Die Aufsichtsarchitektur: MAS, Banking Act, SFA, FAA und FSMA – praktische Folgen

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

Für eine ausländische Gruppe, die vermögende Kunden von Singapur aus betreuen will, führt die in diesem Kapitel beschriebene Architektur zu einer Reihe konkreter Entscheidungen. Die erste betrifft das Vehikel. Eine Lizenz als Bank oder Merchant Bank nach dem Banking Act gewährt die weitesten Befugnisse und bringt die strengsten Aufsichtsanforderungen mit sich. Eine CMS-Lizenz für Fondsmanagement oder Handel passt zu einem Vermögensverwalter ohne Einlagengeschäft. Eine Finanzberaterlizenz passt zu einem Beratungsunternehmen, das weder Vermögen verwaltet noch Kundengelder hält. Externe Vermögensverwalter, die Kapitel E.V behandelt, besitzen in der Regel eine CMS-Lizenz und arbeiten mit Depotbanken zusammen.

Die zweite Entscheidung betrifft den Kundenkreis. Ein Unternehmen, das nur Accredited Investors und institutionelle Anleger betreut, profitiert von weitreichenden Befreiungen. Es muss aber den Status jedes Kunden dokumentieren, das Opt-in einholen und den Status überprüfen, wenn sich die Umstände ändern. Ein Unternehmen mit Privatkunden muss sämtliche Verhaltensregeln zu

© 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.

Produktempfehlungen, Offenlegung und fairer Behandlung anwenden. Die dritte Entscheidung betrifft das Personal. Jede Person, die berät, handelt oder verwaltet, muss als Vertreter bestellt sein und Kompetenzanforderungen erfüllen. Für jeden Senior Manager sollte ein dokumentierter Verantwortungsbereich vorliegen, den die MAS prüfen kann.

- Bestimmen Sie jede regulierte Tätigkeit, die das Unternehmen ausüben wird, und ordnen Sie sie dem Banking Act, dem SFA, dem FAA oder dem FSMA zu.
- Prüfen Sie, ob eine Befreiung greift. Denken Sie daran, dass eine Befreiung von der Lizenzpflicht die Verhaltenspflichten unberührt lässt.
- Stufen Sie jeden Kunden als Privatanleger, Accredited Investor oder institutionellen Anleger ein, dokumentieren Sie das Opt-in der Accredited Investors und überprüfen Sie die Einstufung regelmäßig.
- Bestellen Sie alle Vertreter über das öffentliche Register und prüfen Sie ihren Prüfungsstatus, bevor sie beraten.
- Erfassen Sie die Zuständigkeiten der Senior Managers und der Material Risk Personnel und richten Sie die Vergütung am Verhalten aus.
- Wenden Sie die Notices der MAS zur Geldwäschebekämpfung an und achten Sie besonders auf die Herkunft des Vermögens (Source of Wealth). Folgen Sie dabei den Hinweisen vom Mai 2026 für Kunden im Private Banking.
- Überprüfen Sie Auslagerungs- und Technologievereinbarungen anhand von Section 47A Banking Act und der Anforderungen des FSMA an Technologierisiken.
- Behandeln Sie Kundeninformationen als geschützt nach Section 47 Banking Act und geben Sie sie nur über einen gesetzlichen Offenlegungstatbestand weiter.
- Verfolgen Sie die Konsultationen, Notices und Guidelines, die die MAS veröffentlicht. Dort steht ein Großteil der maßgeblichen Einzelheiten.

© 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