



**ПОРЯДОК ДЕЙСТВИЙ  
В УСЛОВИЯХ ДЕФОЛТА ЭМИТЕНТОВ ЦИФРОВЫХ  
ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ, ВЫПУЩЕННЫХ В  
ИНФОРМАЦИОННОЙ СИСТЕМЕ АО «АЛЬФА-БАНК»**

**Версия 1**

**Москва, 2025**

## **Оглавление:**

<b>1. Общие положения.</b> .....	<b>3</b>
<b>2. Термины и определения.</b> .....	<b>3</b>
<b>3. События неисполнения Эмитентом обязательств по ЦФА.</b> .....	<b>5</b>
<b>4. Действия при наступлении Технического дефолта Эмитента ЦФА.</b> .....	<b>5</b>
<b>5. Действия при наступлении Дефолта Эмитента ЦФА.</b> .....	<b>6</b>
<b>6. Условия исполнения просроченных обязательств Эмитента ЦФА при наступлении/возможном наступлении Дефолта.</b> .....	<b>7</b>
<b>7. Последствия Дефолта.</b> .....	<b>8</b>

## 1. Общие положения.

Настоящий «Порядок действий в условиях дефолта эмитентов цифровых финансовых активов, выпущенных в информационной системе АО «АЛЬФА-БАНК»» (далее – **Порядок**) определяет события дефолта/технического дефолта Эмитентов ЦФА при наступлении факта просрочки исполнения Эмитентами своих обязательств по выпущенным ЦФА, а также состав/порядок действий, осуществляемых со стороны Оператора Системы и Эмитентами ЦФА.

Настоящий Порядок имеет отношение к ЦФА, выпущенным в Системе, Оператором которой является АО «АЛЬФА-БАНК», по которым существуют непогашенные обязательства Эмитента ЦФА, выпуск и обращение которых регулируются Правилами Системы и действующим законодательством Российской Федерации (далее – Законодательство РФ).

В рамках настоящего Порядка принимаются и используются следующие термины и определения:

## 2. Термины и определения.

- 1. Банк** – АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК» Генеральная лицензия Банка России № 1326. Адрес: Россия, 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, 27.
- 2. Вторичный рынок** – Сделки купли-продажи ЦФА между Инвесторами, совершаемые Пользователями через Оператора Системы.
- 3. Выплаты по ЦФА** – исполнение Эмитентом перед Инвесторами обязательств, удостоверенных ЦФА по выплатам денежных средств, в том числе, но не ограничиваясь, в размере Цены приобретения ЦФА (либо ее части, выплачиваемой в течении Срока обращения ЦФА, если условиями Решения о выпуске ЦФА предусмотрена частичная выплата Цены приобретения ЦФА), суммы Дополнительного дохода по ЦФА, а также иных выплат, предусмотренных Решением о выпуске ЦФА.
- 4. Выпуск ЦФА** – действия по внесению в Систему записи о зачислении ЦФА их первому обладателю в соответствии с условиями Решения о выпуске ЦФА.
- 5. Дополнительный доход по ЦФА** – обязательство Эмитента по выплатам денежных средств, размер (порядок определения) и сроки выплаты которого установлены Решением о выпуске ЦФА.
- 6. Инвестор** – лицо, приобретающее ЦФА с использованием Системы и/или владеющее ЦФА с отражением факта владения ЦФА в Системе, являющееся Пользователем Системы.
- 7. Иные цифровые права** – цифровые права, включающие право требовать передачи вещи (вещей)/имущества, право требовать передачи исключительных прав на результаты интеллектуальной деятельности и/или прав использования результатов интеллектуальной деятельности, право требовать выполнения работ и/или оказания услуг.
- 8. Кошелек Инвестора** - индивидуальный идентификатор Инвестора в Смарт-контракте «Смартаккаунт», позволяющий управлять информацией о количестве и видах ЦФА, принадлежащих Инвестору.
- 9. ЛК** – Личный кабинет Пользователя, особый раздел Системы, открываемый Оператором отдельно для каждого Пользователя, предназначенный для удаленного обслуживания в соответствии с Правилами и функциональными возможностями Системы.
- 10. Нода Системы** – компонент Системы на основе Распределенного реестра, обеспечивающий тождественность информации, содержащейся в указанной информационной системе, с использованием процедур подтверждения действительности, вносимых в нее (изменяемых в ней) записей.
- 11. Обеспечение по ЦФА** – вид обеспечения исполнения обязательств Эмитента (залог имущества/поручительство Поручителя и т.д.) указанный в Решении о выпуске ЦФА.

- 12. Оператор** - Банк, включенный в реестр операторов информационных систем, в которых осуществляется выпуск цифровых финансовых активов (реестр операторов информационных систем).
- 13. Оферта Эмитента** – обязательство Эмитента о выкупе ЦФА до окончания Срока обращения ЦФА по инициативе Инвестора/Эмитента с целью досрочного Погашения ЦФА либо с целью повторного выпуска ЦФА.
- 14. Погашение ЦФА** – погашение записей о ЦФА в Системе при прекращении обязательств, удостоверенных ЦФА.
- 15. Пользователь (Системы)** - лицо, получившее доступ к Системе и внесенное в Реестр Пользователей.
- 16. Поручитель** – лицо, указанное в Решении о выпуске ЦФА, предоставляющее поручительство в обеспечение исполнения обязательств Эмитента по ЦФА в соответствии с условиями, определенными в Решении о выпуске ЦФА и являющееся Пользователем Системы.
- 17. Правила** – Правила информационной системы АО «АЛЬФА-БАНК», согласованные с Банком России в порядке, предусмотренном Законодательством РФ, и размещенные на Сайте Оператора.
- 18. Рабочий день** – день, который в соответствии с Законодательством РФ не признается выходным и/или нерабочим праздничным днем.
- 19. Разделы ЛК Инвестора** – разделы личного кабинета Инвестора, где содержатся сведения о ЦФА (параметры выпуска и приобретения), которыми владеет Инвестор, а также сведения о ЦФА (параметры выпуска), допущенных к размещению на первичном рынке и к обращению на Вторичном рынке.
- 20. Распределенный реестр** – совокупность баз данных, тождественность содержащейся информации в которых обеспечивается на основе установленных Алгоритмов (Алгоритма).
- 21. Режим адресных сделок** – порядок заключения сторонами Сделок купли-продажи ЦФА с предварительным информированием друг друга о намерении совершить сделку на определенных условиях путем выставления встречных заявок.
- 22. Решение о выпуске ЦФА** – документ в электронной форме, подписанный УКЭП Эмитента/ уполномоченного лица Эмитента (и УКЭП лица (уполномоченного им лица) в случае обеспечения исполнения обязательств, права по которым удостоверены ЦФА, этим лицом), на основании которого Эмитент осуществляет Выпуск ЦФА, содержащий сведения о выпуске, погашении ЦФА, а также иные сведения, соответствующие требованиям Правил и Законодательству РФ.
- 23. Сайт Оператора** – официальный сайт Банка в информационно-телекоммуникационной сети Интернет <https://alfabank.ru/corporate/a-token>.
- 24. Система** – многокомпонентная автоматизированная система, интегрированная в периметр Банка, с использованием Распределенного реестра на основе технологии Waves Enterprise, используемая для выпуска, учета и обращения ЦФА.
- 25. Срок обращения ЦФА** – период с даты Выпуска ЦФА до даты Погашения ЦФА в Системе.
- 26. Стоимость погашения ЦФА** – размер выплаты денежных средств в счет полного исполнения обязательств Эмитента, после выплаты которой записи о ЦФА погашаются в Системе. Стоимость погашения ЦФА определяется в соответствии с условиями Решения о выпуске ЦФА.
- 27. Счет Эмитента** – любой открытый (действующий) в Банке расчетный счет (кроме счетов со специальными режимами) либо корреспондентский счет, владельцем которого является Эмитент – Пользователь Системы.
- 28. Цена приобретения ЦФА** – стоимость приобретения ЦФА при его выпуске, размер и сроки выплаты которой либо порядок ее определения, указан(ы) в Решении о выпуске ЦФА.

**29. Цифровые финансовые активы** - термин в значении, определенном Федеральным законом от 31.07.2020 № 259-ФЗ «О цифровых финансовых активах, цифровой валюте и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».

**30. ЦФА** - Цифровые финансовые активы и (или) цифровые права, включающие одновременно Цифровые финансовые активы и Иные цифровые права.

**31. ЭДО** – согласованный канал связи/ система дистанционного электронного документооборота, предназначенная для приема, хранения и передачи электронных документов, в т.ч. подписанных УКЭП, по телекоммуникационным каналам связи, посредством которой осуществляется обмен юридически значимыми электронными документами либо иной информации между Оператором и Пользователями Системы.

**32. Эмитент ЦФА/Эмитент** – лицо, являющееся Пользователем Системы, выпускающее ЦФА в соответствии с условиями, определенными в Решении о выпуске ЦФА.

Термины и понятия, не имеющие определения в настоящем Порядке, трактуются в соответствии с Правилами и Законодательством РФ.

### **3. События неисполнения Эмитентом обязательств по ЦФА.**

**3.1. Техническим дефолтом** Эмитента ЦФА признается наступление факта просрочки исполнения Эмитентом ЦФА своих обязательств (полностью либо частично) **на срок не более 10 (десяти) Рабочих дней** (далее - срок/период Технического дефолта):

- по Выплатам по ЦФА и/или
- по выкупу ЦФА (в случае если такое обязательство Эмитента (Оферта Эмитента) предусмотрено условиями Решения о выпуске ЦФА) и/или
- связанных с осуществлением прав, удостоверенных ЦФА, включающих Иное цифровое право.

**3.2. Дефолтом** Эмитента ЦФА в терминах настоящего Порядка признается наступление факта просрочки исполнения Эмитентом обязательств, указанных в **п. 3.1.** настоящего Порядка на срок **более 10 (десяти) Рабочих дней**, что является существенным нарушением условий Решения о выпуске ЦФА.

**3.3.** Размер обязательств Эмитента ЦФА или порядок их расчета определены/обозначены в Решении о выпуске ЦФА. По приобретенным ЦФА Инвесторы могут самостоятельно отслеживать текущие Выплаты по ЦФА (даты и суммы выплат), руководствуясь условиями/графиками выплат, параметрами ЦФА, содержащимся в Решении о выпуске ЦФА, которое доступно в ЛК Инвестора по всем ЦФА, находящимся в Кошельке Инвестора.

### **4. Действия при наступлении Технического дефолта Эмитента ЦФА.**

**4.1.** Датой наступления Технического дефолта Эмитента ЦФА (далее – Дата наступления Технического дефолта) считается дата, следующая за установленным, согласно условиям Решения о выпуске ЦФА, днем исполнения Эмитентом своих обязательств, перечисленных в **п.3.1.** настоящего Порядка, если в эту дату, в виду отсутствия достаточной суммы денежных средств на Счете Эмитента, у Оператора отсутствует подтверждение о поступлении в Ноду Системы соответствующей транзакции о списании со Счета Эмитента денежных средств в размере текущих обязательств перед всеми Инвесторами, обладателями ЦФА, и/или у Оператора отсутствует подтверждение об исполнении Эмитентом своих обязательств, связанных с осуществлением прав, удостоверенных ЦФА, включающих Иное цифровое право, при этом, если дата наступления факта

просрочки приходится на нерабочий или праздничный день, то Датой наступления Технического дефолта, с которой начинается отсчет срока Технического дефолта, является ближайший Рабочий день.

**4.2.** Процедура Технического дефолта включает следующие действия со стороны Оператора:

- В Дату наступления Технического дефолта, не позднее **12:00 часов** по московскому времени, Оператор осуществляет в Системе смену текущего статуса «**Выпущенный**», присвоенного изначально выпущенному ЦФА, на статус «**Технический дефолт**» и размещает в ЛК Инвестора уведомление о событии неисполнения Эмитентом обязательств, перечисленных в **п.3.1.** настоящего Порядка. Информация о статусе ЦФА и о событии Технического дефолта доступна в Разделах ЛК Инвестора, в Кошельке Инвестора которых имеются ЦФА, по которым допущен Технический дефолт.

- При подаче Инвестором Заявки на покупку ЦФА, по которому допущен Технический дефолт, Оператор предупреждает Инвестора о повышенных рисках, связанных с приобретением ЦФА.

**4.3.** Оператор рекомендует Эмитенту осуществить раскрытие факта неисполнения обязательств, указанных в **п.3.1.** настоящего Порядка (с приложением пояснений о причинах неплатежа/неисполнения обязательств связанных с осуществлением прав, удостоверенных ЦФА, включающих Иное цифровое право) путем направления Оператору уведомления о событии через ЭДО/ЛК Эмитента ЦФА (*при наличии технической реализации*), не позднее **10:00 часов** по московскому времени Даты наступления Технического дефолта, при этом, если у Эмитента ЦФА наступают обстоятельства, препятствующие осуществлению текущих (плановых) Выплат по ЦФА, либо препятствующие исполнению требований по ЦФА, включающих Иное цифровое право, Оператор рекомендует Эмитенту заранее уведомить Оператора о таких обстоятельствах и раскрыть информацию на сайте Эмитента, указанном в соответствующем Решении о выпуске ЦФА (далее – Сайт Эмитента) не позже даты, в которую Эмитент уведомил Оператора.

**4.4.** Во избежание наступления Дефолта Эмитента ЦФА Оператор рекомендует Эмитенту в течение периода Технического дефолта принять все разумные меры по урегулированию просрочки исполнения своих обязательств, указанных в **п.3.1.** настоящего Порядка, в том числе Эмитенту рекомендуется разместить на Сайте Эмитента сведения в отношении актуальных сроков исполнения просроченных обязательств с дополнительными пояснениями, при этом Оператор рекомендует обновлять сведения на Сайте Эмитента не позднее дня, следующего за датой, в которую эти обстоятельства изменились/наступили.

**4.5.** Если по выпущенному ЦФА имеется Обеспечение по ЦФА, при наступлении Технического дефолта Инвесторы могут реализовать свое право на получение денежной выплаты в сроки, порядке и на условиях, предусмотренных в Решении о выпуске ЦФА.

## **5. Действия при наступлении Дефолта Эмитента ЦФА.**

**5.1.** По истечении срока Технического дефолта, при этом, если:

- обязательства (перечисленные в **п.3.1.** настоящего Порядка) не были исполнены (полностью либо частично) в течение срока Технического дефолта и/или наблюдается утрата обеспечения/неисполнение (отказ) Поручителем/ лицом, предоставившим Обеспечение по ЦФА, платежей в счет исполнения просроченных обязательств Эмитента перед Инвесторами в сроки, предусмотренные Решением о выпуске ЦФА, а также

- от Эмитента не получены пояснения с актуальным графиком погашения просроченных обязательств, перечень которых указан в п.3.1. настоящего Порядка, то Оператор фиксирует в Системе наступление Дефолта Эмитента ЦФА (далее – Дефолт/Дефолт Эмитента).

**5.2.** С даты, следующей за днем истечения срока Технического дефолта, Оператором осуществляются следующие действия в рамках процедуры наступления Дефолта:

- Оператор осуществляет в Системе смену текущего статуса на статус «**Дефолт**» по всем ЦФА, выпущенных Эмитентом, который допустил Дефолт хотя бы по одному из своих выпусков, а также размещает в ЛК Инвестора уведомление о событии неисполнения Эмитентом обязательств, перечисленных в п.3.1. настоящего Порядка. Информация о статусе ЦФА и о событии Дефолта доступна в Разделах ЛК Инвестора, в Кошельке Инвестора которых имеются ЦФА, выпущенные Эмитентом, который допустил Дефолт по одному из своих выпусков. Уведомление содержит реквизиты Решения о выпуске ЦФА/ наименование (идентификатор) ЦФА, по которому наступил Дефолт, размер неисполненного обязательства, сведения о причине неисполнения обязательств (при наличии), а также иная поясняющая информация (при наличии);

- В целях защиты прав и интересов Инвесторов ЦФА в условиях Дефолта, Оператор осуществляет действия по деактивации открытых (неисполненных) Заявок на покупку ЦФА, которые Инвесторы оформили до наступления Дефолта по ЦФА, Эмитент которых впоследствии допустил Дефолт по одному из своих выпусков.

- При подаче Инвестором Заявки на покупку ЦФА, выпущенных Эмитентом, который допустил Дефолт хотя бы по одному из своих выпусков, Оператор предупреждает Инвесторов о повышенных рисках, связанных с приобретением ЦФА, при этом Разница между ценами, указанными Инвесторами в однородных Заявках на покупку и/или Заявках на продажу ЦФА, выпущенных Эмитентом, который допустил Дефолт хотя бы по одному из своих выпусков, устанавливается Оператором в системе с учетом требований Правил относительно возможной разницы в таких ценах.

- Оператор допускает возможность приостановить в Системе дальнейшие (новые) Выпуски ЦФА Эмитента, допустившего Дефолт по одному из ранее выпущенных (этим Эмитентом) ЦФА.

**5.3.** В случае Дефолта Эмитента Инвесторы, обладатели соответствующих ЦФА, имеют право предъявить ЦФА к досрочному погашению (если, согласно Решению о выпуске ЦФА, в условия досрочного погашения ЦФА включено событие наступления Дефолта). Подача Заявки на погашение ЦФА путем получения денежной выплаты осуществляется Пользователями с использованием функционала ЛК Инвестора.

## **6. Условия исполнения просроченных обязательств Эмитента ЦФА при наступлении/возможном наступлении Дефолта.**

**6.1.** При наступлении событий, которые могут повлиять и/или привести к Дефолту Эмитента, в течение срока Технического дефолта Эмитенту рекомендуется принять все возможные и разумные меры, направленные на восстановление своей платёжеспособности либо исполнение обязательств, связанных с осуществлением прав, удостоверенных ЦФА, включающих Иное цифровое право, и не допустить наступление Дефолта.

**6.2.** В целях исполнения просроченных обязательств Эмитентов ЦФА, с Даты наступления Технического дефолта Эмитенту рекомендуется направить Оператору информацию (в произвольной форме) о сроках исполнения просроченных обязательств по ЦФА с приложением

графика погашения задолженности (далее – График погашения задолженности), включающего все даты выплат с размером выплаты (на один ЦФА) на каждую дату выплаты, при этом, не позднее 1 (одного) рабочего дня, предшествующего каждой дате Выплат по ЦФА Эмитенту необходимо посредством ЭДО либо используя функционал ЛК (*при наличии технической реализации*) направить письменное уведомление (далее – Уведомление) по форме Оператора или в произвольной форме с информацией о текущей дате выплаты, размере выплаты в валюте выплаты на один ЦФА и на весь объем выпущенных ЦФА в порядке, предусмотренном пунктом 15.2 Правил.

**6.3.** Выплаты по ЦФА осуществляются только при получении Оператором соответствующего Уведомления от Эмитента. При осуществлении Выплат по ЦФА сохраняется очередность выплат - сначала исполняются обязательства по выплате Дополнительного дохода по ЦФА (если выплата предусмотрена Решением о выпуске ЦФА), затем выплачивается Стоимость погашения ЦФА.

**6.4.** После того, как обязательства Эмитента будут исполнены в полном объеме, запись о Погашении ЦФА вносится в Систему.

**6.5.** Актуальный График погашения задолженности доводится Оператором до сведения Инвесторов, используя функционал ЛК (*при наличии технической реализации*) и размещается на Сайте Оператора.

## **7. Последствия Дефолта.**

**7.1.** Если иное не предусмотрено Решением о выпуске ЦФА, в случае нарушения Эмитентом своих обязательств, удостоверенных ЦФА, Эмитент несет ответственность (с учетом ограничений, обозначенных в Решении о выпуске ЦФА) перед всеми Инвесторами, обладателями соответствующих ЦФА, в соответствии с Законодательством РФ. В случае неисполнения/ненадлежащего исполнения Эмитентом обязательств по Выплатам по ЦФА/ по исполнению обязательств, удостоверяющих ЦФА, включающих Иное цифровое право, Инвесторы, обладатели ЦФА, имеют право обратиться в суд с требованием о взыскании с Эмитента задолженности по ЦФА, уплаты процентов за пользование чужими денежными средствами и иных возможных платежей, предусмотренных Законодательством РФ.

**7.2.** Если иное не предусмотрено Решением о выпуске ЦФА, в случае нарушения Эмитентом своих обязательств, удостоверенных ЦФА, связанные с этим претензии принимаются Эмитентом в письменном виде по адресу, указанному в Решении о выпуске ЦФА, а в случае изменения адреса Эмитента – по адресу, указанному в едином государственном реестре юридических лиц в соответствии с п. 3 ст. 54 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

**7.3.** В случае, если Эмитент не предоставил Оператору информацию о сроках погашения просроченной задолженности по ЦФА, а также не направил соответствующее Уведомление, Оператор допускает возможность приостановить действия Эмитента в Системе до полного исполнения Эмитентом обязательств по выпущенным ЦФА.

**7.4.** По запросу Инвесторов, обладателей ЦФА, в случае нарушения Эмитентом своих обязательств, удостоверенных ЦФА, Оператор предоставляет следующие документы, в том числе, подтверждающие право собственности/факт владения ЦФА, а именно:

✓ Выписку из Реестра сделок с ЦФА за период/Отчет о состоянии Кошелька Пользователя;

- ✓ Отчет об исполнении обязательств по ЦФА на определенную дату, содержащий информацию о сумме/размере неисполненных обязательств Эмитента по выплатам по ЦФА и обеспечителя по выплатам по ЦФА (при наличии);
- ✓ Справку о доходах по операциям с ЦФА и удержанного налога на доходы физических лиц (за период);
- ✓ Решение о выпуске ЦФА (при необходимости).