הממשק עם הפיקוח השווייצרי

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

קבוצה שווייצרית–סינגפורית תהיה נתונה לפיקוח בשני הצדדים, בידי מפקחים המדברים זה עם זה. FINMA (רשות הפיקוח על שוק ההון השווייצרית) והרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) מחליפות מידע לפי מזכר ההבנות הרב-צדדי של IOSCO (IOSCO Multilateral Memorandum of Understanding) והסכם שיתוף הפעולה הדו-צדדי בתחום הפינטק, בכפוף לתנאי הסודיות שבסעיף 42 לחוק הפיקוח על שוק ההון השווייצרי (FINMASA/FINMAG) ולהוראות הסינגפוריות המקבילות (ראו פרק II). פעולת אכיפה בסינגפור תיוודע ל-FINMA ותשפיע על הערכת FINMA את ערובתה של הישות השווייצרית להתנהלות עסקית ללא דופי (Gewähr). באופן דומה, סנקציה של ארגון לרגולציה עצמית (SRO) בשוויץ תשפיע על בחינת ההתאמה וההגינות (fit and proper) של נושאי המשרה של הקבוצה בסינגפור על ידי MAS. לכן על קבוצה לנהל את ההתמודדות עם הליכי אכיפה מול שני הרגולטורים כעניין אחד, עם גרסה עובדתית עקבית, משום שחוסר עקביות בין מה שנמסר ל-MAS לבין מה שנמסר ל-FINMA הוא כשלעצמו עילה לסנקציה בשני הצדדים.

שאלת לקוח

"MAS הטילה כופר על חברת הבת הסינגפורית שלנו בגין כשלים במניעת הלבנת הון. האם עלינו לדווח ל-FINMA?" אם הישות השווייצרית מורשית על ידי FINMA, סעיף 29 פסקה 2 FINMASA מחייב אותה לדווח ללא דיחוי על כל אירוע בעל חשיבות מהותית לפיקוח. סנקציה

© 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.

נגד חברה בקבוצה בגין כשלי ציות באותו תחום עסקי היא אירוע כזה. אם הישות השווייצרית נתונה לפיקוח של SRO בלבד, כללי ה-SRO כוללים חובה דומה. מעבר לחובה, העצה המעשית היא לעדכן את FINMA או את ה-SRO לפני שישמעו על כך מ-MAS, עם הסבר על מה שתוקן ברמת הקבוצה כולה. רגולטור שלומד על סנקציה זרה מעמיתו מסיק מסקנות משלו לגבי השקיפות של הקבוצה.

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