Deberes de los administradores en la zona de insolvencia

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

Los administradores (directors) singapurenses que siguen operando mientras la sociedad es insolvente responden por wrongful trading (continuación indebida de la actividad) conforme a la s 239 de la Insolvency, Restructuring and Dissolution Act 2018 (IRDA), que se aplica cuando la sociedad contrae deudas sin perspectivas razonables de poder pagarlas. Responden también por fraudulent trading (continuación fraudulenta de la actividad) conforme a la s 238. Se exponen asimismo a la inhabilitación. Los casos de criptoactivos han concretado el contenido práctico de estos deberes. Seguir aceptando depósitos en un producto de rendimiento después de que las propias contrapartes de la plataforma hayan incumplido es el paradigma de contraer deudas sin perspectiva de reembolso. Las declaraciones a los clientes que ocultan la situación pueden convertir un ilícito civil en un fraude conforme a la s 424A del Penal Code (véase el capítulo I).[1]

El equivalente suizo es el deber de comunicar al tribunal el sobreendeudamiento conforme al art. 725b del Código de Obligaciones suizo (OR/CO), con responsabilidad personal por el retraso conforme al art. 754 OR/CO. Ambos sistemas sancionan la misma conducta: la continuación de una plataforma que ya ha

© 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.

perdido los activos de sus clientes. Los profesionales singapurenses disponen de instrumentos de investigación más incisivos, porque el judicial manager provisional llega en cuestión de semanas e informa públicamente.

Perspectiva transfronteriza

Un grupo con presencia en ambos centros, con una GmbH de Zug como emisora y una Pte Ltd singapurense como exchange de cara al cliente, debería planificar su geografía de insolvencia antes de necesitarla. Si quiebra la entidad singapurense, la moratoria de la s 64 la protegerá en Singapur, pero no protegerá los bienes suizos de la entidad de Zug, que los acreedores singapurenses solo pueden embargar en Suiza si obtienen un título suizo. Si quiebra la entidad de Zug, la quiebra suiza se reconocerá en Singapur conforme a la Ley Modelo en cuestión de semanas. El administrador suizo asumirá entonces el control de las acciones de la filial singapurense y de los tokens que la entidad de Zug tenga en exchanges singapurenses. Los préstamos intragrupo, los préstamos de tokens entre las entidades y los acuerdos de custodia compartida deberían documentarse partiendo de que algún día los leerán dos órganos de insolvencia en dos sistemas distintos. El contrato con los clientes de la entidad singapurense debería expresar la posición del trust en términos que un liquidador no pueda malinterpretar.

Notas

1. Insolvency, Restructuring and Dissolution Act 2018, ss 238–239, Singapore Statutes Online. ↩

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.

© 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.

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

© 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.