Положение члена швейцарской SRO, имеющего сингапурскую MPI: три постоянных вопроса

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

Три вопроса возникают в этой конфигурации так часто, что заслуживают прямых ответов.

Первый — примет ли швейцарская саморегулируемая организация (SRO) сингапурскую программу в качестве группового стандарта. SRO оценивают соблюдение требований своими членами по собственным регламентам и не осуществляют надзор за иностранными аффилированными компаниями. Однако они проверяют организацию члена. Член, представивший групповую программу, превосходящую требования SRO, со швейцарским приложением,

© 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.

подтверждающим соблюдение каждого положения регламента, пройдёт аудит. Следить нужно за швейцарскими формами. Аудитор SRO будет искать форму K или эквивалентный документ в каждом досье, поэтому процесс приёма клиентов, разработанный в Сингапуре и собирающий ту же информацию в ином формате, может вызвать вопросы. Встраивание швейцарской формы в общий процесс снимает эту дискуссию.

Второй — примет ли MAS проведённую в Швейцарии CDD для сингапурских клиентов. Примет, на основании положения об опоре на третье лицо, при условии что досье сингапурской компании отражает её собственный скрининг, оценку риска и одобрение. MAS не примет сингапурское досье, состоящее из ссылки на систему в Цуге. Данные и документы должны находиться в системах сингапурской компании и быть доступны MAS при проверке без содействия швейцарской компании. На практике это означает реплицированную запись с контролем доступа на сингапурской стороне.

Третий — что происходит, когда две компании приходят к разным выводам об одном и том же клиенте. AG в Цуге может считать клиента приемлемым по швейцарскому стандарту, а сингапурская MPI, применяя требования к источнику благосостояния, действующие после 2023 года (глава V), отказывает ему. Групповой протокол должен предусматривать, что об отказе любой из компаний уведомляется другая и что другая компания пересматривает собственные отношения с клиентом с учётом причин отказа. Продолжение обслуживания одной компанией после отказа другой должно требовать документально оформленного решения группового комитета по комплаенсу. Расходящиеся результаты не противозаконны.

© 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.

Но расходящиеся результаты без объяснений инспекторы считают доказательством того, что групповая программа существует лишь на бумаге.

Трансграничный взгляд

Вы можете вести кастодиана в Цуге и сингапурскую биржу в рамках одной программы комплаенса. Это укрепит ваши позиции как перед системой SRO под надзором FINMA, так и перед MAS. Программа должна в каждом пункте расхождения принимать более строгое правило и формировать документацию, которую ожидает каждый регулятор, на основе однократного сбора данных. Она должна разделять скрининг, мониторинг и подачу сообщений двух компаний, а результатами оценки рисков обмениваться по протоколу, соблюдающему оба режима запрета на предупреждение клиента. Группа, которая выстраивает это с самого начала, тратит на системы комплаенса примерно на пятую часть больше, чем группа с двумя изолированными структурами. Разница окупается в первый же раз, когда нарушение, выявленное одним регулятором, уже устранено в другой компании до того, как об этом спросит второй регулятор.

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

© 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.

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

© 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.