פעולות הפיקוח של הרשות המוניטרית של סינגפור

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

סגירת BSI Bank

ב־24 במאי 2016 הודיעה הרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) שהיא שוללת את מעמדו של BSI Bank Limited כבנק השקעות (merchant bank) בסינגפור. היא ציינה הפרות חמורות של דרישות מניעת הלבנת הון, פיקוח לקוי של ההנהלה על פעילות הבנק והתנהגות פסולה חמורה של חלק מעובדיו. MAS גם הודיעה לבנק שתטיל עליו עיצומים כספיים בסך 13.3 מיליון דולר סינגפורי בגין 41 הפרות של MAS Notice 1014, ההודעה בדבר מניעת הלבנת הון החלה על בנקי השקעות.[1] ההודעה לתקשורת תיארה כיצד עובדים מסרו מצגים כוזבים מהותיים למבקרים, סייעו להערכות שווי פסולות של נכסים וקיבלו הוראות מאנשים שלא היו הנציגים המורשים של הלקוחות.

להחלטה לא היה תקדים בעבר הקרוב. זו הייתה השלילה הראשונה של אישור בנק השקעות מאז נסגר Jardine Fleming (Singapore) ב־1984. MAS גם העבירה לתובע הכללי (Public Prosecutor) את עניינם של שישה חברי הנהלה בכירה ועובדים של הבנק, בהווה ובעבר, ובהם המנכ"ל לשעבר וסגן המנכ"ל לשעבר.[2] המנהל הכללי של MAS, ראווי מנון (Ravi Menon), כינה את BSI "the worst case of control lapses and gross misconduct" ש־MAS ראתה במגזר הפיננסי של סינגפור.[3]

© 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.

הסגירה אורגנה כך שתגן על לקוחות הבנק. MAS התירה להעביר את הנכסים וההתחייבויות של הפעילות בסינגפור לסניף הסינגפורי של EFG Bank או לחברת האם, BSI SA. היא שיתפה פעולה עם FINMA, רשות הפיקוח על שוק ההון השווייצרית ומפקחת מדינת הבית, שאישרה את רכישת קבוצת BSI בידי EFG International.[4] הפירוק המסודר הראה שרגולטור יכול להוציא מוסד מהשוק בלי לפגוע במפקידיו. לקח זה היה חשוב לאמינות הסנקציה, שכן מפקח החושש מהשלכות הסגירה על הלקוחות יהסס לסגור.

Falcon Bank והסגירה השנייה

ב־11 באוקטובר 2016 שללה MAS את מעמד בנק ההשקעות של הסניף הסינגפורי של Falcon Private Bank, בנק פרטי שווייצרי. היא ציינה כשלים חמורים בבקרות מניעת הלבנת הון והתנהגות פסולה של ההנהלה הבכירה במטה בשווייץ ובסניף. על Falcon הוטלו עיצומים בסך 4.3 מיליון דולר סינגפורי בגין ארבע־עשרה הפרות של MAS Notice 1014.[5] מנהל הסניף נעצר בידי המחלקה לעניינים מסחריים במשטרה (Commercial Affairs Department) ב־5 באוקטובר 2016. MAS גם העבירה למחלקה לעניינים מסחריים עסקאות הקשורות ל־1MDB שעובדו בידי חלפן כספים, Raffles Money Change.[6]

הסגירה השנייה בתוך חמישה חודשים שלחה מסר ברור. בנק זר אינו יכול לסמוך על חברת האם שלו בחו"ל שתגן על פעילותו בסינגפור מפני תוצאות התנהגות פסולה בסינגפור. כאשר המטה עצמו כשל, כפי ש־MAS מצאה במקרה של Falcon, הסניף יישא בתוצאה.

עיצומים על שישה בנקים נוספים

MAS בחנה גם את שאר הבנקים שדרכם עברו כספי 1MDB. באותו יום שבו ניתנה ההחלטה בעניין Falcon הטילה עיצום של מיליון דולר סינגפורי על DBS Bank בגין עשר הפרות, ועיצום של 1.3 מיליון דולר סינגפורי על UBS בגין שלוש־עשרה הפרות של MAS Notice 626, ההודעה המקבילה לבנקים. בשני המקרים לא מצאה חולשות בקרה נרחבות. הכשלים נגעו לנושאי משרה מסוימים בבנק שלא מילאו את תפקידם ביעילות.[7]

ב־2 בדצמבר 2016 הטילה MAS על הסניף הסינגפורי של Standard Chartered Bank עיצום של 5.2 מיליון דולר סינגפורי בגין 28 הפרות של MAS Notice 626. היא מצאה כשלים משמעותיים בבדיקות הנאותות של הבנק כלפי לקוחות ובניטור השוטף, אך לא חולשות בקרה נרחבות ולא התנהגות פסולה מכוונת. על הסניף הסינגפורי של Coutts הוטל עיצום של 2.4 מיליון דולר סינגפורי בגין 24 הפרות של MAS Notice 1014, שנגעו לבדיקת הנאותות

© 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.

המוגברת הנדרשת בחשבונות של אישי ציבור (politically exposed persons).[8] MAS הודיעה באותו יום על כוונתה לאסור על טים לייסנר (Tim Leissner) לפעול בענף ניירות הערך למשך עשר שנים. הצו הוצא במרץ 2017 והפך לקבוע בדצמבר 2018, לאחר שלייסנר הודה באשמה בארצות הברית.[9]

שני העיצומים האחרונים באו ב־30 במאי 2017, כאשר MAS הטילה עיצום של 0.7 מיליון דולר סינגפורי על Credit Suisse ושל 0.9 מיליון דולר סינגפורי על United Overseas Bank בגין הפרות של MAS Notice 626. החולשות נגעו לבדיקות נאותות כלפי לקוחות ולבחינה לא מספקת של עסקאותיהם. שני הבנקים נדרשו למנות גורמים בלתי תלויים שיאשרו שצעדי התיקון שלהם יושמו.[10]

צווי איסור וסיום הבחינה

בהחלטות מאי 2017 סיימה MAS בחינה בת שנתיים של הבנקים שהיו מעורבים בעסקאות הקשורות ל־1MDB שהיו ידועות באותה עת. על שמונה בנקים הוטלו עיצומים בסך 29.1 מיליון דולר סינגפורי: BSI, Falcon, DBS, UBS, Standard Chartered, Coutts, Credit Suisse ו־UOB. צווי איסור לתקופות שבין עשר שנים לכל החיים הוצאו נגד ארבעה עובדים לשעבר של המוסדות המעורבים, ולשלושה אנשים נוספים נמסרה הודעה על צווים לתקופות של שלוש עד שש שנים.[11] הצווים כללו איסורים לכל החיים על מנהל הסניף לשעבר של Falcon ועל מנהל קשרי הלקוחות של ג'ו לואו (Jho Low) ב־BSI. על עוזרתו נאסר לפעול למשך חמש־עשרה שנים.[12]

יש לקרוא את הנתונים בפרופורציה. עיצומים בסך 29.1 מיליון דולר סינגפורי הם קטנים בהשוואה לסכומים שעברו דרך הבנקים, וקטנים עוד יותר בהשוואה ל־2.9 מיליארד דולר ארה"ב ש־Goldman Sachs הסכימה לשלם לרשויות אמריקאיות ואחרות ב־2020.[13] סינגפור נטלה את חלקה שלה בהסדר זה. באוקטובר 2020 מסרה המחלקה לעניינים מסחריים ל־Goldman Sachs (Singapore) Pte. אזהרה מותנית ל־36 חודשים במקום העמדה לדין בגין שלושה אישומי שחיתות לפי סעיף 5(b)(i) ל־Prevention of Corruption Act, בתנאי שתשלם 122 מיליון דולר ארה"ב לממשלת סינגפור. החברה גם השיבה לרשויות המלזיות עמלות בסך 61 מיליון דולר ארה"ב.[14] עוצמת התגובה הסינגפורית הייתה טמונה במקום אחר. שני בנקים איבדו את רישיונותיהם, בנקאים בודדים נכנסו לכלא ואחרים הורחקו לכל החיים. מבחינת בנק פרטי, אובדן הזכות לפעול בסינגפור הוא סנקציה כבדה בהרבה מכל קנס.

© 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.

מה למד הרגולטור מהבחינה

ראווי מנון סיכם את הלקחים עם סיום הבחינה. MAS הגבירה את המעקב שלה אחר סיכוני הלבנת הון ונקטה פעולות אכיפה חסרות תקדים נגד מוסדות ויחידים סוררים. לדעתו הענף היה במצב טוב יותר מאשר בעת ההתנהלות הפסולה. הוא הוסיף ש־"the price for keeping our financial centre clean as it grows in size and inter-connectedness is unstinting vigilance".[15] המשפט האחרון צפה את הזעזוע השני. מרכז פיננסי הצומח באמצעות משיכת עושר זר ימשוך תמיד גם חלק מעושר זר שמקורו פלילי. השאלה היא אם מוסדותיו מזהים אותו בזמן.

הערות

1. Monetary Authority of Singapore, "MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore", הודעה לתקשורת, 24 במאי 2016 (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): שלילת מעמד בנק ההשקעות בשל "serious breaches of anti-money laundering requirements", פיקוח לקוי של ההנהלה והתנהגות פסולה חמורה; MAS "has also served BSI Bank notice to impose financial penalties" בסך 13.3 מיליון דולר סינגפורי בגין 41 הפרות של MAS Notice 1014. ↩

2. Monetary Authority of Singapore, "MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore", 24 במאי 2016: השלילה הראשונה של אישור בנק השקעות מאז נסגר ב־1984; עניינם של שישה חברי הנהלה בכירה ועובדים, בהווה ובעבר, הועבר לתובע הכללי, ובהם המנכ"ל לשעבר Hans Peter Brunner וסגן המנכ"ל לשעבר Raj Sriram; נגד Yeo Jiawei כבר הוגש כתב אישום. ↩

3. Monetary Authority of Singapore, "MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore", 24 במאי 2016, בציטוט ראווי מנון: "BSI Bank is the worst case of control lapses and gross misconduct that we have seen in the Singapore financial sector." ↩

4. Monetary Authority of Singapore, "MAS directs BSI Bank to shut down in Singapore", 24 במאי 2016: העברת נכסים והתחייבויות לסניף הסינגפורי של EFG Bank AG או ל־BSI SA; שיתוף פעולה עם FINMA, שאישרה את רכישת קבוצת BSI בידי EFG International. ↩

© 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.

5. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, הודעה לתקשורת, 11 באוקטובר 2016 (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): שלילת מעמד בנק ההשקעות בשל “serious failures in anti-money laundering (AML) controls and improper conduct by senior management”; עיצומים בסך 4.3 מיליון דולר סינגפורי בגין 14 הפרות של MAS Notice 1014. ↩

6. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, 11 באוקטובר 2016: מעצר מנהל הסניף בסינגפור Jens Sturzenegger בידי ה־Commercial Affairs Department ב־5 באוקטובר 2016; העברת עסקאות הקשורות ל־1MDB שעובדו בידי Raffles Money Change. ↩

7. Monetary Authority of Singapore, “MAS directs Falcon Bank to cease operations in Singapore”, 11 באוקטובר 2016: עיצומים של מיליון דולר סינגפורי על DBS בגין 10 הפרות ושל 1.3 מיליון דולר סינגפורי על UBS בגין 13 הפרות של MAS Notice 626; “MAS’ inspections did not find pervasive control weaknesses within these banks”. ↩

8. Monetary Authority of Singapore, “MAS imposes penalties on Standard Chartered Bank and Coutts for 1MDB-related AML breaches”, הודעה לתקשורת, 2 בדצמבר 2016 (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): 5.2 מיליון דולר סינגפורי בגין 28 הפרות של MAS Notice 626 (Standard Chartered) ו־2.4 מיליון דולר סינגפורי בגין 24 הפרות של MAS Notice 1014 (Coutts), האחרונות בנוגע לבדיקת נאותות מוגברת בחשבונות של אישי ציבור. ↩

9. Monetary Authority of Singapore, “MAS imposes penalties on Standard Chartered Bank and Coutts for 1MDB-related AML breaches”, 2 בדצמבר 2016: הודעה על כוונה להוציא צו איסור נגד Tim Leissner “for a period of 10 years”; Wikipedia, “1Malaysia Development Berhad scandal” (נצפה בנובמבר 2026): הצו הוצא במרץ 2017 והפך לצו לכל החיים בדצמבר 2018, לאחר שלייסנר הודה באישומים. ↩

10. Monetary Authority of Singapore, “Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions”, הודעה לתקשורת, 30 במאי 2017 (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): 0.7 מיליון דולר סינגפורי (Credit Suisse) ו־0.9 מיליון דולר סינגפורי (UOB) בגין הפרות של MAS Notice 626; חולשות

© 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.

בבדיקות הנאותות כלפי לקוחות ובחינה לא מספקת של עסקאות; מינוי גורמים בלתי תלויים לאישור התיקון. ↩

11. Monetary Authority of Singapore, "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 30 במאי 2017: השלמת ה־"two-year review of banks involved in 1MDB-related transactions known to-date"; עיצומים בסך כולל של 29.1 מיליון דולר סינגפורי על שמונה בנקים; צווי איסור "ranging from 10 years to lifetime" נגד ארבעה עובדים לשעבר והודעות על כוונה לצווים של שלוש עד שש שנים נגד שלושה אחרים. ↩

12. Monetary Authority of Singapore, "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 30 במאי 2017: צווי איסור לכל החיים נגד Jens Fred Sturzenegger ו־Yak Yew Chee; חמש־עשרה שנים נגד Seah Mei Ying, בתוקף מ־29 במאי 2017. ↩

13. ההסדר של Goldman Sachs עם משרד המשפטים של ארצות הברית ועם רשויות אחרות מאוקטובר 2020, שדווח בהיקף של כ־2.9 מיליארד דולר ארה"ב. ↩

14. Attorney-General's Chambers, Commercial Affairs Department ו־Monetary Authority of Singapore, "AGC, CAD and MAS take action against Goldman Sachs (Singapore) Pte. on 1MDB bond offerings", הודעה משותפת לתקשורת, 23 באוקטובר 2020 (mas.gov.sg, נצפה בנובמבר 2026): אזהרה מותנית ל־36 חודשים במקום העמדה לדין בגין שלושה אישומים לפי סעיף 5(b)(i) ל־Prevention of Corruption Act (Cap. 241); תשלום של 122 מיליון דולר ארה"ב לממשלת סינגפור; השבה של 61 מיליון דולר ארה"ב לרשויות המלזיות, 183 מיליון דולר ארה"ב בסך הכול; הוראת MAS לפי סעיף 101 ל־Securities and Futures Act למנות גורם חיצוני בלתי תלוי. ↩

15. Monetary Authority of Singapore, "Financial penalties imposed on Credit Suisse and UOB for 1MDB-related transactions", 30 במאי 2017, בציטוט ראווי מנון: MAS "has enhanced its AML surveillance and taken unprecedented enforcement actions against errant institutions and individuals"; "Our financial industry is in a better position today than it was when the abuses stemming from the 1MDB-related flows took place"; "The price for keeping our financial centre clean as it grows in size and inter-connectedness is unstinting vigilance." ↩

© 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.

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