Етап третій: розгляд по суті

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

Розгляд по суті проводить куратор справи з команди ліцензування платіжних послуг за участі підрозділів AML, технологічних ризиків і юридичного. Він складається з раундів письмових запитів інформації — зазвичай від трьох до шести, і на кожен відводять від двох до чотирьох тижнів. Запитання поділяються на кілька впізнаваних груп.

Перша група стосується бізнес-моделі. MAS запитує, як крок за кроком працює послуга, хто є контрагентами, де перебувають активи в кожен момент, як заробляється дохід і які прогнозні обсяги. Воно перевіряє, чи відповідають заявлені послуги моделі та чи не передбачає модель діяльності, що потребує іншої ліцензії, як-от операцій із продуктами ринку капіталу чи фінансового консультування. Воно також запитує, де перебувають клієнти, бо заявник, усі клієнти якого за кордоном, порушує питання частини 9, описане в розділі V.[1]

© 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.

Друга група стосується людей. MAS проводить співбесіди з генеральним директором, комплаєнс-офіцером, а часто й із директорами. Співбесіди перевіряють, чи розуміють ці особи бізнес, політики та регуляторні обов'язки і чи справді сінгапурське керівництво управляє компанією, а не служить ширмою для іноземної материнської компанії. Генеральний директор, який не може пояснити політику AML чи архітектуру зберігання активів без консультанта поруч, співбесіду не пройшов. Питання професійної придатності й ділової репутації, розкриті в анкетах, детально з'ясовують. MAS робить власні запити до іноземних регуляторів і перевіряє публічні реєстри.[2]

Третя група стосується засобів контролю. MAS перевіряє систему AML/CFT на відповідність PSN02 і настановам, звертаючи особливу увагу на загальнокорпоративну оцінку ризиків, блокчейн-аналітику, рішення щодо правила передачі інформації (travel rule) та ескалацію підозрілої діяльності. Воно перевіряє технологічну систему на відповідність Настановам TRM і PSN05, особливо управління ключами, контроль доступу та реагування на інциденти. Воно перевіряє порядок зберігання та відокремлення активів на відповідність регламенту 2024 року, зокрема структуру трастового рахунку, частку «холодного» зберігання та процес звірки. Якщо планується обслуговувати роздрібних клієнтів, воно перевіряє заходи захисту споживачів.

Четверта група стосується фінансів. MAS перевіряє базовий капітал, походження капіталу вгору ланцюгом власності, зобов'язання щодо фінансування на перші роки та порядок внесення гарантійного депозиту. Воно вимагає доказів того, що капітал сплачено й він вільний від обтяжень.[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.

Практична примітка

Ставтеся до кожного раунду запитань MAS як до іспиту, який треба повністю скласти з першої спроби. Відповідайте на кожне запитання прямо, з посиланням на документ політики та сторінку, і додавайте сам документ. Не відповідайте на запитання обіцянкою зробити щось після отримання ліцензії. Не надсилайте відповіді, підготовленої консультантами, якщо керівництво її не прочитало й не зрозуміло, бо співбесіда виявить цю прогалину. Якщо запитання оголює слабке місце заяви, усуньте його та скажіть про це, додавши оновлений документ. MAS винагороджує відвертість і карає за ухильність. Рекомендація куратора справи залежить від якості відповідей не менше, ніж від первісної заяви.

Примітки

1. Allen & Gledhill, «Clarifications on licensing under Part 9 of Financial Services and Markets Act 2022», червень 2025 р., щодо розмежування постачальників, які обслуговують сінгапурських клієнтів за основними законами, і постачальників, які обслуговують лише клієнтів за межами Сінгапуру. ↩
2. MAS, Guidelines on Fit and Proper Criteria (FSG-G01), пункти щодо оцінки чесності, доброчесності та репутації і джерел, до яких MAS може звертатися; FSMA 2022, частина 7, щодо обміну інформацією з іноземними регуляторами. ↩
3. Payment Services Regulations 2019, правило 2(2), визначення «base capital» через сплачений статутний капітал і резерви за вирахуванням відрахувань, у редакції на Singapore Statutes Online. ↩

© 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