ציר רביעי: חובות מניעת הלבנת הון וכלל המסע

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

שני המרכזים מיישמים במלואם את תקני FATF לגבי נותני שירותי נכסים וירטואליים, ועשו זאת מוקדם יותר מרוב המדינות. ההבדלים טמונים בארכיטקטורה ובספים. שווייץ מנתבת את הפיקוח בתחום מניעת הלבנת הון על מתווכים שאינם בפיקוח פרודנציאלי דרך ארגונים לרגולציה עצמית (SRO), כש-FINMA (רשות הפיקוח על שוק ההון השווייצרית) מפקחת על ה-SRO ועל המוסדות שבפיקוחה הישיר. החובות נובעות מחוק איסור הלבנת הון השווייצרי (AMLA/GwG), מתקנות איסור הלבנת הון (AMLO) ומתקנות FINMA בנושא AMLO-FINMA). סף הזיהוי לעסקאות המרה מזדמנות בין קריפטו למטבע פיאט, או בין נכסי קריפטו, הוא 1,000 CHF לשלושים יום, לאחר שהופחת מ-5,000 CHF בשנת 2021 בעקבות תיקון AMLO-FINMA על ידי FINMA.[1] כלל המסע (travel rule) חל מכוח סעיף 10 AMLO-FINMA, ש-FINMA מפרשת מאז 2019 כמחייב, בהעברות אל ארנקים שאינם מאוחסנים (unhosted wallets) או מהם, שהמתווך יאמת באמצעים טכניים את שליטת הלקוח בארנק החיצוני. בשווייץ אין סף מינימלי לכלל המסע.[2]

סינגפור מפקחת באופן ישיר באמצעות הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS). החובות של נותני שירותי DPT מפורטות ב-MAS Notice PSN02 ובהנחיות הנלוות לה, ולצדן, לעניין דיווח, חוק השחיתות, סחר הסמים ועבירות חמורות אחרות (חילוט טובות הנאה) 1992 (Corruption, Drug Trafficking and Other Serious Crimes Act 1992). PSN02 (Confiscation of Benefits) מחייבת בדיקת נאותות לקוח בכל קשר עסקי

© 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.

ובעסקאות מזדמנות מעל הסף החל, עם אמצעים מוגברים ללקוחות בסיכון גבוה. דרישות העברת הערך מיישמות את כלל המסע לגבי כל העברות ה-DPT, עם מידע מלא על המעביר ועל המוטב מעל S$ 1,500 ומידע מצומצם מתחת לסף זה.[3] לגבי ארנקים שאינם מאוחסנים, PSN02 מחייבת את נותן השירות להעריך את הסיכון ולהחיל אמצעים מידתיים לו, ובפועל פירוש הדבר סינון ארנקים, ובסכומים גבוהים יותר גם אימות בעלות.

הנקודה החוצה גבולות החשובה לקבוצה הפועלת בשני המרכזים היא בעיית ה"זריחה" (sunrise). מתווך שווייצרי שחייב לאמת שליטה בארנק שאינו מאוחסן לפני כל העברה פוגש צד נגדי סינגפורי המיישם גישה מבוססת סיכון. MPI סינגפורי שחייב להעביר נתוני כלל המסע פוגש צדדים נגדיים שווייצריים המשתמשים בפרוטוקול OpenVASP או TRP. הקבוצה זקוקה לפרוטוקול אחד ולתקן נתונים אחד, כשהכלל המחמיר יותר קובע את המדיניות המשותפת. חלק L, פרק VIII, מתאר כיצד כותבים מדיניות כזו.

שאלה	שווייץ	סינגפור
גורם מפקח	FINMA באופן ישיר, או SRO (VQF, SO-FIT, PolyReg, ARIF, OAD-FCT)	MAS
בסיס משפטי	AMLA; AMLO; AMLO-FINMA; תקנוני SRO	PSA; MAS Notice PSN02; CDSA 1992; TSOFA 2002
סף לעסקה מזדמנת	1,000 CHF לכל 30 יום בעסקאות המרת קריפטו	סף לפי PSN02 (ראו הסימון לעיל)
סף כלל המסע	אין; כל ההעברות	מידע מלא מעל 1,500 S$; מצומצם מתחת לכך
ארנקים שאינם מאוחסנים	נדרש אימות שליטה לפני העברה	מבוסס סיכון; סינון ואמצעים מידתיים לסיכון
דיווח	MROS, סעיף 9 AMLA; מנגנון ההקפאה בסעיף 10 AMLA	STRO, סעיף 45 CDSA; עבירת הדלפת מידע לחשוד (tipping-off)
רף הדיווח	חשד סביר (שורת הפסיקה של BGE 147 IV 274)	ידיעה או יסוד סביר לחשד
מרשם בעלי שליטה	מרשם שקיפות פדרלי במסגרת הרפורמה של 2024–2026 (ראו חלק F, פרק VI)	

© 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.

שאלה	שווייץ	סינגפור
		מרשם בעלי השליטה (Register of Registrable Controllers) של ACRA מאז 2017

הערות

1. סעיף 51a AMLO-FINMA (SR 955.033.0), בתוקף מ-1 בינואר 2021; דוח ההסבר של FINMA לתיקון החלקי של AMLO-FINMA משנת 2020. ראו חלק F, פרק III. ↩
2. סעיף 10 AMLO-FINMA; FINMA Guidance 02/2019 מ-26 באוגוסט 2019 בדבר תשלומים על גבי הבלוקציין. ראו חלק F, פרק IV. ↩
3. MAS Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism, Digital Payment Token Service, פסקאות 6 ו-13 בנוסחן התקף ב-30 ביוני 2026; Guidelines to MAS Notice PSN02. ראו חלק L, פרקים II ו-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.

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. 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.

© 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.