

יוני 2020

יישום גישה מבוססת סיכון בתחום הנכסים הווירטואליים (Virtual Assets)

בשנת 2014 פרסם לראשונה ארגון ה-FATF מסמך המתייחס למונחים יסודיים בסקטור המטבעות הווירטואליים¹ (כפי שנקראו אז במסמכי ארגון ה-FATF) ולסיכונים הנובעים מפעילות זו; בשנת 2015 פרסם הארגון מסמך הנחיות ליישום גישה מבוססת סיכון בסקטור המטבעות הווירטואליים². במסמך ההנחיות התמקד ארגון ה-FATF בניהול סיכונים הלבנת הון ומימון טרור בממשק של מטבעות וירטואליים עם הסקטור הפיננסי המסורתי והמפוקח, ובפרט באופן בו נותני שירותי המרה של מטבעות וירטואליים מחילים חובות איסור הלבנת הון.

החל משנת 2018 ולאור ההתקדמות, ההתפתחות והשינויים הרבים בתחום זה, החליט ארגון ה-FATF, לאחר דיונים רבים שכללו התייעצויות עם הסקטור הפרטי,³ לפעול לתיקון הסטנדרטים הבינלאומיים ולעדכון ההנחיות ליישום גישה מבוססת סיכון על ידי הסקטור הפרטי ביחס לנכסים וירטואליים, פעילות בנכסים וירטואליים ונותני שירותים בנכסים וירטואליים.⁴

בחודש יוני 2019, אישר ארגון ה-FATF את תיקון הסטנדרטים הבינלאומיים,⁵ לפיהם כל מדינה מחויבת בהחלת רגולציה למאבק בהלבנת הון ומימון טרור בנוגע לפעילות בנכסים וירטואליים (Virtual Assets – VAs) ונותני שירותים בנכס וירטואלי (Virtual Asset Service Providers – VASPs).

הגדרת ה-VASPs, אשר בהתאם להמלצה המתקנת על כל מדינה להחיל עליהם הסדרה בהתאם להמלצות ה-FATF הרלוונטיות, כוללת כל אדם או ישות משפטית, שלא חלות עליהם חובות איסור הלבנת הון לפי המלצה אחרת, ואשר במהלך עסקיו מבצע אחד או יותר מהפעולות הבאות:

- (1) המרה או החלפה בין נכס וירטואלי למטבע שהוא הילך חוקי של מדינה (fiat currency);
- (2) המרה או החלפה בין סוג אחד או יותר של נכסים וירטואליים;
- (3) העברת נכסים וירטואליים; בסעיף זה, "העברה" – ביצוע פעולה בשם אדם או ישות משפטית אחרת שדומה במהותה להעברה בנקאית (wire-transfer);
- (4) שמירה או ניהול של נכס וירטואלי או של אמצעי המאפשר שליטה בנכס וירטואלי;

¹ <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/Virtual-currency-key-definitions-and-potential-aml-cft-risks.pdf>

² <https://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/reports/Guidance-RBA-Virtual-Currencies.pdf>

³ ראה פרסום הרשות לאיסור הלבנת הון שכותרתו "ארגון ה-FATF פרסם הודעה בעניין הליך התייעצות עם הסקטור הפרטי בנושא הוראות הפרשנות להמלצה 15 העוסקת בהחלת המשטר על נכסים וירטואליים" בלינק הבא: <http://www.justice.gov.il/Units/HalbantHon/News/Pages/FATFRecommendation15.aspx>

⁴ ראה את הנחיות ארגון ה-FATF בנושא יישום גישה מבוססת סיכון בתחום נכסים וירטואליים, אשר אושרה ביוני 2019, בלינק הבא:

<http://www.fatf-gafi.org/media/fatf/documents/recommendations/RBA-VA-VASPs.pdf>

⁵ ראה את הודעת ארגון ה-FATF המלאה מיום 21.6.2019, בלינק הבא:

<https://www.fatf-gafi.org/publications/fatfgeneral/documents/outcomes-plenary-june-2019.html>

(5) השתתפות במתן שירותים פיננסיים שקשורים להנפקה או למכירה של נכס וירטואלי;

בנוסף, ארגון ה-FATF הגדיר "נכס וירטואלי" כיחידת ערך דיגיטאלית שניתן לסחור בה או להעבירה באופן דיגיטלי, ולהשתמש בה לצרכי תשלום או השקעה. נכס וירטואלי אינו כולל יחידת ערך דיגיטאלית שהינה ייצוג של מטבע פיזי, של ניירות ערך או של נכסים פיננסיים אחרים שחלות עליהם המלצות אחרות בסטנדרטים הבינלאומיים.⁶

א. הסיכונים והאתגרים הנובעים מפעילות בנכסים וירטואליים

נכסים וירטואליים הם בעלי מאפיינים ייחודיים אשר בידם לשפר את ההכלה הפיננסית (Financial Inclusion) ולקדם חדשנות בסקטור הפיננסי. יחד עם זאת, הם מהווים אתגר לרשויות האכיפה המבקשות לבצע חקירות פיננסיות, לתפוס ולחלט רכוש אסור שמקורו בעבירה וכן לאתר, לחקור ולהעמיד לדין בגין עבירות בהן נעשה שימוש בטכנולוגיה זו.

גם הסקטור הפרטי ונותני שירותים בנכס וירטואלי מתמודדים עם הקשיים והסיכונים הכרוכים בפעילות סקטור זה, בין היתר בעת ביצוע חובותיהם מכוח החקיקה והצווים הרלוונטיים בתחום איסור הלבנת הון. כך, בין היתר, עולות שאלות לעניין אופן ביצוע זיהוי והכרת לקוח מרחוק (Non-Face-to-Face CDD), דרכי ניטור הפעילות בתחום זה והעברת דיווח על פעילות בלתי רגילה.

לשם סיוע לסקטור הפרטי בהתמודדות עם הסיכונים הכרוכים בפעילות בנכסים וירטואליים, פרסם ארגון ה-FATF מסמך הנחיות מעודכן בנוגע לאופן יישום גישה מבוססת סיכון בתחום הנכסים הווירטואליים, אשר יסייע בהבנת סיכונים הלבנת הון ומימון טרור הכרוכים בנכסים ווירטואליים ונקיטת צעדים מתאימים לצמצומם.

יש להדגיש, כי הסטנדרטים הבינלאומיים של ה-FATF אינם קובעים מראש כי סקטור מסוים נמצא בסיכון גבוה להלבנת הון ומימון טרור, אלא מזהים סקטורים שהינם חשופים יותר לניצול לרעה לצורך הלבנת הון ומימון טרור. זאת, על מנת שהסקטור הפרטי יפעל להבנת הסיכונים הכרוכים בפעילות ויבצע הערכת סיכונים לפעילות הספציפית המתבצעת, הכוללת התייחסות לסוג השירותים, המוצרים, הלקוחות, המדינות או הטריטוריות מולם הם עובדים, איתנות משטר הציות ומידת עמידת נותן השירותים בנכס וירטואלי ברגולציה בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור.⁷

⁶ ראה את הגדרת "נכס וירטואלי" (Virtual Assets):

"A **virtual asset** is a digital representation of value that can be digitally traded, or transferred, and can be used for payment or investment purposes. Virtual assets do not include digital representations of fiat currencies, securities and other financial assets that are already covered elsewhere in the FATF Recommendations."

⁷ ראו גם את הנחיות הרשות לאיסור הלבנת הון ומימון טרור ליישום גישה מבוססת סיכונים בגופים פיננסיים ועסקיים וכן לנותני שירותים בנכס פיננסי.

ב. הערכת סיכונים: נכסים וירטואליים ונותני שירותים בנכס וירטואלי

להלן חלק מהסיכונים שיש להתחשב ולהתייחס אליהם בהערכת הסיכונים הפנימית של כל גורם בסקטור הפרטי, בהתאם למידת מעורבותו ופעילותו מול נכסים וירטואליים ונותני שירותים בנכסים וירטואליים:

- הסיכון הכרוך במעבר של ערך ממעגל הנכסים הווירטואליים לתוך המערכת הפיננסית המסורתית ולפיאט, ומהמערכת הפיננסית המסורתית, מפיאט, לנכסים וירטואליים; וכן במעבר בין מסגרת של נכס וירטואלי אחד למסגרת של נכס וירטואלי אחר;
- הסיכונים הכרוכים בפעילות של נותני שירותים מבוזרים – Decentralized exchanges (DEXs) ולא מבוזרים (Centralized exchanges) בנכסים וירטואליים;
- סוגי הנכסים הווירטואליים והשירותים שנותן שירותים בנכס וירטואלי מציע או מתכוון להציע לקוחותיו (כגון מטבעות אנונימיים, תוכנת "מערבל" מובנית אצל נותן השירותים ומוצרים או שירותים נוספים המגבירים את אנונימיות הפעולות) ואשר יכולים למנוע מנותן השירותים, או להקשות עליו להכיר את לקוחותיו ולבצע את יתר חובותיו בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור, כגון חובת זיהוי והכרת הלקוח, וחובות דיווח, ניהול, ושמירת מידע;
- המודל העסקי של נותן השירותים בנכסים וירטואליים והאם הוא מציג או מגביר סיכונים מסוימים בתחום הלבנת הון ומימון טרור;
- נותן שירותים הפועל בצורה מקוונת (כגון, פלטפורמה מקוונת להחלפת נכסים וירטואליים) או פנים-מול-פנים (כגון חלפן);
- נותן שירותים בנכס וירטואלי המאפשר לקוחותיו שימוש בכתובת IP מוסווית, TOR (The Onion Router) ומגבירי אנונימיות נוספים המגבילים את יכולתו לבצע זיהוי והכרת לקוח אפקטיבית;
- סיכוני הלבנת הון ומימון טרור הכרוכים בנותן שירותים בנכס וירטואלי הפועל מול מדינות וטריטוריות בסיכון בהיבטים שונים (מימון טרור, שחיתות, ארגוני פשיעה וכד');
- אופי והיקף החשבון, מוצר או פעילות (לדוגמא האם מדובר בפעילות בסכום גבוה או נמוך);
- אופי והיקף האמצעי למתן השירות בנכסים וירטואליים (למשל האם מדובר במערכת סגורה או פתוחה);⁴

ג. דגלים אדומים: נכסים וירטואליים ונותני שירות בנקס וירטואלי

תבחינים ("דגלים אדומים") אלה יסייעו לסקטור הפרטי להכיר ולהתמודד עם סיכוני הלבנת הון ומימון טרור הנובעים מנכסים וירטואליים, פעילות בנקסים וירטואליים ונותני שירותים בנקס פיננסי מסוג "מטבע וירטואלי"⁸ בעת קביעת מדיניות איסור הלבנת הון ומימון טרור וההליכים שנותן השירותים ועובדיו נדרשים לבצע לצמצום הסיכונים הנובעים מהפעילות וההשלכות האפשריות של סיכונים אלה על נותן השירות.

בעוד שהדגלים האדומים המפורטים במסמך זה מכוונים בעיקרם לגופים הנותנים שירותים בנקסים וירטואליים, גם גורמים מפקחים אחרים הנותנים שירות לגופים כאמור יכולים לעשות שימוש באותם דגלים אדומים בכדי לבחון את טיב הנהלים, התהליכים והבקורות של נותני השירותים בנקסים וירטואליים, בכדי שיוכלו לבצע את חובותיהם בנוגע להכרת הלקוח ולניהול הסיכונים הכרוכים במתן השירותים; באופן מיוחד רלוונטיים לעניין זה הדגלים המופיעים תחת הכותרת "נותן שירות בנקס וירטואלי כצד נגדי".

בהתקיים אחד או יותר מהדגלים האדומים, יש לבחון האם קיים חשש שפעילות מסוימת מציבה את נותן השירותים בנקסים וירטואליים בסיכון להלבנת הון ומימון טרור. ביצוע פעילות בה קיים חשש להלבנת הון או מימון טרור, עשוי לבסס עבירות לפי חוק איסור הלבנת הון, התש"ס-2000 וחוק המאבק בטרור, התשע"ו-2016, ולפיכך בהתקיים חשש לעבירה כאמור, יש להעביר דיווח לרשות לאיסור הלבנת הון (כאשר עסקינן בחשד לעבירה לפי חוק המאבק בטרור, יש לפנות במקביל לקבלת הנחיות מהמשטרה).

יובהר כי אין בקיומו של דגל אדום אחד בלבד כדי להעיד בהכרח על פעילות הלבנת הון או מימון טרור, ובלבד שקיים הסבר מניח את הדעת לפעילות זו, אך ככל שקיימים דגלים אדומים רבים יותר בפעילות, כך עולה החשש כי מדובר בפעילות הלבנת הון או מימון טרור. אין המדובר ברשימה סגורה וממצה אלא במספר דוגמאות נפוצות.

כללי

- פעילות שמטרתה לעקוף את חובת הזיהוי או חובת הדיווח;
- רכישה של נכסים וירטואליים בסכומים גבוהים במזומן או בכרטיס חיוב נטען (Pre-Paid);
- רכישת נכסים וירטואליים בסכומים גבוהים בין אנשים פרטיים (כגון, פורומים, רשתות חברתיות ומפגש פנים מול פנים), שלא באמצעות נותן שירותים ממוקח;
- פעילות מורכבת המרה או עברה של נכסים וירטואליים, ללא הסבר סביר;

⁸ ראה הגדרת "נכס פיננסי" ו-"שירות בנקס פיננסי" בסעיף 11א לחוק הפיקוח על שירותים פיננסיים (שירותים פיננסיים מוסדרים), התשע"ו – 2016.

- כתובת IP של אחד הצדדים בפעולה בנכסים וירטואליים, נקשרת לתוכנת TOR (The Onion Router) או תוכנה אחרת המאפשרת למשתמש אנונימיות מוגברת או למידע שלילי (דוגמת הרשת האפלה - Darknet) באופן המעלה חשד שמקבל השירות מנסה להסתיר את זהותו או מיקומו, או לעקוף מנגנוני בקרה;
- מעבר נכסים וירטואליים בארנקים לגביהם יש אינדיקציה שלילית;
- מעבר נכסים וירטואליים דרך מערבל (מיקסר) ו/או כלים לטשטוש נתיב ההעברה;
- שינוי כתובת, מספר טלפון או אמצעי זיהוי אחרים באופן תדיר, ללא הסבר סביר;
- הנהנה או היעד של הכספים לא ידוע או אינו ברור;
- דפוס את תואמים שאינן או, השירות למקבל כלכלי או עסקי הגיון חסרת המבוקשת הפעילות המסחר הרגיל;
- תדירות המרה או העברה של מטבעות וירטואליים, שלא בהתאם לפרופיל מקבל השירות;
- מקבל השירות מקבל או מעביר כספים, או מספק מידע ומסמכי זיהוי שמקורם ממדינה או טריטוריה בסיכון גבוה;
- העברות מרובות מצדדי ג' לחשבונו של מקבל שירות אחד, או מקבל שירות המעביר העברות בסכום דומה למספר צדדי ג', ללא הסבר מניח את הדעת;

לקוח/מקבל השירות

- מקבל השירות אינו בגדר האוכלוסייה הטיפוסית העוסקת בתחום הנכסים הווירטואליים;
- מקבל השירות מסרב להציג מקור לגיטימי לכספים או מסמכים המאמתים את המידע שסופק, ללא הסבר סביר;
- מקבל השירות מגלה אדישות לתנאי השירות, לרבות לתשלום או מוכנות לתשלום עמלות גבוהות בעבור החלפת נכסים וירטואליים לפיאט, וזאת בהשוואה לעמלות שמשולמים אצל נותני שירותים אחרים;
- הפעילות אינה תואמת את פעילות מקבל השירות הרגילה ואת אופי/מטרת החשבון שעליו הצהיר מקבל השירות בעת פתיחת החשבון
- מקבל השירות מקרין לחץ או דחיפות לקבלת נכסים וירטואליים;
- מקבל השירות אינו מוכן לגלות את מטרת רכישת הנכסים הווירטואליים
- קיים מידע כי הינו מעורב בפעילות אסורה;
- מקבל השירות הינו איש ציבור (לרבות קרוב משפחה או שותף עסקי של איש ציבור);
- מקבל השירות מבקש לקבל מידע אודות המערכות הפנימיות, המדיניות והפרוצדורות של נותן השירות בנושא איסור הלבנת הון;
- מקבל השירות מספק מידע לא מדויק או לא נכון בקשר לעסקה או למעורבים בה;

- מקבל השירות משתמש בעיקר במטבעות אנונימיים או מטבעות בעלי ערך גבוה (כגון Z-cash, Monero או Dash) בהיקפים משמעותיים ללא הסבר סביר ;
- מקבל השירות מקבל נכסים וירטואליים מאתרי הימורים בלתי חוקיים (במקום מושבו של הלקוח) או מאתרים העוסקים בסחר לא חוקי אחר ;
- מקבל השירות מבצע עסקאות מול עמותות או אלכ"רים, שלפי ידיעת נותן שירותים בנכס וירטואלי נמצא בקשר עם יחיד או גוף במדינה או בטרטוריה בסיכון ;
- מקבל השירות מבצע עסקאות מול עמותות או אלכ"רים שאינן עולות בקנה אחד עם הפעילות המוצהרת של העמותה או אלכ"ר, ככל שהפעילות המוצהרת של העמותה או אלכ"ר ידועה לנוותן שירותים בנכס וירטואלי ;
- מקבל השירות משנה באופן תדיר את נתוני הזיהוי שלו, כגון כתובת, דוא"ל, אינדיקציה דיגיטלית למיקום גיאוגרפי, מספר טלפון, מזהה בינלאומי של מכשיר נייד (IMEI) ; ;
- מקבל השירות משנה באופן תדיר את פרטי חשבון בנק או כרטיס אשראי
- למקבל השירות יש קשר לארגון מוכרז⁹ ;
- מקבל השירות מקבל/מושך נכסים וירטואליים לארגון שיש לו קשר לארגון מוכרז, או אדם שיש לו קשר לארגון מוכרז ;
- מקבל השירות רשום בצורה מקוונת תחת מספר שמות משתמשים, לכאורה של אנשים שונים, אולם לכולם יש כתובת דוא"ל אחד או אמצעי זיהוי אחיד אחר או שלהערכתו של נותן השירות מדובר באותו אדם ;
- למקבל השירות יש אמצעי זיהוי אחד או יותר, הזהים לאלה של גורם או מקבל שירות נוסף (כגון, דוא"ל או מספר טלפון זהה) ;
- מקבל השירות מצהיר כי קיבל או מכר נכסים וירטואליים בהיקף או סכום משמעותי לצד ג' בנסיבות שאינן מובנות להנחת דעתו של נותן השירות ;
- מקבל השירות מפקיד כספים אצל נותן שירות בנכסים וירטואליים עם פתיחת החשבון, ומושך אותם בחזרה לאחר מכן, ללא שימוש בשירותים המוענקים על ידי נותן השירות ;
- מקבל השירות קשור, באופן מלא או חלקי, להנפקה ראשונית של מטבע (ICO) שנסגר לאחר גיוס הכספים (כגון הונאת פונזי) ;
- ישנה אינדיקציה כי שני מקבלי שירות או יותר עושים שימוש באותו מכשיר (מחשב/טלפון), ללא הסבר סביר (מצביע על כך שמקבל שירות אחד או שניים פועלים מפרופילים שונים, מאותו מחשב) ;

⁹ רשימה של "הארגונים המוכרזים" בישראל מפורסמים באתר משרד הביטחון, בלינק הבא:
http://www.mod.gov.il/Defence-and-Security/Fighting_terrorism/Pages/default.aspx

- מקבל שירות אשר החליף נכסים וירטואליים למטבעות אנונימיים ואז בחזרה למטבעות פחות אנונימיים או יותר נפוצים, ללא הסבר סביר, ויש אינדיקציה שמטרתו לבצע ריבוד ולהסתיר את מקור הנכסים הווירטואליים;
- מקבל שירות אשר מעביר נכסים וירטואליים בין מספר ספקי שירות בנכסים וירטואליים, ללא ביצוע כל פעולה נוספת אצל ספקי שירות אלה, וללא הסבר סביר;
- מקבל שירות אשר מבצע פעילות בהיקף או בסכום משמעותי " Off-Chain " (פעילות פנימית שאינה רשומה) עם מקבלי שירות אחרים בפלטפורמה, במטרה להסתיר מקור הכספים או לשם ביצוע פעילות אסורה;
- מקבל השירות עושה שימוש בארנקים או כתובות מרובים/מתחלפים, אשר אינם מוחזקים אצל גוף מפקח שחלה עליו רגולציה בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור.

נותן שירות בנכס וירטואלי כצד נגדי

- נכס וירטואלי שמקורו בנותן שירותים שאין עליו רגולציה בתחום איסור הלבנת הון ומימון טרור;
- גורם הפועל בישראל ללא רישיון, המבצע עסקאות בהיקף משמעותי באופן התואם לפעילות של נותן שירות בנכס וירטואלי;
- נותן שירות בנכס וירטואלי המעניק שירות ללא רישיון או אישור מתאים אחר, במדינה שיש בה רגולציה על נותני שירותים מסוג זה;
- מקור הכספים בנותן שירותים בנכסים וירטואליים הקשור לפרשיית הלבנת הון או בפלטפורמה שנסגרה על ידי רשויות האכיפה (כגון BTC-e);
- מבוצעות פעולות מול ארנקים של פלטפורמת P2P (P2P Exchange Platform) המפגישה ומאפשרת סחר והחלפת נכסים וירטואליים בפיאט בין מקבלי שירות, בצורה מקוונת או במזומן (פנים מול פנים, בדואר, כרטיסים נטענים ועוד), ללא התערבות או פיקוח של הפלטפורמה;
- פעולות שבוצעו בין אנשים (P2P) באמצעות פלטפורמות מבוזרות (Decentralized Exchanges- DEXs) שאין בהם גורם מרכזי מפקח, ומאפשרת שימוש ללא רישום או זיהוי;

מאפייני מוצר או שירות

- פעולות מרובות מול כתובות מרובות ללא הגיון כלכלי ובתוך פרק זמן קצר יחסית;
- שימוש בנכסים וירטואליים אנונימיים, כגון Monero, Zcash & Dash;
- נכסים וירטואליים שעברו במערבל (כגון Mixers, Tumblers, Foggers);

- נכסים וירטואליים אשר הופקדו או נמשכו מנותן השירותים הועברו מכתובת קריפטו עם קשר, במישרין או בעקיפין, למקור חשוד כגון אתרי הימורים בלתי חוקיים, שווקים ברשת האפלה (Darknet), שירותי מערבול (Mixer Services), ארנקים שקשורים לפעילות אסורה או לפעילות שקשורה להונאה, גניבה או תשלומי כופר (Ransomware);
- הנכסים הווירטואליים בחשבונו של הלקוח דווחו כגנובים או שהתקבלו בדרך לא חוקית אחרת.

נכסים וירטואליים שהונפקו במסגרת IEO/STO/ICO

- פעילות בהיקף משמעותי הקשורה במטבעות שהונפקו במסגרת IEO/STO/ICO;
- כאשר קיימת אינדיקציה לכך שבמסגרת ההנפקה ניתנו הנחות לרוכשים ב-pre-sale, במיוחד כאשר מדובר בהנחות שלא תוארו ב-whitepaper שפרסמו היזמים ובמסמכי הביקורת שכתבו משרדי רואי החשבון שליוו את אותן הנפקות;
- אינדיקציה לכך שמאחורי ההנפקה עומדים גורמים אשר הנפיקו בעבר נכסים וירטואליים תוך הונאת המשקיעים;
- אינדיקציה למעורבות משקיעים שהשקיעו ב-ICO אחרים והפסידו את מרבית כספי המשקיעים;
- שימוש חוזר באותן כתובות/ארנקים לקבלת תשלום עבור הנפקות שונות;
- גיוס כספים בהנפקת נכסים וירטואליים לחברה המאוגדת במדינת offshore;
- אינדיקציה לפעילות עושי שוק (market maker) מטעם גורמים קשורים למנפיק.

רשימת הנסיבות מפחיתות הסיכון

לצד נסיבות העשויות להעיד על פעילות בסיכון גבוה להלבנת הון או מימון טרור, על הסקטור הפרטי לבחון בנוסף, נסיבות מפחיתות הסיכון, וזאת על מנת לקבל הבנה כוללת, אשר תאפשר לו לבצע הערכת סיכונים בגישה מבוססת סיכון בהתאם לסטנדרטים הבינלאומיים. יש לציין כי רשימה זו תקפה כל עוד האסדרה של איסור הלבנת הון בתחום הנכסים הווירטואליים טרם הושלמה. רשימה זו תיבחן מחדש לאחר השלמת האסדרה (רישוי נותני השירותים בנכסים וירטואליים והחלת משטר איסור הלבנת הון). רשימת הנסיבות מפחיתות הסיכון רלוונטית ככל שמדובר בנכס וירטואלי שמקורו בנותן שירותים בנכסים וירטואליים בעל רישיון שניתן במדינה בעלת רמת סיכון נמוכה מבחינת הלבנת הון ומימון טרור:

- פעילות בהיקף נמוך שייקבע על ידי הגורמים הרלוונטיים, בשים לב ליישום מנגנון לבחינת היקף הפעולות בסכום נמוך, על בסיס מצטבר, כדי לוודא שלא מתקיים פיצול עסקאות ולראייה של תמונת ההיקפים הכוללת.



- נכסים וירטואליים שהתקבלו באופן ישיר מפעילות כרייה – כאשר ניתן לזהות את מקור הכספים למימון פעילות הכרייה, בהיקף מתאים לסכומים שהתקבלו;
- נכסים וירטואליים שנרכשו ונמכרו אל או מאותה כתובת ארנק אלקטרוני (Wallet address) עבור אותו לקוח, כאשר לא היו בכתובת הארנק האלקטרוני הספציפית תנועות נוספות (העברה אל או ממקורות אחרים זולת הלקוח);
- נכסים וירטואליים שנרכשו ונמכרו אל או מאותה כתובת ארנק אלקטרוני (Wallet address) עבור אותו לקוח, גם אם כאשר הנכסים הווירטואליים נקנו ומומשו באמצעות אותה כתובת ארנק אלקטרוני אך בוצעו באותה הכתובת תנועות נוספות מגופים או לגופים אחרים ככל שמדובר בפעולות "חלפנות" מול גופים מפוקחים הנמצאים במדינות בסיכון לא גבוה להלבנת הון, שביצעו זיהוי ללקוח או שהמימוש נעשה באמצעות הגופים המפוקחים האמורים;
- אישור מרשויות המס על תשלום מס בגין רווחים או הכנסות מפעילות בנכסים וירטואליים – נסיבה זו עשויה להצטרף לנסיבות אחרות ולהעיד על סיכון מופחת, אך לא כנסיבה חלופית העומדת בפני עצמה.