Реальное присутствие: что закон требует на деле

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

Реальное присутствие — условие законного арбитража. У него три уровня, которые клиенту следует различать: регуляторный, налоговый и корпоративный.

Регуляторное присутствие — это присутствие, которого требует закон о лицензировании. В Швейцарии это означает орган управления, принимающий решения в Швейцарии, организацию, осуществляющую лицензированную деятельность из Швейцарии, функции комплаенса и управления рисками в Швейцарии и записи, хранящиеся в Швейцарии. Закон не требует, чтобы каждый сотрудник был швейцарцем. Он требует, чтобы бизнес управлялся именно из швейцарской организации. В Сингапуре это означает исполнительного директора-резидента, постоянное место ведения деятельности и местного комплаенс-офицера, которых MAS ожидает видеть у MPI. Сюда же относятся технологические решения и механизмы работы с данными, которые по Руководству по управлению

© 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.

технологическими рисками (Technology Risk Management Guidelines) должны находиться под контролем лицензиата, а также активы клиентов, хранящиеся в Сингапуре. Оба регулятора проверяют реальное присутствие на стадии подачи заявки, проводя собеседования с предлагаемым руководством, а после выдачи лицензии — в ходе инспекций. Оба допускают аутсорсинг функций внутри группы по письменным договорам, если лицензиат сохраняет контроль и ответственность. Именно этот механизм позволяет группе, работающей в двух хабах, совместно использовать технологии, не деля между собой реальное присутствие.[1]

Налоговое присутствие — это присутствие, которого требуют налоговые органы, чтобы признать организацию резидентом и предоставить ей льготы по соглашениям. Швейцария ориентируется на место фактического управления согласно ст. 50 DBG и кантональным законам, и кантональные налоговые органы отказываются признавать компанию швейцарским резидентом, если её совет директоров заседает и решения принимаются за рубежом. Сингапур применяет тот же критерий согласно статье 2 Закона о подоходном налоге через понятие «контроля и управления» (control and management), а с 2024 года применяет к доходам от отчуждения иностранных активов требование экономического присутствия по статье 10L. Работа ОЭСР по BEPS и глобальный минимальный налог второго компонента (Pillar Two) добавляют для крупных групп нижнюю планку в 15 % на уровне группы. Швейцария применяет её через квалифицированный национальный дополнительный минимальный налог с 1 января 2024 года, Сингапур — с 1 января 2025 года. Тем самым для таких групп исчез стимул отражать прибыль от цифровых активов в организации с нулевым налогообложением.[2]

© 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.

Корпоративное присутствие — это присутствие, которого требует корпоративное право. Швейцарской AG согласно ст. 718 абз. 4 OR нужен хотя бы один директор с правом единоличной подписи или два директора с правом совместной подписи, проживающие в Швейцарии. Сингапурской компании согласно статье 145 Закона о компаниях 1967 года нужен хотя бы один директор, обычно проживающий в Сингапуре. Это минимальные требования, которые выполняются с помощью номинальных услуг. Они составляют нижнюю границу реального присутствия и никогда не служат его доказательством. Регулятор, обнаруживший номинального директора, который ничего не знает о бизнесе, расценивает это как признак «почтового ящика», что бы ни значилось в реестре компаний.[3]

Контрольный список

Прежде чем утверждать, что швейцарская или сингапурская организация является настоящим домом бизнеса, убедитесь, что: - совет директоров заседает в этой юрисдикции, ведёт там протоколы и принимает решения, охватываемые лицензией; - генеральный директор или хотя бы один исполнительный директор живёт там и имеет разрешение, позволяющее занимать эту должность; - комплаенс-офицер и ответственный за ПОД находятся там и подотчётны местному совету директоров; - договоры с клиентами заключены с местной организацией, а активы клиентов находятся под её контролем; - системы, обеспечивающие лицензированную деятельность, либо эксплуатируются на месте, либо переданы на аутсорсинг по письменному договору, с которым ознакомлен регулятор; - налоговая декларация подаётся исходя из фактического управления в этой юрисдикции, а документация по

© 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.

трансфертному ценообразованию показывает, что организация делает для группы; - сайт и маркетинговые материалы точно описывают лицензию организации и не заимствуют репутацию другой юрисдикции.

Примечания

1. Циркуляр FINMA 2018/3 «Outsourcing – banks, securities firms and insurers» с изменениями и его применение к учреждениям по FINIG через ст. 14 FINIG. MAS, Guidelines on Outsourcing, октябрь 2018 г. с изменениями, и уведомление MAS об аутсорсинге для лицензиатов в сфере платёжных услуг. Об операционной модели см. часть P, главу IV. ↩
2. Ст. 50 DBG. Income Tax Act 1947, s. 2(1), определение «resident in Singapore», и s. 10L. Положение о минимальном налогообложении крупных групп компаний (MindStV, SR 642.161), в силе с 1 января 2024 г. (QDMTT), с правилом о включении дохода с 1 января 2025 г. Multinational Enterprise (Minimum Tax) Act 2024 (Сингапур), применяется к финансовым годам, начинающимся 1 января 2025 г. или позднее. См. часть G, главу IX, и часть M, главу IX. ↩
3. Ст. 718 абз. 4 OR. Companies Act 1967 (Сингапур), s. 145(1). О номинальных директорах в Сингапуре и о реформах ACRA 2024 г., требующих раскрывать номинальный статус, см. часть P, главу III. ↩

© 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