Consecuencias prácticas para las familias y sus asesores

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

Elegir el régimen y la estructura

La elección entre la sección 13O, la sección 13OA y la sección 13U depende del volumen de los activos y de la estructura existente. Una familia con entre 20 y 50 millones de S$ en activos financieros invertibles, mantenidos o que vayan a mantenerse en una sociedad o en una limited partnership singapurense, recurrirá a la sección 13O o 13OA. Una familia con activos más cuantiosos mantenidos a través de vehículos offshore, o que desee una estructura master-feeder, considerará la sección 13U, con su umbral más elevado y su tercer profesional. La Variable Capital Company (VCC), examinada en el capítulo IV de esta parte, puede servir como vehículo del fondo en ambos casos.

La familia debe planificar con cuidado los dos primeros años. El segundo o tercer profesional de inversión debe incorporarse antes del final del primer periodo de referencia, el requisito de inversión de capital se aplica desde el final del primer año completo y el gasto local debe alcanzarse cada año. Un family office que inicia su

© 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.

actividad en el segundo semestre de un año tiene poco tiempo para contratar. Una contratación tardía conduce a la revocación de la concesión con efectos desde su fecha de inicio.

Convivir con las condiciones

El cumplimiento de las condiciones es un ejercicio anual. El fondo presenta una declaración anual en los cuatro meses siguientes al cierre de su ejercicio, mientras que el family office presenta en el mismo plazo su propia declaración anual conforme al marco de licencias.[1] Las dos declaraciones persiguen fines distintos, por lo que las familias deben asegurarse de que las cifras comunicadas en cada una sean coherentes.

La relación bancaria merece la misma atención. La cuenta de banca privada es una condición permanente de la concesión. Perder la cuenta porque un banco decida poner fin a la relación pondría en peligro la concesión. Por ello, las familias deben mantener actualizados sus expedientes de admisión, responder con prontitud a las solicitudes de información y evitar estructuras u operaciones que a un banco le resultarían difíciles de explicar.

Lista de comprobación para familias y asesores

- Confirmar que la oficina solo presta servicios a miembros de la familia comprendidos en la definición de cinco generaciones, a entidades benéficas financiadas por la familia y a empleados clave dentro de los límites del 10 %.
- Constituir la oficina en Singapur, abrir cuentas en un banco con licencia de la Monetary Authority of Singapore (MAS, la autoridad monetaria y supervisora financiera) para la oficina y para cada vehículo, y presentar la notificación de inicio de actividad en un plazo de 14 días desde el comienzo de la actividad.
- En el caso de las oficinas existentes, presentar la notificación antes del 15 de junio de 2027 y dejar de acogerse al párrafo 5(1)(b) del Second Schedule.

© 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.

- Elegir entre las secciones 13O, 13OA y 13U en función del volumen de las inversiones designadas, excluidas las participaciones en las empresas operativas de la familia.
- Contratar a profesionales de inversión cualificados, entre ellos al menos uno ajeno a la familia, antes del final del primer periodo de referencia, y documentar sus funciones, su experiencia y sus salarios.
- Presupuestar el gasto empresarial local para cada nivel y conservar los justificantes de los pagos a contrapartes en Singapur.
- Planificar el requisito de inversión de capital antes del final del primer año completo, utilizando el multiplicador de 2x cuando se ajuste a la estrategia de inversión.
- Preparar un expediente completo sobre el origen del patrimonio con todas las nacionalidades, anteriores y actuales, y contar con una verificación independiente.
- Comunicar a la MAS los cambios de titulares reales, administradores, personal clave y entidades intermedias conforme a las condiciones de la concesión fiscal.
- Mantener la confidencialidad de la carta de concesión y no presentar nunca la exención o la concesión como una aprobación regulatoria.

Notas

1. MAS, Response to Feedback, 6 de noviembre de 2024, apdo. 4.15 y n. 5 (declaración anual de los fondos de las secciones 13O/13U en los cuatro meses siguientes al cierre del ejercicio, incluidos los activos gestionados y el gasto empresarial total). ↩

© 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