# El Commercial Affairs Department

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

## Mandato y estructura

El CAD es el principal organismo de investigación de la delincuencia de cuello blanco. Sus divisiones abarcan el fraude con valores, la investigación financiera, la delincuencia mercantil y, desde finales de la década de 2010, una unidad especializada en criptomonedas y fraude en línea. Los agentes del CAD son policías con todas las facultades del Criminal Procedure Code 2010 (Código Procesal Penal), complementadas por las facultades de investigación de las leyes que aplican. En los asuntos de activos digitales, las vías de entrada típicas son la denuncia policial de una víctima, una comunicación de operación sospechosa (STR) canalizada por la STRO, una remisión de la MAS (Monetary Authority of Singapore, la autoridad monetaria y supervisora financiera), una remisión de un liquidador o administrador judicial y, cada vez más, una solicitud de asistencia de una autoridad extranjera.

El asunto Hodlnaut ilustra la vía de la remisión. Los informes de los administradores judiciales provisionales de finales de 2022 revelaron la discrepancia entre las declaraciones públicas de la sociedad sobre su exposición a TerraUSD y sus posiciones reales. El CAD confirmó una investigación en noviembre de 2022,

© 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.

obtuvo documentos de los administradores judiciales y de la sociedad, y formuló acusaciones en mayo de 2026.[1] El intervalo de tres años y medio es típico. Las investigaciones del CAD sobre colapsos de plataformas son intensivas en documentación, dependen de la contabilidad forense de registros on-chain y off-chain y a menudo esperan a que los liquidadores completen el panorama patrimonial.

## Facultades

El Criminal Procedure Code otorga al agente que investiga un delito que permite la detención (arrestable offence) la facultad de exigir la presentación de documentos (s 20) y de registrar locales e incautar bienes (ss 24–35). Le permite también acceder a ordenadores e inspeccionarlos y exigir a cualquier persona la información necesaria para acceder a ellos, incluidas contraseñas y claves de descifrado (ss 39–40). Negarse a facilitar el acceso es en sí mismo un delito.[2] En una investigación sobre activos digitales, las facultades de las ss 39 y 40 son decisivas: un agente puede obligar a un sospechoso o a un custodio a desbloquear un monedero físico (hardware wallet), entregar una frase semilla o descifrar un sistema de gestión de claves. El derecho a no autoincriminarse es en Singapur más restringido que en la tradición del common law y no justifica el incumplimiento de la s 40.

Los bienes incautados conforme al Code quedan en poder de la policía a la espera del resultado. En el caso de los tokens, esto significa que el CAD los traslada a monederos controlados por la policía. Singapur no tiene normas publicadas sobre la custodia o realización de criptoactivos incautados comparables a las analizadas para Suiza en la parte H, capítulo III. En la práctica, la policía conserva los activos y solicita al tribunal, al término del procedimiento, órdenes de disposición conforme a la s 370 del Code. En el caso de blanqueo de 2023, el tribunal ordenó el decomiso de los bienes incautados a favor del Estado, incluidas las criptomonedas, que el Gobierno ha declarado después que realiza a través de exchanges con licencia.[3]

© 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.

## Facultades de investigación de la CDSA

La CDSA añade un segundo nivel de facultades que no exigen que se esté investigando un delito que permita la detención. Un tribunal puede dictar una orden de presentación (production order, s 31), una orden de registro (s 34) y, a solicitud del Public Prosecutor, una orden de inmovilización (restraint order) sobre bienes realizables cuando se haya incoado o esté a punto de incoarse un procedimiento por un delito grave (s 16). Una orden de inmovilización congela los bienes en poder de cualquiera, incluido un exchange, y su incumplimiento constituye desacato (contempt). Completan el conjunto la orden de gravamen sobre valores (charging order, s 17) y, desde 2019, las facultades para exigir a las entidades financieras que vigilen cuentas.[4] Los exchanges que reciben una orden de inmovilización deben congelar la cuenta de inmediato y no deben informar al cliente, porque la revelación entraña el riesgo del delito de revelación (tipping-off) de la s 57.

## Nota práctica

Un exchange con licencia en Singapur recibirá tres tipos de instrumentos policiales y debe tratarlos de forma distinta. Una orden de presentación conforme a la s 20 CPC o a la s 31 CDSA exige documentos y debe atenderse en el plazo indicado, pero no congela nada. Una orden de inmovilización conforme a la s 16 CDSA congela los bienes identificados y prevalece sobre los derechos contractuales de retirada del cliente. Una simple carta policial que solicita una congelación «voluntaria» carece de fuerza jurídica, pero rechazarla puede generar por sí mismo motivos razonables de sospecha que activen el propio deber de comunicación del exchange. La mayoría de los titulares de licencia congelan a petición de la policía y presentan al mismo tiempo una comunicación de operación sospechosa, que es la posición que espera la MAS.

# Notas

1. Cointelegraph, «Hodlnaut CEO charged with fraud over misleading statements on Terra collapse», 26 de mayo de 2026, que informa de la

© 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.

investigación del Commercial Affairs Department y de los seis cargos conforme a la s 424A del Penal Code. ↩

2. Criminal Procedure Code 2010, ss 20, 24–35, 39 y 40, Singapore Statutes Online. ↩
3. Criminal Procedure Code 2010, s 370 (disposal of property at conclusion of proceedings), Singapore Statutes Online; respuestas parlamentarias del Ministry of Home Affairs de 2024 sobre la disposición de activos digitales incautados. ↩
4. CDSA 1992, ss 16, 17, 31 y 34, 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. 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