



Tax Bytes

Concise insights to keep you ahead

Trusted. Transformational. Together.

안녕하세요, 딜로이트 싱가포르 Koran Services Group (KSG)에서 인사드립니다.

2023년 11월 29일, 싱가포르 국세청(IRAS)은 공식 웹사이트에 아래 내용을 새롭게 업데이트하여 공지하였습니다.

- 회사의 거주지(IRAS 관련링크: [tax residency of a company](#)): 하이브리드 또는 온라인 방식으로 이사회 회의 시 회사 관리 및 경영을 위한 전략적 의사결정이 내려지는 장소를 결정하는 방식.

- 외국인 소유의 투자 지주 회사의 세무상 거주자 증명서 Certificate of Residence (“COR”)/ 세금 환급 양식 신청(IRAS 관련링크: [applying for a COR/Tax Reclaim Form](#)): 2025 년 및 이후 달력연도(calendar year)에 대한 COR 신청.

딜로이트 싱가포르는 위와 같이 새롭게 업데이트 된 내용과 그 배경을 이해하는데 도움을 드리고자 Tax Byte 와 국문번역본을 준비하여 보내드립니다.

기업의 세법상 거주지

싱가포르 세법에 따르면 기업의 세법상 거주 여부는 사업의 관리 및 경영이 이루어지는 장소에 따라 결정됩니다. “관리 및 경영”은 기업의 정책 등 기업의 전반적인 전략에 관한 의사결정을 내리는 것을 의미하며, 해당 기업에 대한 관리와 경영이 어디서 행사 되는지 사실적인 증거에 따라 결정됩니다.

IRAS 는 기업이 특정 YA (Year of Assessment: 세금이 계산되고 부과되는 연도)에 싱가포르 거주기업으로 간주되는지를 결정할 때, 해당 기업의 관리 및 경영이 싱가포르에서 이루어졌는지 여부를 기준으로 합니다. 따라서, 기업의 관리 및 경영이 싱가포르에서 이루어지지 않았다면 해당 회사는 싱가포르 세법상 비거주기업입니다. 회사의 거주지는 영구적이지 않으며 연도마다 달라질 수 있습니다.

IRAS 는 지금까지 통상적으로 기업의 관리 및 경영이 이루어지는 장소를 이사회 회의가 소집되는 물리적인 장소와 연관지어 고려해왔습니다. 하지만, 특정 상황에서는 이것이 명확하지 않을 수 있습니다.

따라서, 기업이 하이브리드 또는 온라인 방식으로 이사회 회의를 소집할 때, IRAS 가 기업의 세법상 거주지를 어떻게 판단하는지 안내한 IRAS 공식 웹사이트의 내용이 업데이트 되었습니다.

온라인으로 이사회 회의를 소집하는 회사는 다음 사항이 충족될 시 싱가포르에서 전략적 의사결정이 이뤄졌다고 간주됩니다.

- 전략적 결정을 내릴 권한이 있는 이사 중 최소 50% 이상이 싱가포르에서 소집된 이사회 회의에 참석할 경우 **또는**,
- 선임된 위원장이 있는 경우, 이사회의 위원장이 이사회 회의소집 시 싱가포르에 물리적으로 위치하는 경우.

또한, 관리 및 경영이 싱가포르에서 행사되지 않은 것으로 간주되는 예는 아래와 같습니다.

- 이사회 회의가 싱가포르에서 소집되지 않으며 이사회 결의안이 간소한 절차에 의해 통과되는 경우.
- 싱가포르 현지 이사는 대리 이사(Nominee Director)며, 나머지 이사는 싱가포르 외 다른 지역에 기반을 두고 있는 경우.
- 싱가포르 현지 이사가 전략적 의사결정을 내리지 않는 경우.
- 싱가포르에 핵심 직원이 없는 경우.

기업의 설립 장소가 해당 기업의 세법상 거주지를 결정하지 않으며, 주요한 요소는 기업의 관리 및 전략적 의사결정이 이루어지는 장소입니다.

외국인 소유의 투자 지주 회사의 거주 증명서 및 세금 환급 신청서

IRAS 는 순전히 소극적 수입 또는 해외 원천소득만 있는 외국인 소유의 투자 지주 회사를 통상적으로 비거주자로 간주하며 이들에게 거주 증명서(COR)를 발행하지 않습니다. 하지만, 기업이 다음 조건을 모두 충족할 경우 IRAS 는 COR 을 발행할 수 있습니다.

- 사업 관리 및 경영이 싱가포르에서 이루어지는 경우 **그리고**,
- 해당 기업이 싱가포르에 물리적으로 위치하게 된 합당한 이유가 있는 경우.

따라서, COR 발행을 위해 기업은 **다음 조건 중 하나**를 충족해야 합니다.

- 싱가포르 거주자인 관계회사 또는 싱가포르에서 사업 활동을 하는 관계회사가 있는 있음.
- 싱가포르 거주자인 회사로부터 지원 또는 관리를 받음.
- 싱가포르에 거주하는 최소 1 명의 이사가 있으며, 이는 대리 이사가 아님.
- 핵심 직원 (예: CEO, CFO, COO)이 최소 1 명이 싱가포르에 거주.

IRAS 는 달력 연도 2025 년부터 적용되는 COR 신청 기준을 아래와 같이 수정하였으며, 신청 기업은 **다음 조건 중 하나**를 충족해야 합니다.

- (기존과 동일한 조항) 싱가포르에 거주하는 최소 1 명의 이사가 있으며 이는 대리 이사가 아님.
- (기존과 동일한 조항) 최소 1 명의 핵심 직원 (예: CEO, CFO, COO)이 싱가포르에 거주.

- (*새롭게 수정된 기준) 싱가포르를 기반으로 하는 관계 회사에 의해 관리됨. (예: 싱가포르에 있는 관계 회사는 해당 기업 운영의 중요한 의사결정을 내리거나 기업의 투자 성과를 검토하는데 관여함.)

맺는 글

싱가포르 거주기업 판단 시에 온라인 이사회 회의소집이 고려사항으로 포함된 점은 싱가포르가 현대적인 기업 관행을 받아들이고 있음을 반영하는 것입니다. 이러한 변화는 디지털 시대의 기업 관리 및 경영 방식이 진화되고 있음을 싱가포르 정부가 인정함으로써 중요한 의미를 갖습니다.

온라인으로 이사회 회의가 소집되는 경우, 이사회 회의록에 이사들의 실제 물리적 위치를 기록하는 것을 권장드립니다. 이사회 회의 중 의사결정권을 가진 이사 중 과반수가 싱가포르에 물리적으로 위치하고 있으면 해당 기업을 싱가포르 거주자로 간주할 수 있습니다.

또한, 이사회 의장이 온라인 회의 참석 당시 싱가포르 내에 있다면 기업을 싱가포르 거주자로 간주합니다. 싱가포르 회사법(Companies Act) (Cap.50) 와 소득세법 (Cap.134)은 이사회 의장의 역할을 명확하게 규정하고 있지 않지만, 온라인 회의에서 의장의 참석은 IRAS 의 관점에서 중요한 의미를 갖습니다. 이는 의사 결정 과정에서 의장의 중요성을 강조하고, 의장이 기업의 전략적 사안에 미치는 영향을 인정하는 IRAS 의 관점을 엿볼 수 있습니다. 또한, 주요 의사 결정권자인 의장의 실제 물리적 위치는 기업이 싱가포르 역외에서 어떻게 관리되고 경영되는지 여부를 결정할 중요한 요소로 작용하게 됩니다.

순전히 소극적 해외원천소득만을 가진 외국인 소유의 투자 지주 회사는 2025 년부터 변경될 COR 발급 기준에 따라, 싱가포르에 근무하는 핵심 직원이나 임원인 이사를 확보하거나 해당 외국인 소유의 투자 지주 회사의 업무를 관리할 수 있는 자원이나 역량을 갖춘 싱가포르 내 관계 회사를 확보하는 것을 고려할 필요가 있습니다.

면책조항:

해당 한국어 번역본은 한국인 담당자의 이해를 돕기 위한 정보입니다. 정확한 내용과 조건들은 해당 자료의 영문 원문을 확인하시길 바랍니다. 이 자료는 일반 정보만을 포함하고 있으며 딜로이트가 제공하는 전문적인 조언이나 서비스가 아닙니다.

Disclaimer

This Korean translation is provided for the understanding of Korean companies only. Please refer to the original English version of the document for accurate information and conditions. This translation contains general information only and does not represent professional advice or services offered by Deloitte.

Contacts

관련하여 문의사항이 있으시거나 딜로이트의 전문가와 상담이 필요하신 경우, Korean Services Group (KSG) 팀(sgksg@deloitte.com)으로 연락 부탁드립니다.

감사합니다



Hwee Chua Low
Business Tax Partner
Deloitte Singapore

+65 6216 3290
hwlow@deloitte.com



Joseph Kim Kwang Ha 김광하 회계사
Tax Director
Deloitte Singapore

+65 6800 2737
joskim@deloitte.com



Dbriefs

Dbriefs

A series of live, on-demand and interactive webcasts focusing on topical tax issues for business executives.



Tax@hand

Latest global and regional tax news, information, and resources.

Get in touch



[Deloitte Singapore](#)

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

About Deloitte Singapore

In Singapore, tax and immigration services are provided by Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. and other services (where applicable) may be carried out by its affiliates.

Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. (Unique entity number: 202008330C) is a company registered with the Accounting and Corporate Regulatory Authority of Singapore.

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.

© 2024 Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd



Tax Bytes

Concise insights to keep you ahead

Trusted. Transformational. Together.

Greetings from your Tax & Legal team at Deloitte Singapore.

We are pleased to update you on the following new/updated content from the Inland Revenue Authority of Singapore (IRAS):

- **Tax residency of a company;**
- **Applying for a Certificate of Residence (COR)/Tax Reclaim Form**

On 29 November 2023, the IRAS has updated its website on:

- [tax residency of a company](#): how to determine the location of where strategic decisions are made for hybrid/virtual Board of Director meetings; and
- [applying for a COR/Tax Reclaim Form](#): considerations for application of COR in respect of calendar year 2025 and after for foreign-owned investment holding companies.

Tax residency of a company

Singapore's tax laws prescribe that the tax residency of a company is determined by where the control and management of its business is exercised. "Control and management" broadly refers to the process of making strategic decisions regarding a company's policies and overall strategy. Determining where a company's control and management is exercised is a matter based on factual evidence.

The IRAS considers a company to be a tax resident of Singapore for a particular Year of Assessment (YA) if the control and management of its business was exercised in Singapore in the preceding calendar year. Conversely, a company is non-resident if such control and management was not exercised in Singapore. Tax residency status is not permanent and can vary from year to year.

IRAS has usually associated the place of control and management with the physical location of the company's Board of Directors meetings. However, this is not conclusive under certain scenarios.

IRAS has updated how the tax residency of a company is determined when it conducts hybrid/virtual Board of Director meeting(s).

A company which has its board meeting utilising virtual meeting technology will generally be considered as having strategic decisions made in Singapore if:

- At least 50% of the directors, who have the authority to make strategic decisions, are physically in Singapore during the meeting; or
- The Chairman of the Board of Directors (if there is such appointment) is physically in Singapore during the meeting.

IRAS has also highlighted scenarios where control and management is not considered to be exercised in Singapore:

- Where there are no Board of Director meetings held in Singapore, with directors' resolutions passed only by circulation instead;
- The local director in Singapore acts as a nominee whilst the rest of the directors, who make strategic decisions, are based outside of Singapore;
- Strategic decisions are not made by the local director in Singapore; or
- There are no key employees based in Singapore.

It is important to note that the place of incorporation of a company does not necessarily determine its tax residency. The key factor remains where the control and management, particularly strategic decision-making, occurs.

Foreign-owned investment holding companies applying for a Certificate of Residence/Tax Reclaim Form

IRAS generally regards foreign-owned investment holding companies with purely passive or foreign-sourced income as non-tax residents and would not issue to them a COR. However, IRAS may still issue a COR to these companies if:

- the control and management of its business is exercised in Singapore; and
- there are valid reasons for its office set-up in Singapore.

Additionally, the company must also fulfil the following conditions for the issuance of a COR:

- have related companies in Singapore that are either Singapore tax residents or have business activities here;
- receive support or administrative services from a related company in Singapore;
- have at least 1 Singapore-based director who holds an executive position and is not a nominee director; or
- have at least 1 key employee (e.g., CEO, CFO, COO) based in Singapore.

For COR applications pertaining to the 2025 calendar year and subsequent years, IRAS has amended the criteria. Specifically, the applicant company must:

- have at least 1 Singapore-based director who holds an executive position and is not a nominee director (*existing criteria*); or

- have at least 1 key employee (e.g., CEO, CFO, COO) based in Singapore (*existing criteria*); or
- be managed by a Singapore-based related company (e.g., the Singapore-based related company is involved in making significant decisions regarding the operations of the applicant company or reviews the performance of the investments of such applicant company) (*amended criteria*).

Closing remarks

The introduction of virtual meeting considerations in Singapore's tax residency rules reflects Singapore's adaptation to modern business practices. This shift is significant as it acknowledges the evolving nature of decision making in the digital era.

Where a virtual board meeting is conducted, it would be good practice to note the physical locations of the directors in the meeting minutes as a company should be regarded as a Singapore resident if more than 50% of the directors who have the authority to make strategic decisions are physically present in Singapore when attending the board meeting.

Alternatively, a company should also be regarded as a Singapore resident if the chairperson of the board of directors is physically in Singapore when attending the virtual meeting. Whilst the Companies' Act (Cap. 50) and Income Tax Act (Cap.134) do not specifically prescribe the role of a chairperson of the board of directors, his/her presence during the company's virtual meetings carries weight in the eyes of IRAS. This underscores the importance of the chairperson's role in the decision-making process and acknowledges his/her influence in strategic corporate matters. It implies that the physical location of the chairman, as a key decision-maker is a crucial factor in determining whether the company's business is considered to be controlled and managed out of Singapore.

The forthcoming changes in the criteria for obtaining a COR from 2025 onwards also highlights the necessity for foreign-owned investment holding companies who derive purely passive foreign-sourced income to have key employees or executive directors who are based in Singapore, or in the alternative, to have related companies in Singapore that have the necessary resources or capabilities to manage the affairs of such investment holding company.

Contacts

Should you have any comments or questions arising from this newsletter, please contact either the listed contacts below, or any member of the [Singapore Tax & Legal team](#).



Daniel Ho
Head of Tax
Deloitte Singapore

+65 6216 3189
danho@deloitte.com



Chua Kong Ping
Tax Partner
Deloitte Singapore

+65 6800 2966
kchua@deloitte.com



Loh Eng Kiat
Tax Partner
Deloitte Singapore

+65 6800 2779
ekloh@deloitte.com



Dbriefs

A series of live, on-demand and interactive webcasts focusing on topical tax issues for business executives.

Tax@hand

Latest global and regional tax news, information, and resources.

[Get in touch](#)



[Deloitte Singapore](#)

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte Asia Pacific Limited is a company limited by guarantee and a member firm of DTTL. Members of Deloitte Asia Pacific Limited and their related entities, each of which is a separate and independent legal entity, provide services from more than 100 cities across the region, including Auckland, Bangkok, Beijing, Bengaluru, Hanoi, Hong Kong, Jakarta, Kuala Lumpur, Manila, Melbourne, Mumbai, New Delhi, Osaka, Seoul, Shanghai, Singapore, Sydney, Taipei and Tokyo.

About Deloitte Singapore

In Singapore, tax and immigration services are provided by Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. and other services (where applicable) may be carried out by its affiliates.

Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd. (Unique entity number: 202008330C) is a company registered with the Accounting and Corporate Regulatory Authority of Singapore.

This communication contains general information only, and none of DTTL, its global network of member firms or their related entities is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication.

© 2024 Deloitte Tax Solutions Pte. Ltd