

前言：

众所周知，关于加密货币的监管并非易事。

无论是一个在加密货币市场赚取了丰厚利润的投资者，还是刚刚在ICO中筹集了上千万美元的区块链公司，对于在这个领域中运营的规则要么是模糊的，要么根本毫无头绪。

面对这种监管的不确定性，加密货币律师正迅速成为最受欢迎的专业人士。

一、当前的情势

随着社会的发展，固有法律已经日渐与现实生活脱节滞后。加密货币就是法律总是落后于社会创新的一个典型例子。

1.加密货币不被视为货币

根据美国国税局的说法，货币的定义是“主权国家的法定货币”。目前，比特币和其他加密货币不被视为货币而被认为是商品。

由于它们不稳定的特性使得监管机构提出要像股票一样对待加密货币，并且征收资本利得税。

2.模棱两可的ICO的法律框架

ICO已经完全民主化了公司筹集资金的方式。你不再需要成为一个“受认可的投资者”（也就是说，有足够的富人来为你的信誉作担保）才能入股那些可能改变世界的公司。

然而，这确实有它的缺点，因为绝大多数ICO项目都没有经过专业机构的信誉评级，没有任何证据可以表明它们是能够做出有实质性价值的公司。有些公司甚至是不切实际或彻头彻尾的欺诈，并发行垃圾币种。

如果没有关于企业向公众筹集资金的规定，就会出现一些骗局。

为此，美国证券交易委员会仅在过去几个月就向80个区块链项目发出了传票。他们的主要目标是调查这些企业的法律地位，以及他们出售的代币是否是必须注册的股票等证券。

3. 欠缺的欺诈追索权

在去年的ICO热潮中，许多投资者损失惨重。在疯狂的宣传过程中，一些公司通过一些手段获得一些名人的认可（站台），以致于后来公司被判定欺诈，这些名人的声誉也深受影响。



然而，这些骗局中受影响最大的受害者是普通老百姓，追求暴富的人将过多的辛苦赚来的血汗钱投入到欺诈性ICO（承诺10倍或100倍的回报）中。

由于没有保险合同或法律追索权，这些公司在募资数百万美元后卷钱跑路，却不受法律制裁。

即使顺利完成ICO的所有流程，我们仍然需要面临黑客从交易所窃取资金的风险，并且没有律师为你据理力争，也没有任何本地注册的实体需要承担责任。

这就是为什么许多人把加密货币领域称作“Wild West”（美国初期的西进运动，无数人渴望发家致富，但最终只有少数人发财，大多数人最终倾家荡产，凄惨死去）

虽然自由导致了不可思议的创新，但所有投资者都应该履行个人责任，因此需要设置一个全面的法律条例，以防止投资者陷入困境时无法可依。

幸运的是，为了帮助投资者和公司在这个新领域中管理加密货币，加密货币的律师

人数激增。

二、何时聘请加密货币律师

如果你正在启动一个加密货币项目，或者你是一个正在考虑投资的投资者，重要的是要知道什么时候你应该联系一个加密律师获取帮助。以下是应该考虑的几种情况。

1.启动ICO或发行令牌时

加密货币律师有必要帮助您了解您的令牌是否符合'Howey Test'（它是SEC判断一种加密货币是否应该被归为证券的一种测试）

测试基于以下标准对资产进行评估：

1：投资货币。主要内容为加密货币的发行方式。

2：共同企业。包含加密货币发行的时间点项目网络是否处于可运行状态，以及加密货币持有人从项目网络中获利的条件。

3：预期利润。包含加密货币功能、持有人的投票权、持有人通过加密货币在区块链外能否获利，以及加密货币的销售方式。

4.利润来源。任何利润来源都必须是第三方发起人（项目方）所作出的努力



为避免被视为证券，资产必须至少被证明不符合其中的一项。

证券通常代表公开交易公司的股权（通过股票进行交易）。拥有担保可以带来某些特权，包括每月支付（股息），当股票出售时从资本收益中获利的能力，以及在某些情况下还拥有投票权。

出售证券需要在证券交易委员会（SEC）注册并遵守一系列严格的法律，这些法律要求（除其他事项外）披露公司的财务记录，以保护公民免受其投资欺诈。

目前，大多数区块链公司发行的令牌可分为安全性和实用性两类。

这些令牌是实用程序，因为它们在区块链生态系统中具有特定功能。例如，Filecoin使用其令牌来支付文件存储空间，同时还在上市交易所以供投资者进行投机活动。

加密货币属于灰色区域，这是一种难以界定的合法性，除非根据具体情况进行评估，这就是为什么法律资讯至关重要的原因。

2.交易加密货币和申报税收

在美国，虚拟货币被视为资本资产，这意味着投资者必须记录并报告您的加密货币持有量的资本收益。

但是，大多数人不确定该规则是否仅适用于投资者将加密清算为法定货币，或者必须追踪投资者在交易所进行的每笔交易的所有资本收益。

很明显，作为加密货币交易者或区块链公司，都需要加密税务律师来帮助他们利用机会并避免相关法律下的不必要的风险。

最后，你不明白你是否你违反了税收规则并不重要，重要的是你打破了规则！

三、寻找合适的律师团队



数百家律师事务所在网上提供有关加密货币的资讯服务，尽管大多数可能没有资格这样做。

创业公司和投资者需要了解如何通过“噪声过滤”。

Norton Rose Fulbright（金融服务公司）的一位合伙人建议初创公司：“寻找对该行业有深刻理解的律师事务所，并且还要寻求具有处理强大金融服务监管和证券法律能力的律师事务所”。

McDermottWill & Emery律师事务所的合伙人Lee Schneider认为，在这个严重不受管制的领域生存的律师除了经验之外还需要拥有一些创造力。

他还认为，加密货币初创公司应该在遵守法规和确保公司的增长和持续创新之间取得平衡。他还说：“这就像被呈现出一系列有趣的心理难题，我们必须采用我们所知道的现有概念，并尝试将新的方式融入到这些概念中。有时我们甚至试图重塑那些法律条文。”

其中一个例子就是SAFT协议。

SAFT(Simple for Future Tokens)是由创新型律师事务所Cooley LLP开发的法律模板，它可以被连锁公司用来启动和发布令牌，是一种更加符合监管的方式。

通过SAFT，初创公司首先与可信任的投资者进行传统的筹款活动。

一旦区块链网络开发工作准备完成，投资者就可以向创业公司付钱以换取代币期权（此时并未获得代币）。

一旦筹集资金，创业公司就可以开始开发网络，并且在它们运行之前不会释放任何令牌。

一旦网络实现其基本功能，创业公司就能够创建代币并将其交付给投资者，投资者可以在公开市场上向公众出售这些代币以实现其利润。

这个过程可以防止发行的令牌被标记为证券，因为在网络开发之前投资者没有从令牌中获利，并且一旦将令牌发给投资者，任何利润的产生都是项目方自己的努力成果。

对于您考虑招聘的任何加密货币律师，应该强制其理解SAFT协议。

四、如何挑选律师事务所

聘请加密货币律师事务所的最佳方式是通过咨询会议。

您希望首先了解他们对加密货币的了解程度以及他们是否愿意为您的业务或个人需求创建个性化法律框架。

只有他们可以为您提供至少几小时的免费咨询，他们才值得信任。

在同意谈话之前，请进行自己的研究，以了解加密律师为您的具体案例提出的建议。一旦掌握了这些基本知识，您就可以让律师事务所询问您，并评估他们的建议。

毫无疑问，您雇佣的任何加密货币律师事务所都会非常昂贵。在这个新领域，合法的律师事务所很可能会免费为您进行额外的研究，以便为您提供适当的建议。

牢记这一点，最好首先就咨询会议达成一致意见，以便您最终获得他们最好的服务。

五、区块链法律将如何演变？

只有那些制定法律的人对加密货币有足够的认识，区块链法律才能取得进步。



教育仍然是区块链法律发展的最大障碍，不幸的是，许多监管机构甚至在教育方面停滞不前。

当我们像扎克伯格的国会听证会这样的事件变成关于互联网和社交媒体如何运作的教育会议时，很难对监管机构掌握加密货币和区块链的价值持乐观态度。

幸运的是，一些监管机构已经致力于研究这个领域，最著名的是Valerie Szczepanik（美国证卷委员会提任Valerie Szczepanik加密货币公司高管为资深顾问）

在美国证券交易委员会任职二十年期间，他担任过几个重要职务，包括网络执法部门的助理主任，分布式帐本技术工作组负责人以及暗网工作组的联合负责人。

她曾研究过参与以太坊DAO攻击的团队，并参与了几项待决的加密货币法律案件，包括REcoin，Centra Tech和Plexcorps案件（这些都是被美国SEC判定为欺诈ICO的项目）。

Valerie在区块链领域拥有丰富的知识和独特的见解，这也使她成为最有资格在不扼杀创新的情况下监管加密货币市场的人。

六、总结

在一个非常不受监管的地方，普通投资者正在饱受煎熬：税收没有被报告，被追究法律责任；资金被黑客窃取等等状况。

人们必须找到能够明确企业如何筹集资金的行业知识渊博的加密货币律师，以及个人应如何保护自己并报告他们的合法资本收益。

只有通过法律专业人士和加密社区之间的持续合作，我们才能期望看到区块链法律的发展，加密货币这一灰色区域将变得更加清晰。