Onde os regimes divergem

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

A tabela a seguir mostra os pontos em que um grupo não consegue aplicar uma única regra a ambas as entidades sem fazer uma escolha. Em cada linha, o grupo deve decidir se aplica o padrão mais rigoroso em toda parte ou se mantém dois padrões com uma fronteira documentada.

Tema	**Singapura (PSN02, CDSA)**	**Suíça (AMLA, AMLO-FINMA, regulamentos dos OAR)**	**Abordagem do grupo**
Limite de CDD para operações de câmbio ocasionais	Nenhum, CDD para toda transação com DPT	CHF 1.000 para câmbio de criptoativos (art. 51a AMLO-FINMA, equivalentes dos OAR)	Aplicar a regra de Singapura (sem limite) em todo o grupo, se os sistemas permitirem
Limite para beneficiário final	Baseado em controle, 25% na prática	Pessoa controladora 25% (art. 2a, al. 3, AMLA), declarações nos formulários K/A	25% comum com prevalência do critério de controle, formulários suíços usados em ambas as entidades
Definição de PEP	PEP estrangeira sempre com EDD, PEP	Mesma estrutura (art. 2a, als. 1–2, AMLA),	Definição comum, EDD comum

© 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.

Tema	Singapura (PSN02, CDSA)	Suíça (AMLA, AMLO-FINMA, regulamentos dos OAR)	Abordagem do grupo
	nacional e de organização internacional conforme o risco	PEP estrangeira sempre de alto risco	
Guarda de registros	5 anos	10 anos (art. 7, al. 3, AMLA)	10 anos em todo o grupo
Conjunto de informações da travel rule	Conjunto reduzido abaixo de S$ 1.500	Conjunto completo sempre	Conjunto completo sempre
Carteiras não custodiadas (unhosted wallets)	Conforme o risco, verificação incentivada	Prova de controle exigida	Prova de controle exigida em todo o grupo
Padrão de comunicação	Conhecimento ou fundados motivos para suspeitar, seção 45 CDSA	Suspeita fundada (begründeter Verdacht), art. 9 AMLA, conforme rebaixado pelo BGE 147 IV 274	Escalonamento comum, dois procedimentos de comunicação
Bloqueio após comunicação	Sem bloqueio automático, decisão de risco da empresa	Bloqueio apenas quando o MROS notifica, dentro de 40 dias úteis (art. 10 AMLA, art. 23, al. 5, AMLA)	Específico por jurisdição
Tipping-off	Seção 57 CDSA, sem exceção legal para o grupo	Art. 10a AMLA, com exceção intragrupo (al. 3)	Protocolo na Seção 6 abaixo
Sanções	ONU mais medidas contra a Rússia, OFAC por razões comerciais	ONU mais alinhamento integral à UE	Listas de triagem específicas por

© 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.

Tema	Singapura (PSN02, CDSA)	Suíça (AMLA, AMLO-FINMA, regulamentos dos OAR)	Abordagem do grupo
			jurisdição, processo comum
Auditoria de AML	Função de auditoria independente mais relatório anual do auditor à MAS	Auditoria anual de AML pelo OAR ou por firma de auditoria licenciada	Calendário de auditoria coordenado, registro comum de conclusões

O padrão é que Singapura é mais rigorosa no onboarding (sem limite, CDD para toda transação) e a Suíça é mais rigorosa nas transferências e na guarda (conjunto completo da travel rule, prova de controle, dez anos).[1] Um grupo que adota a regra mais rigorosa em cada linha acaba com um programa que excede ambos os regimes e pode ser defendido como tal perante qualquer um dos reguladores. O custo recai sobre o cliente, na forma de atrito, e sobre a empresa, na forma de sistemas. Na minha experiência, a maioria dos grupos aceita esse custo, porque a alternativa, dois padrões com uma fronteira, produz exatamente as inconsistências que os inspetores encontram primeiro.

Notas

1. AMLA, art. 7, al. 3 (guarda por dez anos), art. 2a, als. 1–3 (definições de pessoas politicamente expostas e de pessoas controladoras); AMLO-FINMA, art. 51a (limite de CHF 1.000 para operações de câmbio com criptoativos, reduzido de CHF 5.000 a partir de 1º de janeiro de 2021); VQF, Regulamento e formulários A, K, S e T para a identificação dos beneficiários finais e das pessoas controladoras. ↩

© 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.

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