보관계약 검토

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

고객이 수탁업자에게 자산을 맡기든 스스로 수탁업자로 활동하든, 보관계약은 여섯 번째 의사결정 가이드에서 분석한 도산 시의 결과를 좌우합니다. 이 검토 체크리스트는 그 가이드의 실무용 동반 자료입니다. 체크리스트는 예탁자의 입장에서 작성되었습니다. 자신의 약관을 검토하는 수탁업자는 이를 거꾸로 읽으면 됩니다.[1]

체크리스트

- 의무의 성격. 수탁업자가 특정 자산 또는 동등한 수량을 항상 보유하고 있을 의무를 지는가? 사용, 대여, 스테이킹, 질권 설정 또는 재담보 제공의 권리가 하나라도 있으면 분리보관이 무너집니다.
- 지갑 구조. 개별 배정 주소인가, 통합(옴니버스) 방식인가? 통합 방식이라면 고객의 지분이 어떻게 기록되고 얼마나 자주 대사되는가?
- 법적 성격의 명시. 스위스 계약은 채무추심 및 파산법 제242a조와 수탁업자의 의무를 언급해야 합니다. 싱가포르 계약은 신탁을 선언하고, 수익적 권리를 각 자산 풀에 대한 비례 지분으로 정의해야 합니다.

© 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.

- 포크, 에어드롭 및 스테이킹 보상의 처리. 누가 이를 받는가, 포크 지원 여부를 누가 결정하는가, 그리고 어느 기간 내에 결정하는가?
- 키 관리. 누가 키를 보유하는가, 다중서명 또는 다자간 연산(MPC) 방식, 지리적 분산, 재해 복구, 그리고 고객이 온체인에서 보유 현황을 검증할 수 있는지 여부.
- 지시. 권한 있는 서명자, 인증, 마감 시각, 수탁업자의 거부권, 그리고 실행된 사기성 지시에 대한 책임.
- 수수료와 유치권. 수탁업자가 고객 자산에 대하여 유치권이나 상계권을 갖는지 여부. 이러한 권리는 분리 가능한 자산을 수탁업자의 채권을 위한 담보로 바꾸어 놓을 수 있습니다.
- 책임. 주의의무의 기준, 면책, 책임 상한, 보험과 실제로 가입된 보장(현물보험 또는 범죄보험, 한도, 핫월렛 관련 면책).
- 하위 보관. 허용되는지 여부, 하위 수탁업자가 누구인지, 그리고 하위 수탁업자가 도산하더라도 고객의 권리가 유지되는지 여부.
- 보고. 거래내역서, 분리보관에 관한 감사인의 확인 보고서, 대사 기록에 대한 접근.
- 해지. 통지 기간, 해지 시 인도 절차, 그리고 자산을 반환해야 하는 기한.
- 준거법과 관할. 스위스 수탁업자는 스위스법, 싱가포르 수탁업자는 싱가포르법에 따릅니다. 어느 도산법원도 분리보관 문제에 적용하지 않을 제3의 법은 피해야 합니다.
- 규제상 지위에 관한 보증. 라이선스 또는 SRO 회원 자격, 지위 변경의 통지, 라이선스 상실 시의 효과.
- 비밀유지와 데이터. 블록체인 분석 서비스 제공자와 해외 그룹 법인을 포함하여 누가 고객 데이터에 접근할 수 있는지.

© 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.

주

1. 채무추심 및 파산법 제242a조 및 제242b조. 2024년에 개정된 Payment Services Regulations 2019. 스위스법상 보관계약은 제D편 제IV장에서, 싱가포르법상 보관계약은 제J편 제II장에서 분석합니다. ↩

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