

האיחוד האירופי וחוקיו - הטמעה למוסדות פיננסיים/ אלה רוזנברג

מה משותף בין בנק דיגיטלי היושב בסינגפור, מוסד פיננסי ישראלי הפונה ללקוחות קריפטו מספרד ולחברת סליקה הממוקמת בנאפולי? על פניו אין מן המשותף לאותם חברות, יחד עם זאת המערכת הרגולטיבית החדשה של האיחוד האירופי למניעת הלבנת הון שמה אותן באותה דרגת סיכון של הלבנת הון.

בחודש יולי 2022, נכנסה לתוקפה מערכת רגולטיבית חדשה בתחום הלבנת ההון, אשר משפיעה מהותית גם על עסקים הפועלים במדינות שאינן חלק מהאיחוד האירופי ויוצרת את הרשות למניעת הלבנת הון האירופית.

בין אם מדובר במוסדות פיננסיים, גלריות לאמנות, חברות ביטחוניות או אפילו חברות קרנו, קיים צורך בהתאמה לחוקי האיחוד בנוגע לציות ותקינה בהלבנת הון ומניעת כספי טרור. בעקבות כך גורמים אשר עד עכשיו פעלו מול לקוחות או צדדים לעסקאות באיחוד האירופי באופן לא רגולטיבי, או עם מערך מניעת הלבנת הון לא מתאים, צפויים לקבל קנסות מוגברים ולהיחשב כסיכון גבוה. מצב זה נחשב נקודת מפנה בשוק, מהסיבה שמוסדות פיננסיים שהשתמשו ברישוי של חברה אחרת קיימת תחת הסכם, או במערך רגולטורי דומה, אינם יכולים לעשות זאת יותר.

הדגש המרכזי הוא במוסדות פיננסיים שמציעים גם פתרונות תשלום במטבע ממשלתי (פיאט) ובמטבעות דיגיטליים. חברה אחת תוכל להחזיק מספר רישיונות, אך חשוב לאבחן את הרישוי המתאים לכל חברה, במיוחד שיש כאשר קיימות מספר פעולות פיננסיות שהחברה מאפשרת. חשוב לציין, כי בעקבות מספר פרשיות (למשל ABN AMRO באפריל, 2021, וסוודבנק בינואר, 2022), התקנה החדשה מטילה אחריות פלילית לא רק על חברות המעורבות בנושא, אלא גם על אנשים פרטיים שמעורבים בפעילות של אותם חברות, בצורה ישירה או עקיפה.

יתרה מזאת, העובדה שהאיחוד האירופי קיבל החלטה באופן מודע להעביר את המערכת הרגולטיבית של מניעת הלבנת הון וכספי טרור מרמת המדינות החברות באיחוד לרמת איחוד כוללת, ובמקרים של סיכון גבוה לשמש כרשות הישירה (בקבלת סמכות בתיקים ובאכיפה של חברות ואנשים פרטיים), מוכיחה כי האיחוד החליט לא להתעלם ממקרים שונים של הלבנת הון וכספי טרור, אשר גדלו באופן משמעותי בשנים האחרונות. לכן, מוסד פיננסי שלא עומד בתקנות החדשות לא רק יהיה חשוף לקנסות, אלא גם לאכיפה מוגברת מטעם הרשות החדשה למניעת הלבנת הון באיחוד, שתטפל בנושאים אלו אד-הוק מבלי צורך כלל לערב את הרשויות המדינתיות.

המערך הרגולטורי החדש דורש היערכות מחדש לקראת אכיפה מוגברת, שכבר החלה, ולדאוג להקמת מערך ציות ותקינה הולם, הדרכה לעובדים והדירקטוריון, הטמעת תהליכים ומסמכי מדיניות וגם הטמעת הטכנולוגיה למערך החוקים החדש, כאשר חשוב לציין, כי גורמים אשר קיבלו רישוי באנגליה גם יצטרכו להגיש בקשה לרישוי אירופי, מכיוון שהרגולטור האנגלי, FCA, לא כפוף יותר לתקנות האיחוד האירופי. הואיל והתקנה החדשה יוצרת גם אחריות אישית לדירקטורים ונושאי משרה, רצוי לפעול בהקדם באמצעות משרדי עורכי דין המתמחה ברגולציה אירופאית, כדי למנוע חשיפה אישית.

הגב' אלה רוזנברג היא חלק ממשד אפיק ושות' (www.afiklaw.com) ועיקר התמקדותה הוא ברגולציה וחוק אירופאי בתחומי הפינטק, הביטחון, האמנות, הגנת הפרטיות וקרנו ימי. הגב' רוזנברג היא בעלת ניסיון רב ברישוי של בורסות קריפטו ובנקים דיגיטליים באירופה, הטמעה של תקנות מניעת הלבנת הון וכספי טרור בחברות בטחוניות, מוסדות פיננסיים וגלריות אמנות, פיתוח מערכות רג-טק, טוקנזציה של קרנו ימי, הקמה והדרכה של צוותי ציות, והקמת מערך ממשל תאגידי, מניעת הלבנת הון ופרטיות לחברות הנסחרות באירופה. היא משמשת כמומחית מובילה לדין אירופאי במזרח התיכון ומפרסמת בעיתונים כלכליים ובטחוניים. הגב' רוזנברג היא בעלת תואר ראשון בדין אירופי מאוניברסיטת מסטריכט ותואר שני בדין מסחרי וחברות מאוניברסיטת ארסמוס רוטרדם. אין בסקירה כללית זו משום ייעוץ משפטי כלשהו ומומלץ להיוועץ בעורך דין המתמחה בתחום זה בטרם קבלת כל החלטה בנושאים המתוארים בסקירה זו. לפרטים נוספים: 03-6093609, או באמצעות הדואר האלקטרוני: afiklaw@afiklaw.com

The EU and its Laws- Integration of Financial Institutions / Ella Rosenberg*

What does a digital bank, an Israeli financial institution working with Spanish crypto customers and a payment service provider situated in Naples have in common? Supposedly these companies have no collective basis, yet the new anti-money laundering (AML) regulatory system of the EU deems these companies under the same risk of money laundering.

In July 2022 the new AML regulatory framework of the EU has been transposed, which affects greatly businesses that operate in non-EU jurisdictions and creates the new EU AML Agency.

Whether it is financial institutions, art galleries, defence companies or even cargo companies, there is a need to adapt to the new rules with regards to compliance and regulations for money laundering and terrorist financing. Hence, companies that until now operated with clients, or are considered sides for business deals, in the EU which do not fall under any regulatory framework, or with the wrong or inadequate regulatory framework, are exposed to increased fines and are flagged as a high risk. This situation is considered a turning point in the market, mainly because many financial institutions used the licensing of a different entity under an agreement, or under a similar regulatory framework and are not able to do so anymore.

The main emphasis is on financial institutions that offer payment options in governmental currency (fiat) and digital currency. A company will be able to hold multiple licenses for payment options, yet it is important to assess the correct licensing required for each operation within the company, especially when there are multiple payment methods. It is important to point out that due to sever scandals (e.g. ABN AMRO in April 2021 and Swedbank in January 2022), the new regulation sets criminal liability not just on the involved corporations but also on individuals directly or indirectly related to the activities of the respective corporations.

Furthermore, the fact that the EU issued a conscious decision to “upgrade” the new regulatory framework for anti-money laundering and counter terrorist financing from the Member State level to the Union level, and in cases of high risk to be the direct authority (in instances of incoming cases and for enforcement for companies and private individuals), proves that the Union decided not to ignore money laundering and terrorist financing events that have grown drastically in the past years. Thus, a financial institution that does not qualify under the new regulations, will not only be exposed to fines, but also to enhanced enforcement by the newly founded Authority for AML in the EU, that will deal with these topics ad-hoc and without the need to involve the local authority.

The new regulatory framework demands reassessment towards the enhanced enforcement that has already commenced and to ensure that there is a proper regulatory and compliance framework for the corporation, training for employees and the board of directors, implementation of processes and policy papers, in addition to technological adaptation to the new set of rules. It is important to mention that corporation that have received licensing in the United Kingdom will also need to apply for an EU license, due to the fact that the UK regulator, the FCA, no longer falls under the framework of the EU. Because the new directive also creates personal liability for directors, it is recommended to follow the advice of a law firm specializing in EU regulation, in order to avoid personal liability.

*Ms. Rosenberg is part of the law office of Afik & Co., Attorneys and Notaries (www.afiklaw.com), emphasizing on EU Law and regulation within the financial, defence, art, privacy and maritime sectors. She has broad experience in digital banking and crypto licensing, implementation of AML/CTF regulatory frameworks for defence companies and art galleries, reg-tech software, tokenization of maritime logistics, formation of compliance teams, and NFT regulatory best practices, and EU Corporate Governance, AML and Privacy for publicly listed companies. She serves as the leading of contact of EU Law in the Middle East, and has published at defence and financial magazines. Ms. Rosenberg holds an LLB in EU Law from the European Law School, Maastricht University and an LLM in Company and Commercial Law from Erasmus School of Law, Erasmus University Rotterdam. Nothing herein should be treated as a legal advice and all issues must be reviewed on a case-by-case basis. For additional details: +972-3-6093609 or at the e-mail: afiklaw@afiklaw.com.