הודעות MAS: PSN01, PSN02 והודעת DTSP-ה

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

חובות ה-AML/CFT התפעוליות של עסק DPT קבועות בהודעות של הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) שהוצאו לפי חוק שירותי התשלום (Payment Services Act, PSA). הודעת MAS PSN01 (Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Specified Payment Services) חלה על הנפקת חשבונות, העברת כספים מקומית וחוצת גבולות, סליקת בתי עסק (merchant acquisition) והנפקת כסף אלקטרוני. הודעת MAS PSN02 (Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service) חלה על כל מחזיק ברישיון שירותי תשלום המפעיל שירות DPT ועל הספקים הפטורים בתקופות המעבר שלהם.[1] שתי ההודעות הוצאו ב-5 בדצמבר 2019 ונכנסו לתוקף ב-28 בינואר 2020, המועד שבו נכנס ה-PSA לתוקף. שתיהן עודכנו מאז. העדכונים של PSN02 עקבו אחר הרחבת גבולות ה-DPT המתוארת בחלק K, פרק I.

ספקי שירותי טוקנים דיגיטליים (DTSP) בעלי רישיון לפי חלק 9 של חוק השירותים והשווקים הפיננסיים (Financial Services and Markets Act, FSMA), המשטר שנכנס לתוקף ב-30 ביוני 2025 לספקים המשרתים רק לקוחות מחוץ לסינגפור, כפופים להודעה מקבילה שהוצאה לפי ה-FSMA ותוכנה זהה במהותו.[2] הנקודה המעשית היא ש-MAS החילה תקן AML/CFT אחד על כל תחום ה-DPT, בלי קשר לחוק שמכוחו ניתן הרישיון. קורא המכיר את PSN02 מכיר את הודעת ה-DTSP.

© 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.

התוקף המשפטי של הודעה

הודעה של MAS היא במהותה חקיקת משנה, אף שאינה מתפרסמת ברשומות כתקנות. סעיף 102 ל-PSA מסמיך את MAS להוציא הוראות והודעות בכתב לבעלי רישיון, ואי-ציות הוא עבירה שדינה קנס, ובהפרה נמשכת גם קנס יומי.[3] בדרך כלל MAS אינה מעמידה לדין בשל הפרת הודעה. היא מטילה כופר על העבירה (מקבלת סכום במקום העמדה לדין), נוזפת, מטילה תנאי רישיון, ובמקרים החמורים ביותר מבטלת את הרישיון. פרק VII בחלק זה מציג את רקורד האכיפה.

המבנה המבלבל קוראים זרים הוא היחס בין הודעה להנחיות הנלוות לה. לכל הודעת AML/CFT מצורפות הנחיות של MAS (ל-PSN02: Guidelines to Notice PSN02 on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service).[4] ההנחיות קובעות במפורש שאין להן תוקף של דין. אף על פי כן, מבקרי MAS משתמשים בהן כאמת המידה שלפיה נמדדות הבקרות. חברה הסוטה מהן חייבת להיות מסוגלת להסביר מדוע הגישה שלה משיגה את אותה תוצאה. הקורא השווייצרי יזהה את השיטה מחווזרי FINMA, רשות הפיקוח על שוק ההון השווייצרית, בהבדל אחד: חוזרי FINMA מחייבים פורמלית את המוסד המפוקח כפרשנות FINMA לדין, ואילו להנחיות MAS יש פורמלית כוח שכנוע בלבד. בפועל שתיהן פועלות באותו אופן.

מכשיר	גורם מוציא ובסיס	תוקף משפטי	תוכן אופייני
CDSA 1992, TSOFA 2002	הפרלמנט	חוק פלילי, מחייב כל אדם בסינגפור	עבירות, חובות דיווח, חילוט
תקנות לפי United Nations Act 2001	השר	חקיקת משנה, מחייבת כל אדם	סנקציות והקפאת נכסים
הודעת MAS (PSN01, PSN02, הודעת DTSP לפי FSMA)	MAS לפי סעיף 102 ל-PSA / FSMA	מחייבת בעלי רישיון, הפרה היא עבירה	CDD, שמירת רשומות, נוהלי STR, מדיניות קבוצתית
הנחיות MAS להודעה	MAS	אינן מחייבות, אך הן אמת המידה בביקורת	אופן יישום ההודעה, דוגמאות, סימני אזהרה
חוזרים ומסמכי מידע של MAS	MAS	אינם מחייבים	ממצאים נושאיים, ציפיות, פרקטיקה טובה

© 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.

מכשיר	גורם מוציא ובסיס	תוקף משפטי	תוכן אופייני
שאלות ותשובות (FAQs) של MAS	MAS	אינן מחייבות	פרשנות של שאלות ספציפיות

הערות

1. MAS Notice PSN01 ו-MAS Notice PSN02, שתיהן הוצאו ב-5 בדצמבר 2019 בתוקף מ-28 בינואר 2020, מועד תחילתו של Payment Services Act 2019; שתיהן תוקנו כמה פעמים, בין היתר כדי לשקף את תיקוני ה-PSA של 2021 ואת הרחבת הגדרת ה-DPT ב-2024. ↩

2. MAS Notice on Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Token Service Providers, שהוצאה לפי חלק 9 ל-FSMA בתוקף מ-30 ביוני 2025; ראו חלק K, פרק V, על משטר ה-DTSP. מזהה ההודעה: FSM-N27. ↩

3. PSA 2019, סעיף 102 (הוראות והודעות), בצירוף הוראות העונשין באותו חלק; ל-MAS יש בנוסף סמכות להטיל כופר על עבירות לפי ה-PSA. ↩

4. MAS Guidelines to Notice PSN02, הוצאו לראשונה ב-16 במרץ 2020 ועודכנו מאז; ההנחיות קובעות שאינן מחייבות משפטית, אך ש-MAS תביא בחשבון את הציות להן בהערכת התנהלותו של בעל הרישיון. ↩

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.

© 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.

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.