第10L条以外の実体要件

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

経済的実体はシンガポールの税務プランニングにおける普遍的な条件となっており、デジタルアセットの構造は同時に3つの方向からその影響を受けます。第10L条は、国外利得の除外を受けるために実体を求めています。ファンド優遇措置は、国内での事業支出と投資専門家という形で実体を求めています（第IV章）。租税条約ネットワークは、実質的管理の場所による居住という形で実体を求めています。これがなければ、シンガポールの会社は内国歳入庁（IRAS）から居住者証明書を取得できず、スイスその他の国で条約上の特典を主張することもできません（第IX章）。[1] 名義上の取締役しかおらず従業員もいないトークンのトレジャリー会社は、3つのいずれも満たしません。

ルールと同じくらい、その理由も重要です。シンガポールは、EUの非協力的な国・地域のリストに載らないために、第10L条を受け入れました。それ以来、政府は実体を属地主義課税制度の対価として扱っています。シンガポールの税務上の結果を望む顧客は、シンガポールに人を置き、そこで意思決定を行う覚悟がなければなりません。これは、シンガポール金融管理局（Monetary Authority of Singapore、MAS）が規制面で、シンガポールを看板だけの拠点として利用していた事業者向けにデジタルトークン・

© 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.

サービスプロバイダー（DTSP）制度を導入した際に至ったのと同じ結論です（第K部第V章参照）。いまや政府の両部門が、拠点の実在に報い、その欠如に不利益を課しています。

クロスボーダーの視点

アジアの投資をシンガポールの法人に保有させたいスイス本社のグループは、その法人に少なくとも1名の常勤従業員を置き、その法人名義で事務所の賃貸借契約を結ぶべきです。取締役会の過半数はシンガポール居住者とし、取締役会はシンガポールで開催し、その旨を議事録に記載すべきです。同じ事実関係によって、第10L条、居住者証明書の基準、そしてスイス税法上の「意思決定と経営（mind and management）」の基準のすべてを満たすことができます。そうすれば、スイスが連邦直接税法第50条に基づきシンガポールの会社をスイス居住者として扱うこともありません。1組の事実関係で3つの税制に対応できるのです。費用は通常、年間150,000〜250,000シンガポールドルであり、この金額は問題となる税額と比較して判断すべきです。

注

1. IRAS, *Applying for a Certificate of Residence*, 会社に関する基準（シンガポールでの支配および経営の実施、シンガポールでの取締役会の開催、名義上のものでない取締役）。 ↩

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 Law and regulation change frequently, so the content may be incomplete or outdated.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.