Garanties de procédure et contrôle juridictionnel

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

Les mesures de la Monetary Authority of Singapore (MAS, l'autorité monétaire et de surveillance financière) relèvent du droit administratif ; les garanties sont donc celles du droit administratif. En matière de transaction, le titulaire de la licence y consent, de sorte qu'aucun recours n'existe. Il peut toutefois refuser la transaction et courir le risque de poursuites pénales, ce que peu font. Pour les interdictions d'exercer et les retraits de licence, la MAS doit notifier par écrit la mesure envisagée et ses motifs, permettre la présentation d'observations dans un délai fixé et rendre une décision motivée. Un recours est ouvert auprès du ministre, dont la décision est définitive. Le contrôle juridictionnel (judicial review) des décisions de la MAS est en principe possible pour illégalité, irrationalité et irrégularité de procédure. Les juridictions singapouriennes laissent cependant une large marge d'appréciation aux autorités financières, et aucune décision de sanction relative aux actifs numériques n'a été remise en cause avec succès.[1]

La comparaison avec la FINMA est instructive. Les décisions de la FINMA en matière d'enforcement peuvent faire l'objet d'un recours devant le Tribunal administratif fédéral, puis devant le Tribunal fédéral, qui examinent le droit et les faits. La pratique de « naming » de la FINMA selon l'art. 34 LFINMA est une

© 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.

sanction distincte qui suppose une violation grave (voir la partie H, chapitre IV). La MAS publie ses sanctions de manière systématique, sans seuil particulier. Une entreprise suisse habituée à plaider contre la FINMA constatera que la voie singapourienne offre moins de possibilités et que la stratégie réaliste est la négociation avant que la décision soit prise.

Sanction	MAS	FINMA
Avertissement confidentiel	Supervisory warning	Lettre de surveillance, Rüge (réprimande)
Blâme public	Reprimand (publié)	Décision de constatation (Feststellungsverfügung) ; publication selon l'art. 34 LFINMA uniquement en cas de violation grave
Sanction pécuniaire	Transaction (administrative), civil penalty (judiciaire)	Aucun pouvoir d'amende ; confiscation du gain, art. 35 LFINMA
Interdiction individuelle	Prohibition order selon le FSMA, jusqu'à vie	Interdiction d'exercer, art. 33 LFINMA, jusqu'à 5 ans ; interdiction de pratiquer, art. 33a
Licence	Retrait, suspension, conditions, injonctions	Retrait de l'autorisation, art. 37, liquidation
Recours	Observations, ministre ; contrôle juridictionnel	Tribunal administratif fédéral, Tribunal fédéral
Dénonciation pénale	CAD / AGC ; enquêtes conjointes	Département fédéral des finances (infractions à la LFINMA) ; MPC pour les infractions au CP
Publication	Systématique	Uniquement sur base légale et dans le respect de la proportionnalité

© 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.

Notes

1. Financial Services and Markets Act 2022, partie 3, procédure relative aux prohibition orders et aux recours auprès du ministre ; Payment Services Act 2019, section 11(4) à (6) sur la notification et les observations préalables au retrait. ↩

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.