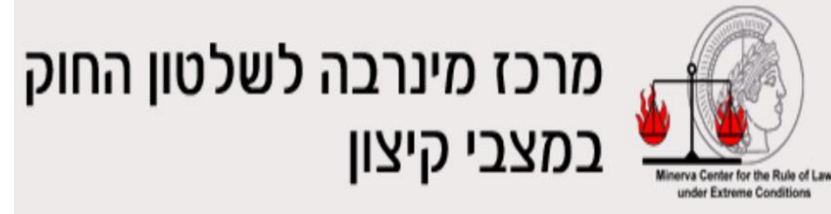


Regulation vs. Speculation

**איך יתכן שרגולציה מחד, מאפשרת שימוש ומסחר במטבעות
וירטואליים ומאידך, גורמי מפתח בשוק המסחרי, בפועל,
מונעים זאת ו/או מערימים קשיים?**

By
Legal- Tech Lawyer, Ivgi Admit

admit@ai-law.co.il ; +972-(054)-6233111



נושאי ההרצאה



סיכום ומסקנות



רגולציה למול
ספקולציה



מעמדו המשפטי
והרגולטורי של
הביטקוין בישראל
ובעולם



מבוא
Bitcoin V. bitcoin

Bitcoin, הינו קוד פתוח לתכנות תוכנות אונליין לביצוע תשלומים, בטכנולוגית P2P, אשר הומצאה על ידי סטושי נקמוטו ב 2008.

bitcoin, הינו מטבע וירטואלי מבוזר אשר השימוש בו כיום הוא מהשנוי במחלוקת בכל העולם. כמו הביטקוין קיימים גם מטבעות וירטואלים אחרים כגון: litecoin,  ישראל, דויטשקוין, ועוד.

יתרונותיו:

מטבע קל לשימוש, אמצעי תשלום חופשי מסוג "מזומן", מוגן בפני התקפות "קלסיות" של גניבת פרטי אשראי ומטבעות (הום דיפו), "אנונימי", ועוד.

אנונימי – האומנם ?

Bitcoin offers privacy—as long as you don't cash out or spend it 

גנבי ביטקוין לא ממהרים להמיר אותם לכסף "אמיתי": 

- מחקר של סטודנטים למדעי המחשב בבית ספר להנדסה UC San Diego – Jacobs school of engineering הראה, כי ביטקוינים שנגנבו מוחזקים בארנקים והגנבים לא ממהרים להחליפם בכסף אמיתי.

אין חוק בישראל האוסר על השימוש בביטקוין = חוקי

2014: הודעת בנק ישראל, אגף שוק ההון, ביטוח וחיסכון, רשות המיסים, הרשות לניירות ערך והרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור: שימוש במטבע וירטואלי = סיכון גבוהה

2014: ועדה בבנק ישראל = אין מסקנות
2017: רשות המיסים- חוזר מס הכנסה (טיוטא): מטבע וירטואלי = נכס (סעיף 88 לפקודת מס הכנסה).

2018: דו"ח רשות ניירות ערך: חברות שעיקר פעילותן הוא השקעה, אחזקה או כרייה ללא פעילות חסקית משמעותית = לא ניתן לסחור בבורסה

ינואר 2018: דיון בועדת הכספים של הכנסת = זירוז ההסדרה
יוני 2018: ראש הרשות לאיסור הלבנת הון, שלומית וגמן: גופים שמקיימים מסחר בביטקוין יחויבו ברישיון – צו איסור הלבנת הון.

רשות המיסים- חוזר מס הכנסה (טיוטא) 2017

מטבע וירטואלי = נכס

2017: רשות המיסים- חוזר מס הכנסה (טיוטא): מטבע וירטואלי = נכס (סעיף 88 לפקודת מס הכנסה).

החלפת מטבע וירטואלי במטבע רגיל

דיווח על ידי אנשים פרטיים: 30 יום מיום מכירת המטבע הוירטואלי יוגש דוח (טופס 1399) המפרט את הרווח/ הפסד ההון מהמכירה וכן את חישוב המס לפקיד השומה, וישולם מקדמה בסכום המס החל. יצרף אסמכתאות ומסמכים להוכחה שהמכירה היא אכן מהמטבע הוירטואלי. (סעיף 3.1.2.לחוזר).

עסקים: הכנסות ממטבעות וירטואליים העולות לכדי עסק = יוגדרו כהכנסות מעסק או משלח יד.

- אדם העוסק בשיווק ומכירת מטבעות וירטואליים = הכנסות פירותיות.
- כריה- פעילות המתבצעת באמצעות העמדת כוח מחשוב אשר תמורתה משולמים מטבעות וירטואלים. יכולות להיות סממן לעסק.

מכירת נכס / מתן שירות והתמורה משולמת במטבע וירטואלי = עסקת חליפין

מוכר הנכס או נותן השירות :

- מתן תמורה במטבע וירטואלי תמורת שירות / נכס (במועד עסקת החליפין) = הכנסה
- מכירת המטבע הוירטואלי – כאמור לעיל

רוכש הנכס או מקבל השירות – יש להפריד בין רכישת הנכס / השירות לבין מכירת המטבע במועד עסקת החליפין
יש לנקות מס במקור

סכום התשלום יקבע בהתאם לשווי ההוגן של המטבע הוירטואלי בשקלים = שווי לפי האתר ששימש לרכישה או למכירת המטבע הוירטואלי / לנכס או לסחורה הנקנים יש שווי שוק = שווי המכירה של המטבע הוירטואלי יהא בהתאם לשווי זה.

2018: דו"ח רשות ניירות ערך: חברות שעיקר פעילותן הוא השקעה, אחזקה או כרייה ללא פעילות עסקית משמעותית = לא ניתן לסחור בבורסה



- מטבעות קריפטוגרפיים המקנים זכויות דומות לאלו של ניירות ערך מסורתיים כמו מניה, אגרת חוב או יחידת השתתפות = לנייר ערך.
- מטבעות קריפטוגרפיים המגלמים זכות למוצר או לשירות ונרכשים למטרת צריכה ושימוש בלבד = אינן נייר ערך במידה ומטרת הרכישה אינה השקעה.
- הגבלת הכללתן של חברות שעיקר פעילותן הוא השקעה, אחזקה או כרייה של מטבעות קריפטוגרפיים במדדי הבורסה והגבלת כניסתן של חברות אלה לבורסה למקרים בהם התקיימו תנאי סף המצביעים על פעילות עסקית משמעותית.

2013: החלטת היחידה למניעת פשעים כלכליים של משרד האוצר
האמריקאי (FinCen): החלת חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור על
עסקים העוסקים במטבעות וירטואליים כדוגמת פלטפורמות מסחר,
"ארנקים" ועוד.

תיעוד של עסקאות

דרישת פרטים מזהים

חובת דיווח על עסקאות "חשודות" ועוד



2014

UNITED STATES OF AMERICA -v- ROBERT M. FAIELLA, a/k/a "BTCKing," and CHARLIE SHREM, Defendants

"Defendants in this case are charged in connection with their operation of an underground market in the virtual currency "Bitcoin" via the website "Silk Road." Defendant Faiella is charged with one count of operating an unlicensed money transmitting business in violation of 18 U.S.C. § 1960,¹ Indictment ("Ind.") ¶ 1 (Count One), and one count of conspiracy to commit money laundering in violation of 18 U.S.C. § 1956(h), Ind. ¶¶ 3-5 (Count Three)."

הרשות לאיסור הלבנת הון - צו איסור הלבנת הון

אזרחי על חברת BTC-e של חוק איסור הלבנת הון

כות מטבעות וירטואליים כגון: ברה ביצעה העברות כספים ירה למחשב, גניבת זהות, לות בעולם, Mt. Gox בשווי י של למעלה מ-296 מיליון

שנמצאו בארה"ב, הפרה את מלרבות בכל הנוגע לרישום זברה אף הציעו עזרה וייעוץ צרי אינטרנט כדוגמת "דרך



FinCEN, היחידה ל Currency Exchange (האמריקאי.

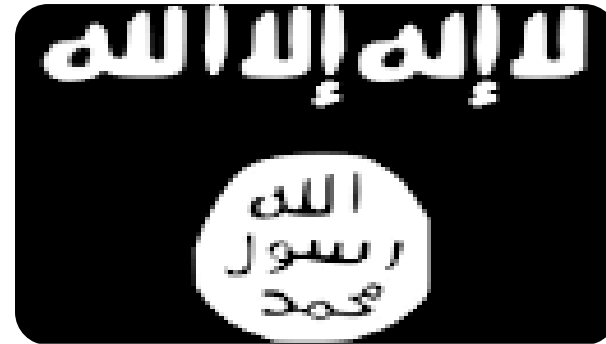
החברה היא חברה אי ביטקוין, ולמעשה היא שנקשרו לעבירות פלי מרמת מס, שחיתות של למעלה מ-10,000 דולר.

החברה, שהייתה מחו ההוראות הקבועות בו כנותן שירותי מטבע, על דרכים להעברת המשי". בנוסף, החברה הסתירה את מיקומה הגיאוגרפי ואת בעלי השליטה בה.

עמדת הרגולטורים: סיכונים אפשריים הטמונים במטבעות וירטואליים מבוזרים (דוגמת ביטקוין):



הלבנת הון



מימון טרור



מתקפת סייבר



אינו מטבע



מרמה והונאה (במישור האזרחי)

בדצמבר 2013, דווח כי האקר סוחט בנקים בישראל עבור ביטקוין, ב 2017 
הוגש כתב אישום .

3 שנות מאסר לליאור שרעבי בגין סחיטה באיומים של בנק יהב

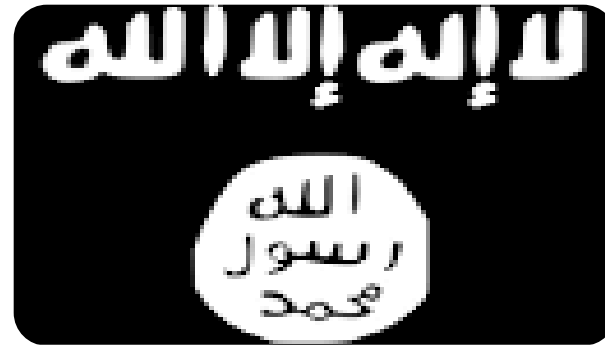
ליאור שרעבי, לשעבר מנהל התמיכה הטכנית בחברת Active Trail, העתיק שלא
כדין מאות מאגרי מידע, בהם של לקוחות בנק יהב ■ בין היתר הוא איים על בכירי
הבנק כי אם לא יעבירו אליו מיליוני שקלים במטבע הווירטואלי ביטקוין, הוא
יפרסם את המידע שבידיו ב-Darknet

12:47, 11/12/2017 חן מענית ✉ אלה לוי-וינריב ✉

Israel is one of at least 74 countries hit by massive extortion cyberattack

Security firms record more than 45,000 attacks worldwide as fast-spreading 'ransomware' hits hospitals, health systems, telecoms

Ransomware Attacks :2017 



🕒 בקיץ 2014, דווח כי ארגון הטרור דאעש עושה שימוש בביטקוין למימון טרור באמצעות תרומות במטבע וירטואלי, תוך שהוא מנצל את האנונימיות בו.

BTCKing



רגולציה למול ספקולציה

ה"פ 15-06-1992 ביטס אופ גולד בע"מ נ' בנק לאומי לישראל סניף
טרומפלדור



העובדות:

ביטס אופ גולד הינה חברה המובילה בארץ במסחר בביטקוין. באמצעותה ניתן לקנות, למכור ולסחור במטבעות וירטואליים.

פתחה חשבון בנק לחברה בבנק לאומי במרץ 2013 לצורך הפקדת כספים מאת הלקוחות ברכישת מטבעות וירטואליים ולצורך ביצוע המרות כספים משקל לדולר ולהיפך.

במהלך השנים אירעו מספר מקרים שבהם האקרים פרצו לחשבונות אחרים בבנקים שונים כולל בנק לאומי והעבירו כספים לחשבון החברה ככל הנראה לצורך רכישת ביטקוין.

החברה עצמה הבחינה בכך והודיע לבנק ואף סייעה לו להחזיר את הכספים הגנובים.

בעקבות האירועים, ביום 4.5.2015 הודיע הבנק באופן רישמי שהוא אוסר על החברה לבצע כל פעילות הקשורה למסחר בביטקוין ולא איפשר פעולות בחשבון החברה.

החברה הגישה תביעה לבית המשפט המחוזי אשר יורה לבנק לאפשר לה לבצע בחשבון החברה פעולות ללא מגבלות

רגולציה למול ספקולציה

ביטס אופ גולד בע"מ נ' בנק לאומי לישראל סניף טרומפלדור

טענות הבנק	טענות החברה
הבנק טען כי החברה הטעתה אותו בפתיחת החשבון שעה שטשטשה את העובדה שעיקר עיסוקה הוא ביטקוין.	דרכה של החברה ראויה לשבח: החברה הייתה שקופה וגלויה באשר לעיסוקה: הגישה תסקיר מנהלים לבקשת הבנק הגישה פירוט של רשימת לקוחות – העברות בנקאיות הגישה פירוט של ספקים ברור מהפעולות שמדובר במסחר בביטקוין ועוד.
ועדת הביקורת של דירקטוריון הבנק קבעה בשנת 2013 כי אין לבצע בבנק פעילות מסחר במטבעות וירטואליים – לכן יש לחסום העברות מ/אל מספר זירות מסחר העוסקות בביטקוין – ניתנה הודעה רישמית לחברה כבר ב 2013.	הוכח שהודעה רשמית לא ניתנה ולמעט מניעת פעולות מסוימות בחשבון הוא איפשר את רוב פעולות החברה במשך שנתיים. הסתמכות הבנק "עצם עיניים" הפר את חובת תום הלב והאמון המוגברים החלים על הבנק.
ייתכן ולחברה יש קשר לפריצות לחשבונות הבנק והעברת הכספים אליה	לחברה לא היה יד בפריצות ואף בכמה מקרים היא שהתריע עליהם ואף סייעה בהחזרת הכספים לחשבונות הפריצות לחשבונות הבנק נעשו בגלל מחדל האבטחה של הבנק
עצם הפריצות לחשבונות הבנק בכדי לרכוש ביטקוין מעיד על הסיכון. (הנחיות הרגולטורים משנת 2014) הנחיית בנק ישראל מסחר במטבעות וירטואליים הינו – סיכון גבוהה. אין באפשרות הבנק היכולת להעריך את הסיכון ולמלא חובתו לפי חוק איסור הלבנת הון	סעיף 2(א) לחוק הבנקאות - הבנק מספק שירות חיוני ולכן חובה עליו לספק את השירות / לפתוח חשבון- ולכן סירובו הגורף אינו מידתי. החברה מילאה אחר הוראות חוק איסור הלבנת הון למרות שאינה חייבת – מעבירה דיווח מלא לרשות לאיסור הלבנת הון, מאמתת עיסקאות מעל ל 1000 ש"ח, מתעדת עיסקאות, התמחתה במשטרים של מניעת הלבנת הון ומימון טרור וכד'.
	רשומה במרשם נותני שירותי מטבע לפי סעיף 11 לחוק איסור הלבנת הון

רגולציה למול ספקולציה

ההחלטה במחוזי- החלטת הבנק סבירה



ערעור בעליון- טרם הוכרע אולם ניתן צו זמני האוסר על הבנק לאסור באופן גורף פעולות בחשבון:



נזק בלתי הפיך- סיכון קיום החברה – אין לה אלטרטיבה לעיסקאות שמתחת ל 15,000 ש"ח – רוב הפעילות של החברה הן בעיסקאות של מתחת ל 10,000 ש"ח = ירידה ברווחים, פגיעה במוניטין ובאמון הלקוחות עד אשר יוביל להפסקת הפעילות של החברה.

הנזקים לבנק הם בגדר ספקולציה – הנחת הבנק היא שהפעילות של החברה נושאת בחובה סיכונים שהם בגדר הפרה של חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור. אולם במשך 5 שנים החששות לא התממשו ולכן מדובר בספקולציה- החברה פעלה בשקיפות ולא הפרה כל חוק.

לבנק יש כלים להתמודד עם הסיכון- במשך שנתיים לא אישר מספר עיסקאות שיש בהן חשש שאינן כשירות.

אם יגרמו נזקים לבנק מדובר בנזק כספי שניתן לרפא אותם בתשלום פיצוי.

סיכום ומסקנות

יש להבחין בין יכולות הטכנולוגיה החדשה לאופן שעושים בה שימוש
מטבע וירטואלי - לא כל כך אנונימי
כל עוד אין הוראת חוק מפורשת – מסחר במטבעות וירטואליים חוקי
אין על הבנקים להיות "רגולטור על"
על הרגולטורים לעבודמהר יותר
כמו בארה"ב- יש להחיל את חוק איסור הלבנת הון ומימון טרור על עסקים בעלי
"סיכון גבוהה" ובפרט- זיהוי לקוחות, אימות עיסקאות בשווי מסוים ותיעוד של
כל העיסקאות
עד אז מומלץ על חברות לאמץ משפטי מניעת הלבנת הון באופן וולונטרי ועל
הבנקים להתחשב בכך.
על הבנק לבחון כל מקרה לגופו



תודה



admit@ai-law.co.il ; +972-(054)-6233111