Stufe fünf: geldwäscherechtliches Onboarding und 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

Ein Emittent von Zahlungs-Token in der Schweiz ist ab dem Moment, in dem die Token übertragbar sind, ein Finanzintermediär nach dem GwG. Er muss die Teilnehmer am Verkauf identifizieren, die wirtschaftlich Berechtigten feststellen, risikobasiert vorgehen und Verdachtsfälle an die MROS, die Meldestelle für Geldwäscherei, melden.[1] Das bedeutet ein Know-your-Customer-Verfahren für jeden Käufer im Verkauf. Deshalb laufen öffentliche Verkäufe in der Schweiz über einen Emittenten mit SRO-Anschluss oder einen regulierten Vertriebspartner mit Onboarding-Plattform. Der Schwellenwert von 1.000 CHF, unterhalb dessen Wechselgeschäfte ohne Identifizierung abgewickelt werden dürfen, gilt für Wechselgeschäfte. Einen Token-Verkauf, bei dem der Emittent eine Geschäftsbeziehung mit dem Käufer begründet, erfasst er nicht.[2]

In Singapur knüpft das Geldwäscheregime an den Lizenznehmer an. Ein Emittent, der keine PSA-Lizenz braucht, hat daher keine gesetzliche Geldwäschepflicht. Ein lizenzierter Vertriebspartner wendet dagegen die MAS Notice PSN02 vollständig an, einschließlich der Travel Rule für Übertragungen von digital payment tokens (digitalen Zahlungstoken).[3] Die Lieferung gekaufter Token in die Wallets der Teilnehmer beim Token Generation Event ist eine Übertragung, auf die die Travel

© 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.

Rule anwendbar sein kann, wenn ein Lizenznehmer sie ausführt. Die Verteilungsmechanik sollte es den Teilnehmern daher ermöglichen, ihre Token nach dem Onboarding selbst aus einem Smart Contract abzurufen, ohne dass der Emittent je als Übertragungsintermediär handelt.

Anmerkungen

1. GwG, SR 955.0, Art. 2 Abs. 3 lit. b (Ausgabe von Zahlungsmitteln als Finanzintermediation), Art. 3 bis 6 (Sorgfaltspflichten) und Art. 9 (Meldepflicht); FINMA, ICO-Wegleitung 2018, Ziff. 3.4. Teil F, Kapitel II und III. ↩
2. Geldwäschereiverordnung-FINMA vom 3. Juni 2015 (GwV-FINMA), SR 955.033.0, Art. 51a (Schwellenwert von 1.000 CHF pro dreißig Tage für Wechselgeschäfte mit virtuellen Währungen). Teil F, Kapitel III. ↩
3. MAS Notice PSN02, „Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service“, in der geänderten Fassung, Ziff. 6 bis 8 (Sorgfaltspflichten gegenüber Kunden) und Ziff. 13 (Wertübertragungen; Travel Rule). Teil L, Kapitel II und III. ↩

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.

© 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.

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.