Хто є постачальником послуг із цифровими токенами

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

Частина 9 застосовується до осіб двох видів. Перший — фізична особа чи партнерство, що з місця ведення бізнесу в Сінгапурі веде бізнес із надання послуги з цифровими токенами за межами Сінгапуру. Другий — сінгапурська корпорація, зокрема товариство з обмеженою відповідальністю партнерів (LLP), що веде бізнес із надання послуги з цифровими токенами за межами Сінгапуру, хоч із Сінгапуру, хоч з іншого місця.[1] Саме друга категорія вражає. Компанія, зареєстрована в Сінгапурі, підпадає під частину 9, навіть якщо всі її директори, працівники та сервери перебувають за кордоном, бо пов'язувальним чинником, якого вимагає FATF, є реєстрація. Єдиний вихід для компанії — отримати ліцензію чи звільнення за одним з основних законів, припинити діяльність або перестати бути сінгапурською корпорацією.

© 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.

Термін «цифровий токен» визначено так, що він охоплює два класи. Перший — цифрові платіжні токени у значенні Закону про платіжні послуги. Другий — цифрові представлення продуктів ринку капіталу у значенні SFA.[2] Утилітарні токени та токени управління, які не є ні DPT, ні продуктами ринку капіталу, повністю перебувають поза частиною 9, що узгоджується з їх режимом за іншими законами.

Послуги з цифровими токенами, перелічені в Додатку, віддзеркалюють послугу DPT за Законом про платіжні послуги та регульовану діяльність за SFA. До них належать торгівля цифровими токенами, сприяння їх обміну, організація або спонукання до переказів, зберігання цифрових токенів чи інструментів, що дають контроль над ними, і консультування щодо цифрових токенів.[3] Суто технічні послуги, за яких постачальник ніколи не володіє грошима чи токенами і не організовує обміну, виключено, як і за Законом про платіжні послуги.

Приклад

Компанія, зареєстрована в Сінгапурі, управляє криптовалютною біржею, усі клієнти якої перебувають у Латинській Америці. Її засновники живуть у Дубаї, сервери стоять у Франкфурті, а вся сінгапурська присутність — зареєстрований офіс, наданий корпоративним секретарем. До 30 червня 2025 року компанії не потрібна була сінгапурська ліцензія, бо вона не надавала платіжних послуг у Сінгапурі. З цієї дати вона є постачальником послуг із цифровими токенами за частиною 9. Вона мусить або мати ліцензію за FSMA, яку, за словами MAS, видаватимуть лише за вкрай обмежених обставин, або припинити надання послуги. На практиці компанія має

© 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.

змінити доміцилій або передати свій бізнес несінгапурській особі, не порушивши при цьому права юрисдикцій, де живуть її клієнти. Самого лише зареєстрованого офісу в Сінгапурі достатньо, щоб компанія підпала під дію Закону.

Примітки

1. Rajah & Tann, «Regulatory Framework for Virtual Asset Service Providers in line with FATF Enhanced Standards Commences on 30 June 2025», червень 2025 р., де описано дві категорії постачальників послуг із цифровими токенами за частиною 9: фізичні особи та партнерства, що діють із місця ведення бізнесу в Сінгапурі, і сінгапурські корпорації, зокрема LLP, які в обох випадках надають послуги з цифровими токенами за межами Сінгапуру. ↩
2. Allen & Gledhill, «Clarifications on licensing under Part 9 of Financial Services and Markets Act 2022», червень 2025 р.: цифрові токени охоплюють цифрові платіжні токени, як-от криптовалюти та стейблкоїни, прив'язані до однієї валюти, і токени продуктів ринку капіталу, як-от токенізовані акції, боргові цінні папери та паї фондів; традиційні нетокенізовані продукти ринку капіталу не охоплено. ↩
3. Bird & Bird, «Assessing the Scope of Part 9 of the Financial Services and Markets Act 2022 for Digital Token Service Providers», 2025 р., з переліком регульованих послуг із цифровими токенами: купівля чи продаж цифрових токенів, управління біржею, організація переказів, спонукання інших до купівлі чи продажу, зберігання, якщо постачальник контролює токени, і консультування щодо цифрових токенів. ↩

© 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