Lizenzauflagen und laufende Anforderungen

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

Für die wenigen lizenzierten Personen ist das Regime vollständig ausgestaltet. Die Financial Services and Markets (Digital Token Service Providers) Regulations 2025 setzen ein Mindestkapital von 250.000 S$ und eine jährliche Lizenzgebühr von 10.000 S$ fest.[1] Die Bestellung von Chief Executive, Directors, Partnern und Managern bedarf der Genehmigung der MAS. Die Transaktionen im Digital-Token-Geschäft sind jährlich zu prüfen, der Bericht ist der MAS vorzulegen, und die Fit-and-Proper-Kriterien des FSMA in der mit Wirkung zum 30. Juni 2025 geänderten Fassung sind einzuhalten.[2]

Die acht Notices tragen die Nummern FSM-N27 bis FSM-N34. Sie betreffen der Reihe nach AML/CFT, die Meldung verdächtiger Aktivitäten und von Betrugsfällen, die Einreichung aufsichtsrechtlicher Meldungen, das Technologierisikomanagement, die Cyberhygiene, das Geschäftsgebaren, Offenlegung und Kommunikation sowie bestimmte Angelegenheiten und Formulare.[3] Die AML/CFT-Notice FSM-N27 folgt dem Aufbau von PSN02 für Zahlungsdienstlizenznehmer. Sie verlangt Kundensorgfaltspflichten für alle Kunden und verschärfte Maßnahmen bei höherem Risiko. Auf Dritte darf sich der Lizenznehmer nur stützen, wenn diese nach FATF-konformen Standards

© 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.

beaufsichtigt werden. Barauszahlungen ab 20.000 S$ sind verboten, für Wertübertragungen gilt die Travel Rule, und erforderlich sind ein Compliance Officer auf Leitungsebene und eine unabhängige Revisionsfunktion.[4]

Die Conduct Notice FSM-N32 enthält eine Anforderung, die im Zahlungsdiensterecht keine Parallele hat. Ein Lizenznehmer muss eine physische Mindestpräsenz in Singapur unterhalten, mit Personal vor Ort an mindestens zehn Tagen im Monat und acht Stunden am Tag, vorbehaltlich Ausnahmen.[5] Diese Anforderung antwortet direkt auf die Sorge vor Briefkastenfirmen. Ein Unternehmen, das eine singapurische Lizenz für ausländische Kunden will, muss tatsächlich in Singapur sein, mit Menschen, die die MAS aufsuchen kann. Die Technology Risk Management Notice FSM-N30 übernimmt die Struktur von PSN05: höchstens vier Stunden ungeplanter Ausfall kritischer Systeme in zwölf Monaten, Meldung eines schweren Vorfalls binnen einer Stunde und ein Ursachenbericht innerhalb von vierzehn Tagen.[6]

Anmerkungen

1. Charltons Quantum, „Quantum Updates 50: Licensing regime for digital token service providers – SG FSM Act“, 2025, mit Angabe des Mindestkapitals von 250.000 S$ und der jährlichen Lizenzgebühr von 10.000 S$ nach den DTSP Regulations. ↩
2. Rajah & Tann, Juni 2025 (oben): Die Regulations betreffen Lizenzanträge und Gebühren, finanzielle Mindestanforderungen, die Genehmigung von CEOs, Directors, Partnern und Managern sowie eine jährliche Prüfung mit Vorlage bei der MAS; die Fit and Proper Criteria Guidelines (FSG-G01) wurden mit Wirkung zum 30. Juni 2025 geändert. ↩
3. Allen & Gledhill, 10. Juni 2025 (oben), mit einer Liste von FSM-N27 (AML/CFT), FSM-N28 (verdächtige Aktivitäten und Betrug), FSM-N29 (aufsichtsrechtliche Meldungen), FSM-N30 (Technologierisikomanagement), FSM-N31 (Cyberhygiene), FSM-N32 (Geschäftsgebaren), FSM-N33 (Offenlegung und Kommunikation) und FSM-N34 (bestimmte Angelegenheiten und Formulare). ↩

© 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.

4. Rajah & Tann, Juni 2025 (oben), mit einer Zusammenfassung von FSM-N27: Risikoanalyse, CDD für alle bestehenden Kunden, Voraussetzungen für das Stützen auf Dritte, Kontrollen bei Korrespondenzkonten, Verbot von Barauszahlungen ab 20.000 S$, Anforderungen an Wertübertragungen (Travel Rule) und ein qualifizierter Compliance Officer auf Leitungsebene mit unabhängiger Revision. ↩
5. Rajah & Tann, Juni 2025 (oben): FSM-N32 verlangt eine Mindestpräsenz vor Ort an mindestens zehn Tagen im Monat und acht Stunden am Tag, mit Ausnahmen. ↩
6. Rajah & Tann, Juni 2025 (oben): FSM-N30 verlangt einen Ausfall kritischer Systeme von weniger als vier Stunden in zwölf Monaten, die Meldung eines schweren Vorfalls binnen einer Stunde und einen Ursachenbericht innerhalb von vierzehn Tagen. ↩

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

© 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.