המחלקה לעניינים מסחריים

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

מנדט ומבנה

המחלקה לעניינים מסחריים (Commercial Affairs Department, CAD) היא סוכנות החקירה העיקרית לפשיעת צווארון לבן. אגפיה עוסקים בהונאות ניירות ערך, בחקירות פיננסיות, בפשיעה מסחרית, ומאז סוף העשור השני של המאה ה-21 גם ביכולת ייעודית בתחום מטבעות הקריפטו וההונאות המקוונות. קציני CAD הם שוטרים בעלי מלוא הסמכויות לפי חוק סדר הדין הפלילי (Criminal Procedure Code 2010), בתוספת סמכויות החקירה שבחוקים שהם אוכפים. בעניינים של נכסים דיגיטליים, נקודות הכניסה האופייניות הן תלונה במשטרה מצד קורבן, דיווח על פעולה חשודה המועבר מ-STRO, הפניה מהרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS), הפניה ממפרק או ממנהל שיפוטי, ובמידה גוברת בקשה לסיוע מרשות זרה.

פרשת Hodlnaut ממחישה את מסלול ההפניה. דוחות המנהלים השיפוטיים הזמניים בסוף 2022 חשפו את הפער בין ההצהרות הפומביות של החברה על חשיפתה ל-TerraUSD לבין הפוזיציות שהחזיקה בפועל. CAD אישרה בנובמבר 2022 שהיא מנהלת חקירה, השיגה מסמכים מהמנהלים השיפוטיים ומהחברה, והגישה אישומים במאי 2026.[1] פרק הזמן של שלוש שנים וחצי אופייני. חקירות CAD של קריסות פלטפורמות עתירות מסמכים, תלויות בראיית חשבון פורנזית של רישומים בשרשרת ומחוץ לה (on-chain ו-off-chain), ולעיתים קרובות ממתינות לכך שהמפרקים ישלימו את תמונת הנכסים.

© 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.

סמכויות

חוק סדר הדין הפלילי מקנה לשוטר החוקר עבירה שבגינה ניתן לעצור את הסמכות לדרוש המצאת מסמכים (סעיף 20) ולערוך חיפוש בחצרים ולתפוס רכוש (סעיפים 24–35). הוא גם מתיר לו לגשת למחשבים ולבחון אותם, ולדרוש מכל אדם למסור את המידע הדרוש לגישה אליהם, לרבות סיסמאות ומפתחות פענוח (סעיפים 39–40). סירוב לאפשר גישה הוא כשלעצמו עבירה.[2] בחקירה בתחום הנכסים הדיגיטליים, הסמכויות לפי סעיפים 39 ו-40 הן המכריעות: שוטר יכול לחייב חשוד או משמורן לפתוח ארנק חומרה, למסור ביטוי זרע (seed phrase) או לפענח מערכת לניהול מפתחות. החיסיון מפני הפללה עצמית בסינגפור צר יותר מאשר במסורת המשפט המקובל, והוא אינו פוטר מציות לסעיף 40.

רכוש שנתפס לפי החוק מוחזק בידי המשטרה עד לתוצאת ההליך. לגבי טוקנים פירוש הדבר ש-CAD מעבירה אותם לארנקים בשליטת המשטרה. בסינגפור אין כללים שפורסמו בדבר משמורת או מימוש של קריפטו תפוס, בדומה לאלה הנדונים לגבי שוויי"ץ בחלק H, פרק III. בפועל המשטרה מחזיקה את הנכסים ופונה לבית המשפט בסוף ההליכים לקבלת צווי דיספוזיציה לפי סעיף 370 לחוק. בתיק הלבנת ההון של 2023 הורה בית המשפט על חילוט הנכסים התפוסים לטובת המדינה, לרבות מטבעות קריפטו, והממשלה מסרה מאז שהיא מממשת אותם באמצעות בורסות בעלות רישיון.[3]

סמכויות החקירה לפי ה-CDSA

ה-CDSA מוסיף שכבה שנייה של סמכויות שאינן מחייבות שתתנהל חקירה של עבירה שבגינה ניתן לעצור. בית משפט רשאי ליתן צו המצאה (סעיף 31) וצו חיפוש (סעיף 34), ולבקשת התובע הציבורי (Public Prosecutor) גם צו מניעה (restraint order) על רכוש בר-מימוש כאשר נפתחו או עומדים להיפתח הליכים בגין עבירה חמורה (סעיף 16). צו מניעה מקפיא רכוש בידי כל אדם, לרבות בורסה, והפרתו היא ביזיון בית משפט. צו שעבוד על ניירות ערך (סעיף 17), ומאז 2019 סמכויות לחייב מוסדות פיננסיים לנטר חשבונות, משלימים את הסט.[4] בורסות המקבלות צו מניעה חייבות להקפיא את החשבון מיד ואסור להן ליידע את הלקוח, משום שגילוי כרוך בסיכון של עבירת ההדלפת מידע לחשוד (tipping-off) לפי סעיף 57.

© 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.

הערה מעשית

בורסה בעלת רישיון בסינגפור תקבל שלושה סוגים של מסמכים משטרתיים, ועליה לטפל בכל אחד מהם באופן שונה. צו המצאה לפי סעיף 20 CPC או סעיף 31 CDSA מחייב המצאת מסמכים ויש להשיב לו בתוך הזמן שנקבע, אך הוא אינו מקפיא דבר. צו מניעה לפי סעיף 16 CDSA מקפיא את הרכוש הנקוב בו וגובר על זכויות המשיכה החוזיות של הלקוח. מכתב משטרתי פשוט המבקש הקפאה "וולונטרית" אינו בעל תוקף משפטי, אולם סירוב לו עשוי כשלעצמו ליצור יסוד סביר לחשד המפעיל את חובת הדיווח של הבורסה עצמה. רוב בעלי הרישיון מקפיאים לפי בקשת המשטרה ומגישים באותה עת דיווח על פעולה חשודה, וזו העמדה ש-MAS מצפה לה.

הערות

1. Cointelegraph, "Hodlnaut CEO charged with fraud over misleading statements on Terra collapse", 26 במאי 2026, המדווח על חקירת Commercial Affairs Department ועל ששת האישומים לפי ס' 424A ל-Penal Code. ↩

2. Criminal Procedure Code 2010, ס' 20, 24–35, 39 ו-40, Singapore Statutes Online. ↩

3. Criminal Procedure Code 2010, ס' 370 (דיספוזיציה ברכוש בתום ההליכים), Singapore Statutes Online; תשובות Ministry of Home Affairs בפרלמנט ב-2024 בעניין הדיספוזיציה בנכסים דיגיטליים תפוסים. ↩

4. CDSA 1992, ס' 16, 17, 31 ו-34, Singapore Statutes Online. ↩

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

© 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.

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

© 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.