A população licenciada e seu histórico sancionatório

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

O Financial Institutions Directory

A Monetary Authority of Singapore (MAS) publica o Financial Institutions Directory, um registro pesquisável de todas as instituições financeiras licenciadas e isentas. Para fins de ativos digitais, ele relaciona os titulares de licenças de Standard Payment Institution e Major Payment Institution com serviço de digital payment token (DPT, token de pagamento digital), as entidades isentas que operam ao abrigo de regimes transitórios e, desde meados de 2025, os titulares de licenças de digital token service provider (prestador de serviços de tokens digitais) nos termos do Financial Services and Markets Act.[1] Consultar o Directory é o primeiro passo de qualquer due diligence sobre uma contraparte de Singapura. O número de prestadores licenciados de serviços de DPT passou de um punhado em 2021 para mais de trinta em 2025. Os grandes grupos internacionais (Coinbase, Crypto.com, OKX, Gemini, Paxos, Circle, Ripple, Blockchain.com, a entidade de Singapura do Sygnum e outros) estão entre eles (ver Parte I, Capítulo IV e Parte K, Capítulo II).

© 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.

A Investor Alert List

A Investor Alert List nomeia as entidades que a MAS constatou não serem licenciadas e que podem ter dado a impressão de serem reguladas. A inclusão não constitui constatação de irregularidade, e a lista declara-se não exaustiva, mas tem efeitos práticos. Os bancos de Singapura tratam pagamentos a entidades listadas como suspeitos, os processadores de pagamento os recusam e os tribunais de Singapura já se referiram à lista ao avaliar se uma plataforma operava licitamente. A Binance.com foi incluída em setembro de 2021, a FTX em 2022 e numerosas plataformas menores desde então. Para uma empresa suíça, a lista é um alerta nos dois sentidos. Uma entidade suíça que capta clientes de Singapura sem licença pode acabar listada, enquanto uma contraparte de Singapura que conste da lista deve ser tratada como não licenciada para todos os efeitos.[2]

Ações sancionatórias contra licenciados de DPT 2023–2026

O histórico sancionatório publicado contra prestadores licenciados de serviços de DPT tem sido dominado por falhas em matéria de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo, o padrão observado em todas as jurisdições. As constatações típicas são due diligence inadequada de clientes na admissão, falta de identificação dos beneficiários finais de clientes pessoas jurídicas, comunicações de operações suspeitas atrasadas ou inexistentes, triagem inadequada de endereços de carteiras face a sanções e a indicadores de risco de análise de blockchain, e falhas na implementação da travel rule (regra de transmissão de dados do ordenante e do beneficiário). As sanções têm consistido em valores de composition, repreensões e determinações de saneamento, sendo os casos mais graves encaminhados ao CAD (Commercial Affairs Department, a polícia de crimes econômicos).[3]

Surgiram duas outras categorias. A primeira são as violações das medidas de acesso de consumidores e de conduta empresarial que entraram em vigor entre outubro de 2024 e junho de 2025 (ver Parte K, Capítulo III), em particular o marketing dirigido ao público, a oferta de incentivos a clientes de varejo e a omissão das avaliações de consciência de risco. A segunda são as violações das exigências de gestão de riscos

© 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.

tecnológicos após incidentes de segurança, nos quais a MAS exigiu revisões independentes e, em alguns casos, restringiu as atividades do licenciado até o saneamento. Em ambas as categorias, a MAS sinalizou que tratará o diretor executivo e o compliance officer como pessoalmente responsáveis. A avaliação de idoneidade (fit and proper) dessas pessoas em qualquer pedido posterior leva esse histórico em conta.

Nota prática

Se a MAS enviar ao seu licenciado em Singapura uma notificação de inspeção, três decisões na primeira semana determinam o resultado. Quem conduz a resposta: o compliance officer, que conhece os fatos, ou o advogado externo, que sabe como a MAS os lê? O que é apresentado: tudo o que foi solicitado, na forma solicitada, com uma nota de encaminhamento que explique o contexto sem argumentar? E o que é sanado de imediato: tudo aquilo que causaria constrangimento defender deve ser corrigido antes do encerramento da inspeção, porque as constatações da MAS descrevem a situação na data da inspeção, e o saneamento posterior é, na melhor das hipóteses, um fator atenuante. Os licenciados que discutem com a MAS a existência de uma violação perdem. Os licenciados que reconhecem a violação, explicam por que ela ocorreu e mostram o que mudou costumam obter uma composition e um comunicado à imprensa comedido.

Notas

1. MAS Financial Institutions Directory, eservices.mas.gov.sg/fid. Estrutura em junho de 2026. ↩
2. MAS Investor Alert List, mas.gov.sg/investor-alert-list; declaração da MAS de 2 de setembro de 2021 sobre a Binance.com. ↩
3. MAS Enforcement Reports 2024 e 2025, seções sobre serviços de pagamento e prestadores de serviços de digital payment token; comunicados individuais da MAS sobre composition de licenciados. ↩

© 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.

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