刑事上の背任と不正領得

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

委託と支配

s 405に基づく刑事上の背任（criminal breach of trust）は、ある者が財産または財産に対する支配（dominion）を委託されたことを要件とします。その上で、その者がこれを不正に領得し、もしくは自己の用途に転用したこと、または法の指示もしくは法的契約に違反してこれを使用もしくは処分したことが必要です。s 409の加重類型は、銀行家、商人、問屋、ブローカー、代理人（attorney）もしくは代理人（agent）として業務上、職業上の資格において、または会社の取締役、法人格のない団体の役員、パートナー、主要経営幹部（key executive）もしくは受認者（fiduciary）として委託を受けた者に適用されます。法定刑は20年以下の拘禁刑および罰金です。[1]

2019年の改正により、s 409に「主要経営幹部」と「受認者」が追加されました。これは、控訴院が暗号資産とは無関係の事件において、旧規定の文言上、取締役は「代理人（agent）」に当たらないと判示したことを受けたものです。デジタルアセット事業への影響は大きなものです。カストディアンのオムニバス・ウォレットの鍵を保有する最高経営責任者や最高

© 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.

技術責任者は、文字どおりの意味で、顧客トークンに対する「支配を委託」されています。その役員が顧客トークンを自己勘定のトレーディング口座に移したり、関連会社への貸付けの担保として差し入れたりした場合、顧客契約がリハイポセケーション（再担保提供）を認めていたかどうかにかかわらず、s 409の要件は満たされます。契約が意味を持つのは、処分が違反した「法の指示または法的契約」を画定する限りにおいてのみです。

委託の対象としてのトークン

刑事上の背任には「財産」が必要です。秘密鍵の委託は、その鍵が支配するトークンに対する支配の委託です。窃取されたUSDTに対する擬制信託に関するシンガポールの民事判例は、トークンそのものを不正に領得された財産として扱うことを支持しています。[2] 難しいのは、契約によってトークンの権原がプラットフォームに移転し、顧客には返還請求権だけが残るカストディの仕組みに関する事案です。このようなストラクチャーでは、トークンを費消したプラットフォームの所有者は信託に違反していない可能性があります。トークンは自分のものだったからです。イールド・プラットフォームの規約が権原を移転させていたかどうかは、HodlnautおよびVauld（第IV章参照）における民事上の中心的な問題であり、刑事上の分析においても同様に中心的な問題です。権原移転型のプラットフォームを前にした検察官は、通常、被告人が他人の財産を取り扱ったことを要件としない詐欺（cheating）または詐欺罪（fraud）に頼ることになります。

s 403に基づく財産の不正領得は、事前の委託がない場合に適用されます。シードフレーズを見つけた者、誤って送金されたものを受け取って保持する取引相手、コントラクトから資産を抜き取るエクスプロイターなどです。法定刑の上限は2年の拘禁刑であり、加重事由があればさらに重くな

© 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.

ります。この犯罪が検察官にとって有用なのは、まさに、シンガポールの民事裁判所が、誤ったトークン送金の受領者は受領の時点から擬制信託に基づいてそれを保有すると判示しているからです。

実務上の留意点

シンガポールでカストディアンや取引所を運営している場合、顧客契約は同時に二つの役割を果たします。民事の領域では、倒産時に顧客が受益者となるか無担保債権者となるかを決定します。刑事の領域では、顧客トークンを移動させた役員が刑事上の背任を犯したのか、単に契約に違反したにすぎないのかを決定します。顧客のデジタル・ペイメント・トークンは信託に基づいて保有され、分別管理されると定める条項は、現在、決済サービス法によりライセンス保有者に義務付けられています（第K部第II章参照）。この条項があると、分別管理が機能しなかった場合、組織内のすべての鍵保有者がs 409のリスクにさらされます。これは意図された仕組みです。取締役会は、鍵管理ポリシーを自らの刑事リスク管理の一部として扱い、誰が何を委託されているかを文書化すべきです。

注

1. Penal Code 1871, s 409(1), Singapore Statutes Online（2026年6月閲覧）：列挙された資格、および20年以下の拘禁刑と罰金という法定刑の上限。 ↩

2. ByBit Fintech Ltd v Ho Kai Xin and others [2023] SGHC 199 at [33]–[36]、National Provincial Bank v Ainsworthの基準をUSDTに適用。 ↩

© 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