



ΠΡΟΤΑΣΕΙΣ ΓΙΑ ΑΝΑΘΕΩΡΗΣΗ ΡΥΘΜΙΣΤΙΚΟΥ ΠΛΑΙΣΙΟΥ ‘FAMILY OFFICES’

Προς: INVEST CYPRUS

Cyprus Fiduciary Association

10 Μαΐου 2021

Λευκωσία

Περιεχόμενα

1. Εισαγωγή.....	3
2. Απόψεις/Εισηγήσεις.....	3
2.1 Νομικό / Ρυθμιστικό πλαίσιο	3
2.2 Φορολογικά κίνητρα.....	3
2.3 Άδειες παραμονής/εργασίας ξένων εργαζομένων.....	5
2.4 Προσέλκυση διεθνών τραπεζικών ιδρυμάτων	5

1. Εισαγωγή

Σε συνέχεια της επιστολής του Invest Cyprus ημερομηνίας 21 Απριλίου 2021 προς τον Σύνδεσμο αναφορικά με την προσπάθεια αναθεώρησης του ρυθμιστικού πλαισίου για ‘family offices’ ο Σύνδεσμος επιθυμεί να παραθέσει τις ακόλουθες προτάσεις/εισηγήσεις:

2. Απόψεις/Εισηγήσεις

2.1 Νομικό / Ρυθμιστικό πλαίσιο

- Η δημιουργία συγκεκριμένου νομικού και ρυθμιστικού πλαισίου για ‘οικογενειακά γραφεία’ θα πρέπει να θεωρείται επιβεβλημένη αφού επί του παρόντος τα ‘οικογενειακά γραφεία’ στην Κύπρο αντιμετωπίζονται στα πλαίσια οποιασδήποτε άλλης Κυπριακής εταιρείας. Το οποιοδήποτε νέο πλαίσιο θα πρέπει να είναι ευέλικτο με γρήγορες διαδικασίες αδειοδότησης και με ξεκάθαρους κανόνες λειτουργίας. Η σχετική άδεια θα μπορούσε να δίδεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς στη μορφή απλής εγγραφής (παρόμοιας με τα Trusts) με την προϋπόθεση, μεταξύ άλλων, υποβολής Εγχειριδίου Πλαισίου Διακυβέρνησης) που θα παρέχει σαφή κατανόηση ως προς τη δομή και το σκοπό κάθε οικογενειακού γραφείου. Νοείτε ότι εάν το γραφείο δομηθεί μέσω επενδυτικού ταμείου (fund), τότε θα ισχύουν οι ανάλογοι κανονισμοί και άδειες. Στις περιπτώσεις όπου υπάρχει δραστηριοποίηση από ‘multifamily offices’ τότε αυτά θα πρέπει να αδειοδοτηθούν στη βάση του πλαισίου λειτουργίας των Παρόχων Διοικητικών Υπηρεσιών, αφού οι σχετικές υπηρεσίες που θα προσφέρονται είναι άρρηκτα συνδεδεμένες και αλληλένδετες.
- Επιπλέον της δημιουργίας ρυθμιστικού πλαισίου για ‘οικογενειακά γραφεία’ είναι αναγκαία η παράλληλη αναθεώρηση του υφιστάμενου Civil Aviation Law. Ο νόμος του 2002 που βρίσκεται σε ισχύ φαίνεται να καλύπτει επί του παρόντος μόνο εμπορικά αεροπλάνα και ελικόπτερα. Ως εκ τούτου, η επικαιροποίηση του Νόμου έτσι ώστε να καλύπτει τα ιδιωτικά αεροσκάφη είναι αναγκαία όπως επίσης και η συμπερίληψη προνοιών που θα επιτρέπουν α) μερική ιδιοκτησία (fractional Ownership) και β) μίσθωση αεροσκαφών (aircraft leasing).

2.2 Φορολογικά κίνητρα

- Η επιπλέον παροχή φορολογικών κινήτρων για προσέλκυση ξένων επαγγελματιών των οποίων οι δραστηριότητες είναι άμεσα συνυφασμένες με τις εργασίες ενός ‘family office’ είναι ιδιαίτερα σημαντική για την προσέλκυση των υπό αναφορά γραφείων. Για παράδειγμα

θα μπορούσαν να διερευνηθούν εισοδηματικά κίνητρα όπως η φορολόγηση μόνο του 50% των ακαθάριστων απολαβών πάνω από 100 χιλ. ευρώ σε ξένους επαγγελματίες (π.χ. διαχειριστές επενδύσεων) των οποίων οι εργασίες είναι συνδεδεμένες με αυτές ενός 'family office'.

- Ένα υποβοηθητικό μέτρο το οποίο θα επιτάχυνε τις διαδικασίες και θα ευκόλυνε την παρουσία επαγγελματιών του υπό αναφορά τομέα στην Κύπρο, είναι όπως το ρυθμιστικό πλαίσιο να εξαιρεί από τη σχετική αδειοδότηση «συνδεδεμένες εταιρείες» και συγκεκριμένα τις εταιρείες διαχείρισης κεφαλαίων οι οποίες θα πρέπει να δραστηριοποιηθούν στην Κύπρο για τις ανάγκες του 'family office' (υπό την προϋπόθεση φυσικά ότι η εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων διαχειρίζεται μόνο τα περιουσιακά στοιχεία της ίδιας οικογένειας).
- Επιπλέον λαμβάνοντας υπόψη την οικονομική επιφάνεια των πιθανών ενδιαφερομένων θα μπορούσαν να δοθούν κίνητρα φόρου για θέματα που αφορούν ιδιωτικά αεροσκάφη, όπως για παράδειγμα να παρέχονται tax breaks ως απόσβεση μπόνους (bonus depreciation) για τζετ (νέα ή μεταχειρισμένα) που χρησιμοποιούνται τουλάχιστον 50% για επιχειρηματικούς σκοπούς.
- Σε συνέχεια του πιο πάνω, παρόμοια κίνητρα θα πρέπει να δοθούν και στον ναυτιλιακό τομέα και ειδικότερα σε σχέση με τα σκάφη αναψυχής. Επιπρόσθετα των υφιστάμενων ναυτιλιακών φορολογικών κινήτρων που υπάρχουν στην Κύπρο, θα ήταν ίσως θεμιτό να διερευνηθεί το ενδεχόμενο περαιτέρω μείωσης του ποσοστού ΦΠΑ που αφορά την μίσθωση σκαφών αναψυχής για οικογενειακά γραφεία / ιδιοκτήτες που έχουν ή θα αποφασίσουν να μεταφέρουν την έδρα τους στην Κύπρο. Επί του παρόντος η εν λόγω μίσθωση υπόκειται σε κανονικό συντελεστή ΦΠΑ αφού σύμφωνα με τη Κυπριακή νομοθεσία περί ΦΠΑ, η μίσθωση ενός νηολογημένου σκάφους στην Κύπρο θεωρείται παροχή υπηρεσιών.
- Ένα ακόμη μέτρο που θα βοηθούσε τις οποιοσδήποτε πιθανές επενδύσεις των διαχειριστών του 'οικογενειακού γραφείου' στην Κυπριακή Δημοκρατία είναι όπως δίνονται απαλλαγές από το ΦΠΑ για μεγάλες επενδύσεις στην αγορά γης (VAT on land).
- Επιπλέον θα μπορούσε να υπάρξει μια πιθανή απαλλαγή των τόκων (bond interest) από τον φόρο Ειδικής Αμυντικής Εισφοράς (Special Defence Contribution tax) που βρίσκεται ήδη σε ψηλά επίπεδα.
- Εισήγηση όπως καταργηθεί, στις περιπτώσεις των 'οικογενειακών γραφείων', η υποχρεωτική διανομή μερίσματος των λογιστικών κερδών μέσα σε δύο έτη από το τέλος του φορολογικού έτους κατά το οποίο δημιουργήθηκαν τα κέρδη και κατ' επέκταση η σχετική επιβολή φορολογίας στην περίπτωση μη διανομής οποιουδήποτε εναπομείναντος ποσού (17% Ειδική Συνεισφορά για Άμυνα). Το πιο πάνω μέτρο θα δώσει την δυνατότητα στους μέτοχους για

επαναφορά των κεφαλαίων στην ίδια την επιχείρηση ή/και σε οποιεσδήποτε άλλες επενδύσεις κατά την απόλυτη κρίση τους.

2.3 Άδειες παραμονής/εργασίας ξένων εργαζομένων

- Είναι πολύ σημαντικό όπως διευκολυνθεί/επιταχυνθεί η διαδικασία χορήγησης άδειας απασχόλησης μη Ευρωπαίων εργαζομένων που αποδεδειγμένα συνδέονται με την εγκατάσταση και την λειτουργία των υπό αναφορά γραφείων στην Κύπρο. Αυτό αναμένεται να βοηθήσει τα μέγιστα στην προσπάθεια προσέλκυσης τους αφού στις πλείστες περιπτώσεις παρατηρείται ότι η εγκατάσταση οικογενειακών γραφείων στην Κύπρο ακολουθείται από την κάθοδο ξένων και έμπιστων προς τον επενδυτή εργαζομένων.
- Επιπρόσθετα στην ετοιμασία του συνολικού πλαισίου σημαντική είναι και η αναθεώρηση του σχεδίου άδειας μόνιμης παραμονής στην Κύπρο. Το υφιστάμενο σχέδιο προϋποθέτει επένδυση €300.000 είτε στον τομέα των ακινήτων/γης, είτε στο μετοχικό κεφαλαίο επιχείρησης που είναι εγγεγραμμένη και δραστηριοποιείται στην Κύπρο, είτε σε μετοχές συλλογικής επένδυσης (όπως AIF, AIFLNP, RAIF). Επιπλέον ο κάθε επενδυτής είναι υπόχρεος να διατηρεί δεσμευμένη την υπό αναφορά επένδυση (βλ. €300.000) και οποιαδήποτε αποξένωση από αυτήν πρέπει να ακολουθείται από την άμεση αντικατάστασή της με άλλη της ίδιας ή διαφορετικής κατηγορίας. Σε αντίθετη περίπτωση συνεπάγεται ακύρωση της σχετικής Άδειας. Επομένως και λαμβάνοντας υπόψη τα πιο πάνω εισήγηση είναι όπως να δίνεται η δυνατότητα στον εκάστοτε επενδυτή μετά και την πάροδο συγκεκριμένης χρονικής διάρκειας, να αποξενώσει το δεσμευμένο ποσό χωρίς τη σχετική ακύρωση της άδειας του.

2.4 Προσέλκυση διεθνών τραπεζικών ιδρυμάτων

- Η παρουσία διεθνών τραπεζικών ιδρυμάτων και επενδυτικών τραπεζών αποτελεί βασικό συστατικό στοιχείο για την λειτουργία ενός 'family office'. Ως εκ τούτου η προσέλκυση των υπό αναφορά ιδρυμάτων στην Κύπρο είτε με πλήρη παρουσία είτε δια μέσω γραφείων αντιπροσωπείας θεωρείται απαραίτητη έτσι ώστε το τραπεζικό μας σύστημα να είναι σε θέση να προσφέρει γρήγορες και ποιοτικές επενδυτικές τραπεζικές λύσεις στα εν λόγω οικογενειακά γραφεία.