Beşinci aşama: kara para aklamayla mücadele kapsamında müşteri kabulü ve transfer kuralı

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

İsviçre'de ödeme tokeni ihraççısı, tokenler devredilebilir hâle geldiği andan itibaren GwG/AMLA kapsamında finansal aracıdır. Satışa katılanların kimliğini tespit etmek, gerçek faydalanıcıyı belirlemek, risk temelli bir yaklaşım uygulamak ve şüpheleri İsviçre Kara Para Aklama Bildirim Bürosu'na (MROS) bildirmek zorundadır.[1] Bu, satıştaki her alıcı için bir müşterini tanı (KYC) süreci anlamına gelir. İsviçre'deki halka açık satışların, SRO üyesi bir ihraççı veya müşteri kabul platformu olan düzenlenmiş bir dağıtıcı üzerinden yürütülmesinin nedeni budur. Altında döviz ve kripto alım satım işlemlerinin kimlik tespiti olmadan yapılabildiği 1.000 CHF'lik eşik, yalnızca bu alım satım işlemlerine uygulanır. İhraççının alıcıyla bir iş ilişkisi kurduğu token satışlarını kapsamaz.[2]

Singapur'da kara para aklamayla mücadele rejimi lisans sahibine bağlanır. Bu nedenle PSA lisansına ihtiyaç duymayan bir ihraççının kanuni bir kara para aklamayla mücadele yükümlülüğü yoktur. Lisanslı bir dağıtıcı ise dijital ödeme tokeni transferlerine ilişkin transfer kuralı (travel rule) dahil olmak üzere MAS'ın PSN02 sayılı Bildirimini eksiksiz uygular.[3] Satın alınan tokenlerin token üretim

© 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.

olayında katılımcıların cüzdanlarına teslimi, bir lisans sahibi tarafından gerçekleştirilirse transfer kuralının uygulanabileceği bir transferdir. Bu nedenle dağıtım mekanizması, katılımcıların müşteri kabulünden sonra tokenlerini bir akıllı sözleşmeden talep etmelerine imkân vermeli ve ihraççı hiçbir zaman transfer aracısı olarak hareket etmemelidir.

Notlar

1. AMLA, SR 955.0, md. 2 f. 3 bent b (finansal aracılık olarak ödeme aracı ihracı), md. 3–6 (özen yükümlülükleri) ve md. 9 (bildirim); FINMA ICO Guidelines 2018, bölüm 3.4. F. Kısım, II. ve III. Bölümler. ↩
2. Anti-Money Laundering Ordinance-FINMA, 3 Haziran 2015 (AMLO-FINMA; GwV-FINMA), SR 955.033.0, md. 51a (sanal paralarla yapılan döviz ve kripto alım satım işlemleri için otuz günde 1.000 CHF eşiği). F. Kısım, III. Bölüm. ↩
3. MAS Notice PSN02, "Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service", değişik hâliyle, para. 6–8 (müşteri durum tespiti) ve para. 13 (değer transferleri; transfer kuralı). L. Kısım, II. ve III. Bölümler. ↩

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.