Индивидуальная ответственность и поведение

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

Руководство по индивидуальной ответственности и поведению

10 сентября 2020 года Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) издало Руководство по индивидуальной ответственности и поведению (Guidelines on Individual Accountability and Conduct). Оно устанавливает пять результатов, которых должны достичь финансовые учреждения. Руководители высшего звена (senior managers), отвечающие за ключевые функции учреждения, должны быть чётко определены. Они должны соответствовать требованиям fit and proper (соответствие квалификационным требованиям) и нести ответственность за действия своих сотрудников и ведение деятельности в своей зоне ответственности. Система корпоративного управления должна

© 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.

поддерживать их роли с помощью ясной и прозрачной структуры управления. Сотрудники, существенно влияющие на риски (material risk personnel), должны соответствовать требованиям fit and proper и подчиняться эффективной системе управления рисками, системе стимулов и стандартам поведения. Наконец, у учреждения должна быть система, которая формирует и поддерживает желаемое поведение всех сотрудников.[1]

Руководство вступило в силу 10 сентября 2021 года, через год после издания. Оно применяется ко всем финансовым учреждениям, регулируемым MAS, за небольшим перечнем исключений, таких как освобождённые финансовые консультанты и некоторые иностранные операторы рынков. Учреждения с численностью персонала менее пятидесяти человек также должны достичь пяти результатов, но от них, как правило, не ожидают применения более детальных разъяснений.[2] Сотрудники, существенно влияющие на риски, — это лица, чьи решения или действия могут существенно повлиять на надёжность и устойчивость учреждения или причинить вред значительной части его клиентов. В частном банке к этой категории обычно относятся старшие менеджеры по работе с клиентами, руководители торговых подразделений, а также руководители служб комплаенса и управления рисками.

Руководство имеет форму надзорных ожиданий. Оно опирается на надзорные отношения, критерии fit and proper и полномочия MAS принимать меры против физических лиц. На практике учреждения составляют карты обязанностей каждого руководителя высшего звена, документируют их и представляют MAS во время проверок. Когда что-то идёт не так, эти карты служат доказательством.

© 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.

Запретительные приказы по FSMA

Унифицированный режим запретительных приказов в части 3 FSMA, действующий с 31 июля 2024 года, придаёт этому руководству реальную силу принуждения. Согласно статье 7 MAS может вынести запретительный приказ в отношении любого лица, которое не соответствует требованиям fit and proper. Приказ может запретить такому лицу бессрочно или на определённый срок осуществлять регулируемую деятельность или выполнять соответствующие функции в финансовом учреждении. К соответствующим функциям относятся распоряжение денежными средствами или активами, принятие рисков, управление рисками и контроль, а также администрирование критически важных систем. Приказ может также запретить лицу руководить учреждением, быть его директором или становиться его крупным акционером.[3]

Этот режим идёт дальше предшествующих в трёх отношениях. Он применяется ко всем секторам. Его можно использовать против лиц за рубежом, имеющих прошлую, нынешнюю или будущую связь с финансовой отраслью Сингапура. Он также позволяет учитывать нарушения, совершённые до 31 июля 2024 года. MAS определяет срок в каждом случае отдельно с учётом степени вины, причинённого вреда, прецедентов и публичного интереса, так что высокая должность может усиливать вину. Лицо может обжаловать приказ министру в течение тридцати дней.[4] Приказы, вынесенные по прежним положениям FAA, Закона о страховании и SFA, сохраняют силу до истечения срока или отмены.

© 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.

Инструменты принуждения

В Enforcement Monograph MAS перечислены доступные ему меры. Это передача дела для уголовного преследования, иски о гражданско-правовых штрафах, отзыв или приостановление лицензии или регуляторного статуса, отстранение от должности, запретительные приказы, мировое урегулирование правонарушений (composition), выговоры, а также предупреждения или рекомендательные письма. За исключением уголовного преследования, которое относится к компетенции Генерального прокурора как государственного обвинителя (Public Prosecutor), все эти меры MAS может принимать от своего имени. Мировое урегулирование по существу представляет собой денежный штраф, который предлагается вместо уголовного преследования за нарушения низкой или средней тяжести. Если предложение отклонено, может последовать уголовный процесс. Выговоры могут выноситься, например, на основании статьи 334 SFA, если MAS убеждено, что лицо виновно в ненадлежащем поведении и что выговор необходим в публичных интересах.[5]

Статистика показывает, как применяются эти инструменты. За восемнадцать месяцев с 1 января 2025 года по 30 июня 2026 года MAS зафиксировало 19 обвинительных приговоров, денежные штрафы и суммы мирового урегулирования на 29 млн долларов, гражданско-правовые штрафы на 307 000 долларов, 23 запретительных приказа и три отзыва лицензий. Оно также зафиксировало 43 выговора, 150 предупреждений, 38 рекомендательных писем и 352 надзорных напоминания.[6] Такое распределение типично. Формальных санкций сравнительно

© 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.

немного, а большая часть надзорных корректировок принимает форму напоминаний, предупреждений и писем, которые никогда не становятся публичными.

Ответственность на практике: меры июля 2025 года

Меры от 4 июля 2025 года показали, как система ответственности применяется к физическим лицам. Помимо штрафов в порядке мирового урегулирования на 27,45 млн долларов, наложенных на девять учреждений, MAS вынесло запретительные приказы в отношении четырёх сотрудников одной из небольших компаний. Оно установило, что её генеральный директор и операционный директор как руководители высшего звена не обеспечили, чтобы механизмы контроля в сфере ПОД развивались вместе с ростом бизнеса. Трём руководителям высшего звена трастовой компании и двум бывшим руководителям групп одного банка были вынесены публичные выговоры. Девять менеджеров по работе с клиентами и их руководителей получили непубличные выговоры.[7] Подробные выводы рассматриваются в главе E.VI.

Урок для руководителей высшего звена очевиден. Помимо менеджеров по работе с клиентами, которые открывали и обслуживали счета, MAS установило руководителей, отвечавших за систему контроля, и привлекло их к ответственности за нарушения, которых они лично не совершали. В этом и состоит основная идея индивидуальной ответственности. Руководитель отвечает за системы в своей зоне ответственности даже без личной вины, если он допустил их отставание от бизнеса.

© 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.

Примечания

1. Monetary Authority of Singapore, *Guidelines on Individual Accountability and Conduct* (mas.gov.sg, опубликовано 10 сентября 2020 г.), Outcomes 1–5. ↩

2. Monetary Authority of Singapore, *Guidelines on Individual Accountability and Conduct*, 10 сентября 2020 г.: дата вступления в силу — 10 сентября 2021 г.; “Applicability of the Guidelines” (все финансовые учреждения, регулируемые MAS, с десятью перечисленными исключениями); пункт об учреждениях “with fewer than 50 headcount”; определение сотрудников, существенно влияющих на риски, в Outcome 4. ↩

3. Monetary Authority of Singapore, “FAQs on Issuance of a Prohibition Order under the Financial Services and Markets Act 2022” (mas.gov.sg, дата обращения: ноябрь 2026 г.), о ss. 6 и 7(1)–(2) FSMA, дате вступления в силу 31 июля 2024 г. и применении к нарушениям, совершённым до этой даты. ↩

4. Monetary Authority of Singapore, “FAQs on Issuance of a Prohibition Order under the Financial Services and Markets Act 2022” (дата обращения: ноябрь 2026 г.), о лицах за рубежом, сроке, значении должностного положения и обжаловании по ss. 13–14 FSMA. ↩

5. Monetary Authority of Singapore, *Enforcement Monograph*, июль 2025 г., пп. 3.5 и 6.1–6.2. Monetary Authority of Singapore, *Enforcement Monograph*, июль 2025 г., пп. 6.17–6.18. ↩

6. Monetary Authority of Singapore, “Enforcement” (mas.gov.sg/regulation/enforcement, дата обращения: ноябрь 2026 г.), основные показатели *Enforcement Report 2025/2026*, опубликованного 7 октября 2026 г., за период с 1 января 2025 г. по 30 июня 2026 г.; обвинительные приговоры, предупреждения и

© 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.

рекомендательные письма включают дела в рамках совместных расследований MAS и CAD. ↩

7. Monetary Authority of Singapore, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for AML-Related Breaches”, 4 июля 2025 г.: запретительные приказы сроком на шесть и пять лет в отношении генерального директора и операционного директора Blue Ocean Invest, которые “failed as senior managers to ensure that the AML/CFT policies and controls … kept pace” с ростом компании, и сроком на три года в отношении двух менеджеров по работе с клиентами. Monetary Authority of Singapore, “MAS Takes Regulatory Actions against 9 Financial Institutions for AML-Related Breaches”, 4 июля 2025 г., о выговорах руководителям высшего звена Trident Trust Company (Singapore) и бывшим руководителям групп UOB, а также о непубличных выговорах девяти менеджерам по работе с клиентами и их руководителям. ↩

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. 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.

© 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.