



Adiuvotrustees Limited
corporate services provider

КИПРСКИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ФИРМЫ (КИФ)

Кипрское законодательство/Директивы

В соответствии с директивами Европейского союза в отношении компаний, предоставляющих финансовые услуги, в 2007 году Парламентом был принят закон «Об инвестиционных услугах, инвестиционной деятельности и регулируемых рынках - Закон 144(I)/2007. Кипрская комиссия по ценным бумагам и биржам (ККЦББ) приняла в соответствии с Законом несколько директив, касающихся требований к выдаче разрешения на осуществление деятельности в качестве финансовой компании.

Сфера применения Закона 144 (I) / 2007

Законом регулируется:

- а) предоставление инвестиционных и сопутствующих услуг, а также осуществление инвестиционной деятельности на профессиональной основе на Кипре. Это включает в себя любое оказание или предложение об оказании инвестиционных и сопутствующих услуг;
- и) поступившее от лица, находящегося за пределами Кипра лицам находящимся на Кипре, резидентам или имеющим постоянное место пребывания на Кипре, при условии что вышеуказанное предложение было сделано таким лицам в момент, когда они находились на Кипре, являлись резидентами или имели постоянное место пребывания на Кипре или же соответствующая сделка была заключена на Кипре;
- ii) оказанное на Кипре или поступившее от лица, находящегося на Кипре, резидента или имеющего постоянное место пребывания на Кипре, лицам, которые находятся на Кипре, резидентам или имеющим постоянное место пребывания на Кипре или за пределами Кипра;
- iii) поступившее от лица находящегося на Кипре, резидента или имеющего постоянное место пребывания на Кипре и действующего или намеревающегося действовать в качестве работника или в другом качестве, от имени третьего лица, находящегося за пределами Кипра, лицам, находящимся на Кипре, резидентам или имеющим постоянное место пребывания на Кипре или за пределами Кипра;
- б) Порядок операций на регулируемых рынках, а также;
- в) Другие вопросы.

Инвестиционные фирмы

Закон определяет инвестиционные фирмы, как компании, которые осуществляют свою деятельность в соответствии с лицензией, выданной соответствующим регулирующим органом ККЦББ, предоставляя третьим лицам инвестиционные услуги и операции.

Более конкретно закон определяет:

Инвестиционная фирма: означает лицо, которое осуществляет деятельность в соответствии с разрешением, выданным компетентным органом, и оказывает одну или несколько инвестиционных услуг третьим лицам и / или оказывает одну или несколько инвестиционных услуг в пользу третьих лиц и / или выполняет одну или несколько инвестиционных операций на профессиональной основе, и включает в себя КИФ, но не является кредитной организацией;

Представительство: означает место деятельности, помимо головного офиса, который является частью ИФ, не имеющее статуса юридического лица и оказывающее инвестиционные услуги и / или осуществляющее инвестиционную деятельность, а

также оказывающее сопутствующие услуги, разрешенные к оказанию ИФ; все коммерческие предприятия созданы в том же государстве-члене инвестиционной фирмой со штаб-квартирой в другом государстве рассматриваются в качестве единого представительства.

Инвестиционные и сопутствующие услуги

Инвестиционные услуги и операции

1. Прием и передача заказов в отношении одного или нескольких финансовых инструментов;
2. Выполнение заказов по поручению клиентов;
3. Работа за свой счет;
4. Управление портфелем ценных бумаг;
5. Инвестиционная консультация;
6. Андеррайтинг финансовых инструментов и / или размещение финансовых инструментов на основе твердых обязательств;
7. Размещение финансовых инструментов без обязательства фирмы;
8. Работа на многосторонней торговой площадке.

Сопутствующие услуги

1. Хранение и управление финансовыми инструментами клиентов, в том числе депозитарное хранение и связанные с ним услуги, такие как управление наличными/обеспечением;
2. Предоставление кредитов или займов инвестору, для осуществления им сделки по одному или нескольким финансовым инструментам, в том случае, когда фирма, предоставляющая кредит или заем, участвует в сделке;
3. Предоставление консультации по структуре капитала, промышленной стратегии и связанным с этим вопросами и консультаций и услуг по слиянию и покупке предприятий;
4. Обмен иностранной валюты, если это относится к оказанию инвестиционных услуг;
5. Инвестиционные исследования и финансовый анализ или другие формы общих рекомендаций, касающихся операций с финансовыми инструментами;
6. Услуги, связанные с андеррайтингом;
7. Инвестиционные услуги и деятельность, а также сопутствующие услуги, связанные с производными финансовыми инструментами, включенные в параграфы (5), (6), (7) и (10), 'Финансовые инструменты' в случае, если это связано с оказанием инвестиционных сопутствующих услуг.

Примечание:

Компания не может обращаться к ККЦББ за получением разрешения на осуществление только сопутствующих услуг.

Основные требования при выдаче разрешения КИФ

1. Требования организационного характера (Статья 18 Закона)

Большинство требований организационного характера, которым должна соответствовать КИФ, чтобы получить разрешение ККЦББ, определены в статье 18 Закона и заключаются в следующем:

КИФ обязана:

- а) Установить адекватные правила и процедуры, достаточные для обеспечения ее соответствия, в том числе ее руководителей, сотрудников, агентов по продаже и других соответствующих лиц;
- б) Принимать эффективные организационные и административных меры, направленные на предотвращение конфликта интересов отрицательно сказывающихся на интересах клиентов;
- в) Принимать разумные меры для обеспечения непрерывности и регулярности оказания инвестиционных и сопутствующих услуг и мероприятий, используя надлежащие и соответствующие системы, ресурсы и процедуры;
- г) Принимать разумные меры для избежания чрезмерного дополнительного операционного риска при привлечении третьих лиц для оказания инвестиционных услуг или деятельности или выполнения оперативных функций;
- д) Установить надежные механизмы управления, включающие четкую организационную структуру с четко определенными, прозрачными и последовательными линиями ответственности;
- е) Принять или обязаться принять административные и бухгалтерские процедуры, механизмы внутреннего контроля, эффективную процедуру оценки рисков КИФ и эффективные механизмы контроля;
- ж) Организовать хранение записей всех оказываемых услуг и операций, осуществляемых фирмой, которое должно быть достаточно для осуществления ККЦББ контроля за соблюдением выполнения ее требований;
- з) Применять соответствующие процедуры идентификации клиента; учет обслуживания и внутренней отчетности, как предусмотрено Законом о предупреждении и пресечении деятельности по отмыванию денежных средств и соответствующими директивами;
- и) При хранении финансовых инструментов и / или средств, принадлежащих клиентам принимать соответствующие меры для защиты права собственности клиентов;
- к) Установить, внедрить и поддерживать процедуры принятия решений и организационную структуру, определяющую степень подчиненности и распределяющую функции и обязанности;
- л) Установить, внедрить и поддерживать адекватные механизмы внутреннего контроля и внутренней отчетности;
- м) Нанимать персонал с навыками, знаниями и опытом, и убеждаться в том, что персонал ознакомлен с процедурами, подлежащими соблюдению;
- н) Установить, внедрить и поддерживать политику и процедуры, предназначенные для обнаружения любого риска или нарушения фирмой выполнения своих обязательств в соответствии с Законом;
- о) Установить, внедрить и поддерживать учетную политику и процедуры;
- п) Создать, внедрить и поддерживать системы и процедуры, подходящие для обеспечения безопасности, целостности и конфиденциальности информации;
- р) Установить, внедрить и поддерживать прозрачные процедуры для разумного и быстрого рассмотрения жалоб.

2. Требования к уставному капиталу

Минимальный выпущенный и оплаченный уставный капитал КИФ основывается на ее основной деятельности как показано в таблице ниже:

Обслуживание инвестиций	Уставный капитал (евро)	Комментарии
Получение и перевод	200,000	Хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Выполнение инструкций	200,000	Хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Управление портфелем ценных бумаг	200,000	Хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Предоставление инвестиционных консультаций	200,000	Хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Получение и перевод	80,000	Не хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Предоставление инвестиционных консультаций	80,000	Не хранит денежные средства и/или финансовые инструменты клиента
Работа за свой счет	1,000,000	
Андеррайтинг финансовых инструментов и / или размещение финансовых инструментов на основе обязательства фирмы	1,000,000	
размещение финансовых инструментов без обязательства фирмы	1,000,000	
Работа на многосторонней торговой площадке	1,000,000	

3. Управление

Управление КИФ должно осуществляться как минимум двумя лицами, обладающими хорошей репутацией и достаточными знаниями и навыками для обеспечения эффективного и разумного управления КИФ.

Совет Директоров должен состоять как минимум из:

- Двух исполнительных директоров;
- Двух независимых неисполнительных директоров

КИФ должна назначить генерального менеджера, который:

- Обладает детальными знаниями в области деятельности;
- Предоставляет услуги КИФ на основе эксклюзивной занятости;
- Является резидентом Кипра.

Генеральный директор КИФ может быть одним из исполнительных директоров.

4. Сотрудники

Сотрудники КИФ предоставляют услуги КИФ на основе эксклюзивной занятости и обладают хорошей репутацией и имеют необходимые навыки, знания и опыт для выполнения возложенных на них обязанностей.

5. Головной офис КИФ

Головной офис КИФ должен находиться на Кипре.

Заявление о предоставлении разрешения КИФ

1. Подача заявления

- а) Для того, чтобы компания получила статус КИФ, необходимо представить соответствующее заявление в ККЦББ.
- б) ККЦББ вправе в любой момент проверки заявления на выдачу разрешения КИФ, запросить любую дополнительную информацию и / или детали, которые она сочтет необходимыми для проведения такой проверки.
- в) Приложение на получение статуса КИФ не будет принято, если оно не сопровождается соответствующим подтверждением заявителя о том, что он обладает или будет обладать необходимым начальным капиталом, который будет заблокирован на его банковском счету в кредитном учреждении или учреждениях государств-членов при поступлении соответствующего запроса от ККЦББ.
- г) Когда ККЦББ находится на завершающей стадии рассмотрения заявления на выдачу разрешения КИФ, она должна потребовать от заявителя представления подтверждения, выданного кредитными учреждениями одного или нескольких государств-членов, в котором должно быть указано, что начальный капитал, в размере в соответствии с требованиями Закона, заблокирован на банковском счете, принадлежащем указанному учреждению или учреждениям, и, что такой капитал будет заблокирован до момента выдачи КИФ разрешения.
- д) Ответственность за достоверность, полноту и точность заявления на предоставление разрешения КИФ, а также информации и документов, приложенных к заявлению, несут члены совета директоров заявителя, которые подписывают заявление и подтверждают, что они проявили должную осмотрительность при подаче информации, содержащейся в заявлении, а также то, что информация и документы приложенные к заявлению являются точными, полными и правдивыми.

2. Основные необходимые документы

Заявление должно быть подано в ККЦББ вместе с сопроводительной документацией.

Основными необходимыми документами являются:

- Внутренний регламент работы и план операционных процедур;
- Бизнес-план;
- Организационная структура заявителя;
- Управление рисками и руководство по процедурам в отношении отмывания денег и финансирования терроризма;
- Информация о компании (свидетельство о зарегистрированном офисе, свидетельство о директорах и секретаре, свидетельство акционеров, свидетельство о надлежащем статусе, заверенная копия учредительного договора и устава, если компания уже создана или предварительный проект Учредительного договора и Устава, в случае компании находящейся на стадии формирования, свидетельство об изменении наименования в случае уже существующей компании);
- Свидетельство, выданное компетентным контролирующим органом в государстве происхождения для получения разрешения на предоставление инвестиционных услуг (в случае если зарегистрированный офис заявителя находится в третьей стране);
- Документальное подтверждение о выполнении принципа взаимности (в в случае если зарегистрированный офис заявителя находится в третьей стране);
- Подтверждение происхождения денежных средств, формирующих уставный капитал заявителя (в случае компании на стадии формирования или существующей компании, которая приступает к увеличению своего выпущенного уставного капитала);
- Декларация заявителя, о том, что он обладает или будет обладать средствами, необходимыми для формирования первоначального капитала;
- Отчет о выплатах подоходного налога за 5 лет (акционеров с особым участием - в случае компании на стадии на стадии формирования или существующей компании, которая приступает к увеличению своего выпущенного уставного капитала);
- Налоговое уведомление за 5 лет (акционеров с особым участием - в случае компании на стадии на стадии формирования или существующей компании, которая приступает к увеличению своего выпущенного уставного капитала);
- Аудированный отчет о движении капитала за 5 лет (акционеров с особым участием - в случае компании на стадии на стадии формирования или существующей компании, которая приступает к увеличению своего выпущенного уставного капитала);
- Инструкции пользования компьютерными системами и электронным оборудованием;
- Соглашения с представителями или независимыми агентами;
- Подтверждение депозита уставного капитала на банковском счете (в случае компании на стадии на стадии формирования или существующей компании, которая приступает к увеличению своего выпущенного уставного капитала);
- Структура группы, к которой принадлежит заявитель, с предоставлением информации по всей цепочке до конечных владельцев-физических лиц;
- Для акционеров / бенефициарных владельцев / директоров / управленческого персонала:
 - Заверенная копия паспорта
 - Свидетельство об отсутствии процедуры банкротства
 - Свидетельство об отсутствии судимости
 - Свидетельство о надлежащем статусе (для юридических лиц)
- Договоры аренды зарегистрированного офиса и помещений;

- Годовая бухгалтерская отчетность заявителя за последние 3 года;
- Годовая бухгалтерская отчетность материнской компании, за последние 3 года;
- Годовая консолидированная отчетность Группы, к которой принадлежит заявитель, за последние 3 года;
- Тростовые декларации попечителя в отношении бенефициаров траста;
- Декларация членов совета директоров в отношении конечного директорства;
- Декларация представителя о применении заявки в отношении финансовых преступлений;
- Перевод на английский язык оригиналов заверенных как истинные копии;
- Декларация внутреннего аудитора в отношении аудита;
- Декларации понимания своих обязанностей и осознание своей ответственности (директоров и руководителей отделов);
- Декларация заявителя, о том, что английские переводы являются точными;
- Свидетельство о регистрации всех компаний группы с участием более 5%, и все необходимые разрешения на функционирование каждой такой компании;
- Декларация представителя о продвижении заявления на выдачу КИФ разрешения.

Права КИФ и ИФ стран-членов союза и третьих стран

Единый паспорт для КИФ

КИФ имеет право предлагать инвестиционные и сопутствующие услуги в других государствах-членах:

- а) Открывая представительство в государстве-члене или
- б) Без открытия представительства

Без разрешения руководителя принимающего государства-члена.

Внимание

КИФ может оказывать только инвестиционные и сопутствующие услуги, на оказание которых получено разрешение, сопутствующие услуги могут быть оказаны только вместе с инвестиционными услугами и деятельностью.

Единый паспорт для иных ИФ

Описанный выше процесс применим для ИФ других государств-членов, которые хотят вкладывать средства и оказывать сопутствующие услуги на Кипре:

- а) Открывая представительство на Кипре
- б) Без открытия представительства

Налогообложение КИФ

Налог на прибыль

Прибыль КИФ облагается таким же налогом, как и любой другой компании – резидента, инкорпорированной в соответствии с Законом о Кипрских компаниях (гл. 113). Налоговая ставка составляет 12.5% и является одной из самых низких стандартных ставок в ЕС.

Доход от дивидендов

КИФ не выплачивает налог на дивиденды, полученные от других компаний-налоговых резидентов Кипра.

Дивиденды, полученные КИФ от иностранных корпораций освобождаются от налогообложения, при выполнении следующих требований:

- Доходы компании, выплачивающей дивиденды, являются прямо или косвенно более чем на 50% результатами торговой деятельности;
- Налоговая ставка подлежащая к выплате компанией, выплачивающей дивиденды не значительно ниже, чем ставка налога на Кипре.

Подходный налог

КИФ не выплачивает подходный налог на дивиденды, проценты и роялти выплачиваемые нерезидентам Кипра.

В случае роялти исключение действует в отношении платежей, когда право / актив используется за пределами Кипра. Если роялти связаны с использованием права / актива на Кипре, то применяется 10% ставка подходного налога, с учетом положений соглашения об избежании двойного налогообложения.

Освобождение от уплаты налога при отчуждении акций

Прибыль от продажи акций кипрской компании освобождена от любых налогов.

Предложение нашей Компании

Мы можем помочь в создании КИФ, выступая в качестве советника (через ассоциированную инвестиционную фирму / консультанта) и промоутера заявления, подаваемого в ККЦББ. В частности, мы будем отвечать за решение следующих задач:

Этап 1

1 этап наших услуг включает в себя следующие действия:

1. Подготовка заявления;
2. Подготовка дополнительной документации, требуемой ККЦББ, а именно:
 - Личных анкет;
 - Организационной структуры;
 - Руководства по эксплуатации;
 - Бизнес плана;
 - Процедуры проверки на соответствие;
 - Процедур по противодействию отмыванию денежных средств;
 - Формальностей ККЦББ;
 - Соглашений об оказании услуг;
 - Создания новой компании, включая подготовку специальных Учредительного договора и Устава;
 - Консультирования по специалистам третьей стороны;
 - Бухгалтера;
 - Аудиторов;
 - Внутренних аудиторов;
 - Банков;
 - Технической поддержки;
 - Торговых площадок;

- Исполняющих брокеров;
3. Содействие в подборе персонала.

Этап 2

2 этап наших услуг включает в себя следующие действия:

1. Подача заявления и дополнительной документации;
2. Ответы на любые замечания ККЦББ, касающиеся заявления;
3. Поддержание связей между спонсорами и ККЦББ;
4. Общий обзор и координация вопросов, относящихся к заявлению;
5. Окончательная доработка всех утвержденных документов для окончательного приобретения лицензии.

Этап 3

3 этап наших услуг включает в себя получение одобрения ККЦББ

Услуги неисполнительных директоров инвестиционной компании могут быть предоставлены нашей фирмой (ориентировочная стоимость около 10,000 евро в год, выплачивается сразу же после получения разрешения).

Пожалуйста, обратите внимание на **фактические расходы**, которые будут понесены за счет клиента.

Планируемое расписание

Подготовка документов к подаче	4-6 недель
Проверка ККЦББ	6 месяцев
Ответ на вопросы, замечания, запросы ККЦББ	4 недели
Интервью ККЦББ с мажоритарными акционерами, директорами и менеджерами	1 неделя

Обращаем Ваше внимание на то, что весь процесс требует значительного вклада со стороны спонсора, поэтому вся информация должна быть получена нами в своевременной манере. График является ориентировочным и предполагает своевременную ответную реакцию спонсора и ККЦББ.

Оговорка

Приведенная выше информация является лишь кратким описанием положений соответствующего закона до даты публикации данного документа и никоим образом не является исчерпывающей. Дополнительные профессиональные консультации должны быть получены в каждом конкретном случае. Наша фирма не несет никакой ответственности за любые убытки или ущерб, причиненные вследствие использования данной информации.