Кто является поставщиком услуг в сфере цифровых токенов

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

Часть 9 применяется к двум категориям лиц. Первая — физическое лицо или товарищество, которое из места ведения деятельности в Сингапуре оказывает услуги в сфере цифровых токенов за пределами Сингапура. Вторая — сингапурская корпорация, включая товарищество с ограниченной ответственностью, которая из Сингапура или из любого другого места оказывает услуги в сфере цифровых токенов за пределами Сингапура.[1] Особенно примечательна вторая категория. Компания, зарегистрированная в Сингапуре, подпадает под часть 9, даже если все её директора, сотрудники и серверы находятся за рубежом, поскольку именно регистрация является связующим признаком, которого требует FATF. Выйти из-под действия части 9 компания может, только получив

© 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.

лицензию или освобождение по одному из основных законов, прекратив эту деятельность или перестав быть сингапурской корпорацией.

Понятие «цифровой токен» охватывает два класса. Первый — цифровые платёжные токены в смысле Закона о платёжных услугах. Второй — цифровые представления продуктов рынка капитала в смысле Закона о ценных бумагах и фьючерсах (Securities and Futures Act, SFA).[2] Утилитарные токены и токены управления, не являющиеся ни DPT, ни продуктами рынка капитала, полностью находятся вне части 9, что согласуется с их режимом по другим законам.

Услуги в сфере цифровых токенов, перечисленные в приложении, повторяют услугу DPT по Закону о платёжных услугах и регулируемые виды деятельности по SFA. К ним относятся операции с цифровыми токенами, содействие их обмену, организация переводов или побуждение к ним, хранение цифровых токенов или инструментов, дающих контроль над ними, и консультирование по цифровым токенам.[3] Чисто технические услуги, при которых поставщик никогда не владеет деньгами или токенами и не организует обмен, исключены, как и по Закону о платёжных услугах.

Пример

Компания, зарегистрированная в Сингапуре, управляет криптовалютной биржей, все клиенты которой находятся в Латинской Америке. Её основатели живут в Дубае, серверы находятся во Франкфурте, а присутствие в Сингапуре ограничивается зарегистрированным офисом, предоставленным корпоративным секретарём. До 30 июня 2025 года компании не требовалась сингапурская лицензия,

© 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.

поскольку она не оказывала платёжных услуг в Сингапуре. С этой даты она является поставщиком услуг в сфере цифровых токенов по части 9. Она должна либо получить лицензию по FSMA, которую Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS), по его словам, будет выдавать лишь в исключительно ограниченных случаях, либо прекратить оказание услуги. На практике компании придётся сменить юрисдикцию регистрации или передать бизнес несингапурской компании, не нарушив при этом право стран, где живут её клиенты. Одного лишь зарегистрированного офиса в Сингапуре достаточно, чтобы компания подпала под действие Закона.

Примечания

1. Rajah & Tann, «Regulatory Framework for Virtual Asset Service Providers in line with FATF Enhanced Standards Commences on 30 June 2025», июнь 2025 года, где описаны две категории поставщиков услуг в сфере цифровых токенов по части 9: физические лица и товарищества, действующие из места ведения деятельности в Сингапуре, и сингапурские корпорации, включая LLP, — в каждом случае оказывающие услуги в сфере цифровых токенов за пределами Сингапура. ↩
2. Allen & Gledhill, «Clarifications on licensing under Part 9 of Financial Services and Markets Act 2022», июнь 2025 года: цифровые токены охватывают цифровые платёжные токены, такие как криптовалюты и стейблкоины, привязанные к одной валюте, и токены продуктов рынка капитала, такие как токенизированные акции, долговые обязательства и паи фондов; традиционные нетокенизированные продукты рынка капитала не охватываются. ↩

© 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. Bird & Bird, «Assessing the Scope of Part 9 of the Financial Services and Markets Act 2022 for Digital Token Service Providers», 2025 год, с перечнем регулируемых услуг в сфере цифровых токенов: покупка или продажа цифровых токенов, управление биржей, организация переводов, побуждение других к покупке или продаже, хранение, если поставщик контролирует токены, и консультирование по цифровым токенам. ↩

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

© 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.