Afiliação a um OAR suíço e licença de gestor de patrimônio pela FinIA

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

O roteiro combinado cobre o caso comum de um gestor de patrimônio de Zug que primeiro se afilia a um organismo de autorregulação (OAR) para iniciar operações em conformidade com as regras de combate à lavagem de dinheiro e depois obtém uma licença de gestor de patrimônio (portfolio manager) nos termos do art. 17 da Lei suíça das Instituições Financeiras (FINIG/FinIA), com afiliação a um organismo de supervisão (OS). A etapa do OAR basta, por si só, para uma bolsa, uma corretora ou um custodiante que não administre ativos de clientes de forma discricionária. A etapa da FinIA acrescenta supervisão prudencial e leva consideravelmente mais tempo.[1]

Fase	Conteúdo	Duração	Taxas oficiais	Custos profissionais e de auditoria
1	Memorando do modelo de negócio, escolha do OAR e	2–4 semanas	Nenhuma	CHF 5.000–15.000

© 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.

Fase	Conteúdo	Duração	Taxas oficiais	Custos profissionais e de auditoria
	do OS, reunião prévia ao protocolo			
2	Dossiê de pedido ao OAR (pessoas, plano de negócios, conceito antilavagem, diretivas)	4–8 semanas	Nenhuma	CHF 10.000–30.000
3	Exame e admissão pelo OAR	6–12 semanas	Taxa de admissão CHF 1.000–3.000; anuidade CHF 2.000–8.000 conforme o porte	—
4	Dossiê de pedido de licença FinIA (organização, capital, gestão de riscos, TI, regras de conduta da FinSA)	8–16 semanas	Nenhuma	CHF 40.000–100.000
5	Análise preliminar pelo OS e confirmação da afiliação	4–8 semanas	Taxas iniciais do OS CHF 5.000–15.000	—
6	Exame pela FINMA, perguntas, decisão sobre a licença	6–12 meses a partir do protocolo completo	Taxa da FINMA por hora, tipicamente CHF 15.000–50.000 para um gestor de patrimônio	CHF 10.000–30.000 para as respostas
7	Primeiro ano de supervisão: auditoria, relatórios ao OS	Contínuo	Anuidade do OS CHF 10.000–30.000; taxa anual de supervisão da FINMA	Auditoria CHF 15.000–40.000

O tempo total entre a primeira reunião e a licença FinIA é de doze a vinte meses em casos comuns. A afiliação ao OAR, isoladamente, leva de três a cinco meses. A maior causa individual de atraso é a documentação de idoneidade (fit and proper) dos

© 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.

membros do conselho e dos participantes qualificados residentes no exterior: as certidões estrangeiras de antecedentes criminais e de protestos e execuções levam semanas para serem obtidas e precisam ser apostiladas ou legalizadas. Um fundador que começa a reunir esses documentos já na primeira reunião ganha dois meses.

Nota prática

Se o negócio consistir exclusivamente em gestão de carteiras de criptoativos, com menos de vinte clientes e menos de CHF 5 milhões sob gestão, vale verificar se uma licença FinIA é de fato necessária antes de orçá-la. As regras de minimis do art. 24, al. 2, da FinIA aplicam-se aos gestores de patrimônios coletivos. Para a gestão individual de carteiras não há isenção de minimis, o que é uma surpresa frequente e cara. A alternativa para gestores muito pequenos é atuar como agente vinculado (tied agent) ou consultor de clientes de uma instituição licenciada sob uma estrutura de mandato, descrita na Parte E, Capítulo III.

Notas

1. FinIA, art. 17 e art. 22 (capital mínimo de CHF 100.000 e fundos próprios de pelo menos um quarto dos custos fixos, limitados a CHF 10 milhões); Lei suíça de Supervisão do Mercado Financeiro (FINMAG/FINMASA), arts. 43a e seguintes (organismos de supervisão); os OS reconhecidos pela FINMA estão listados na Parte C, Capítulo VII, e o processo é descrito na Parte E, Capítulo XII. ↩

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

© 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.

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.