Afiliación suiza a un OAR y licencia de gestor de patrimonios conforme a la LEFin

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

La hoja de ruta combinada cubre el caso habitual de un gestor de activos de Zug que primero se afilia a un organismo de autorregulación (OAR) para iniciar operaciones conformes con la normativa contra el blanqueo de capitales y luego obtiene una licencia de gestor de patrimonios conforme al art. 17 de la Ley de instituciones financieras (FINIG/LEFin), con afiliación a un organismo de supervisión (AO). El paso del OAR basta por sí solo para una plataforma de intercambio, un intermediario o un custodio que no gestione activos de clientes de forma discrecional. El paso de la LEFin añade la supervisión prudencial y lleva considerablemente más tiempo.[1]

Fase	Contenido	Duración	Tasas oficiales	Costes profesionales y de auditoría
1	Memorando sobre el modelo de negocio, elección del OAR y del	2–4 semanas	Ninguna	5000–15 000 CHF

© 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.

Fase	Contenido	Duración	Tasas oficiales	Costes profesionales y de auditoría
	AO, reunión previa a la presentación			
2	Expediente de solicitud ante el OAR (personas, plan de negocio, concepto contra el blanqueo, directrices)	4–8 semanas	Ninguna	10 000–30 000 CHF
3	Examen y admisión por el OAR	6–12 semanas	Cuota de admisión 1000–3000 CHF; cuota anual 2000–8000 CHF según el tamaño	—
4	Expediente de solicitud conforme a la LEFin (organización, capital, gestión de riesgos, TI, normas de conducta de la LSFin)	8–16 semanas	Ninguna	40 000–100 000 CHF
5	Revisión preliminar por el AO y confirmación de la afiliación	4–8 semanas	Tasas iniciales del AO 5000–15 000 CHF	—
6	Examen por la FINMA, preguntas, decisión sobre la licencia	6–12 meses desde la presentación completa	Tasa de la FINMA por horas, normalmente 15 000–50 000 CHF para un gestor de patrimonios	10 000–30 000 CHF por las respuestas
7	Primer año de supervisión: auditoría, informes al AO	Continuo	Cuota anual del AO 10 000–30 000 CHF; tasa anual de supervisión de la FINMA	Auditoría 15 000–40 000 CHF

© 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.

En los casos ordinarios, el tiempo total transcurrido desde la primera reunión hasta la licencia LEFin es de doce a veinte meses. La afiliación al OAR por sí sola requiere de tres a cinco meses. La principal causa de retraso es la documentación de idoneidad y honorabilidad (fit and proper) de los miembros del consejo y de los titulares de participaciones cualificadas residentes en el extranjero. Los certificados extranjeros de antecedentes penales y del registro de deudas tardan semanas en obtenerse y deben apostillarse o legalizarse. Un fundador que empieza a reunir esos documentos desde la primera reunión ahorra dos meses.

Nota práctica

Si el negocio consiste exclusivamente en la gestión de carteras de criptoactivos con menos de veinte clientes y menos de 5 millones de CHF bajo gestión, examine si realmente necesita una licencia LEFin antes de presupuestarla. Las reglas de minimis del art. 24, apdo. 2, LEFin se aplican a los gestores de patrimonios colectivos. Para la gestión individual de carteras no existe exención de minimis, lo que constituye una sorpresa frecuente y costosa. La alternativa para los gestores muy pequeños es actuar como agente vinculado o asesor de clientes de una entidad autorizada en el marco de una estructura de mandato, que se describe en la Parte E, capítulo III.

Notas

1. LEFin, art. 17 y art. 22 (capital mínimo de 100 000 CHF y fondos propios de al menos una cuarta parte de los costes fijos, con un máximo de 10 millones de CHF); Ley de supervisión de los mercados financieros (FINMAG/LFINMA), arts. 43a y ss. (organismos de supervisión); los AO reconocidos por la FINMA se enumeran en la Parte C, capítulo VII, y el procedimiento se describe en la Parte E, capítulo XII. ↩

© 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.

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