Les Enforcement Reports 2023–2026 et ce qu'ils révèlent

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

L'Enforcement Report de la Monetary Authority of Singapore (MAS, l'autorité monétaire et de surveillance financière) couvrant la période de juillet 2022 à décembre 2023 a recensé les mesures liées à Three Arrows, les transactions conclues avec plusieurs titulaires de licences pour des manquements en matière de lutte contre le blanchiment d'argent et les interdictions d'exercer visant des personnes condamnées pour des infractions liées à des entreprises de jetons non agréées. Le rapport couvrant la période de 2024 à la mi-2025 a rendu compte de la première période complète de surveillance de la population agréée de prestataires de services de digital payment tokens (« jetons de paiement numériques ») et des préparatifs de l'entrée en vigueur du régime du Financial Services and Markets Act. Les rapports contiennent aussi des statistiques sur la durée moyenne entre l'enquête et la sanction, qui atteint deux à trois ans pour les affaires complexes.[1]

Lus ensemble, ces rapports montrent une autorité qui utilise la population agréée comme principal canal de ses mesures et qui considère le périmètre comme l'affaire de l'Investor Alert List et de la police. À ma connaissance, la MAS n'a jamais intenté d'action en sanction civile pour manipulation d'un marché de jetons, ni retiré une licence de digital payment token pour des motifs liés à la conduite des affaires. Elle

© 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.

n'a pas non plus publié de transaction pour violation des mesures relatives à l'accès des consommateurs d'un montant propre à dissuader une grande plateforme d'échange. Pour une entreprise singapourienne agréée dans le domaine des actifs numériques, le risque de sanction se concentre donc sur la conformité en matière de lutte contre le blanchiment d'argent, la gestion des risques technologiques et l'honnêteté dans ses rapports avec la MAS. Le blâme et les interdictions d'exercer prononcés dans l'affaire Three Arrows montrent que la fourniture de fausses informations à l'autorité est le manquement que la MAS sanctionne le plus sévèrement.

Notes

1. MAS Enforcement Report July 2022 – December 2023 et MAS Enforcement Report January 2024 – June 2025. ↩

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.