Вступ до швейцарської SRO та ліцензія керуючого портфелем за 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

Комбінована дорожня карта охоплює типовий випадок: керуючий активами з Цуга спершу вступає до саморегулівної організації (SRO), щоб почати діяльність із дотриманням вимог щодо протидії відмиванню грошей (AML), а потім отримує ліцензію керуючого портфелем за ст. 17 Закону про фінансові установи (FINIG) і приєднується до наглядової організації (AO). Для біржі, брокера чи кастодіана, що не управляє активами клієнтів на дискреційній основі, достатньо самого етапу SRO. Етап FINIG додає пруденційний нагляд і триває значно довше.[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.

Етап	Зміст	Тривалість	Офіційні збори	Професійні та аудиторські витрати
1	Меморандум щодо бізнес-моделі, вибір SRO та AO, зустріч перед поданням	2–4 тижні	Немає	CHF 5000–15 000
2	Пакет заяви до SRO (особи, бізнес-план, концепція AML, внутрішні директиви)	4–8 тижнів	Немає	CHF 10 000–30 000
3	Розгляд у SRO і прийняття	6–12 тижнів	Вступний внесок CHF 1000–3000; річний внесок CHF 2000–8000 залежно від розміру	—
4	Пакет заяви за FINIG (організація, капітал, управління ризиками, IT, правила поведінки за FIDLEG)	8–16 тижнів	Немає	CHF 40 000–100 000
5	Попередня перевірка в AO і підтвердження приєднання	4–8 тижнів	Початкові збори 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.

Етап	Зміст	Тривалість	Офіційні збори	Професійні та аудиторські витрати
6	Розгляд у FINMA, запитання, рішення про ліцензію	6–12 місяців від повного подання	Погодинна плата FINMA, для керуючого портфелем зазвичай CHF 15 000–50 000	CHF 10 000–30 000 на відповіді
7	Перший рік нагляду: аудит, звітність перед AO	Постійно	Річний збір AO CHF 10 000–30 000; річний наглядовий збір FINMA	Аудит CHF 15 000–40 000

У звичайних випадках від першої зустрічі до ліцензії за FINIG минає від дванадцяти до двадцяти місяців. Сам вступ до SRO триває три-п'ять місяців. Найбільша причина затримок — документи про професійну придатність і ділову репутацію членів ради та кваліфікованих учасників, які проживають за кордоном. Іноземні витяги з реєстрів судимостей і боргів доводиться отримувати тижнями, до того ж їх треба апостилювати або легалізувати. Засновник, який починає збирати ці документи вже на першій зустрічі, заощаджує два місяці.

Практична примітка

Якщо бізнес полягає лише в управлінні криптопортфелями для менш ніж двадцяти клієнтів з активами під управлінням до CHF 5 млн, перш ніж закладати бюджет, перевірте, чи ліцензія за FINIG узагалі потрібна. Правила de minimis у ст. 24 абз. 2 FINIG

© 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.

стосуються керуючих колективними активами. Для індивідуального управління портфелем звільнення de minimis немає, і це часта й дорога несподіванка. Альтернатива для дуже малих керуючих — діяти як пов'язаний агент або клієнтський радник ліцензованої установи за мандатною структурою, яку описано в частині E, розділі III.

Примітки

1. FinIA, ст. 17 і ст. 22 (мінімальний капітал CHF 100 000 і власні кошти щонайменше в чверть постійних витрат, але не більше CHF 10 млн); FINMASA, ст. 43a і наступні (наглядові організації); визнані FINMA наглядові організації перелічено в частині C, розділі VII, а процедуру описано в частині E, розділі 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.

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. 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.

© 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.