Les exigences de substance au-delà de la section 10L

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 substance économique est devenue la condition universelle de la planification fiscale à Singapour, et les structures d'actifs numériques la ressentent de trois côtés à la fois. La section 10L l'exige pour l'exclusion des gains étrangers. Les incitations aux fonds l'exigent sous la forme de dépenses d'exploitation locales et de professionnels de l'investissement (chapitre IV). Le réseau de conventions de double imposition l'exige sous la forme d'une résidence déterminée par le lieu de direction effective, sans laquelle une société singapourienne ne peut obtenir de certificat de résidence de l'IRAS ni invoquer les avantages conventionnels en Suisse ou ailleurs (chapitre IX).[1] Une société de trésorerie en jetons dotée d'un nominee director et sans personnel échoue sur les trois plans.

La raison compte autant que la règle. Singapour a accepté la section 10L pour ne pas figurer sur la liste de l'UE des juridictions non coopératives. Depuis, le gouvernement considère la substance comme le prix du système territorial. Un client qui souhaite obtenir les résultats fiscaux singapouriens doit être prêt à installer des personnes à Singapour et à y prendre des décisions. C'est la conclusion à laquelle la MAS est parvenue sur le plan réglementaire lorsqu'elle a introduit le régime DTSP

© 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.

pour les entreprises qui utilisaient Singapour comme simple boîte aux lettres (voir la partie K, chapitre V). Les deux branches de l'État récompensent désormais la présence et sanctionnent son absence.

Perspective transfrontalière

Un groupe dont le siège est en Suisse et qui souhaite qu'une entité singapourienne détienne ses investissements asiatiques devrait doter cette entité d'au moins un salarié à plein temps et d'un bail de bureaux à son propre nom. Le conseil d'administration devrait être composé en majorité de résidents singapouriens et se réunir à Singapour, avec des procès-verbaux qui le mentionnent. Les mêmes faits satisfont à la section 10L, au critère du certificat de résidence et au critère suisse du lieu de direction effective (« mind and management »), de sorte que la Suisse ne traite pas la société singapourienne comme résidente suisse en vertu de l'art. 50 LIFD. Un seul ensemble de faits sert trois systèmes fiscaux. Le coût se situe généralement entre 150 000 S$ et 250 000 S$ par an, chiffre à comparer avec l'impôt en jeu.

Notes

1. IRAS, *Applying for a Certificate of Residence*, critères applicables aux sociétés (contrôle et direction exercés à Singapour ; réunions du conseil d'administration tenues à Singapour ; administrateurs qui ne sont pas des nominee directors). ↩

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

© 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.

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

© 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.