Как швейцарской группе получить сингапурскую лицензию

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

Швейцарская группа, которая состоит в SRO, имеет лицензию по FINIG или банковскую лицензию и хочет обслуживать азиатских клиентов из Сингапура, имеет фору в трёх отношениях и один недостаток.

Фора — это регуляторная история, комплект внутренних политик и кадровый резерв руководителей. Денежно-кредитное управление Сингапура (MAS) считает менее рискованным заявителем компанию, которая уже находится под надзором в юрисдикции — члене ФАТФ с репутацией строгого применения законодательства о ПОД. Швейцарскую систему ПОД, построенную на GwG и правилах SRO, можно адаптировать к PSN02 с небольшими изменениями, поскольку обе реализуют один и тот же стандарт ФАТФ. Швейцарская система управления технологическими рисками, построенная по

© 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.

Циркуляру FINMA 2023/1 об операционных рисках, близко соответствует MAS TRM Guidelines.[1] Кроме того, у швейцарской группы обычно есть руководители, имевшие дело с FINMA или SRO и способные убедительно представить бизнес MAS.

Недостаток — требование о сингапурском руководстве. MAS требует, чтобы сингапурский лицензиат управлялся из Сингапура руководством, проживающим в стране. Швейцарская группа, которая намерена управлять сингапурской компанией из Цуга, лицензию не получит. Группа должна нанять или перевести в Сингапур генерального директора, комплаенс-офицера и руководителя по технологиям и наделить сингапурский совет директоров реальными полномочиями. Внутригрупповые договорённости, по которым Цуг оказывает услуги Сингапуру, необходимо оформить как аутсорсинг по MAS Guidelines on Outsourcing. Острее всего эта проблема проявляется в архитектуре хранения активов. Если ключи группы хранятся в Швейцарии, то токены клиентов сингапурского лицензиата хранятся за пределами Сингапура, а это противоречит требованию о том, чтобы доступ и операционный контроль осуществлялись в Сингапуре. Большинство групп решили эту проблему, создав для сингапурской компании собственную среду хранения, а швейцарская кастодиальная платформа выступает поставщиком технологий.

Трансграничный взгляд

Бирже из Цуга, состоящей в SRO и желающей получить в Сингапуре лицензию MPI, следует планировать такую последовательность. Первый год: учредить сингапурскую Pte Ltd, нанять сингапурских генерального директора и комплаенс-офицера, адаптировать системы ПОД и управления

© 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.

технологическими рисками к уведомлениям MAS, спроектировать сингапурскую среду хранения и подать заявку, подкрепив её швейцарской регуляторной историей. Второй год: отвечать на запросы MAS, завершить независимую оценку, получить IPA и завершить создание инфраструктуры. Третий год: получить лицензию и начать работу в Сингапуре на сингапурских условиях, при этом швейцарская компания продолжает обслуживать европейских клиентов. Группе следует рассчитывать на то, что сингапурская заявка обойдётся дороже, чем членство в швейцарской SRO и лицензия по FINIG вместе взятые, а сингапурская компания будет отдельно управляемым бизнесом, а не филиалом.

Примечания

1. Циркуляр FINMA 2023/1 «Operational risks and resilience – banks», 1 января 2024 г.; MAS Technology Risk Management Guidelines, январь 2021 г. ↩

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.