

面對 Celsius 的退扣訴訟? 香港帳戶持有人的關鍵應對策略

A. 背景

Celsius Network LLC (**Celsius**) 是一家於2017年成立的大型加密貨幣貸款公司，總部位於美國新澤西州。Celsius容許用戶存入各種加密貨幣，如比特幣和以太幣，以賺取利息並以其虛擬資產為抵押貸款。到2022年5月，Celsius已貸出80億美元，並管理近120億美元的資產。然而，在2022年6月，Celsius以「極端市場狀況」為由，暫停所有轉賬和取款，並於2022年7月13日依據《美國法典》第11章申請破產，披露了近12億美元的赤字及對帳戶持有人的大量債務。

在破產程序中，Celsius被指控經營龐氏騙局和欺詐行為。2023年7月，聯邦貿易委員會與Celsius達成和解，禁止其處理消費者資產，並對其誤導帳戶持有者的行為提出檢控。和解款項包括47億美元的罰款，但該罰款被暫緩執行，以允許Celsius在破產程序中將剩餘資產返還給消費者。前首席執行官Alex Mashinsky亦因誤導客戶而被控詐騙罪名。

Celsius於2024年1月31日結束破產程序，並以債權人批准的重組計劃進行重組，分發超過30億美元的加密貨幣和法定貨幣，並創建了一家名為Ionic Digital, Inc.的由債權人擁有的新比特幣挖礦公司（「新公司」）。Celsius承諾以加密貨幣和新公司的股票向債權人償還部分款項。

在Celsius於2022年7月13日申請破產之前的90天內，某些Celsius帳戶持有人提取了超過10萬美元的資產。在2024年1月9日，Celsius管理人提交了要求從提取價值超過10萬美元的債權人中收回資金的意圖。這些行動是根據《美國法典》第11章第547條（「破產法」）的規定進行的——通常被稱為退扣訴訟（「退扣訴訟」）——它們旨在收回Celsius的一部分資金，受影響的帳戶持有者需要償還提取的金額。

我們注意到，有香港帳戶持有人最近收到了與退扣訴訟相關的，由香港司法機構的執達吏部門協助送達美國法院文件。隨著這些退扣訴訟的進行，對受影響的個人來說，了解可能的應對策略至關重要。

B. 應對退扣訴訟的可能方法

如果閣下是那些收到美國法院退扣訴訟文件的人之一，請務必不要忽視那些文件。忽略它

們可能導致缺席判決，即法院可能在閣下缺席，並且沒有考慮閣下的證據的情況下，裁定 Celsius 的訴訟管理人勝訴。有了這樣的缺席判決，Celsius 的訴訟管理人可以在香港甚至其他司法管轄區對閣下執行判決。

因此，閣下應該尋求法律意見，並確保在美國法院文件中提到的指定時間內做出回應，包括提交對訴狀的答辯，提出你的答辯理由。以下是閣下可以考慮的幾種解決策略（這些策略並非詳盡無遺）。

- (1) **虛擬資產從未成為 Celsius 的資產：**根據破產法第 541(a)(1) 條的定義，破產財產包括「破產案件開始時債務人對財產的所有法律或衡平法權益。」因此，Celsius 若要求向作為賬戶持有人的您索要提取的金額，必須證明該提取金額屬於 Celsius 的資產。根據 Celsius 2022 年 4 月 15 日的使用條款（「使用條款」）¹，Celsius 平台有兩種類型的帳戶：「收益服務帳戶」(Earn Service account) 和「保管服務帳戶」(Custody Service account)。如果閣下使用收益服務帳戶，根據使用條款²：「閣下將借出您合資格數位資產給 Celsius，並授予 Celsius 對這些數位資產的所有權利和業權，以便 Celsius 在使用收益服務服務時自行決定如何使用這些數位資產」³。因此，這些資產被推定為破產資產的一部分。相反，Celsius 的保管服務帳戶更類似於傳統的存款或保管帳戶。根據使用條款，資產的業權始終歸帳戶持有人所有，而不會轉讓給 Celsius⁴。因此，乍看之下，考慮到業權看來仍然屬於帳戶持有人，並且這些資產不能由 Celsius 自由使用，可以說保管服務帳戶中的虛擬資產似乎不屬於 Celsius 的資產一部分。
- (2) **日常業務運作 (OCB) 辯護⁵：**OCB 辯護的重點在於閣下與 Celsius 之間交易的規律性。如果提取是正常業務運作的一部分，並與以往交易一致，則可以援引此抗辯。閣下作為賬戶持有人需要提供定期、經常性交易的證據，將提取作為日常業務運作的一部分，而不是非常事件，從而建立類似以往交易的模式，這可顯著加強 OCB 辯護的理據。規律性的確定高度依賴於事實，可能包括閣下與 Celsius 的關係年期以及閣下進行的提取交易的性質和次數等考量。因此，OCB 辯護需要根據個別情況進行分析。

¹ 使用條款可能因不同帳戶持有人的版本而有所不同。

² 《使用條款》第 4D 條款

³ 另見 *Memorandum Opinion and Order Regarding Ownership of Earn Account Assets, In re Celsius Network LLC, No. 22-10964 (MG) (Bankr. S.D.N.Y. Jan. 4, 2023), ECF No. 1822*

⁴ 《使用條款》第 4D 條款

⁵ 《破產法》第 547(c)(2) 條

- (3) **真誠辯護⁶:** 真誠辯護允許閣下主張閣下是真誠地從Celsius提取閣下的虛擬資產。閣下必須證明您並不知道Celsius財務不穩定的情況，或提取行為沒有欺詐意圖。如果可以證明閣下誠實且沒有欺騙行為，同時也為虛擬資產提供了相應價值，則可提出這辯護來保護閣下免受退扣訴訟的影響。閣下可以嘗試提出這一辯護，但需要審查交易文件。
- (4) **同時對價交換辯護⁷:** 同時對價交換辯護適用當於轉移是為Celsius提供了新價值時而進行的實質上同步的交換。閣下必須證明提取是作為一項即時且互惠交易的一部分，這意味著閣下在提取資產的同時向Celsius提供了相等價值的資產、服務或其他等價物。證明這一點需要堅實的文件和即時價值交換的證據。
- (5) **隨後新價值辯護⁸:** 隨後新價值辯護通過顯示閣下在最初交易後向Celsius提供了新價值來抵消可能的優先轉移金額。這可能意味著提供更多資產、服務或其他對Celsius有益的等價物。這辯護依賴於交易的時間線和後續提供的新價值的性質，因此閣下需要有詳細的記錄來證明提取後的所有互動。

C. 本所的觀點

帳戶持有人面對Celsius發起的退扣訴訟時，有多種可能的方法。諮詢專門從事加密貨幣破產法的律師是關鍵的第一步，這可以幫助審查情況，評估潛在辯護理由（如上所述），並提供有效解決這些退扣訴訟的策略。此外，收集和整理所有相關文件，例如交易記錄，對於制定抗辯策略至關重要。

和解也是一個值得考慮的策略。閣下可以與 Celsius 訴訟管理人進行和解談判，這取決於個別案件（假設有的話）的抗辯力度。可以預計，在此早期階段，退扣訴訟可能會以較少金額達成和解。雖然這可能並非小數目，但它可以避免漫長的訴訟，以及潛在的判決和隨後對閣下資產的執行。如果能達成和解，閣下可以減輕即時的財務負擔和訴訟結果的不確定性。更重要的是，如果因未處理美國法院文件而導致缺席判決，那麼解除該判決將變得更加困難（如果可能的話），並且需要支付更高的和解金額以及可能的法律費用來解決案件。

6 《破產法》第548(c)條

7 《破產法》第547(c)(1)條

8 《破產法》第547(c)(4)條

本所經驗豐富的法律團隊精通虛擬資產的相關法律法規，併為客戶提供量身定製的建議，以應對保護虛擬資產權益及相關的法律糾紛事務。如閣下對以上內容有任何疑問或希望進一步討論本通告中提出的任何議題，請隨時透過電郵 (ly@lylawoffice.com) 或電話 ((+ 852) 2115-9525) 與我們的團隊聯繫。

余沛恒 管理合夥人

莊敏儀 合夥人

盧俊傑 律師

余沛恒律師事務所

2025年2月4日



免責聲明：本文所提供的資訊無意成為也不構成法律意見，不能替代就任何具體問題獲取適當法律意見的過程。