La Capital Markets Services Licence et la licence de la Part 9

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

La procédure d'obtention d'une licence CMS au titre du SFA suit les mêmes étapes, avec un contenu différent. Le formulaire de demande est celui du SFA pour les activités réglementées visées. Les exigences de capital de base et de capital fondé sur les risques sont plus élevées. La direction doit comprendre des personnes remplissant les conditions d'expérience propres à l'activité réglementée, et les représentants en contact avec la clientèle doivent être notifiés dans le cadre du régime de notification des représentants. L'examen porte surtout sur les règles de conduite, la ségrégation des actifs des clients et, pour la gestion de fonds, le processus d'investissement et l'évaluation des actifs. Pour les produits des marchés de capitaux tokenisés, l'examen s'étend aux questions de conservation et de règlement-livraison traitées au chapitre VII. Les délais sont comparables. La voie du bac à sable réglementaire (MAS FinTech Regulatory Sandbox) est ouverte aux modèles novateurs qui ne correspondent pas aux exigences existantes.[1]

© 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.

La licence de la Part 9 du FSMA suit formellement les mêmes étapes, mais en pratique, comme l'explique le chapitre V, la MAS ne l'accorde que dans des cas extrêmement limités. Un demandeur relevant de la Part 9 qui ne remplit pas les conditions d'une licence au titre d'une loi principale doit s'attendre à un refus et prévoir plutôt une restructuration.

Notes

1. MAS, FinTech Regulatory Sandbox Guidelines, novembre 2016, dans leur version révisée, et les variantes Sandbox Express et Sandbox Plus introduites en 2019 et 2022. ↩

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