Consequências práticas para as famílias e seus assessores

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 escolha do regime e da estrutura

A escolha entre a seção 13O, a seção 13OA e a seção 13U decorre do volume dos ativos e da estrutura existente. Uma família com S$ 20 milhões a S$ 50 milhões em ativos financeiros investíveis, detidos ou a serem detidos por uma sociedade ou limited partnership de Singapura, utilizará a seção 13O ou 13OA. Uma família com ativos maiores detidos por meio de veículos offshore, ou que deseje uma estrutura master-feeder, considerará a seção 13U, com seu limiar mais alto e o terceiro profissional. A Variable Capital Company (VCC), examinada no capítulo IV desta parte, pode servir de veículo do fundo em ambos os casos.

A família deve planejar com cuidado os dois primeiros anos. O segundo ou terceiro profissional de investimento deve estar contratado até o fim do primeiro período-base, a exigência de aplicação de capital aplica-se a partir do fim do primeiro ano completo e o gasto local deve ser atingido todos os anos. Um family office que inicia suas atividades no segundo semestre tem pouco tempo para contratar. A contratação tardia leva à revogação da concessão desde sua data de início.

© 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.

Conviver com as condições

O cumprimento das condições é um exercício anual. O fundo apresenta uma declaração anual no prazo de quatro meses a contar do encerramento de seu exercício, enquanto o family office apresenta sua própria declaração anual nos termos do marco de licenciamento no mesmo prazo.[1] As duas declarações têm finalidades diferentes, e as famílias devem, por isso, assegurar que os números informados em cada uma sejam coerentes.

A relação bancária merece a mesma atenção. A conta de private banking é uma condição permanente da concessão. A perda da conta por decisão do banco de encerrar o relacionamento poria a concessão em risco. As famílias devem, portanto, manter atualizados seus dossiês cadastrais, responder prontamente aos pedidos de informação e evitar estruturas ou operações que um banco teria dificuldade em explicar.

Lista de verificação para famílias e assessores

- Confirmar que o escritório atende apenas membros da família dentro da definição de cinco gerações, entidades beneficentes financiadas pela família e empregados-chave dentro dos limites de 10%.
- Constituir o escritório em Singapura, abrir contas em um banco licenciado pela MAS para o escritório e para cada veículo e apresentar a notificação de início de atividades no prazo de 14 dias a contar do início das operações.
- No caso de escritórios existentes, apresentar a notificação antes de 15 de junho de 2027 e deixar de se valer do parágrafo 5(1)(b) do Second Schedule.
- Escolher entre as seções 13O, 13OA e 13U em função do volume dos investimentos designados, excluídas as participações nas empresas operacionais da família.
- Contratar profissionais de investimento qualificados, incluindo pelo menos um que não seja membro da família, antes do fim do primeiro período-base, e documentar suas funções, experiência e salários.

© 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.

- Orçar os gastos empresariais locais para cada nível e manter registros dos pagamentos a contrapartes em Singapura.
- Planejar a exigência de aplicação de capital antes do fim do primeiro ano completo, utilizando o multiplicador de 2x quando for adequado à estratégia de investimento.
- Preparar um dossiê completo sobre a origem do patrimônio, com todas as cidadanias, atuais e anteriores, e contar com uma triagem independente.
- Comunicar à MAS, nos termos da concessão fiscal, as mudanças de beneficiários efetivos, administradores, pessoal-chave e entidades intermediárias.
- Manter a carta de concessão confidencial e nunca apresentar a isenção ou a concessão como aprovação regulatória.

Notas

1. MAS, Response to Feedback, 6 de novembro de 2024, par. 4.15 e nota 5 (declaração anual dos fundos S13O/S13U no prazo de quatro meses a contar do encerramento do exercício, incluindo o AUM e o total de gastos empresariais). ↩

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.

© 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.

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.