Die Enforcement Reports 2023–2026 und was sie zeigen

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

Der Enforcement Report der MAS für Juli 2022 bis Dezember 2023 verzeichnete die Maßnahmen gegen Three Arrows, die Composition mehrerer Lizenznehmer wegen Mängeln bei der Geldwäschebekämpfung und die Tätigkeitsverbote gegen Personen, die wegen Straftaten im Zusammenhang mit nicht lizenzierten Token-Unternehmen verurteilt worden waren. Der Bericht für 2024 bis Mitte 2025 spiegelte den ersten vollständigen Zeitraum der Aufsicht über die lizenzierten DPT-Anbieter und die Vorbereitungen auf das Inkrafttreten des Regimes nach dem Financial Services and Markets Act. Die Berichte enthalten außerdem Statistiken zur durchschnittlichen Dauer von der Ermittlung bis zur Sanktion. Bei komplexen Fällen sind es zwei bis drei Jahre.[1]

Zusammen gelesen zeigen die Berichte eine Aufsichtsbehörde, die vor allem über die lizenzierten Unternehmen durchsetzt und die Grenzen des Anwendungsbereichs der Investor Alert List und der Polizei überlässt. Soweit ersichtlich hat die MAS weder eine civil penalty wegen Manipulation eines Token-Marktes beantragt noch eine DPT-Lizenz wegen Fehlverhaltens entzogen. Ebenso wenig hat sie eine Composition wegen Verstoßes gegen die Maßnahmen zum Verbraucherzugang veröffentlicht, deren Höhe eine große Börse abschrecken würde. Das

© 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.

Durchsetzungsrisiko für ein lizenziertes singapurisches Unternehmen im Bereich Digital Assets konzentriert sich daher auf die Geldwäsche-Compliance, das Technologierisikomanagement und die Ehrlichkeit im Umgang mit der MAS. Der Verweis und die Tätigkeitsverbote im Fall Three Arrows zeigen: Falsche Angaben gegenüber der Aufsicht bestraft die MAS am härtesten.

Anmerkungen

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 und MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025. ↩

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