

Bitcoin Suisse 與經紀模式

Dr Alexander Ressos, TEP
Attorney-at-Law (Switzerland), Solicitor (Hong Kong),
Solicitor (England & Wales)

Bitcoin Suisse 值得細看，因為其商業模式塑造了早期的生態系統。丹麥軟件開發者 Niklas Nikolajsen 曾為一家大型瑞士金融機構擔任顧問，他於 2013 年創立該公司，為客戶以瑞士法郎買賣比特幣。¹ 該公司提供了銀行拒絕提供的服務：在瑞士為加密資產的買賣提供一個受監管的交易對手，並對客戶進行身份識別、保存交易記錄。它加入了一家依據《反洗錢法》（AML）設立的自律組織，因此很早就瑞士的監管框架內運營。

在 2017 年的 ICO（首次代幣發行）熱潮中，Bitcoin Suisse 成為許多代幣銷售的首選合作伙伴。它負責收取出資、識別出資人身份，並將部分募集款項兌換成瑞士法郎。這一角色使它在生態系統中佔據核心地位並獲得可觀收入，同時也使公司面臨日後失敗項目所帶來的聲譽風險。該公司後來申請了銀行牌照，又撤回了申請，此後繼續作為金融中介機構運營，並於 2021 年成為該州接受以加密資產繳稅的服務提供商。² 它的歷史表明，一家中介機構如何能夠隨產業集群一同成長，以及隨著行業的成熟，監管機構的要求如何不斷提高。

1 註釋

1. Bitcoin Suisse，團隊頁面“Niklas Nikolajsen von Karlshof”，bitcoinsuisse.com：他在 2013 年年中創立 Bitcoin Suisse AG 之前，曾為一家大型瑞士金融機構擔任顧問。德語維基百科，“Niklas Nikolajsen”：軟件架構師和開發者，後期主要在金融領域工作；自 2011 年起居住在瑞士。
2. 瑞士金融市場監管局（FINMA），新聞稿“FINMA makes an unfavourable prognosis for Bitcoin Suisse AG licensing procedure”，2021 年 3 月 17 日，finma.ch：銀行牌照申請於 2019 年提交；有跡象顯示其反洗錢防線存在薄弱環節；Bitcoin Suisse 撤回申請，FINMA 終止了相關程序；該公司仍是接受反洗錢自律組織監督的金融中介機構。關於其在該州以加密資產繳稅中的角色：見第二章引用的 Bitcoin Suisse 公告。

僅供一般參考。本文不構成法律或稅務意見，不能取代針對個別情況的專業意見，亦不建立律師與客戶關係。本文反映截至 2026 年 9 月的法律狀況。

網上版本：hk.helveticaregister.com/zug-bitcoin-suisse-and-the-brokerage-model