Швейцария: присоединение к SRO и лицензия управляющего портфелем по FINIG

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

Комбинированная дорожная карта охватывает типичный случай цугского управляющего активами, который сначала присоединяется к саморегулируемой организации (SRO), чтобы начать работу в соответствии с требованиями ПОД, а затем получает лицензию управляющего портфелем по ст. 17 FINIG с присоединением к надзорной организации (AO). Для биржи, брокера или кастодиана, которые не управляют активами клиентов на дискреционной основе, достаточно одного шага с SRO. Шаг по FINIG добавляет пруденциальный надзор и занимает значительно больше времени.[1]

© 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.

Этап	Содержание	Срок	Официальные сборы	Расходы на консультантов и аудит
1	Меморандум о бизнес-модели, выбор SRO и AO, встреча до подачи	2–4 недели	Нет	CHF 5000–15 000
2	Пакет заявки в SRO (лица, бизнес-план, концепция ПОД, внутренние директивы)	4–8 недель	Нет	CHF 10 000–30 000
3	Проверка SRO и принятие в члены	6–12 недель	Вступительный взнос CHF 1000–3000; ежегодный взнос CHF 2000–8000 в зависимости от размера	—
4	Пакет заявки по FINIG (организация, капитал, управление рисками, ИТ, правила поведения по FIDLEG)	8–16 недель	Нет	CHF 40 000–100 000
5	Предварительная проверка AO и подтверждение присоединения	4–8 недель	Первоначальные сборы AO CHF 5000–15 000	—

© 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.

Этап	Содержание	Срок	Официальные сборы	Расходы на консультантов и аудит
6	Проверка FINMA, вопросы, решение о лицензии	6–12 месяцев с момента подачи полного пакета	Почасовой сбор FINMA, для управляющего портфелем обычно CHF 15 000–50 000	CHF 10 000–30 000 на ответы
7	Первый год надзора: аудит, отчётность перед AO	Постоянно	Ежегодный сбор AO CHF 10 000–30 000; ежегодный надзорный сбор FINMA	Аудит CHF 15 000–40 000

Общий срок от первой встречи до получения лицензии по FINIG в обычных случаях составляет от двенадцати до двадцати месяцев. Одно лишь присоединение к SRO занимает от трёх до пяти месяцев. Главная причина задержек — документы о соответствии квалификационным требованиям (fit and proper) для членов совета директоров и владельцев квалифицированного участия, проживающих за границей. Иностранные выписки из реестров судимости и долговых реестров приходится получать неделями, к тому же их нужно апостилировать или легализовать. Учредитель, который начинает собирать эти документы уже на первой встрече, экономит два месяца.

Практическая рекомендация

Если бизнес состоит только в управлении криптопортфелями менее чем двадцати клиентов и под управлением меньше 5 млн швейцарских франков, прежде чем закладывать в бюджет лицензию по FINIG, проверьте, нужна ли она вообще. Правила de

© 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.

minimis в ст. 24 абз. 2 FINIG применяются к управляющим коллективными активами. Для индивидуального управления портфелем исключения de minimis нет, и это частый и дорогостоящий сюрприз. Альтернатива для совсем небольших управляющих — действовать в качестве связанного агента или консультанта клиентов лицензированного учреждения по мандатной схеме, описанной в части E, глава III.

Примечания

1. FINIG, ст. 17 и ст. 22 (минимальный капитал 100 000 швейцарских франков и собственные средства не менее четверти постоянных расходов, но не более 10 млн швейцарских франков); FINMAG, ст. 43a и сл. (надзорные организации); признанные FINMA надзорные организации перечислены в части C, глава VII, а процедура описана в части E, глава 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 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.