

Geldwäschereibekämpfung auf der Blockchain

Nicole Sarah Noemi Schneider

Zürichstrasse 26

8117 Fällanden

+41 79 665 28 78

nsnschneider@hotmail.com

FS200335

Masterthesis

Zur Erlangung des Grades

Executive Master of Laws im Bank- und Finanzmarktrecht (LL.M.)

Universität Liechtenstein

Executive Master of Laws (LL.M.)

In Bank- und Finanzmarktrecht

Gutachter: Frau Dr. Judith Ellen Schild

Betreuer: Herr Dr. Marc Mauerhofer

Bearbeitungszeitraum: 01.12.2021 bis 30.05.2022

Datum der Einreichung: 30.05.2022

Inhaltsverzeichnis

Abstract	v
1 Einleitung	1
2 Geldwäscherei	2
2.1 Bedeutung und Herkunft.....	2
2.2 Vorgehen.....	3
2.3 Die drei Phasen der Geldwäscherei.....	4
2.3.1 Die Platzierung („Placement“).	5
2.3.2 Die Herkunftsverschleierung („Layering“).	6
2.3.3 Die Integration („Integration“).	7
2.4 Relevanz der drei Phasen für die Geldwäschereibekämpfung.....	8
3 Geldwäschereibekämpfung im Allgemeinen	9
3.1 Die Financial Action Task Force („FATF“).	10
3.2 Rechtliche Grundlagen.....	12
3.2.1 Art. 305 ^{bls} Schweizerisches Strafgesetzbuch.....	12
3.2.2 Geldwäschereigesetz und die Geldwäschereiverordnung.....	14
3.2.3 FINMA Erlasse.....	14
3.2.4 Standesregeln im Bereich der Geldwäschereibekämpfung der Banken.....	15
3.2.5 Aufsicht und Überwachung.....	16
3.3 Sorgfalts- und Meldepflichten im Allgemeinen.....	19
3.4 Der sachliche und persönliche Geltungsbereich des GwG.....	20
3.5 Weitere Geldwäschereibekämpfungsmassnahmen.....	23
3.6 Zwischenfazit.....	24
4 Allgemeines zur Distributed Ledger Technologie	25
4.1 Die Blockchain Technologie im Allgemeinen.....	25
4.1.1 Bitcoin.....	27
4.1.2 Initial Coin Offerings.....	28
4.2 Token Kategorien.....	29
4.2.1 Zahlungs-Token / virtuelle Währung.....	29
4.2.2 Nutzungs-Token.....	30
4.2.3 Anlage-Token.....	31
4.2.4 Hybride Token.....	31
4.2.5 Stable Coins.....	32

4.2.6	Rechtsfolgen der Token-Kategorien.....	32
4.2.7	Zwischenfazit.....	33
4.2.8	Exkurs: EU Regulierung.....	33
4.3	Kryptohandelsformen.....	34
4.3.1	Offene und geschlossene Währungssysteme.....	34
4.3.2	Zentrale und dezentrale Systeme.....	35
4.3.3	Permissioned und permissionless Ledgers	35
4.3.4	Anonyme und pseudonyme Systeme.....	36
4.3.5	Custodian und Non-Custodian Wallet Anbieter.....	36
4.3.6	Wechselstuben.....	37
4.3.7	Zentrale und dezentrale Handelsplattformen.....	38
4.3.8	Zusammenfassung betreffend Kryptohandelsformen.....	39
5	Geldwäschereibekämpfung auf der Blockchain.....	40
5.1	FATF Guidance.....	41
5.1.1	Klärung der Begrifflichkeiten.....	42
5.1.2	Anwendbarkeit der FATF Empfehlungen auf Stable Coins.....	42
5.1.3	Zusätzliche Guidance betreffend das Geldwäscherei- und Terrorismusfinanzierungsrisiko von Peer-to-Peer Transaktionen.....	43
5.1.4	Überarbeitete Guidance betreffend die Zulassung und Registrierung von Service Provider von virtuellen Vermögenswerten.....	44
5.1.5	Zusätzliche Guidance für den privaten und öffentlichen Sektor betreffend die Implementierung der „Travel Rule“.....	44
5.1.6	Prinzipien des Informationsaustausches und der Zusammenarbeit zwischen den Aufsichtsbehörden von Service Providern von virtuellen Vermögenswerten.....	45
5.2	Erfolgte Anpassungen der Schweizer Gesetzgebung betreffend die Geldwäschereibekämpfung auf der Blockchain.....	46
5.2.1	Bericht des Bundesrates.....	46
5.2.2	Anpassung des Bundesrechts.....	47
5.2.3	Regulierung von DLT-Handelssystemen.....	48
5.2.4	Zahlungs-Token.....	49
5.3	Technologieneutraler Ansatz beim Zahlungsverkehr auf der Blockchain.....	50
5.4	Zwischenfazit.....	51
6	Abschliessende Würdigung.....	51
	Quellenverzeichnis.....	1

Abkürzungsverzeichnis.....	4
Eidesstattliche Erklärung.....	6