Індивідуальна відповідальність і поведінка

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

Настанови щодо індивідуальної відповідальності та поведінки

10 вересня 2020 року Управління грошово-кредитного регулювання Сінгапуру (MAS) видало Настанови щодо індивідуальної відповідальності та поведінки (Guidelines on Individual Accountability and Conduct). Вони визначають п'ять результатів, яких мають досягти фінансові установи. Вищих керівників, відповідальних за ключові функції установи, слід чітко визначити. Вони мають відповідати критеріям професійної придатності й ділової репутації (fit and proper) і відповідати за дії своїх працівників та ведення діяльності у своїй сфері компетенції. Система управління має підтримувати їхні ролі чіткою і прозорою управлінською структурою.

© 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.

Працівники з суттєвим впливом на ризики (material risk personnel) мають відповідати критеріям професійної придатності й ділової репутації і підлягати ефективному управлінню ризиками, системам стимулів і стандартам поведінки. Нарешті, установа повинна мати систему, яка формує і підтримує бажану поведінку всіх працівників.[1]

Настанови набули чинності 10 вересня 2021 року, через рік після видання. Вони поширюються на всі фінансові установи, які регулює MAS, з коротким переліком винятків, як-от звільнені фінансові радники та деякі іноземні оператори ринку. Установи, що мають менше п'ятдесяти працівників, також повинні досягати п'яти результатів, але від них зазвичай не очікують застосування детальніших рекомендацій.[2] Працівники з суттєвим впливом на ризики — це особи, чиї рішення чи дії можуть істотно вплинути на безпеку і стійкість установи або завдати шкоди значній частині її клієнтів. У приватному банку до цієї категорії зазвичай належать старші менеджери з роботи з клієнтами, керівники відділів, а також керівники комплаєнсу та управління ризиками.

Настанови мають форму наглядових очікувань. Вони спираються на наглядові відносини, критерії професійної придатності й ділової репутації та повноваження MAS діяти проти фізичних осіб. На практиці установи складають карту обов'язків кожного вищого керівника, документують її та подають MAS під час інспекцій. Коли щось іде не так, ці карти слугують доказами.

© 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.

Заборонні накази за FSMA

Гармонізований режим заборонних наказів у частині 3 Закону про фінансові послуги та ринки 2022 року (FSMA), чинний з 31 липня 2024 року, дає цим настановам дієвість. Відповідно до статті 7 MAS може видати заборонний наказ щодо будь-якої особи, яка не відповідає критеріям професійної придатності й ділової репутації. Наказ може заборонити такій особі назавжди або на визначений строк провадити регульовану діяльність чи виконувати відповідні функції у фінансовій установі. До відповідних функцій належать операції з коштами чи активами, прийняття ризиків, управління ризиками та контроль, а також адміністрування критичних систем. Наказ також може заборонити особі керувати установою, бути її директором або ставати її суттєвим акціонером.[3]

Цей режим сягає далі за попередні у трьох аспектах. Він діє в усіх секторах. Його можна застосувати до осіб за кордоном, які мали, мають або можуть мати зв'язок із сінгапурською фінансовою галуззю. Він також може враховувати порушення, вчинені до 31 липня 2024 року. Строк MAS визначає в кожній справі окремо з урахуванням ступеня вини, шкоди, прецедентів і суспільного інтересу, тож висока посада може збільшувати ступінь вини. Особа може оскаржити наказ до міністра протягом тридцяти днів.[4] Накази, видані за старими положеннями FAA, Закону про страхування (Insurance Act) і SFA, діють, доки не спливе їхній строк або їх не скасують.

Інструменти примусу

Enforcement Monograph MAS перелічує доступні йому заходи. Це передача справи для кримінального переслідування, позов про цивільний штраф, відкликання чи зупинення ліцензії 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.

регуляторного статусу, усунення з посади, заборонні накази, компромісне врегулювання (composition), догани, а також попередження чи листи з рекомендаціями (letters of advice). За винятком кримінального переслідування, яке належить до компетенції Генерального прокурора як публічного обвинувача, усі ці заходи MAS може вживати від власного імені. Компромісне врегулювання по суті є фінансовим штрафом, який пропонують замість кримінального переслідування за порушення низької чи помірної тяжкості. Якщо пропозицію відхилено, може розпочатися кримінальне провадження. Догани можуть бути винесені, наприклад, відповідно до статті 334 SFA, коли MAS переконане, що особа винна в порушенні і що догана необхідна в суспільних інтересах.[5]

Статистика показує, як використовують ці інструменти. За вісімнадцять місяців з 1 січня 2025 року до 30 червня 2026 року MAS зафіксувало 19 кримінальних вироків, фінансові штрафи та компромісні врегулювання на 29 млн доларів, цивільні штрафи на 307 000 доларів, 23 заборонні накази та три відкликання ліцензій. Воно також зафіксувало 43 догани, 150 попереджень, 38 листів із рекомендаціями та 352 наглядові нагадування.[6] Такий розподіл типовий. Формальних санкцій порівняно небагато, а більшість наглядових коригувань має форму нагадувань, попереджень і листів, які ніколи не стають публічними.

Відповідальність на практиці: заходи липня 2025 року

Заходи 4 липня 2025 року показали, як систему відповідальності застосовують до фізичних осіб. Окрім компромісних штрафів на 27,45 млн доларів щодо дев'яти установ, MAS видало заборонні накази чотирьом особам в одній із менших фірм. Воно

© 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.

встановило, що її генеральний директор і операційний директор як вищі керівники не забезпечили, щоб засоби контролю у сфері протидії відмиванню грошей встигали за зростанням бізнесу. Трьом вищим керівникам трастової компанії та двом колишнім керівникам команд банку оголошено публічні догани. Дев'ять менеджерів із роботи з клієнтами та їхніх керівників отримали непублічні догани.[7] Докладні висновки розглянуто в розділі E.VI.

Урок для вищих керівників очевидний. Окрім менеджерів із роботи з клієнтами, які відкривали й обслуговували рахунки, MAS визначило керівників, відповідальних за середовище контролю, і притягнуло їх до відповідальності за недоліки, яких вони особисто не допускали. Саме в цьому полягає суть індивідуальної відповідальності. Керівник відповідає за системи у своїй сфері компетенції навіть без особистої провини, якщо допустив, що ці системи відстали від бізнесу.

Примітки

1. Monetary Authority of Singapore, *Guidelines on Individual Accountability and Conduct* (mas.gov.sg, опубліковано 10 вересня 2020 р.), результати 1–5. ↩
2. Monetary Authority of Singapore, *Guidelines on Individual Accountability and Conduct*, 10 вересня 2020 р.: дата набрання чинності 10 вересня 2021 р.; "Applicability of the Guidelines" (усі фінансові установи, які регулює MAS, з десятьма переліченими винятками); пункт про установи "with fewer than 50 headcount"; визначення працівників із суттєвим впливом на ризики в результаті 4. ↩

© 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.

3. Monetary Authority of Singapore, “FAQs on Issuance of a Prohibition Order under the Financial Services and Markets Act 2022” (mas.gov.sg, дата звернення: листопад 2026 р.), щодо ст. 6 і 7(1)–(2) FSMA, дати набрання чинності 31 липня 2024 р. та застосування до порушень до цієї дати. ↩

4. Monetary Authority of Singapore, “FAQs on Issuance of a Prohibition Order under the Financial Services and Markets Act 2022” (дата звернення: листопад 2026 р.), щодо осіб за кордоном, строку, посадового рівня та оскарження за ст. 13–14 FSMA. ↩

5. Monetary Authority of Singapore, *Enforcement Monograph*, липень 2025 р., п. 3.5 і 6.1–6.2. Monetary Authority of Singapore, *Enforcement Monograph*, липень 2025 р., п. 6.17–6.18. ↩

6. Monetary Authority of Singapore, “Enforcement” (mas.gov.sg/regulation/enforcement, дата звернення: листопад 2026 р.), основні показники *Enforcement Report 2025/2026*, опублікованого 7 жовтня 2026 р., за період з 1 січня 2025 р. до 30 червня 2026 р.; кримінальні вироки, попередження та листи з рекомендаціями охоплюють справи за механізмом спільних розслідувань MAS–CAD. ↩

7. Monetary Authority of Singapore, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for AML-Related Breaches”, 4 липня 2025 р.: заборонні накази на шість і п’ять років щодо генерального директора та операційного директора Blue Ocean Invest, які “failed as senior managers to ensure that the AML/CFT policies and controls … kept pace” зі зростанням фірми, і на три роки щодо двох менеджерів із роботи з клієнтами. Monetary Authority of Singapore, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for AML-Related Breaches”, 4 липня 2025 р., щодо доган вищим керівникам Trident Trust Company (Singapore) і колишнім керівникам команд UOB та непублічних доган дев’ятьом менеджерам із роботи з клієнтами та їхнім керівникам. ↩

© 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