אכיפה נגד בעלי רישיון DPT

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

ארגז כלי האכיפה של MAS לפי ה-PSA וה-FSMA כולל הוראות פיקוחיות, תנאי רישיון, כופר בעבירות (composition) ונזיפות. הוא משתרע גם על צווי איסור נגד יחידים, השעיה וביטול של רישיונות, ובמקרים חמורים, הפניה פלילית ל-Attorney-General's Chambers.[1] MAS מפרסמת את צעדי האכיפה שלה בהודעות לעיתונות ומרכזת אותם ב-Enforcement Report שלה, המתפרסם בערך אחת לשמונה עשר חודשים ומציג גם את סדרי העדיפויות שלה באכיפה.[2]

רשומת האכיפה שפורסמה נגד בעלי רישיון DPT עד אמצע 2026 הייתה דלה יותר ממה שפעילות הביקורת הייתה מרמזת, משתי סיבות. ראשית, הליך הרישוי עצמו היה כלי האכיפה העיקרי של MAS. מתוך כמה מאות המבקשים לפי ה-PSA, רובם משכו את בקשותיהם או נדחו. תנאי הרישיון שהוטלו על מי שאושרו עשו חלק ניכר מהעבודה שהאכיפה עושה במקומות אחרים. שנית, הצעדים המוקדמים של MAS במגזר לבשו צורה של אזהרות ושל רשימת ההתראה למשקיעים (Investor Alert List), הרשימה הפומבית של ישויות ש-MAS סבורה שייתכן שנתפסו בטעות כבעלות רישיון. Binance הוכנסה אליה בספטמבר 2021, לפני שמשכה את בקשתה.[3] הנזיפה ל-Three Arrows Capital ביוני 2022 בשל מסירת מידע כוזב וחריגה מתקרת הנכסים המנוהלים שלה הייתה צעד לפי חוק ניירות ערך וחוזים עתידיים (Securities and Futures Act 2001, SFA) נגד מנהל קרנות בעל חשיפה לקריפטו. היא לא נגעה לבעל רישיון DPT.[4]

© 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.

מה שהרשומה כן מראה הוא השיטה של MAS כשהיא פועלת. העיצומים של 2025 בתיק S$ 3 מיליארד (פרק V) והעיצומים של 2023 נגד DBS, OCBC, Citibank ו-Swiss Life בגין הפרות הקשורות ל-Wirecard הלכו לפי דפוס. הודעה מפורטת לעיתונות נקבה בשם המוסד, בהפרות לפי פסקאות ההוראה, בסכום הכופר ובתיקון הנדרש. צווי איסור נגד יחידים באו בעקבותיה כשהתנהלותם הצדיקה זאת.[5] בעל רישיון DPT צריך לצפות ליחס זהה, ולהניח שההפרות שיצוינו יהיו אלה שזוהו במסמך הנושאי. העלות התדמיתית של כופר שפורסם עולה על העלות הכספית. בנקים קוראים את ההודעות ושוקלים מחדש את קשריהם עם החברה שנזכרה בשמה.

אמצעי	בסיס משפטי	מתפרסם?	טריגר אופייני
מכתב פיקוחי ותוכנית תיקון	סמכויות הפיקוח לפי ה-PSA	לא	ממצאי ביקורת
תנאי ברישיון	PSA סעיף 8	לפעמים	חולשות שזוהו ברישוי או בביקורת
הוראה	PSA סעיף 102	לפעמים	התנהלות מסוימת שיש להפסיק או להתחיל
קנס כופר	סמכות הכופר לפי ה-PSA	כן	הפרות של ההוראות ללא כוונה פלילית
נזיפה	PSA / FSMA	כן	הפרות של דרישות התנהלות
צו איסור נגד יחיד	FSMA חלק 7	כן	התנהלות פסולה אישית או כשל פיקוח
השעיה או ביטול	PSA סעיף 11	כן	הפרות חמורות או חוזרות, אובדן מעמד הכשירות וההתאמה
הפניה פלילית	עבירות לפי ה-CDSA וה-PSA	עם הגשת האישום	הפרות במזיד, הלבנת הון

הערות

1. Payment Services Act 2019, חלק 7 (פיקוח ואכיפה), לרבות סעיף 11 (ביטול או השעיה של רישיון), סעיף 102 (הוראות) וסמכות הכופר; Financial Services and Markets Act 2022, חלק 7 (צווי איסור), המרחיב מ-2024 את סמכות MAS להוציא צווי איסור בכל המגזר הפיננסי. ↩

© 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.

2. MAS, Enforcement Report 2023/2024 (המכסה את התקופה ינואר 2023 עד יוני 2024), פורסם ב-2024, והדוחות הקודמים. ↩

3. MAS, הודעה לעיתונות מ-2 בספטמבר 2021 על הכנסת Binance.com לרשימת Investor Alert List; משיכת בקשת הרישיון של Binance בסינגפור הוכרזה ב-13 בדצמבר 2021. ↩

4. MAS, הודעה לעיתונות מ-30 ביוני 2022, "MAS Reprimands Three Arrows Capital for Providing False Information and Exceeding Assets Under Management Threshold". ↩

5. MAS, הודעה לעיתונות מ-21 ביוני 2023, "MAS Imposes Composition Penalties on DBS, OCBC, Citibank and Swiss Life for AML/CFT Breaches", בסך כולל של S$ 3.8 מיליון, בקשר לזרמים הקשורים ל-Wirecard. ↩

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. 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