Como um grupo suíço obtém uma licença em Singapura

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

Um grupo suíço filiado a uma SRO (organização de autorregulação), titular de uma licença nos termos da Lei suíça das instituições financeiras (FINIG/FinIA) ou de uma licença bancária, que deseja atender clientes asiáticos a partir de Singapura sai na frente em três aspectos e parte em desvantagem em um.

A vantagem está no histórico regulatório, no conjunto de políticas e no quadro de executivos. A Monetary Authority of Singapore (MAS) trata uma empresa já supervisionada em uma jurisdição membro do GAFI (FATF) com reputação de rigor na repressão à lavagem de dinheiro como requerente de menor risco. A estrutura suíça de PLD (AML), redigida segundo a Lei suíça de combate à lavagem de dinheiro (GwG/AMLA) e o regulamento da SRO, pode ser adaptada à PSN02 com alterações modestas, já que ambas implementam o mesmo padrão do GAFI. A estrutura suíça de risco tecnológico construída segundo a Circular FINMA 2023/1 sobre riscos operacionais corresponde de perto às TRM Guidelines da MAS.[1] Um grupo suíço também costuma ter executivos que já lidaram com a FINMA ou com uma SRO e que conseguem apresentar o negócio à MAS de forma convincente.

© 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.

A desvantagem é o requisito de administração em Singapura. A MAS exige que o licenciado de Singapura seja dirigido a partir de Singapura por uma administração residente. Um grupo suíço que pretenda dirigir a entidade de Singapura a partir de Zug não obterá a licença. O grupo deve contratar ou transferir para Singapura um diretor executivo, um responsável de compliance e um responsável de tecnologia e conferir ao conselho de Singapura autoridade real. Deve também documentar os acordos intragrupo pelos quais Zug presta serviços a Singapura como terceirização nos termos das MAS Guidelines on Outsourcing. A arquitetura de custódia apresenta a versão mais aguda do problema. Se as chaves do grupo estiverem na Suíça, os tokens dos clientes do licenciado de Singapura ficam fora de Singapura, o que conflita com a exigência de que o acesso e os controles operacionais sejam mantidos em Singapura. A maioria dos grupos resolveu isso dando à entidade de Singapura um ambiente de custódia próprio, com a plataforma de custódia suíça como fornecedora de tecnologia.

Perspectiva transfronteiriça

Uma exchange de Zug filiada a uma SRO que deseja uma licença MPI (major payment institution) em Singapura deve planejar a seguinte sequência. Primeiro ano: constituir a Pte Ltd em Singapura, contratar o diretor executivo e o responsável de compliance de Singapura, adaptar as estruturas de PLD e de tecnologia às MAS Notices, projetar um ambiente de custódia em Singapura e apresentar o pedido instruído com o histórico suíço. Segundo ano: responder às perguntas da MAS, concluir a avaliação independente, obter a IPA e concluir a implantação. Terceiro ano: receber a licença e iniciar as operações em Singapura em condições singapurianas, com a entidade suíça continuando a atender os clientes europeus. O grupo deve contar com gastar mais no pedido em Singapura do que gastou com a filiação à SRO suíça e a licença FinIA somadas, e deve esperar que a entidade de Singapura seja um negócio com gestão própria e não uma filial.

© 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.

Notas

1. Circular FINMA 2023/1 “Operational risks and resilience – banks”, 1º de janeiro de 2024; MAS Technology Risk Management Guidelines, janeiro de 2021. ↩

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.