Diplomacia de pequeno Estado: a ASEAN e o equilíbrio estratégico: consequências práticas

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

Para as instituições em Singapura

Para bancos, gestores de ativos e sociedades fiduciárias, a política externa de Singapura gera tanto oportunidades quanto obrigações. Os acordos comerciais e a rede de tratados tributários fazem da cidade uma base favorável para investimentos regionais e para a gestão de ativos mantidos em toda a Ásia. Sua capacidade de convocação e sua reputação de coerência ajudam a atrair clientes de países que podem estar em tensão entre si. Cada uma dessas vantagens depende da conduta da própria instituição. Uma instituição que deixa de aplicar as sanções de Singapura, ou que se torna o canal de um escândalo, prejudica a reputação de que depende todo o centro, como mostraram os casos descritos no Capítulo E.VI.

As instituições devem, portanto, tratar a evolução geopolítica como questão de compliance, e não apenas de negócios. Uma mudança nas medidas de Singapura, nos controles de exportação americanos ou nas sanções da União Europeia pode alterar da noite para o dia o âmbito admissível das atividades. As sanções contra a Rússia

© 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.

em 2022 exigiram que os bancos identificassem em poucos dias suas exposições a quatro instituições nominalmente designadas e congelassem ativos mantidos havia anos.

Para os clientes e seus assessores

Para os clientes, a consequência prática é a necessidade de entender o que a posição diplomática de Singapura implica para seus ativos. Singapura protege a propriedade segundo sua própria lei e não congela ativos por razões políticas sem base legal. Aplica as sanções das Nações Unidas e suas próprias medidas autônomas. Suas instituições também respeitam regimes estrangeiros quando seus negócios o exigem. O cliente de um país sujeito a sanções, ou que possa vir a sê-lo, precisa avaliar esse risco com antecedência.

Os clientes também devem aproveitar as oportunidades oferecidas pelas redes comerciais e tributárias. Uma holding ou um fundo em Singapura pode se beneficiar da proteção dos tratados ao investir na região. Os acordos de livre comércio podem proteger investimentos nos países parceiros. A escolha de Singapura como sede da arbitragem, ou de uma cláusula de mediação, permite aproveitar a reputação de neutralidade da cidade na solução de controvérsias.

A lista de verificação a seguir resume os pontos que instituições e clientes devem considerar:

- Identificar as jurisdições envolvidas na estrutura ou na operação e verificar as relações de Singapura com cada uma delas, incluindo eventuais sanções ou medidas de controle de exportação.
- Verificar se a operação ou o cliente está sujeito a sanções das Nações Unidas, às medidas autônomas de Singapura de 2022 ou a regimes estrangeiros aplicáveis à instituição por meio de sua moeda, de seu pessoal ou de sua estrutura de grupo.
- Verificar se se aplica um acordo para evitar a dupla tributação com o país do investimento e se estão preenchidas suas condições de residência e substância.

© 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.

- Examinar se um acordo de livre comércio ou de investimentos protege o investimento e que mecanismo de solução de controvérsias ele prevê.
- Considerar o efeito de uma deterioração das relações entre os Estados Unidos e a China sobre a estrutura, suas relações bancárias e seu acesso à compensação em dólares.
- Documentar a avaliação geopolítica no dossiê do cliente e atualizá-la pelo menos uma vez por ano ou após qualquer evento internacional relevante.
- Escolher cláusulas de solução de controvérsias que recorram às instituições neutras de Singapura quando as contrapartes provêm de campos políticos diferentes.

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