רישיון שירותי שוק ההון והרישיון לפי חלק 9

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

התהליך לקבלת רישיון שירותי שוק ההון (CMS) לפי חוק ניירות ערך וחוזים עתידיים (Securities and Futures Act, SFA) עובר באותם שלבים, עם תוכן שונה. טופס הבקשה הוא טופס ה-SFA לפעילויות המפוקחות המבוקשות. דרישות הון הבסיס וההון מבוסס הסיכון גבוהות יותר. ההנהלה חייבת לכלול אנשים העומדים בדרישות הניסיון לפעילות המפוקחת, ועל נציגים העוסקים מול לקוחות יש להודיע במסגרת מנגנון ההודעה על נציגים. הבחינה מתמקדת בכללי ניהול העסקים, בהפרדת נכסי הלקוחות ובניהול קרנות גם בתהליך ההשקעה ובהערכת השווי של הנכסים. במוצרי שוק הון מטוקנים מוסיפה הבחינה את שאלות המשמורת והסליקה הנדונות בפרק VII. לוחות הזמנים דומים. מסלול ארגז החול במסגרת MAS FinTech Regulatory Sandbox זמין למודלים חדשניים שאינם מתאימים לדרישות הקיימות.[1]

הרישיון לפי חלק 9 של חוק השירותים והשווקים הפיננסיים (Financial Services and Markets Act, FSMA) עובר באותם שלבים מבחינה פורמלית, אך המציאות המעשית המתוארת בפרק V היא ש-MAS תעניק אותו בנסיבות מוגבלות ביותר. מבקש הנכנס לתחולת חלק 9 ואינו זכאי לרישיון לפי אחד החוקים העיקריים צריך להניח שהבקשה תידחה, ועליו לתכנן ארגון מחדש של המבנה במקומה.

© 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.

הערות

1. MAS, FinTech Regulatory Sandbox Guidelines, נובמבר 2016 כפי שעודכנו, וגרסאות Sandbox Express ו-Sandbox Plus שהונהגו ב-2019 וב-2022. ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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