המשרד המשפחתי הסינגפורי עם בני משפחה שווייצרים

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

גל המשרדים המשפחתיים (family offices) בסינגפור בשנים 2019 עד 2023 הביא לסינגפור כמה מאות משרדים משפחתיים יחידים במסגרת התמריצים של סעיפים 13O ו־13U, רבים מהם עם חשיפה משמעותית לנכסים דיגיטליים.[1] ההחמרה של 2023, בעקבות פרשת הלבנת ההון בהיקף 3 מיליארד דולר סינגפורי ($), העלתה את גודל הקרן המינימלי ל־20 מיליון דולר סינגפורי, ובדרג של סעיף 13U חייבה לפחות איש מקצוע השקעות אחד שאינו בן המשפחה. היא חייבה השקעה מקומית של 10 אחוזים לפחות או 10 מיליון דולר סינגפורי והטילה דרישת הוצאה עסקית לפי סולם מדורג. היא הוסיפה בדיקה מוגברת למניעת הלבנת הון של מקור העושר של המשפחה.[2] נכסים דיגיטליים המוחזקים בכלי הקרן של המשרד המשפחתי נחשבים השקעות ייעודיות רק בגבולות שנדונו בפרק VI. בפועל דרשה רשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) ממשרדים משפחתיים בעלי חשיפה משמעותית לקריפטו להראות משמורת אצל משמורן בעל רישיון ומדיניות הערכת שווי מתועדת.

משרד משפחתי סינגפורי שחלק מבני המשפחה בו תושבי שווייץ ניצב מול כללי הייחוס השווייצריים שתוארו לעיל. בן משפחה תושב שווייץ שהוא בעל מניות בכלי הקרן הסינגפורי חייב במס בשווייץ על דיבידנדים שקיבל, ובמס הון על שווי המניות. אם הכלי הוא Variable Capital Company (VCC) שאינה מחלקת דבר, החשיפה השנתית של בן המשפחה השווייצרי היא מס הון על שווי המניות, שרשות המסים של צוג מעריכה לפי שווי הנכסים נטו. אם הכלי

© 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.

הוא נאמנות שבן המשפחה השווייצרי הוא מוטב בשיקול דעת שלה, והיוצר לא היה תושב שווייץ במועד יצירתה, אין לבן המשפחה השווייצרי חשיפה עד החלוקה. זהו המבנה שרוב בני המשפחה השווייצרים של משפחות סינגפוריות מעדיפים.[3]

מבט חוצה גבולות

משפחה שווייצרית השוקלת משרד משפחתי בסינגפור צריכה להפריד בין שתי שאלות. הראשונה היא אם יש לנהל את הנכסים הדיגיטליים של המשפחה מסינגפור, וזו שאלה של מיקום צוות ההשקעות ושל התמריצים. למשפחה בעלת אינטרסים עסקיים באסיה התשובה היא לעתים קרובות חיובית. השנייה היא אם בני משפחה תושבי שווייץ צריכים להחזיק ישירות בכלי הסינגפורי, והתשובה כמעט תמיד שלילית, משום שמס ההון השווייצרי ומיסוי הדיבידנדים מגיעים לכלי דרכם. הפתרון הוא בדרך כלל נאמנות סינגפורית, שנוצרה לפני כל תושבות שווייצרית או בידי בן משפחה שאינו שווייצרי, המחזיקה ב־VCC, כאשר בני המשפחה השווייצרים הם מוטבים בשיקול דעת. ההסדר חייב להיות קיים לפני שבני המשפחה השווייצרים מקבלים תושבות, משום שנאמנות שיצר תושב שווייץ מיוחסת ליוצר.

הערות

1. MAS, תשובות לשאלות פרלמנטריות בדבר מספר המשרדים המשפחתיים היחידים שקיבלו תמריצי מס (כ־1,100 בסוף 2022; כ־1,650 בסוף 2023; כ־2,000 בסוף 2024). חלק M, פרק V. ↩

2. MAS, Circular FDD Cir 09/2023 מ־5 ביולי 2023, "Revised Conditions for Section 13O and 13U Tax Incentive Schemes for Family Offices"; MAS, התייעצות בדבר מסגרת חובה למניעת הלבנת הון במשרדים משפחתיים יחידים, 31 ביולי 2023, והתגובה לה. חלק L, פרק V, וחלק M, פרק V. ↩

3. SSK Circular No. 30 מ־22 באוגוסט 2007, סעיף 5.2.3 (נאמנויות בלתי הדירות בשיקול דעת: אין ייחוס למוטבים עד החלוקה כאשר היוצר לא היה תושב שווייץ במועד היצירה). חלק G, פרק II. ↩

© 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