השלכות מעשיות: כניסה לסינגפור ובעלות על בנק בה

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

בחירת הרישיון הנכון

הרפורמות שלאחר 1998 יצרו את מבנה הרישוי שבנקים זרים פועלים בו עד היום. בנק זר המבקש לשרת לקוחות קמעונאיים חייב להחזיק ברישיון בנק מלא. מאז 1999 עוברת גישה חדשה מסוג זה דרך קטגוריית Qualifying Full Bank. MAS מצפה מבנקים שהופכים חשובים לשוק המקומי להתאגד מקומית לגבי פעילותם הקמעונאית. בנק המשרת לקוחות תאגידיים, מוסדיים ולקוחות בנקאות פרטית יזדקק בדרך כלל לרישיון בנק סיטונאי (wholesale bank) בלבד, משום שלקוחותיו אינם זקוקים לסניפים או לפיקדונות קמעונאיים בדולר סינגפורי. Credit Suisse, למשל, קיבל פריבילגיות סיטונאיות בשלב השני ב-2001.

פיקוח על הבעלות

הספים של 5, 12 ו-20 אחוזים שקבעו הרפורמות עדיין חלים על רכישת זכויות בבנקים המאוגדים בסינגפור, כיום בסעיפים 15A ו-15B של חוק הבנקאות (Banking Act 1970).[1] MAS אכפה את הספים בקפדנות מההתחלה. ב-1999 רכש מנהל הקרנות האמריקני Brandes Investment Partners עבור לקוחותיו 6.9 אחוזים מ-DBS Bank ללא אישור מראש. MAS סירבה לאשר בדיעבד והורתה לחברת האחזקות של הבנק לחייב את המנהל להפחית את אחזקתו אל מתחת ל-5 אחוזים בתוך שלושה חודשים, תוך השעיית זכויות ההצבעה שלו במניות

© 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.

העודפות. MAS הודיעה כי לא תשקול אישורים בדיעבד לחריגה ממגבלות 5, 12 ו-20 האחוזים.[2] המקרה נותר מאלף עבור קרנות ומשרדים משפחתיים (family offices) המחזיקים מניות בנקים רשומות למסחר.

רשימת בדיקה לבנקים ולמשקיעים זרים

- בדקו אם הפעילות המתוכננת מחייבת גישה לפיקדונות קמעונאיים בדולר סינגפורי ולסניפים, המצריכה רישיון בנק מלא או Qualifying Full Bank, או שמא מספיק רישיון בנק סיטונאי.
- צפו ש-MAS תדרוש התאגדות מקומית של הפעילות הקמעונאית ברגע שבנק הופך חשוב לשוק הפיקדונות המקומי.
- עקבו אחר האחזקות המצטברות בבנקים המאוגדים בסינגפור ובחברות האחזקות שלהם בכל הקרנות וחשבונות הלקוחות, וקבלו אישור לפני חציית הספים של 5, 12 או 20 אחוזים, שכן MAS אינה מעניקה אישור בדיעבד.
- הביאו בחשבון את ההפרדה בין פעילות פיננסית ללא־פיננסית בעת בניית מבנה של קבוצה בנקאית, לרבות תקרת 10 האחוזים על עסקים לא־פיננסיים מותרים והאיסור על ייזום נדל"ן.
- היערכו לפיקוח המכויל לפי השפעה וסיכון, שבו הדירקטוריון וההנהלה הבכירה נושאים באחריות העיקרית לבקרות ועוצמת הפיקוח תלויה בדירוג המוסד.
- בדקו את ההגבלות שנותרו על הלוואות בדולר סינגפורי למוסדות פיננסיים שאינם תושבים לפי MAS Notice 757 לפני בניית מימון בדולר סינגפורי לגופים חוץ־חופיים.

הערות

1. Banking Act 1970, סעיף 15A, "Control of substantial shareholdings in banks incorporated in Singapore" (אישור מראש של השר כדי להפוך לבעל מניות מהותי ב-18 ביולי 2001 או לאחר מכן); סעיף 15B, "Control of shareholdings and voting power in banks incorporated in Singapore" (אישור כדי להפוך ל-12% controller, 20% controller או indirect controller, כהגדרתם בסעיף 15B(3) ו-(5)); סעיף 15D, "Power to exempt and make further transitional provisions"; הנוסח כפי שמובא ב-lawplayer.com (נצפה בנובמבר 2026). ↩

© 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.

2. MAS, “Press Statement on Brandes Investment Partners L.P.”, 16 באוקטובר 1999, mas.gov.sg: BIP החזיקה 6.9 אחוזים מ-DBS Bank ב-6 באוגוסט 1999 ללא אישור מראש, בניגוד לסעיף 17 של ה-Banking Act; אישור בדיעבד סורב; הוראה לפי סעיף 28(3) של ה-MAS Act להפחית את האחזקה אל מתחת ל-5 אחוזים בתוך שלושה חודשים; זכויות ההצבעה הושעו; MAS “will not consider applications for retrospective approvals to exceed the shareholding limits of 5%, 12% and 20%.” ↩

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

© 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.