Curaçao

Roteiro de lançamento de cassino online

Curacao Gaming Authority (CGA), sob a National Ordinance on Games of Chance (LOK)

Já não é a licença mestre sublicenciada em uma semana: desde que a LOK entrou em vigor, em 24 de dezembro de 2024, o pedido vai direto à CGA, em duas fases de análise, com empresa local, escritório e pessoas-chave.

- Caminho recomendado
- Opcional, vale a pena
- Rota alternativa

LICENÇA	TEMPO ATÉ O LANÇAMENTO	IMPOSTO SOBRE JOGOS	CUSTO DE IMPLANTAÇÃO	PRESENÇA LOCAL	DIFICULDADE
B2C Gaming Licence (Remote Games of Chance) emitida…	**4-8 meses. Duas fases de cerca de 8 semanas cada…**	**Sem imposto sobre jogos na receita bruta e sem IVA…**	**Taxa de pedido de EUR 4.592 mais cobranças por dono e…**	**Exigida: uma entidade jurídica de Curaçao (B.V…**	**Média**

ETAPA 1 · Semanas 0-6 — Viabilidade de mercado e jurídica

- 1.1 Quanto vale a licença de Curaçao
- 1.3 Entenda o fim das licenças mestre
- 1.2 Veja primeiro a lei do mercado-alvo
- 1.4 Alternativa: licença de fornecedor B2B

ETAPA 2 · Meses 1-4 — Estrutura societária e pedido de licença

- 2.1 Entidade, diretor e escritório local
- 2.3 Donos, idoneidade e patrimônio
- 2.5 Projeção financeira e liquidez
- 2.2 Pessoas-chave pelo Artigo 5.12
- 2.4 Pedido pelo portal da CGA

ETAPA 3 · Meses 2-6 — Plataforma e fornecedores

- 3.1 Manual de operações no formato da CGA
- 3.3 Registros críticos em Tier-IV local
- 3.2 Domínios e software registrados
- 3.4 Licença de fornecedor como filtro

ETAPA 4 · Meses 3-7 — Proteção ao jogador, KYC e AML

- 4.1 Regulamentos AML/CFT
- 4.3 Reclamações e ADR
- 4.2 Responsible Gaming Policy (v1.0)
- 4.4 Política de cripto para operadores B2C

ETAPA 5 · Meses 4-8 — Certificação e testes

- 5.1 Certificação de RNG e jogos
- 5.3 Política de T&C (out/2026)
- 5.2 Controles de segurança da informação

ETAPA 6 · Meses 4-8 — Pagamentos e tesouraria

- 6.1 Acesso a bancos e PSPs
- 6.3 Calendário de taxas e impostos
- 6.2 Fundos dos jogadores e ledger

ETAPA 7 · Meses 6-9 — Go-live

- 7.1 Licença ou licença provisória
- 7.3 Lançamento em etapas
- 7.2 Publicidade e afiliados

ETAPA 8 · A partir do mês 9 — Obrigações contínuas

- 8.1 Relatórios e avisos de incidentes
- 8.3 Acompanhe o enforcement
- 8.2 Mudança de controle

Curaçao: roteiro em detalhe

Curacao Gaming Authority (CGA), sob a National Ordinance on Games of Chance (LOK) · referência 2026-11

Licença	B2C Gaming Licence (Remote Games of Chance) emitida diretamente pela CGA, prazo indeterminado sujeito a compliance e taxas; uma licença provisória (até 6 meses, prorrogável por mais 6) pode ser emitida enquanto a segunda fase de análise termina. Fornecedores B2B de serviços críticos precisam de uma Supplier Licence separada.
Tempo até o lançamento	4-8 meses. Duas fases de cerca de 8 semanas cada, cada uma prorrogável por até 4 semanas, a partir de um dossiê completo. Preparar o dossiê leva mais tempo que a análise.
Imposto sobre jogos	Sem imposto sobre jogos na receita bruta e sem IVA sobre serviços de jogo. O imposto geral sobre o lucro é 15% até XCG 500.000 e 22% acima disso, reduzido a 0% para empresas que cumprem os requisitos de substância (Legal 500, novembro de 2026).
Custo de implantação	Taxa de pedido de EUR 4.592 mais cobranças por dono e por detentor qualificado; taxas anuais de cerca de EUR 47.450 (EUR 22.960 da CGA mais EUR 24.490 do Treasury). A orientação de taxas da CGA v2.0 (outubro de 2025) indica USD 55.000 para B2C. Escritório local, equipe, servidor e advogados ficam por fora.
Presença local	Exigida: uma entidade jurídica de Curaçao (B.V. ou N.V.), um diretor-gerente residente em Curaçao, escritório físico com equipe local e ao menos uma pessoa-chave residente em tempo integral (subindo para três a partir do quinto ano), sujeito a isenções para start-ups.
Dificuldade	Média

1. Viabilidade de mercado e jurídica Semanas 0-6

1.1 Quanto vale a licença de Curaçao RECOMENDADO

É uma licença legítima de nível intermediário, não um passaporte para a Europa regulada. Ela não abre o Reino Unido, a Suécia, a Dinamarca, a Alemanha, a Espanha nem a França, e muitos provedores de pagamento e afiliados ainda a tratam como um nível inferior. Escolha mercados-alvo que a aceitem e anote quais são antes de gastar com taxas.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 02 Regulation and Compliance Landscape, Cap. 41b Case Study: The Grey-Market Doorway and the Regulated Alternative

1.2 Veja primeiro a lei do mercado-alvo RECOMENDADO

Uma licença de Curaçao cobre só o que Curaçao permite. Cada mercado em que você vende pode ter lei própria, com bloqueio, proibição de pagamentos ou exposição criminal para o operador. Passe cada alvo por uma matriz de jurisdições antes do lançamento.

No livro: Cap. 02 Regulation and Compliance Landscape, Cap. 27b The Jurisdiction Transfer Gateway and Cookie Consent, Cap. 24e Geofencing and Location Verification

1.3 Entenda o fim das licenças mestre RECOMENDADO

O modelo antigo, em que quatro titulares de licença mestre emitiam sublicenças, acabou. As sublicenças antigas expiraram em janeiro de 2025 e os arranjos de transição para operadores existentes foram estendidos em 2025-26. Novos requerentes vão direto à CGA, então ignore ofertas de sublicença de revendedores.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 02 Regulation and Compliance Landscape, Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline

1.4 Alternativa: licença de fornecedor B2B ALTERNATIVO

Fornecedores de plataformas, RNGs e conteúdo de jogos (serviços e bens críticos) precisam de uma Supplier Licence se forem estabelecidos em Curaçao, ou devem se registrar na CGA se forem estrangeiros. Se você vende uma plataforma em vez de operar um cassino, essa é a rota a ler.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 10b Supplier Integration Control Plane, Cap. 47d Casino as a Service: White-Label Provisioning at the Press of a Button

2. Estrutura societária e pedido de licença Meses 1-4

2.1 Entidade, diretor e escritório local RECOMENDADO

O requerente deve ser uma entidade jurídica de Curaçao (normalmente uma B.V. ou N.V.) com ao menos um diretor-gerente residente em Curaçao ou uma empresa de gestão registrada lá, escritório físico com pessoal local (escritórios virtuais não são aceitos) e contabilidade mantida localmente. Comece cedo a contratar e alugar, pois o mercado de pessoas-chave e de escritórios é restrito.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 09 Legal Framework and Contracts, Cap. 08 Team Structure and Operations

2.2 Pessoas-chave pelo Artigo 5.12 RECOMENDADO

Um licenciado B2C deve empregar ao menos uma pessoa-chave em tempo integral registrada no Registro Populacional de Curaçao, além do diretor-gerente, subindo para três a partir do quinto ano após a entrada em vigor da LOK. Start-ups podem ficar isentas até o quarto ano fiscal se cumprirem condições de porte e de confirmações financeiras independentes, e o Ministro pode conceder até dois anos a mais. Fontes secundárias relatam adiamento para 1º de abril de 2027; confirme com a CGA.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 08 Team Structure and Operations

2.3 Donos, idoneidade e patrimônio RECOMENDADO

Quem detém 10% ou mais é detentor de participação qualificada e a CGA o analisa. A licença é recusada quando um UBO ou detentor qualificado acima de 25%, ou um formulador de políticas, foi condenado por crime relevante nos últimos oito anos. Prepare KYC, antecedentes policiais, origem dos fundos e origem do patrimônio de cada um.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 24d KYC Evidence Lifecycle, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

2.4 Pedido pelo portal da CGA RECOMENDADO

Os formulários incluem o Online Gaming Licence Application, o Business and Corporate Information Form e os Personal History Disclosure. A fase 1 (integridade e finanças) tem decisão em cerca de 8 semanas, prorrogável por 4. A fase 2 (políticas, documentos técnicos) vem em seguida, com possibilidade de licença provisória entre as duas.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline

2.5 Projeção financeira e liquidez RECOMENDADO

Espere ter de mostrar prontidão do negócio e solidez financeira, com projeções e prova de liquidez (uma fonte secundária fala em projeção de três anos). Mostre como os fundos dos jogadores são mantidos e como você paga prêmios se o volume cair.

No livro: Cap. 06 Licensing Guide, Cap. 36 Financial Operations, Cap. 36b The Financial Truth Layer -- Ledger, Treasury, and Reconciliation

3. Plataforma e fornecedores Meses 2-6

3.1 Manual de operações no formato da CGA RECOMENDADO

Os licenciados devem manter um manual de operações seguindo as diretrizes da CGA e treinar a equipe todo ano (Artigo 5.9). Escreva-o em torno de como a plataforma realmente roda, pois a CGA pode auditar contra ele.

No livro: Cap. 33 Operational Playbooks, Cap. 47 Platform Onboarding: From Contract to First Real-Money Bet, Cap. 08 Team Structure and Operations

3.2 Domínios e software registrados RECOMENDADO

Todo domínio ou app pelo qual os jogos são oferecidos deve estar registrado na licença (EUR 250 cada, segundo fonte secundária). Controle mudanças de domínio por um processo de release, não pelas equipes de marketing.

No livro: Cap. 27b The Jurisdiction Transfer Gateway and Cookie Consent, Cap. 10b Supplier Integration Control Plane, Cap. 47 Platform Onboarding: From Contract to First Real-Money Bet

3.3 Registros críticos em Tier-IV local RECOMENDADO

A Legal 500 relata que registros críticos sobre jogadores, jogos e transações financeiras devem estar disponíveis à CGA o tempo todo em um servidor de data center certificado Tier-IV registrado em Curaçao. Desenhe cedo uma réplica local ou um sistema de registro, e decida o que sincroniza e com que frequência.

No livro: Cap. 27 Data Residency and Backup/Recovery, Cap. 29e Datacenter Infrastructure for Africa and Offshore Jurisdictions, Cap. 29f Latin America Datacenter Infrastructure for Regulated Gaming

3.4 Licença de fornecedor como filtro RECOMENDADO

Fornecedores críticos (plataforma, RNG, conteúdo de jogos) caem no regime de Supplier Licence ou de registro, com um aviso da CGA sobre licenciamento e registro de fornecedores emitido em junho de 2026. Confira o status do fornecedor antes do onboarding e recuse conteúdo de fontes não registradas.

No livro: Cap. 10b Supplier Integration Control Plane, Cap. 09 Legal Framework and Contracts, Cap. 47b Configuration and Rules Distribution -- Feature Flags, Jurisdiction Rules, and the Propagation Model

4. Proteção ao jogador, KYC e AML Meses 3-7

4.1 Regulamentos AML/CFT RECOMENDADO

Os regulamentos AML/CFT da CGA são obrigatórios desde 10 de abril de 2025, com base na NOIS e na NORUT. O CDD é exigido em transações de NAf 4.000 (cerca de EUR 1.926) ou mais, ou sob suspeita, com EDD para PEPs e usuários de cripto. Você precisa de um compliance officer e de um MLRO independentes residentes em Curaçao, e os relatos de atividade suspeita vão para a FIU local.

No livro: Cap. 24d KYC Evidence Lifecycle, Cap. 19 Anti-Fraud System Deep Dive, Cap. 16 Cryptocurrency and DeFi Integration

4.2 Responsible Gaming Policy (v1.0) RECOMENDADO

Ferramentas exigidas: verificação de idade além de uma checagem única, autoavaliação, rastreamento de comportamento, cooling-off (24 horas a 3 meses), autoexclusão (1 a 10 anos ou permanente, cobrindo todas as marcas da licença), limites de depósito e nenhuma aposta com crédito. Nomeie um Responsible Gaming Officer. Note que a autoexclusão é no nível do operador; não se menciona registro nacional, então confira seus próprios dados entre marcas.

No livro: Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems, Cap. 26b Self-Exclusion Registries: From API to Audit Trail, Cap. 47b Configuration and Rules Distribution -- Feature Flags, Jurisdiction Rules, and the Propagation Model

4.3 Reclamações e ADR RECOMENDADO

Confirme o recebimento das reclamações em uma semana, decida em quatro semanas (prorrogáveis uma vez por quatro) e ofereça resolução alternativa de disputas por sua conta, conforme a política de ADR da CGA (v1.0, setembro de 2025). Monte o fluxo de casos de modo que os prazos sejam acompanhados automaticamente.

No livro: Cap. 33d Disputes, Chargebacks, and Player Support, Cap. 33b Workflow Engine and Case Management, Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems

4.4 Política de cripto para operadores B2C OPCIONAL

Se você aceita cripto, siga o Crypto Policy Guideline da CGA (junho de 2026), incluindo segregação de wallets e análise de blockchain. Fontes secundárias descrevem wallets pessoais proibidas e wallets operacional, de tesouraria e de jogadores separadas; leia o guideline em si.

No livro: Cap. 16 Cryptocurrency and DeFi Integration, Cap. 36 Financial Operations, Cap. 19 Anti-Fraud System Deep Dive

5. Certificação e testes Meses 4-8

5.1 Certificação de RNG e jogos RECOMENDADO

Os jogos devem ser justos e auditáveis, com RNGs certificados e software aprovado. A CGA tem políticas de Testing Labs e de certificação e uma via de pedido para laboratórios. Use laboratórios reconhecidos em outros mercados (GLI, iTech Labs, BMM), mas confirme que a CGA os aceita antes de pagar.

No livro: Cap. 17 Random Number Generation (RNG), Cap. 25 GLI-GSF Compliance Framework: Online Gaming Information Security, Cap. 32 Testing and QA in Gambling

5.2 Controles de segurança da informação RECOMENDADO

A CGA publicou os Information Security Control Requirements. Mapeie-os para o seu programa ISO 27001 ou semelhante e mantenha prontas as evidências de pentests e varreduras. A CGA pode exigir certificação de sistemas por terceiros a qualquer momento.

No livro: Cap. 24 Security and Compliance, Cap. 23 DevSecOps for iGaming, Cap. 25b Regulatory Reporting and Evidence Export

5.3 Política de T&C (out/2026) RECOMENDADO

As diretrizes da política de Terms and Conditions estão em vigor desde outubro de 2026. Revise termos de bônus, de saque e cláusulas de disputa contra elas. Guarde um registro versionado de toda mudança nos T&C.

No livro: Cap. 09 Legal Framework and Contracts, Cap. 37 Marketing Technology and CRM Systems, Cap. 33d Disputes, Chargebacks, and Player Support

6. Pagamentos e tesouraria Meses 4-8

6.1 Acesso a bancos e PSPs RECOMENDADO

Muitos bancos e PSPs precificam o risco de Curaçao mais alto. Prepare cedo a licença, o manual de AML e a prova de propriedade, e espere due diligence reforçada. Contas locais fazem parte do requisito de substância.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 36b The Financial Truth Layer -- Ledger, Treasury, and Reconciliation, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

6.2 Fundos dos jogadores e ledger RECOMENDADO

Mantenha os saldos dos jogadores separados no ledger e concilie diariamente. Você deve pagar prêmios sem obstáculos, e intervenções do operador não podem ser usadas para atrasar saques.

No livro: Cap. 36b The Financial Truth Layer -- Ledger, Treasury, and Reconciliation, Cap. 36 Financial Operations, Cap. 35b Cash-Flow Integrity Incident Response

6.3 Calendário de taxas e impostos RECOMENDADO

As faturas vencem em 14 dias no início, depois as taxas anuais até 15 de janeiro, conforme a orientação de taxas da CGA v2.0. O imposto sobre o lucro depende de cumprir a substância. As taxas podem ser reajustadas todo ano pelo índice de preços ao consumidor.

No livro: Cap. 36 Financial Operations, Cap. 30 FinOps Deep Dive

7. Go-live Meses 6-9

7.1 Licença ou licença provisória RECOMENDADO

A CGA pode conceder uma licença provisória enquanto a fase 2 termina. Confira o que você pode fazer sob ela antes de lançar e quais condições valem.

No livro: Cap. 07 Casino Implementation Planning and Timeline, Cap. 40 Case Study -- Launching in a New Regulated Market, Cap. 47 Platform Onboarding: From Contract to First Real-Money Bet

7.2 Publicidade e afiliados RECOMENDADO

A publicidade é permitida pelo Artigo 5.6, mas não pode ter como alvo menores nem pessoas vulneráveis nem incentivar excessos. Afiliados não são licenciados, mas você responde pelo que eles publicam. Ponha a mensagem de jogo responsável e as informações da licença nos kits de afiliados.

No livro: Cap. 37 Marketing Technology and CRM Systems, Cap. 26 Responsible Gaming and Player Protection Systems, Cap. 09 Legal Framework and Contracts

7.3 Lançamento em etapas OPCIONAL

Comece em um ou dois mercados e acompanhe taxas de aprovação de KYC, tempos de saque e volume de reclamações.

No livro: Cap. 33 Operational Playbooks, Cap. 35 Incident Management, Cap. 40 Case Study -- Launching in a New Regulated Market

8. Obrigações contínuas A partir do mês 9

8.1 Relatórios e avisos de incidentes RECOMENDADO

Relatórios periódicos sobre operação, compliance e finanças vão para a CGA, com acesso a todos os dados e sistemas para supervisão. Mudanças relevantes na operação ou na estrutura societária exigem aprovação prévia. Use o portal de reporte de incidentes.

No livro: Cap. 25b Regulatory Reporting and Evidence Export, Cap. 35 Incident Management, Cap. 34b Data Governance for iGaming Platforms

8.2 Mudança de controle RECOMENDADO

Mudanças em UBOs e detentores de participação qualificada precisam de aprovação da CGA pelo procedimento de mudança de controle. Planeje negociações com investidores em torno desse prazo de aprovação.

No livro: Cap. 09 Legal Framework and Contracts, Cap. 06 Licensing Guide

8.3 Acompanhe o enforcement RECOMENDADO

A CGA pode emitir ordens, multas, suspensão ou revogação, e operar sem licença é crime. Mantenha o calendário de compliance atualizado, pois a CGA ainda está emitindo políticas e prazos.

No livro: Cap. 02 Regulation and Compliance Landscape, Cap. 47b Configuration and Rules Distribution -- Feature Flags, Jurisdiction Rules, and the Propagation Model

Erros comuns

- Comprar uma sublicença de um revendedor. O modelo de licença mestre e sublicença acabou e as sublicenças antigas expiraram em janeiro de 2025.
- Assumir que uma licença de Curaçao dá acesso à Europa regulada. Não dá.
- Pular a substância. Uma entidade de Curaçao com diretor laranja e sem escritório, equipe ou registros locais não cumprirá a LOK, e o benefício tributário depende de substância.
- Contar com o adiamento de 2027 das regras de pessoas-chave. As fontes divergem sobre o alívio exato, então planeje contratar.
- Deixar domínios e apps se multiplicarem fora da licença. Cada um precisa estar registrado.
- Ignorar os prazos de reclamação. Uma semana para confirmar e quatro para decidir, com ADR por sua conta.
- Citar um único valor de taxa. As fontes mostram EUR 47.450 ou USD 55.000 por ano para B2C, conforme data e moeda; use a tabela atual da CGA.

Fontes

1. Curacao Gaming Authority: online gaming regulation
   https://www.cga.cw/regulation/online-gaming

2. Legal 500: Curacao gambling law (generated 21 November 2026)
   https://www.legal500.com/guides/chapter/curacao-gambling-law/?export-pdf
3. Curacao Chronicle: CGA updated licence fee guidelines under LOK (v2.0)
   https://www.curacaochronicle.com/post/local/curacao-gaming-authority-issues-updated-license-fee-guidelines-under-lok-framework
4. Coincub: Curacao gaming licence 2026 (secondary source)
   https://coincub.com/blog/curacao-gaming-license/

Material complementar de *The Backend of Luck*. A regulação muda; confirme cada número com o regulador e com assessoria jurídica local antes de usar. É orientação de engenharia, não aconselhamento jurídico.