Vierte Achse: Pflichten zur Geldwäschebekämpfung und die Travel Rule

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland and Germany),
Solicitor (England & Wales and Hong Kong)
Of Counsel, KGP Legal LLC
alexander.ressos@kgplegal.com.sg
www.ressos.com.sg

Beide Standorte setzen die FATF-Standards für Virtual Asset Service Providers vollständig um, und zwar früher als die meisten anderen. Die Unterschiede liegen in der Architektur und bei den Schwellenwerten. Die Schweiz führt die Geldwäscheaufsicht über nicht prudentiell beaufsichtigte Intermediäre über SROs. Die FINMA beaufsichtigt die SROs und die direkt unterstellten Institute. Die Pflichten folgen aus dem GwG, der Geldwäschereiverordnung (GwV) und der GwV-FINMA. Die Identifizierungsschwelle für Kassageschäfte im Wechsel zwischen Kryptowerten und Fiatgeld oder zwischen Kryptowerten liegt bei 1.000 CHF pro dreißig Tage. Sie wurde 2021 mit der Revision der GwV-FINMA von 5.000 CHF gesenkt.[1] Die Travel Rule gilt über Art. 10 GwV-FINMA. Die FINMA verlangt danach seit 2019 bei Transfers von oder zu Unhosted Wallets, dass der Intermediär die Kontrolle des Kunden über die externe Wallet mit technischen Mitteln überprüft. Eine Bagatellgrenze für die Travel Rule gibt es in der Schweiz nicht.[2]

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Singapur beaufsichtigt direkt durch die MAS. Die Pflichten der Anbieter von DPT-Dienstleistungen stehen in MAS Notice PSN02 und den zugehörigen Guidelines, für die Meldepflichten ergänzt durch den Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes (Confiscation of Benefits) Act 1992. PSN02 verlangt Sorgfaltspflichten gegenüber Kunden bei jeder Geschäftsbeziehung und bei Gelegenheitstransaktionen oberhalb der maßgeblichen Schwelle, mit verstärkten Maßnahmen bei Kunden mit höherem Risiko. Die Vorschriften zum Werttransfer setzen die Travel Rule für alle DPT-Transfers um: oberhalb von 1.500 S$ mit vollständigen Angaben zu Auftraggeber und Begünstigtem, darunter mit reduzierten Angaben.[3] Bei Unhosted Wallets muss der Anbieter nach PSN02 das Risiko bewerten und verhältnismäßige Maßnahmen ergreifen. In der Praxis bedeutet das Wallet-Screening und bei höheren Beträgen die Prüfung der Inhaberschaft.

Für eine Gruppe an beiden Standorten zählt grenzüberschreitend vor allem das „Sunrise"-Problem. Ein Schweizer Intermediär, der vor jedem Transfer die Kontrolle über eine Unhosted Wallet prüfen muss, trifft auf einen singapurischen Geschäftspartner, der risikobasiert vorgeht. Eine singapurische MPI, die Travel-Rule-Daten übermitteln muss, trifft auf Schweizer Geschäftspartner, die das OpenVASP- oder das TRP-Protokoll verwenden. Die Gruppe braucht ein Protokoll und einen Datenstandard, wobei die strengere Regel die gemeinsame Richtlinie bestimmt. Teil L, Kapitel VIII, zeigt, wie eine solche Richtlinie formuliert wird.

Frage	Schweiz	Singapur
Aufsicht	FINMA direkt oder SRO (VQF, SO-FIT, PolyReg, ARIF, OAD-FCT)	MAS
Rechtsgrundlage	GwG; GwV; GwV-FINMA; SRO-Reglemente	PSA; MAS Notice PSN02; CDSA 1992; TSOFA 2002
Schwelle für Gelegenheitstransaktionen	1.000 CHF pro 30 Tage für Wechselgeschäfte mit Kryptowerten	Schwelle nach PSN02 (siehe Hinweis oben)

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Frage	Schweiz	Singapur
Schwelle für die Travel Rule	Keine; alle Transfers	Vollständige Angaben oberhalb von 1.500 S$; darunter reduziert
Unhosted Wallets	Prüfung der Kontrolle vor dem Transfer erforderlich	Risikobasiert; Screening und risikoadäquate Maßnahmen
Meldung	MROS, Art. 9 GwG; Vermögenssperre nach Art. 10 GwG	STRO, s. 45 CDSA; Straftatbestand des Tipping-off
Meldeschwelle	Begründeter Verdacht (Rechtsprechung im Gefolge von BGE 147 IV 274)	Kenntnis oder begründeter Anlass zum Verdacht
Register der wirtschaftlich Berechtigten	Eidgenössisches Transparenzregister nach der Reform 2024–2026 (siehe Teil F, Kapitel VI)	Register der kontrollierenden Personen (Register of Registrable Controllers) bei der ACRA seit 2017

Anmerkungen

1. Art. 51a GwV-FINMA (SR 955.033.0), in Kraft seit 1. Januar 2021; Erläuterungsbericht der FINMA zur Teilrevision der GwV-FINMA von 2020. Siehe Teil F, Kapitel III. ↩
2. Art. 10 GwV-FINMA; FINMA-Aufsichtsmitteilung 02/2019 vom 26. August 2019 zum Zahlungsverkehr auf der Blockchain. Siehe Teil F, Kapitel IV. ↩
3. MAS Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism, Digital Payment Token Service, Ziff. 6 und 13 in der am 30. Juni 2026 geltenden Fassung; Guidelines to MAS Notice PSN02. Siehe Teil L, Kapitel II und III. ↩

© 2026 Dr Alexander Ressos. General information only, not legal, tax or investment advice. No client relationship is created. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. More information at SingaporeIQ.com and ressos.com.sg.

Disclaimer

This article is provided for general information only. It is based on publicly available sources as at its date of publication. These sources have not been independently verified against licences, regulatory registers or the records of the entities concerned. It is not legal, tax, financial or investment advice. Nor is it a recommendation to invest in, transact with or use the services of any entity mentioned. Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated. To the fullest extent permitted by law, Dr Alexander Ressos and the publisher of SingaporeIQ exclude all liability for loss or damage arising from the use of or reliance on this article. Readers should obtain advice on their specific circumstances before acting or refraining from action.

Names and trademarks of the entities discussed belong to their owners and are used for identification only. Their mention implies no endorsement, affiliation or allegation of wrongdoing. All Singapore law advice is provided by a duly licensed and regulated firm of Singapore advocates and solicitors only on the basis of an express written letter of engagement. Corrections and updates: contact@ressos.com.

© 2026 Dr Alexander Ressos. This article may be quoted with attribution to SingaporeIQ (SingaporeIQ.com). Reproduction in full and any commercial use require prior written consent. The Legal Terms at https://singaporeiq.com/legal-terms apply.

Author contact: Dr Alexander Ressos, TEP · contact@ressos.com