Постачальники послуг із криптоактивами

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

Розділ V перелічує десять послуг із криптоактивами: зберігання та адміністрування від імені клієнтів, управління торговельною платформою, обмін криптоактивів на кошти, обмін на інші криптоактиви, виконання доручень, розміщення, прийняття й передавання доручень, консультування, управління портфелем і послуги з переказу. Кожен, хто надає одну з них у Союзі, має бути або авторизованим CASP за ст. 63, або фінансовою установою, що подала повідомлення за ст. 60. До другої групи належать кредитні установи, інвестиційні фірми, установи електронних грошей і керуючі фондами. Кожна з них може надавати послуги, що відповідають її чинній ліцензії.[1]

За формою умови авторизації нагадують MiFID II. CASP повинен мати зареєстрований офіс у державі-члені, де він надає принаймні частину своїх послуг, місце фактичного управління в Союзі та щонайменше одного директора-резидента. Він мусить дотримуватися пруденційних вимог у 50 000, 125 000 або

© 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.

150 000 євро залежно від класу послуг або чверті постійних накладних витрат попереднього року, якщо ця сума більша. Цю суму слід тримати у власних коштах або покрити страховим полісом. Потрібні також механізми корпоративного управління, керівництво з належною професійною придатністю й діловою репутацією, процедура розгляду скарг, політика щодо конфлікту інтересів, контроль за аутсорсингом, безперервність діяльності та відокремлення криптоактивів і коштів клієнтів. Окремі правила діють для кастодіанів (політика зберігання, реєстр позицій, відповідальність за втрату), торговельних платформ (правила роботи, заборона торгівлі за власний рахунок на власній платформі, прозорість до й після угоди) і послуг з обміну (опублікування твердих цін або методу ціноутворення).[2] Авторизований CASP отримує «паспорт» на весь Союз через повідомлення за ст. 65.

Для швейцарської чи сінгапурської групи вирішальною є ст. 59. CASP має бути юридичною особою Союзу з фактичним управлінням у Союзі. Швейцарська AG чи сінгапурська Pte Ltd авторизації отримати не можуть. Не отримає її й підставна компанія в Союзі, рішення якої ухвалюють у Цугу чи Сінгапурі. ESMA чітко дало зрозуміти, що очікує реальної присутності в Союзі й не прийматиме компаній-«поштових скриньок», які передають виконання, зберігання чи ухвалення рішень групам компаній поза Союзом.[3] Тому дочірня компанія в Союзі потребує власного органу управління, власних функцій комплаєнсу й управління ризиками, власного контролю над активами клієнтів і переконливої місцевої присутності.

© 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.

Примітки

1. Regulation (EU) 2023/1114, ст. 3(1)(16) і ст. 59(1). Ст. 59 вимагає, щоб авторизований CASP мав зареєстрований офіс у державі-члені, де він надає принаймні частину своїх послуг, місце фактичного управління в Союзі та щонайменше одного директора — резидента Союзу. ↩
2. Regulation (EU) 2023/1114, ст. 62–82 і додаток IV (пруденційні вимоги: клас 1 — 50 000 євро, клас 2 — 125 000 євро, клас 3 — 150 000 євро). ↩
3. ESMA, Opinion on global crypto firms seeking MiCA authorisation while routing a significant part of their activities to non-Union group entities, 31 січня 2025 р. (ESMA75-453128700-1283). У 2024 р. ESMA також опублікувало наглядовий брифінг щодо авторизації. ↩

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. 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.

© 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.