המבנה של PSN02

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

הודעת MAS PSN02 בנויה באותו רצף כמו כל הודעת AML/CFT אחרת של הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS), מההודעה לפי חוק הבנקאות (MAS Notice 626) ועד ההודעות למתווכים בשוק ההון, לחברות נאמנות ולמבטחים. קורא המכיר אחת מהן מכיר את השלד של כולן. ההודעה נפתחת בהגדרות ובתחולה, מציגה את העקרונות שביסודה, מחייבת הערכת סיכונים כלל-ארגונית וגישה מבוססת סיכון ועוסקת במוצרים ובטכנולוגיות חדשים. לאחר מכן היא מפרטת את בדיקת הנאותות של לקוחות (CDD) בשלוש רמות (רגילה, מקלה, מוגברת), ואחריה הסתמכות על צדדים שלישיים, העברות ערך, שמירת רשומות, מידע אישי ודיווח על עסקאות חשודות. היא מסתיימת במדיניות פנימית, ציות, ביקורת והדרכה.[1] המבנה הוא דידקטי לא פחות מאשר רגולטורי. הוא מורה לקצין הציות באיזה סדר MAS מצפה שהחברה תחשוב.

שני מאפיינים מבחינים בין PSN02 לבין ההודעות האחיות שלה. ראשית, היא חלה על כל עסקת DPT ללא קשר לסכום. לסף העסקה המזדמנת של S$ 20,000, שמתחתיו PSN01 מתירה לספק שירותי תשלום לטפל בלקוח מזדמן ללא CDD מלא, אין מקבילה ב-PSN02. ספק שירותי DPT המבצע עסקה כלשהי עבור לקוח שאין לו עמו קשר עסקי מבוסס חייב לבצע CDD על אותו לקוח לפני העסקה.[2] MAS אימצה עמדה זו ב-2019, מעבר לרף המינימום של ה-FATF של USD/EUR 1,000 לעסקאות מזדמנות בנכסים וירטואליים, בנימוק

© 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.

שהפסאודונימיות של העברות DPT הופכת כל סף להזמנה לפיצול עסקאות (structuring). שנית, דרישות העברת הערך (כלל המסע, travel rule) חלות על כל העברות ה-DPT, גם הן ללא מינימום, עם מערך מידע מצומצם יותר מתחת ל-1,500 S$. פרק III עוסק בכלל זה.

ההשלכה על המודלים העסקיים חמורה, והיא מכוונת. לעמדת DPT (קיוסק), לדסק מסחר מחוץ לבורסה (OTC) או לממשק החלפה שאינו משמורני המבקשים לשרת לקוחות באופן אנונימי מתחת לסף אין מקום בסינגפור. כל לקוח הוא לקוח מוכר. חברות שהגיעו לסינגפור מתחומי שיפוט עם כלל זוטי דברים (de minimis), ובהם שווייץ עם סף ההמרה שלה של CHF 1,000, נאלצו לתכנן מחדש את תהליכי צירוף הלקוחות בהתאם (ראו חלק F, פרק III, לגבי הכלל השווייצרי).

הערות

1. MAS Notice PSN02, Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Digital Payment Token Service, מבנה פסקאות 1–17 כפי שעודכנו; הרצף משקף את MAS Notice 626 לבנקים ואת MAS Notice SFA04-N02 למתווכים בשוק ההון. ↩

2. MAS Notice PSN01, פסקה 6 (טריגרים ל-CDD, לרבות סף העסקה המזדמנת של 20,000 $S לשירותי תשלום מוגדרים); MAS Notice PSN02, פסקה 6 (טריגרים ל-CDD לשירותי DPT, ללא סף כספי); MAS, Response to Feedback Received on the Proposed AML/CFT Notices under the Payment Services Act, 5 בדצמבר 2019. ↩

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.