הבחינה המוגברת אחרי 2023

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

פרשת הלבנת ההון והמשרדים המשפחתיים

ב־15 באוגוסט 2023 עצרה המשטרה עשרה אזרחים זרים בפשיטות מתואמות. הנכסים שנתפסו, הוקפאו או הוצאו לגביהם צווי איסור דיספוזיציה הסתכמו בסופו של דבר בכ־3 מיליארד דולר סינגפורי ($S). כל העשרה הורשעו ונידונו לתקופות מאסר של 13 עד 17 חודשים, לצד חילוט נכסים.[1] הפרשה נבחנת במלואה בפרק VI של חלק זה. מבחינת משטר המשרדים המשפחתיים (family offices), משמעותה נבעה מעובדה שהתבררה בפרלמנט: שש קרנות של משרדים משפחתיים יחידים בעלות תמריצי מס נקשרו למורשעים או לבני זוגם.

בתשובה מ־2 ביולי 2024 הסביר Gan Kim Yong כי הטבות המס נשללו החל משנת הכספים שבה הואשמו או הורשעו הבעלים או בני זוגם. הטבות שהתקבלו קודם לכן לא ניתן היה להשיב, אלא אם הופרו התנאים, אם כי הנכסים שחולטו עלו על הטבות המס.[2] הפרשה הראתה את גבולותיה של ההענקה ככלי בקרה. הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) יכלה לבטל הטבת מס. היא לא יכלה לבטל את הנזק התדמיתי שבהענקתה.

ב־4 ביולי 2025 הטילה MAS עיצומים בסך כולל של 27.45 מיליון דולר סינגפורי על תשעה מוסדות פיננסיים בשל הפרות של דיני איסור הלבנת הון בקשר לפרשה.[3] העיצומים אישרו את ההיגיון של המסגרת. הבנקים הקולטים משרדים משפחתיים ואת ראשיהם הם קו ההגנה הראשון, והם נושאים בתוצאות כאשר הוא כושל.

© 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.

המבחן הבא הגיע ב־2025. לאחר שארצות הברית הטילה סנקציות על אנשים הקשורים ל־Prince Holdings, זיהתה MAS שתי קרנות של משרדים משפחתיים בעלות תמריצי מס שהיו קשורות לאנשים שהוטלו עליהם הסנקציות, והפסיקה את התמריצים שלהן. באותה תשובה מ־5 בנובמבר 2025 אמר Chee Hong Tat, שר הפיתוח הלאומי וסגן יו"ר MAS, כי כ־3% מתוך כ־1,300 בקשות לפי סעיפים 13O ו־13U נדחו בשלוש השנים הקודמות. פחות מ־1% מהמשרדים המשפחתיים הפטורים ממס באותה תקופה נקשרו להרשעות בהלבנת הון. הוא תיאר את גישת MAS כמידתית לסיכון.[4]

סינון ומקור העושר

לאחר הפרשה שינה הליך הבקשה לתמריץ המס את אופיו. לפי הדיווחים, מ־1 באוקטובר 2024 נדרשו המבקשים לדווח סינון על המשפחה מאחד ממספר קטן של ספקים מאושרים, ובהם כמה פירמות ראיית חשבון גדולות. השאלות בדבר מקור העושר נעשו מפורטות יותר. דיווח על כל האזרחויות, לרבות אזרחויות קודמות, הפך לסטנדרט. MAS מסרה כי היא מסננת מבקשים לאיתור דיווחים שליליים ולסיכוני הלבנת הון ומימון טרור, וכי המבקשים חייבים לפתוח חשבונות במוסדות פיננסיים סינגפוריים, המבצעים בדיקת נאותות משלהם.[5]

ההשפעה המיידית הייתה האטה חדה. זמני הטיפול התארכו. משפחות שהעבירו עובדים לסינגפור המתינו חודשים להחלטה, בזמן שחשבונות הבנק שלהן נותרו בהליך קליטה. ביולי 2025 הודיע Chee Hong Tat, סגן יו"ר MAS, כי רוב הבקשות יטופלו מעתה בתוך שלושה חודשים, לעומת כשנים־עשר חודשים בשיא העומס. הוא הוסיף כי הרשויות פועלות עם הבנקים הפרטיים להאצת פתיחת החשבונות. ב־25 במאי 2026 התחייבה קבוצת ענף הבנקאות הפרטית (Private Banking Industry Group) לקצר את זמני פתיחת החשבון לרוב הלקוחות לחודש לכל היותר עד סוף 2026, לעומת חציון ענפי של חמישה עד שישה שבועות.[6]

הפרלמנט מבקש מספרים

המשרד המשפחתי הפך לנושא חוזר בשאילתות פרלמנטריות. חברי הפרלמנט שאלו על מספר המשרדים, על התעסוקה בהם, על מוצאם, על נכסיהם ועל הכנסות המס שהמדינה ויתרה עליהן. הממשלה ענתה על השאלות הראשונות, ובפועל נמנעה מלענות על האחרות. באוגוסט 2026 ביקש חבר פרלמנט ממונה את נתוני הנכסים המנוהלים של משרדים מאושרים לפי מדינת מוצא ואת מספרן והיקפן של הבקשות התלויות ועומדות. התשובה מסרה את המספר הכולל ואת המוצא האזורי, אך לא נתון כלשהו על הנכסים.[7]

© 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.

לאיפוק יש סיבות. נתונים מפורטים לפי מדינה עלולים לחשוף משפחות מסוימות משווקי מקור קטנים, ומכתבי ההענקה עצמם חסויים. עם זאת, היעדר הנתונים מקשה להעריך אם התמריץ מצדיק את עלותו. המבקרים מצביעים על המס שהמדינה ויתרה עליו ועל השפעתם של עשירים חדשים על מחירי הנדל"ן ועל הלך הרוח הציבורי, שאלה שפרק V של חלק I בוחן. התומכים מצביעים על התעסוקה, על ההוצאה ועל העסקים שנוצרו למגזר הפיננסי.

סיכוני ממשל בתוך המשרד המשפחתי

הבחינה המוגברת אחרי 2023 לא עסקה בהלבנת הון בלבד. הצמיחה המהירה של המגזר הפגישה משפחות חסרות ניסיון עם יועצים באיכות משתנה. במרץ 2025 פנה מייסד של משרד משפחתי לבית המשפט נגד ארבעה עובדים לשעבר וחברה מאיי הבתולה הבריטיים, בטענה למעילה בכ־74 מיליון דולר סינגפורי שהתגלתה בדצמבר 2023.[8] הטענות טרם נדונו בעת כתיבת הדברים. הפרשה עוררה את השאילתה הפרלמנטרית מאפריל 2025 שהוזכרה לעיל. היא ממחישה נקודה ש־MAS עצמה העלתה: מאחר שמשרדים משפחתיים אינם מוסדרים, ההגנה על המשפחה תלויה בממשל ובבקרות שלה עצמה.

איזון בין משיכה ליושרה

החוזר מ־31 ביולי 2026 מראה שהמטוטלת לא נעה רק לכיוון ההגבלה. הוא מעניק למשרדים משפחתיים יותר זמן לגייס את אנשי המקצוע בתחום ההשקעות, מפשט את בחינת הגודל המינימלי כך שתיעשה במועד הבקשה ובסוף כל תקופה, ומייעל את תנאי ההוצאה והפניית ההון.[9] החוזר בא בעקבות בחינה שהוכרזה בפרלמנט באוקטובר 2025, שנועדה לצמצם חיכוך תפעולי באמצעות מסמכי בקשה ודיווח פשוטים יותר ומגוון רחב יותר של השקעות מזכות. MAS אמרה אז שלא נצפתה יציאה נטו של משרדים משפחתיים.[10] מסגרת הרישוי ויתרה על הדרישה לחוות דעת משפטית והאריכה את המועדים להגשה. במקביל, תנאי חשבון הבנק חל כיום על כל משרד ועל כל הענקה, ומגבלת חמשת הדורות חוסמת מסלול שבו משקיעים שאינם קשורים זה לזה יכלו לאחד את כספם.

המשטר שנוצר משלב נדיבות במהות עם הקפדה בהליך. הטבת המס עצמה לא צומצמה. הגדלים המינימליים של 20 מיליון ו־50 מיליון דולר סינגפורי נותרו במקום שבו עמדו ב־2023. המדינה מיקדה את מאמציה בידיעה מי הן המשפחות, מהיכן בא כספן ואילו בנקים מחזיקים בו. פרק VI של חלק זה מסיק את הלקח הרחב של פרשת 2023 לגבי קליטת לקוחות ובדיקות מקור העושר. פרק III של חלק K משווה את גישת סינגפור לזו של מתחרותיה.

© 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. Wikipedia, "Singapore money laundering case 2023" (נצפה בנובמבר 2026): מעצרים ב־15 באוגוסט 2023; נכסים בסך כ־3 מיליארד דולר סינגפורי; עונשי מאסר של עד 17 חודשים לעשרת המורשעים, לצד חילוט נכסים. ↩

2. MAS, תשובה בכתב של Gan Kim Yong לשאילתה פרלמנטרית של Usha Chandradas, חברת פרלמנט ממונה, 2 ביולי 2024 (mas.gov.sg, "Written reply to Parliamentary Question on SFOs awarded tax benefits linked to money laundering case"): שש קרנות SFO בעלות תמריצי מס נקשרו לאנשים שהורשעו בפרשה או לבני זוגם; ההטבות נשללו משנת הכספים שבה הואשמו או הורשעו הבעלים או בני זוגם; אין השבה של הטבות קודמות אלא אם הופרו התנאים; הנכסים שחולטו עולים בהרבה על כל הטבות המס שניתנו. ↩

3. Wikipedia, "Singapore money laundering case 2023" (נצפה בנובמבר 2026): ב־4 ביולי 2025 הטילה MAS עיצומים בסך 27.45 מיליון דולר סינגפורי על תשעה מוסדות פיננסיים בשל הפרות של דיני איסור הלבנת הון הקשורות לפרשה. ↩

4. MAS, תשובה בכתב של Chee Hong Tat, שר הפיתוח הלאומי וסגן יו"ר MAS, מטעם Gan Kim Yong, לשאילתות פרלמנטריות של Kenneth Tiong, He Ting Ru, Sylvia Lim, Louis Chua Kheng Wee ו־5 Abdul Muhaimin Abdul Malik בנובמבר 2025 (mas.gov.sg, "Single Family Office tax incentive recipients following US sanctions on Prince Holdings"). ↩

5. Caproasia, 12 ביולי 2025, כנ"ל, המדווח כי בקשות מ־1 באוקטובר 2024 מחייבות דוח סינון מאחד משישה ספקים, ובהם EY, KPMG, PwC ו־Caproasia, BDO Advisory; 18 באוקטובר 2024, כנ"ל, המדווח על התשובות הפרלמנטריות מ־16 באוקטובר 2024 בדבר סינון המבקשים בידי MAS ובדבר חשבונות במוסדות פיננסיים סינגפוריים. ↩

6. Caproasia, "Singapore Tax Incentives (13O & 13U) Family Offices Application… Wait Time Reduced from 12 Months to 3 Months", 12 ביולי 2025; Hubbis, "What Practitioners Should Know About Singapore's New 3-Month Family Office Tax Incentive Approval Regime" (hubbis.com, נצפה בנובמבר 2026): אישורים "close to 12 months" בסוף 2023 ובתחילת 2024, יעד של "within three months" בכפוף לבקשות מלאות; Association of Banks in Singapore, הודעה לתקשורת "Singapore Private Banking Industry Group to Enhance Customer

© 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.

Onboarding Processes to Achieve Faster Account Opening Times", 25 במאי 2026. ↩

7. MAS, תשובה בכתב מ־5 באוגוסט 2026 ל־Dr Neo Kok Beng, כנ"ל, שאינה מוסרת נתון על הנכסים המנוהלים של SFOs ואינה מתייחסת לבקשות התלויות ועומדות. ↩

8. Caproasia, 12 ביולי 2025, כנ"ל, המדווח על תביעה שהוגשה במרץ 2025 בידי מייסד של משרד משפחתי יחיד נגד ארבעה עובדים לשעבר וחברת BVI בשל מעילה נטענת ב־74 מיליון דולר סינגפורי, שהתגלתה בדצמבר 2023. ↩

9. MAS, FDD Cir 05/2026, פסקה 1(b). ↩

10. MAS, תשובה בכתב של Gan Kim Yong לשאילתה פרלמנטרית של He Ting Ru, 14 באוקטובר 2025 (mas.gov.sg, "Written reply on family offices"). ↩

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.