スイスのグループがシンガポールのライセンスを取得する方法

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

自主規制機関（SRO）への加盟、金融機関法（FinIA）に基づくライセンスまたは銀行ライセンスを有し、シンガポールからアジアの顧客にサービスを提供したいスイスのグループは、三つの点で先行する優位性を持つ一方、一つの点で不利を抱えています。

優位性とは、規制上の実績、方針一式、そして経営人材の層の厚さです。シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）は、AML規制の執行が厳格なことで知られるFATF加盟法域においてすでに監督を受けている会社を、リスクの低い申請者として扱います。マネーロンダリング防止法（AMLA）およびSROの規則に沿って作成されたスイスのAMLの枠組みは、いずれも同じFATF基準を実施するものであるため、わずかな変更でPSN02に適合させることができます。オペレーショナル・リスクに関するFINMA通達2023/1に沿って構築されたスイスのテクノロジーリスクの枠組みは、MASのTRMガイドラインとよく対応しています。[1] ま

© 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.

た、スイスのグループには通常、スイス金融市場監督機構（FINMA）やSROとのやり取りの経験を持ち、MASに対して説得力をもって事業を説明できる経営幹部がいます。

不利な点は、シンガポールの経営陣に関する要件です。MASは、シンガポールのライセンス保有者が、居住する経営陣によってシンガポールから運営されることを求めます。シンガポール法人をツーク（Zug）から運営しようとするスイスのグループは、ライセンスを取得できません。グループは、シンガポール向けに最高経営責任者、コンプライアンス・オフィサーおよびテクノロジー責任者を採用するか異動させ、シンガポールの取締役会に実質的な権限を与えなければなりません。また、ツークがシンガポールにサービスを提供するグループ内の取決めを、MAS Guidelines on Outsourcingに基づくアウトソーシングとして文書化しなければなりません。この問題が最も先鋭に表れるのがカストディの構成です。グループの鍵がスイスで保管されている場合、シンガポールのライセンス保有者の顧客のトークンはシンガポール国外で保管されることになり、アクセスおよび運用の管理をシンガポールで維持するという要件と抵触します。多くのグループは、シンガポール法人に独自のカストディ環境を持たせ、スイスのカストディ・プラットフォームをテクノロジー提供者と位置付けることで、この問題を解決してきました。

クロスボーダーの視点

SROに加盟し、シンガポールの主要決済機関（MPI）ライセンスを取得したいツークの取引所は、次の順序で計画を立てるべきです。1年目は、シンガポールのPte Ltdを設立し、シンガポールの最高経営責任者とコンプライアンス・オフィサーを採用し、AMLおよびテクノロジーの枠組みをMASの通達（Notices）に適合させ、シンガポールのカストディ環境を設計したうえで、スイスでの実績を証拠として申請書を提出します。2年目は、MASの質問に回答し、独立評価を完了し、IPAを取得して体制構築を完了します。3年目は、ライセンスを受領し、シンガポールの条件の下でシン

© 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.

ガポールでの事業を開始します。スイス法人は引き続き欧州の顧客にサービスを提供します。グループは、シンガポールの申請に、スイスのSRO加盟とFinIAライセンスを合わせた費用以上を費やすことを覚悟すべきです。また、シンガポール法人は支店ではなく、別個に経営される事業になると想定すべきです。

注

1. FINMA Circular 2023/1 "Operational risks and resilience – banks", 1 January 2024。MAS Technology Risk Management Guidelines, January 2021。 ↩

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