Die Singapurer Holding für das Asiengeschäft

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

Eine zweite Verwendung der Pte. Ltd. ist die als Zwischenholding für die asiatischen Tochtergesellschaften einer Gruppe. Eine Schweizer AG, die in Singapur, Hongkong, Japan und Australien tätig ist, kann diese Tochtergesellschaften über eine Singapurer Holding halten und Dividenden, Managementgebühren und Lizenzgebühren für geistiges Eigentum über sie leiten. Vier Vorteile sprechen dafür. Singapur erhebt keine Quellensteuer auf Dividenden einer ansässigen Gesellschaft.[1] Ausländische Dividenden, die die Holding vereinnahmt, sind nach s. 13(8) befreit, wenn der Staat der ausschüttenden Gesellschaft einen Regelsteuersatz von mindestens 15 Prozent hat und die Einkünfte dort der Steuer unterlagen.[2] Singapurs Netz von mehr als neunzig Doppelbesteuerungsabkommen senkt die Quellensteuer auf Dividenden und Lizenzgebühren der asiatischen Tochtergesellschaften. Und die Holding kann Arbeitgeberin des regionalen Managementteams sein und deren Arbeitserlaubnisse (Work Passes) sponsern.

Die Grenzen setzen Substanz und s. 10L. Eine Holding, die Dividenden empfängt, braucht keine große Substanz, weil Dividenden keine Veräußerungsgewinne sind. Eine Holding, die eine Tochtergesellschaft verkauft, realisiert dagegen einen Veräußerungsgewinn aus einem ausländischen Vermögenswert. Diesen besteuert s.

© 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.

10L, sofern die Gesellschaft keine angemessene wirtschaftliche Substanz hat, gemessen an Mitarbeitern, Räumen und Ausgaben in Singapur.[3] Für eine reine Beteiligungsholding gilt ein milderer Test als für eine operative Einheit. Auch sie muss aber zeigen, dass sie in Singapur geleitet und betrieben wird. Eine Holding, deren Board in Zug sitzt, besteht diesen Test nicht.

Die Schweizer AG als Muttergesellschaft erhält die Dividenden der Singapurer Holding dann ohne Singapurer Quellensteuer. In der Schweiz wendet sie den Beteiligungsabzug an, der die Gewinnsteuer auf qualifizierende Dividenden und Kapitalgewinne auf einen Bruchteil des ordentlichen Satzes senkt.[4] Im Ergebnis erreichen die asiatischen Gewinne der Gruppe die Schweiz mit geringen Verlusten, vorausgesetzt, jede Zwischeneinheit hat die Substanz, die ihre Funktion verlangt. Auf die Verrechnungspreisdokumentation, die die Gebühren- und Lizenzströme belastbar macht, kommt Kapitel IV zurück.

Anmerkungen

1. Income Tax Act 1947, s. 44A (einstufiges Körperschaftsteuersystem: Dividenden einer ansässigen Gesellschaft sind beim Gesellschafter steuerfrei und unterliegen keiner Quellensteuer). ↩
2. Income Tax Act 1947, s. 13(8) und s. 13(9) (Voraussetzungen der Befreiung ausländischer Einkünfte); IRAS e-Tax Guide, „Tax Exemption for Foreign-Sourced Income“, aktuelle Fassung. ↩
3. Income Tax Act 1947, s. 10L(3) und (4) (Substanzerfordernis; reine Beteiligungsholdings müssen einen reduzierten Test erfüllen, nämlich in Singapur mit angemessenem Personal und angemessenen Räumen geleitet und betrieben zu werden). ↩
4. DBG, SR 642.11, Art. 69 und Art. 70 (Beteiligungsabzug für Beteiligungen von mindestens 10 Prozent oder 1 Mio. CHF Verkehrswert; Abzug auf Kapitalgewinnen nach einer Haltedauer von einem Jahr). ↩

© 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