כיצד קבוצה סינגפורית משיגה רישיון בשווייץ

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

המסלול ההפוך קצר יותר בצעד הראשון וארוך יותר בצעד האחרון. בעל רישיון MPI בסינגפור המבקש לשרת לקוחות אירופיים משווייץ צריך לקבוע תחילה איזה רישיון שווייצרי נדרש לפעילותו (ראו חלק E, פרק XII וחלק F, פרק II). בורסה או משמורן שאינם מקבלים פיקדונות לחשבונם נזקקים לחברות ב-SRO כמתווך פיננסי לפי חוק איסור הלבנת הון השווייצרי (AMLA/GwG). את החברות אפשר לקבל בתוך שלושה עד שישה חודשים מ-SRO כגון VQF, עם קצין AML תושב שווייץ, מדיניות AML שווייצרית ומבנה ארגוני בשווייץ.[1] החברות מאפשרת לחברה לפעול כדין בזמן שהיא מבקשת רישיון נוסף כלשהו.

אם העסק השווייצרי ינהל נכסי לקוחות, נדרש רישיון מנהל תיקים לפי FinIA מ-FINMA, רשות הפיקוח על שוק ההון השווייצרית, באמצעות ארגון פיקוח, והדבר נמשך שישה עד שנים עשר חודשים. אם הוא יקבל נכסי קריפטו בהתחייבות להשיבם באופן ש-FINMA רואה בו קבלת פיקדונות, או יציע סטייקינג במשמורת של טוקנים נעולים, נדרש רישיון הפינטק לפי סעיף 1b לחוק הבנקאות (BankA) או רישיון בנקאי. הדבר נמשך שנה או יותר ודורש הון וארגון בקנה מידה אחר. היתרון של הקבוצה הסינגפורית הוא ניסיונה עם משטר המשמורת וההפרדה של MAS, המחמיר יותר מרוב דרישות ה-SRO השווייצריות ושאותו FINMA תכיר. החיסרון שלה הוא שהגבלות הקמעונאות של MAS עיצבו את מוצריה, ואילו השוק השווייצרי מצפה למערך המוצרים המלא.

© 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.

שני המסלולים ממחישים את ההשוואה העוברת לאורך חלק זה. שווייץ מציעה כניסה מדורגת: תחילה חברות ב-SRO, ורישיונות ככל שהעסק גדל. סינגפור מציעה שער יחיד הנפתח לאט ומכניס רק חברות שכבר שלמות. קבוצה המבקשת את שניהם צריכה להתחיל במקום שבו תוכל לפעול מוקדם ביותר ולהגיש בקשה במרכז השני מתוך בסיס של פעילות מפוקחת, וברוב המקרים פירוש הדבר שווייץ תחילה וסינגפור לאחר מכן.

הערות

1. Anti-Money Laundering Act (AMLA; GwG), SR 955.0, סעיף 14 (חברות של מתווכים פיננסיים ב-SRO) וסעיף 2 פסקה 3 בדבר הגדרת מתווך פיננסי; ראו חלק F, פרקים I ו-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