ライセンスを受けた信託会社

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

ライセンス要件

信託会社法（Trust Companies Act 2005）は、シンガポールにおける信託会社のライセンスと規制を定めています。明示信託を設定する場合、明示信託の受託者として行動する場合、他の者が受託者として行動するよう手配する場合、または信託管理サービスを提供する場合には、会社はライセンスを必要とすることがあります。[1] 第D部第V章では、同法によって信託会社が会社登記所への任意登録から、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）による強制的なライセンス制へと移行した経緯を説明しました。その結果、家族の資産を保管する銀行、それを投資する資産運用会社、そしてそれを所有する受託者を、同一の規制当局が監督することになりました。

ライセンスの条件

参入要件は、国際的な水準からすれば穏当なものです。申請者には25万シンガポールドル以上の払込資本金または適格資産が必要であり、その後も所定の純資産額を維持するとともに、リスクに見合った専門職業賠償責任

© 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.

保険を付保しなければなりません。また、少なくとも2名の居住者である管理者を雇用する必要があり、うち1名は5年以上、その他の者は3年以上の関連経験を有していなければなりません。MASは、申請者、その株主、居住者である管理者および取締役の適格性を審査します。MASは、単純で不備のない申請については6か月以内に処理することを目標としています。申請手数料は1,000シンガポールドル、年間ライセンス料は4,000シンガポールドルです。[2]

ライセンス取得後、信託会社はマネーロンダリング防止およびテロ資金供与対策に関するMASの要件を遵守しなければなりません。事業の性質、規模および複雑性に適した方針、手続および管理体制を維持し、「誠実、公正、高潔、専門性」をもって事業を遂行する必要があります。ライセンスが免除される類型もいくつかあります。すでにMASのライセンスを受けている銀行およびマーチャントバンクは、1か月以内にMASに届け出ることで信託業務を営むことができます。また、弁護士、会計士およびプライベート・トラスト・カンパニーも、同法第15条および信託会社（適用除外）規則（Trust Companies (Exemption) Regulations）第4条に基づき免除を受けることがあります。[3] 銀行に対する免除があるため、複数のプライベートバンクは銀行本体で信託業務を営んでいます。一方、別途ライセンスを受けた子会社を好む銀行もあります。そうすることで、受託者としての責任を銀行のバランスシートから切り離すことができるからです。

業界の現状

2026年11月時点で、MASの登録簿にはライセンスを受けた信託会社のライセンスが67件掲載されていました。[4] この数字には、国際的な銀行の信託部門、専門家グループが所有する独立系信託会社、そしてシンガポールの弁護士や会計士が設立した多くの会社が含まれています。2005年10月の時点でMASが報告していた受託者業務は、少なくとも16件でした。[5] この増

© 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.

加は、アジア各地からの家族資産の流入を反映しています。また2008年以降は、欧米の税務当局からの圧力を受けた金融センターから信託業務が移転してきたことも反映しています。

ライセンスを受けた信託会社の機能は、権原の保有にとどまるものではありません。委託者と受益者の受入手続を行い、信託の記録を管理し、計算書類を作成し、税務報告を手配するとともに、資産構造に関与する銀行、資産運用会社、弁護士の間を調整します。多くの国際的な家族にとって、ライセンスを受けた信託会社はシンガポールとの関係の中心です。資産を保管する銀行が替わっても、受託者は引き続きその地位にとどまることが多いからです。委託者が死亡したときや受益者間で紛争が生じたとき、資産構造を支えるのは、信託会社が持つ家族についての知識です。

マネーロンダリング防止と評判

第D部第V章で示したとおり、信託業界の評判リスクは早くから認識されていました。信託会社は、実質的所有者がその設計上公衆から秘匿される資産構造のゲートキーパーです。したがって、その顧客デューデリジェンスは、MASが信託会社宛てに発出する告示に従い、委託者、信託された資産の源泉、受益者、そして信託を支配するすべての者に及ばなければなりません。[6]

本部第VI章で検討する不正事件は、これらの義務がなぜ重要であるかを示しています。1MDB事件にも2023年のマネーロンダリング事件にも、法人ビークルと信託が登場しました。それ以来、信託会社は委託者の資産の源泉を銀行と同等の厳格さで検証することを求められており、この要求によってコンプライアンス部門は大幅に拡大しました。こうした義務が機能する、マネーロンダリング対策の一般的な枠組みについては、第H部第III章で説明しています。

© 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.

注

1. MAS, “Trust Companies Act”, mas.gov.sg（2026年11月最終閲覧）：同法は“governs the licensing and regulation of trust companies in Singapore”。Trust Companies Regulationsの最終改定は2018年8月14日。ライセンスを要し得る活動については、MAS, “Licensed Trust Companies”, mas.gov.sg（2026年11月最終閲覧）。 ↩
2. MAS, “Trust Business Licence”, mas.gov.sg（2026年11月最終閲覧）：最低払込資本金または適格資産25万シンガポールドル。Trust Companies Regulationsに基づく専門職業賠償責任保険。居住者である管理者は最低2名で、うち少なくとも1名は5年の関連実務経験、その他の者は少なくとも3年の経験を有すること。処理期間は“not more than 6 months”。申請手数料1,000シンガポールドル。年間手数料4,000シンガポールドル。 ↩
3. MAS, “Licensed Trust Companies”、前掲：行為規制およびAML/CFTに関する条件。銀行およびマーチャントバンクは、信託業務開始から1か月以内にForm 8によりMASに届け出る。プライベート・トラスト・カンパニー、弁護士および会計士は免除され得る。詳細はTCA section 15およびTrust Companies (Exemption) Regulations regulation 4。 ↩
4. MAS, Financial Institutions Directory, sector Capital Markets, licence type Licensed Trust Company, eservices.mas.gov.sg（2026年11月7日最終閲覧）：“67 result(s)”。1つの機関が複数のライセンスを保有できるため、件数が機関数を上回ることがある旨の注記あり。 ↩
5. MAS、2005年10月26日のSTEP Trusts in Asia Pacific Conferenceにおけるスピーチ、第D部第V章における引用による：少なくとも16の受託者業務が250人超を雇用し、約800億シンガポールドルの資産について受託者として行動していた。 ↩

© 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.

6. MAS, Notice TCA-N03, “Prevention of Money Laundering and Countering the Financing of Terrorism – Trust Companies”, mas.gov.sg（2026年11月最終閲覧）：現行版の最終改定は2025年6月30日。2009年12月2日付の旧版（最終改定2022年3月1日）は2025年7月1日付で廃止。 ↩

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