Venta de una empresa singapurense con licencia

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

Las aprobaciones de la MAS

Una entidad de pago con licencia conforme a la Payment Services Act 2019 (PSA) no puede cambiar de manos sin la aprobación previa de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera). La ley exige que toda persona que desee convertirse en controlador del 20 % o en controlador indirecto de un titular de licencia obtenga primero la aprobación de la MAS, y la MAS puede aprobar con condiciones, denegar u oponerse posteriormente a un controlador que haya dejado de ser idóneo.[1] El titular de una Capital Markets Services Licence (licencia CMS) con arreglo a la Securities and Futures Act (SFA) está sujeto al régimen paralelo para accionistas significativos y controladores.[2] Un DTSP (proveedor de servicios de tokens digitales) con licencia conforme a la FSMA está sujeto a las disposiciones sobre control de la parte 9 de esa ley.[3]

En su examen de un cambio de control, la MAS analiza la idoneidad y honorabilidad del adquirente, su solidez financiera, el origen de sus fondos y sus planes para el titular de la licencia, con arreglo a las mismas Guidelines on Fit and Proper Criteria que rigen la concesión de licencias.[4] El examen dura de tres a seis meses. En los

© 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.

últimos años, la MAS ha sujetado sus aprobaciones a condiciones que obligan al adquirente a mantener la sustancia del titular de la licencia en Singapur, a conservar durante un tiempo al personal clave de cumplimiento y a informar sobre la integración. Un adquirente extranjero de una entidad de pago singapurense debería contar con esas condiciones y reflejarlas en el precio.

La licencia no es un activo

Una licencia singapurense no puede venderse. Es personal del titular, caduca si este deja de ejercer la actividad y no puede transferirse a otra entidad.[5] La consecuencia es que un comprador que quiera la licencia debe comprar la sociedad, con todo lo que la sociedad ha hecho. Un comprador que solo quiera el negocio debe solicitar su propia licencia y migrar a los clientes. Lo mismo ocurre con una licencia de la FINMA y con una afiliación a un organismo de autorregulación (OAR) en Suiza. La «sociedad pantalla con licencia» que aparece de vez en cuando en el mercado, una sociedad con licencia pero sin negocio, tiene un valor limitado en ambos centros. El regulador tratará la adquisición, en sustancia, como una nueva solicitud y pedirá al adquirente que acredite la organización, el capital y las personas que exige la licencia.

Notas

1. Payment Services Act 2019 (2020 Rev. Ed.), parte 3 (control de los titulares de licencia: se requiere aprobación antes de que una persona se convierta en controlador del 20 % o en controlador indirecto; definiciones de «20% controller» e «indirect controller» en la sección 2(1)); MAS, Guidelines on Licensing for Payment Service Providers (PS-G01), sección sobre cambios de control. Parte K, capítulo II. ↩
2. Securities and Futures Act 2001, Part IV, Division 1 (requisitos de aprobación respecto de los accionistas significativos y controladores de titulares de Capital Markets Services Licences). Parte K, capítulo X. ↩
3. Financial Services and Markets Act 2022, parte 9 (control de los proveedores de servicios de tokens digitales con licencia). Parte K, capítulo V. ↩

© 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.

4. MAS, Guidelines on Fit and Proper Criteria (FSG-G01), en su versión revisada; MAS, Guidelines on Licensing for Payment Service Providers (PS-G01), anexo (información exigida en las solicitudes relativas a controladores). Parte K, capítulo II. ↩
5. Payment Services Act 2019, sección 10 (caducidad de la licencia cuando el titular deja de ejercer la actividad o se liquida) y sección 11 (revocación y suspensión). Parte K, capítulo II. ↩

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. 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