



FocusBusiness Services

CONSEILS FISCAUX ■ CRÉATIONS DE SOCIÉTÉ ■ SERVICES DE REPRÉSENTATION ET FIDUCIAIRE

Conseil En Fiscalité Internationale Audit Légal
Création De Société Et Autre Entité
Services De Gestion Fiscalité
Fiducie Introductions Bancaires
Comptabilité Secrétariat D'entreprise Et Administration Juridique
Services Complets Aux Entreprises

Focus Business Services International Group



Focus Business Services (Int'l) Ltd

Focus Business Services (Cyprus) Ltd

Focus Business Services (Malta) Ltd

AKKotsomitis
chartered accountants ltd

A K Kotsomitis Chartered
Accountants Limited

***Professions réglementées
de l'UE ***

Aris Kotsomitis

BSc FCA CPA TEP MoID

Président

Responsable de la planification fiscale internationale

www.fbscopyprus.com
aris.kotsomitis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363



Structures de sociétés chypriotes dans la planification fiscale internationale

Structure de présentation



1. Présentation brève du groupe FBS Int'l.
2. Aperçu du système fiscal chypriote
3. Caractéristiques spécifiques du système fiscal chypriote
4. Idées de planification fiscale - Structures

*(Problèmes de structuration **essentiels** à garder à l'esprit –
Frais/Coûts/Budget...**en annexe**)*

Présentation du groupe FBS International

Groupe professionnel principal de Chypre (SS) – Malte



- **Fondé en 1998**, nous sommes à présent un fournisseur **principal** de services professionnels et de services aux entreprises, **situé principalement à Chypre (siège social) et Malte (2e bureau plus important)**
- Nous proposons **la gamme complète de services** nécessaires **sous un même toit. De la création... à la liquidation !**
- **Groupe professionnel** indépendant, **multidisciplinaire** (nos **partenaires internes** sont des avocats, des comptables, des commissaires aux comptes, des spécialistes / conseillers **fiscaux** et des gestionnaires du patrimoine)



www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Reconnu au niveau national et international



- Le réseau de TV Fox aux É.-U. (**Fox 5 News** – 25 millions de spectateurs commerciaux !) **produit une émission spéciale sur Chypre** en tant que centre financier international – en cours de tournage...



- **Notre président (Aris Kotsomitis) a été choisi pour représenter le secteur professionnel chypriote** dans l'émission, avec le président, le ministre des Finances et le ministre du Commerce de la République de Chypre

www.fbscopyrus.com

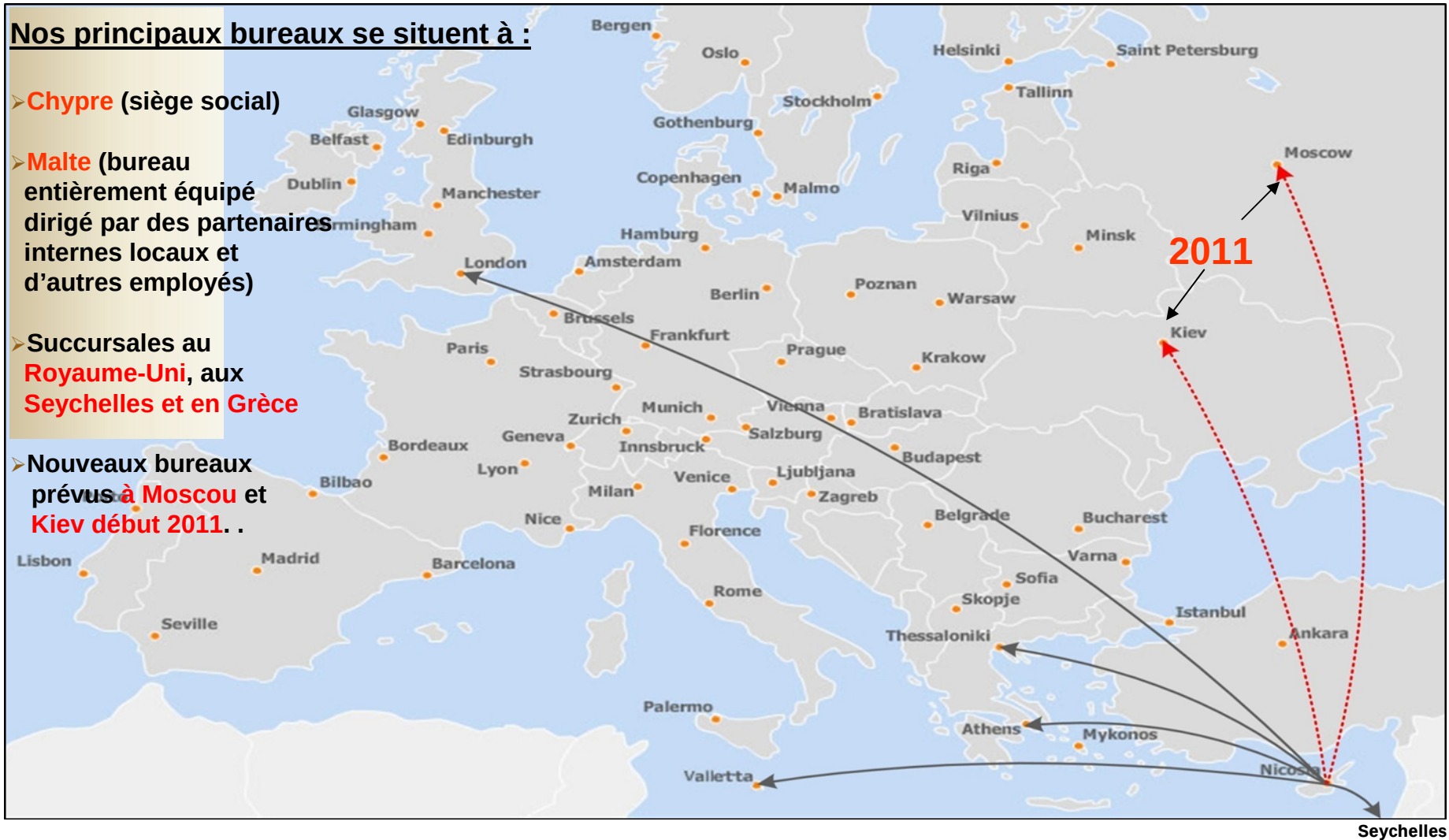
aris.kotsomitis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Focus Business Services (fondé en 1998)



Nos principaux bureaux se situent à :

- **Chypre** (siège social)
- **Malte** (bureau entièrement équipé dirigé par des partenaires internes locaux et d'autres employés)
- Succursales au **Royaume-Uni**, aux **Seychelles** et en **Grèce**
- Nouveaux bureaux prévus à **Moscou** et **Kiev** début 2011.



www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Nos bureaux...

Chypre - Nicosie (gauche en haut à droite)

Malte (Strand Towers) – vue imprenable depuis la « fenêtre de notre bureau »



www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Aperçu du régime fiscal chypriote

Les gens viennent à Chypre pour....



Mais les investisseurs viennent à (investir
via) Chypre pour...



Obtenir des avantages
fiscaux !

** \$\$\$\$ **

Chypre - 35 ans en tant qu'IFC

Une juridiction de l'UE transparente et reconnue



Le système fiscal **est entièrement conforme à l'OCDE et à l'UE**. Après 35 années en tant qu'IFC, Chypre est désormais un centre financier transparent et mature



Chypre est depuis 7 ans un **membre à part entière de l'Union européenne**, utilise l'EURO comme monnaie, **n'est pas un paradis fiscal** et apparaît donc sur la *liste blanche* de l'OCDE



Chypre est **une juridiction reconnue**, proposant *un potentiel de planification fiscale intéressant et des avantages fiscaux uniques!*

www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Un système fiscal transparent et accompli...



- Il s'agit d'un **système fiscal accompli**
- **Il est très populaire** – en moyenne, de 25 000 à 35 000 entreprises par an (!) au cours des 3 ou 4 dernières années
- **C'est un système fiscal communautaire transparent** – Retrait des « listes noires » (exemple : automne 2010, Italie – **ouvre la voie aux Italiens** pour investir sur les marchés russes, européens de l'Est et autres via Chypre)...

Un système fiscal accompli ...

- Chypre était, au premier semestre de 2010, le **plus grand investisseur en Russie** comptant pour 19,6 % des investissements directs étrangers
- À la même période, elle était le **plus grand investisseur en Ukraine** comptant pour 22,6 % des investissements directs étrangers
- Des milliers de ressortissants russes-ukrainiens vivent et travaillent à Chypre (plusieurs en tant qu'avocats et comptables auprès des sociétés nationales)
- **D'importants flux financiers de prêts vers l'Inde sont acheminés via Chypre** pour bénéficier des dispositions de retenue à la source sur les intérêts du TDD Inde-Chypre

Avantages fiscaux intéressants

Traités fiscaux uniques



Chypre possède un système **fiscal national** offrant **des avantages fiscaux intéressants**

...qui **avec les dispositions** extrêmement avantageuses **des traités de double imposition spécifiques** (et les directives de l'UE)

...permettent aux investisseurs de **réduire les fuites fiscales** dans leurs investissements vers d'autres pays et, par conséquent, de maximiser le retour sur investissement, ...en d'autres **termes, le montant final d'argent renvoyé au pays ...** ou offshore !

...ceci est **particulièrement vrai pour les investissements en Russie, CIS, Inde, Europe de l'Est et Centrale** et en UE

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Avantages spéciaux pour...



- Sociétés holding, de valeurs, de portefeuille, commerciales
- Sociétés financières
- Sociétés de redevances
- Sociétés de commerce international
- Agences *d'emploi* (et structures contractantes)
- Opérations du siège social en Europe du Sud, au Moyen-Orient, en Russie et en Europe Centrale et de l'Est

Autorités fiscales amicales – large réseau de traités – accès aux directives de l'UE



- **Des autorités fiscales à l'écoute des investisseurs** et un **système de réglementation fiscale établi** (souple/fiable quant aux accords fiscaux préalables)
- **Réseau de traités fiscaux extrêmement avantageux** offrant la protection des traités et réduisant les « fuites fiscales » (avec 50 pays et 50 autres en cours de négociation)
- Accès aux **directives de l'UE** (comme un traité fiscal, mais sans aucune **(0 %) retenue à la source pour les dividendes, intérêts et redevances**)

Impôt nul ou faible sans aucune condition ou des conditions minimales

- **Impôt nul ou faible** sur les dividendes, gains en capital, intérêts, redevances ou revenus commerciaux sans aucune retenue à la source – **sans aucune condition ou avec conditions minimales**
- **L'imposition sur les sociétés la plus faible de l'UE !**
- Possibilité de conserver et **de redéployer efficacement les liquidités sans restrictions**
- **Économie saine et stable**
- **Ressources qualifiées** sur le terrain (services professionnels et financiers)

Caractéristiques spécifiques - Détails sur le système fiscal chypriote

Faible impôt sur les sociétés – généreuse déduction des frais – aucun prix de transfert



- L'impôt sur les sociétés de 10 % - le plus faible de l'UE – peut être encore réduit avec une structuration fiscale adéquate – convenant à des structures de commerce international à faible impôt fiscal
- Selon le droit chypriote, toutes les dépenses encourues pour la génération de revenus sont déduites avant d'obtenir le revenu imposable
- Aucune règle de prix de transfert, MAIS respect du principe de pleine concurrence
- La répartition de bénéfices sur toutes les structures/transactions est acceptable par les autorités fiscales chypriotes (répartition sur les transactions commerciales, les intérêts et les redevances)

Choix de sociétés résidentes (10 %) ou non résidentes (0 %)



➤ Possibilités :

(1) Les entités **résidentes fiscales** – impôt de 10 % sur les revenus internationaux – convient aux **structures de commerce international de l'UE à faible imposition**

OU

(2) sociétés **résidentes non fiscales** - impôt de 0 % mais pas d'accès au traité (utilisé à la place des Cos des IVB ou des Seychelles). **Peut de plus obtenir un numéro de TVA intracommunautaire !** - convient aux **structures de commerce international de l'UE à imposition zéro**

Pas d'imposition sur la vente de valeurs



- Les bénéfices sur la vente d'actions ou d'autres valeurs **sont entièrement exonérés à Chypre** (sans conditions)
- Intéressant pour les structures de sociétés holding
- ...ainsi que les banques et les clients bancaires privés détenteurs de portefeuille

Pas d'imposition sur les dividendes entrants



- Les revenus de dividendes de filiales étrangères (soumis à des conditions faciles) **sans seuil de participation** sont totalement exonérés à Chypre
- Cela ouvre les portes pour l'utilisation encore plus avantageuse d'une société chypriote comme **société holding ou d'investissements de portefeuille** (négociant ou recevant un revenu d'actions ou d'autres valeurs)

Aucune retenue à la source sur les dividendes, intérêts ou redevances



- Aucune retenue à la source sur les dividendes, intérêts et sur presque toutes les redevances – sans conditions
- Chypre est une « voie d'entrée et de sortie idéale » vers ou hors de l'UE à cet égard

Pas d'impôt sur l'ES – pas de restrictions de plafonds
ni de règles SEC – pas de règle anti-évitement



- Les bénéfices des établissements stables à l'étranger (ES) hors de Chypre sont exonérés
- Aucune législation sur les sociétés étrangères contrôlées (CFC)
- Aucune règle de capitalisation restreinte (possibilité de ratio d'endettement/fonds propres élevé)
- Aucune disposition anti-évitement particulière

Un système fiscal simple facilitant les entrées et les sorties



- **Le système est simple** – pas beaucoup de « lacunes » ou de complications nécessitant plus de « structuration »
- **Pas besoin d'une structuration fiscale complexe**, laissant le temps pour une administration et gestion de société adéquate
- **Stratégies de sortie simples et fiscalement efficaces** disponibles

Toute devise – Faible droit de timbre et d'apport – Migration de société facile



- Possibilité de choisir **n'importe quelle devise en vigueur**
- **Droit de timbre** plafonné à **des niveaux faibles**
- **Droit d'apport** pouvant être **structuré** à des niveaux nominaux
- **Migration facile** des entités juridiques **vers ou hors de Chypre** depuis/vers d'autres juridictions

Vaste réseau de traités de double imposition (45 pays)



Afrique du Sud
Arménie *
Autriche
Azerbaïdjan *
Biélorussie
Belgique
Bulgarie
Canada
Chine
Danemark
Égypte
France
Allemagne
Grèce
Hongrie

Inde
Irlande
Italie
Koweït
Kirghizistan *
Liban
Malte
Maurice
Moldavie
Monténégro **
Norvège
Ouzbékistan *
Pologne
Qatar
République tchèque

Royaume-Uni
Roumanie
Russie
Saint-Marin
Serbie **
Seychelles
Singapour
Slovaquie
Slovénie **
Suède
Syrie
Tadjikistan *
Thaïlande
Ukraine *
É.-U.

* Pays du CIS appliquant
le TDD Chypre/URSS

** Pays appliquant
le TDD Chypre/
Yougoslavie

**Tous TDD basés
sur le modèle de
l'OCDE**

Zéro ou faibles retenues à la source sur les paiements à Chypre depuis les pays principaux



<u>Traités avec les pays du CIS</u>	<u>Dividendes %</u>	<u>Intérêts %</u>	<u>Redevance %</u>
Russie	5	0	0
Ukraine	0	0	0
Arménie	0	0	0
Azerbaïdjan	0	0	0
Kirghizstan	0	0	0
Moldavie	0	0	0
Tadjikistan	0	0	0
Ouzbékistan	0	0	0

<u>Traités avec les pays du CIS</u>	<u>Dividendes %</u>	<u>Intérêts %</u>	<u>Redevance %</u>
Afrique du Sud	0	0	0
Inde	10	10	10
Bulgarie	5	7	10
Pologne	10	10	5
Roumanie	10	10	5

Réseau de traités se répandant rapidement – 50 traités fiscaux en cours de négociation!



Luxembourg *

Espagne

Pays-Bas

Portugal

Finlande

Estonie

Lituanie

Lettonie

Maroc

Indonésie

Malaisie

Iran

Sri Lanka

Islande

***** Négociations conclues. TDD en attente de ratification.***

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

Résidence fiscale



(nécessaire pour accéder au traité)

- Si appliquée à une société, cela signifie celle dont la *gestion et le contrôle* s'exercent à **Chypre**
- **La substance sous d'autres formes** est aussi importante dans certaines structures (voir annexe sur les problèmes ou considérations sur la structuration)

Gestion et contrôle



Aucune définition n'existe dans le droit. Dans la pratique, au moins :

- le lieu où la majorité des membres du CA réside (FBS peut proposer des administrateurs chypriotes)
- le lieu où la majorité des réunions administratives ont lieu et où les décisions importantes sont prises (un grand nombre ou toutes les décisions du CA, si possible)
- les réunions doivent être organisées à Chypre avec les administrateurs étrangers venant pour y assister

Systeme juridique britannique

Normes professionnelles élevées et étiquette commerciale anglo-saxonnes

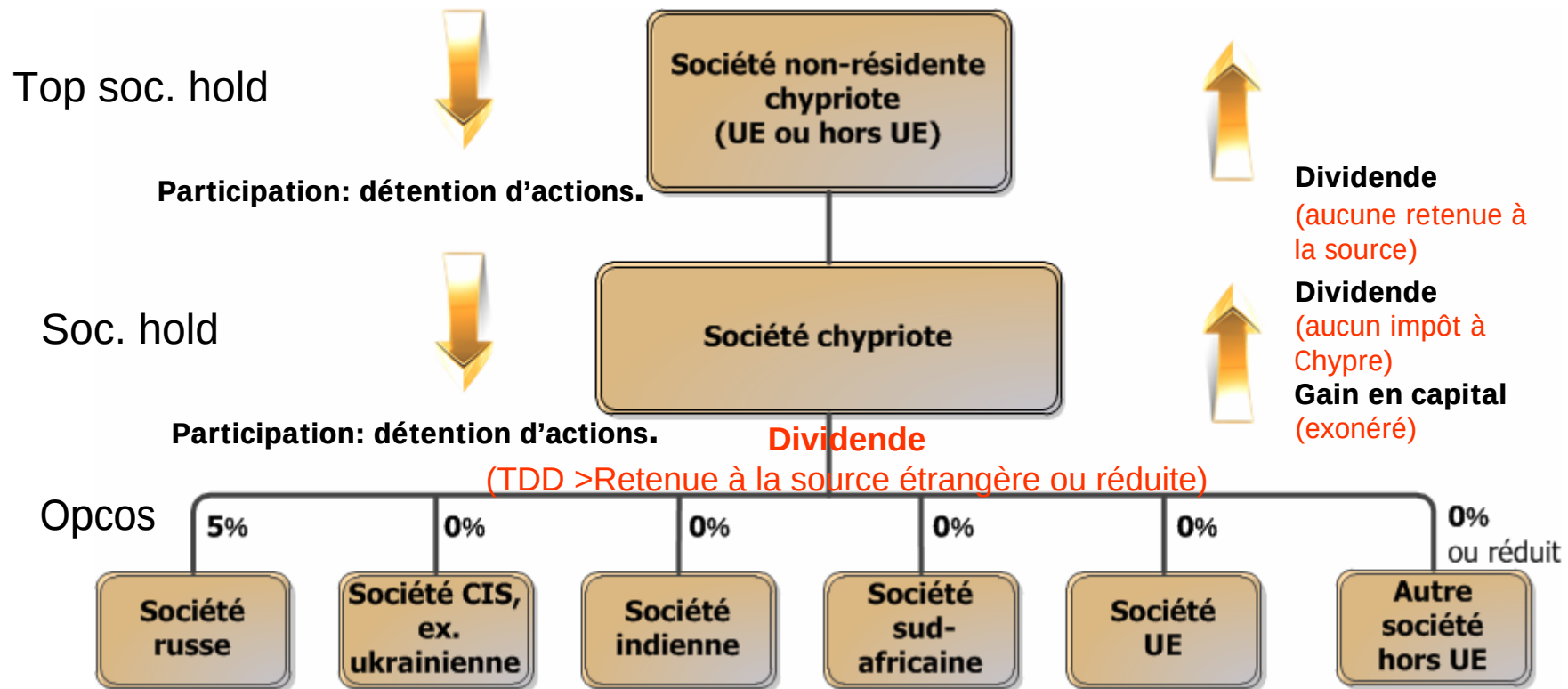


Chypre a été **une colonie britannique** pendant 85 ans (de 1878 à 1960), comme **Hong-Kong et Singapour**

- Un système juridique britannique, **des accords d'actionnaires** et plusieurs **catégories d'actions** autorisées et la sûreté, idéal pour les **COENTREPRISES**
- **Anglais parlé couramment** et accepté par les autorités bancaires et fiscales
- Grande majorité des professionnels (avocats, comptables) **diplômés de grandes universités américaines et britanniques** – Plusieurs ayant **une expérience de travail aux É.-U. et au R.-U.**

Structures et Idées fiscales populaires

Sociétés holding – de dividendes

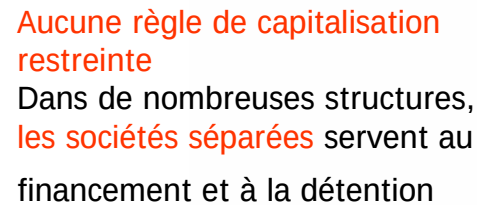


Pays du TDD à impôt élevé – Principal objectif : réduction des fuites fiscales

...via l'exonération fiscale des gains en capital, planification fiscale des dividendes/rapatriement du rendement sur investissement

www.fbscopyrus.com

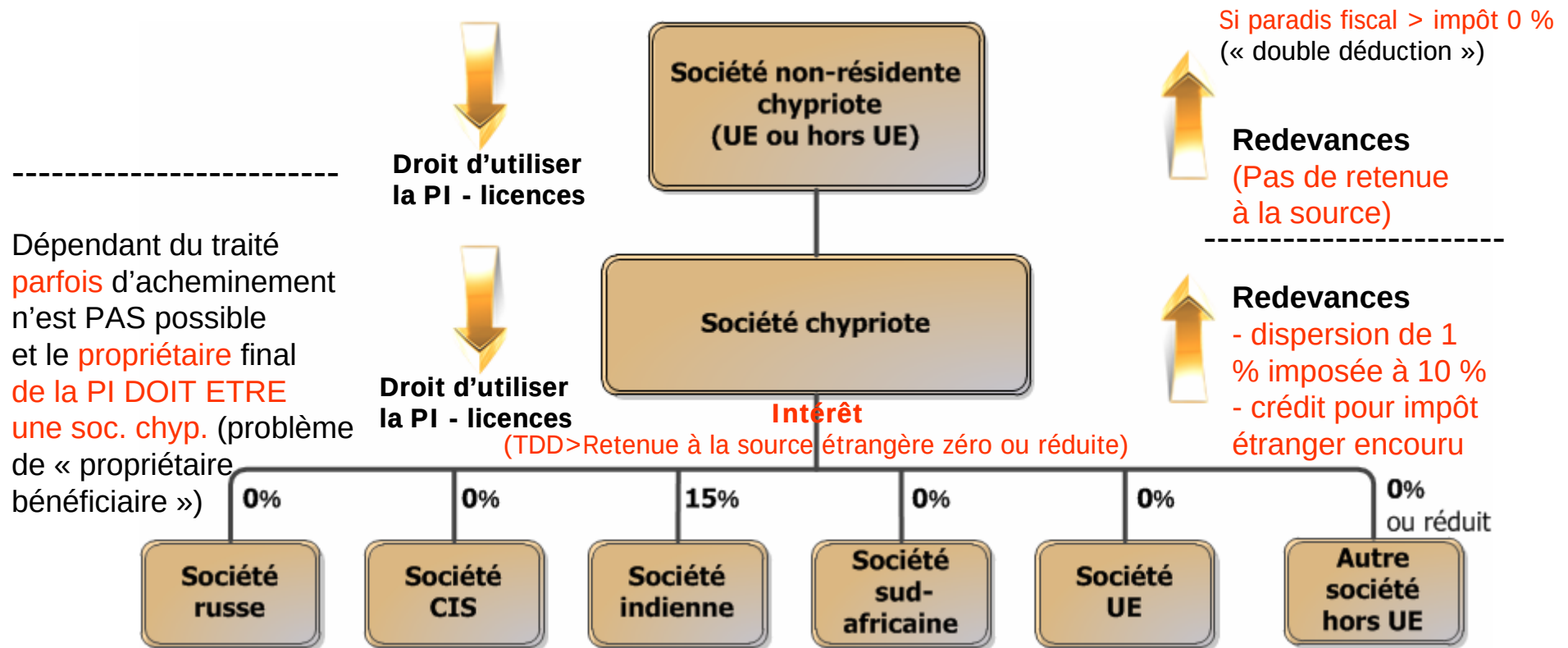
aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363



...via la déduction des frais d'intérêts des bénéfices imposables hautement taxés (via « Debt Push-Down »)

aris.kotsomitis@fbscopy.com / +357 22 456 363

Société d'acheminement de redevances



Dépendant du traité parfois d'acheminement n'est PAS possible et le propriétaire final de la PI DOIT ETRE une soc. chyp. (problème de « propriétaire bénéficiaire »)

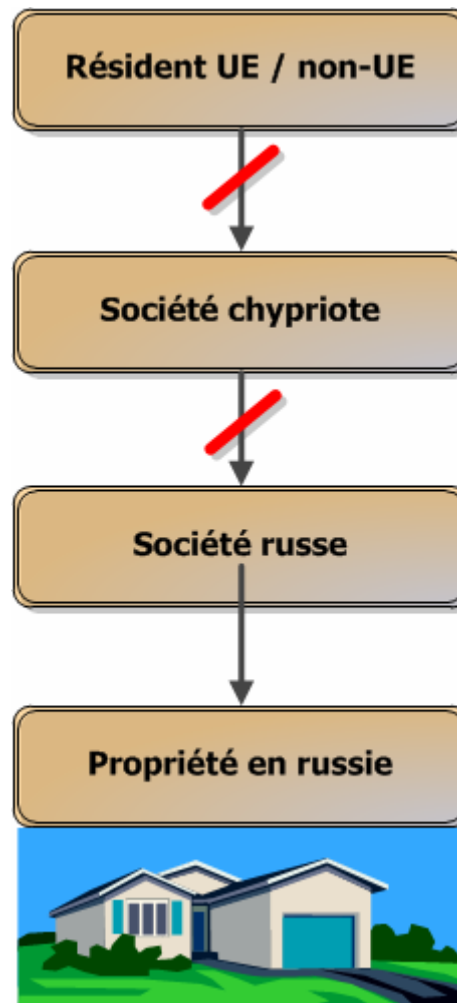
Pays du TDD à impôt élevé – Principal objectif : réduction des fuites fiscales
...via déduction des frais de redevances des bénéfices imposables hautement taxés
(via « Push-Down de la PI »)

Structure immobilière

Exemple - Russie



Une structure/société russe pour chaque unité immobilière



Vente normalement réalisée à ce niveau

Plus simple – évite de demander les avantages du traité (lois anti-évitement le permettant)

Disposition d'actions russes

➤ Conformément au TDD, imposée uniquement à Chypre
➤ Aucun impôt chypriote sur les gains en capital

La même structure fonctionnerait pour presque tous les pays participant au traité chypriote

www.fbscopyrus.com

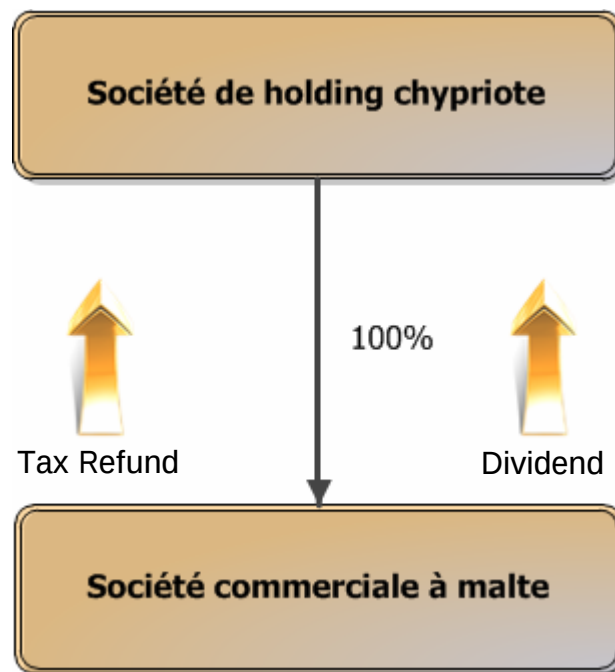
aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Société chypriote en tant que société holding d'une société commerciale maltaise



{TRÈS POPULAIRE AVEC LES FOURN. DE SERV. AUX ENT. CHYPRIOTES ET MALTAISES}

...pour améliorer les « doubles structures maltaises » (contrôleur de dividendes) ET combiner les avantages chypriotes et maltais ...dans UNE structure !



» Pas de retenue à la source à Malte sur les dividendes ou remboursement à la soc.chyp.

» Aucun impôt sur dividendes OU remboursement d'impôt reçu à Chypre (supporté par un règlement fiscal)

» Taux d'imposition effectif de la société commerciale maltaise : **5 % ou moins**
(par un remboursement de 30 à 35 % sur l'impôt de 35 %)
- Taux d'imposition effectif **PLUS FAIBLE QU'À CHYPRE**

» Documents KYC / DD conservés à Chypre ***
(préféré par les clients russes, déjà familiers avec les professionnels et le régime chypriotes)

Soc. Comm. Maltaise utilisée pour obtenir un « **taux nominal élevé** (35 %) – **faible taux effectif** (5 %) »

*** Tout en respectant les règles de régulation maltaises – règles de personne qualifiée

www.fbscopyprus.com

aris.kotsomititis@fbscopyprus.com / +357 22 456 363

N'oubliez pas de prendre en compte...



- Les considérations de structuration importantes pour les structures chypriotes
- Les frais - coûts - budget

Voir annexe...

Merci !

Vous êtes **bienvenus** à Chypre



www.fbscopyrus.com
aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363

Annexe

N'oubliez pas de prendre en compte...



➤ Les considérations de structuration importantes pour les structures chypriotes

➤ Les frais - Coûts - Budget

{inclus le profil du conférencier - Aris Kotsomitis}

Considérations sur la structuration – la perspective chypriote



- Planifier à l'avance (éviter la structuration ou l'administration de « dernière minute »).
- Traiter adéquatement toutes les questions d'ordre juridique de la société – les questions relatives à l'assistance financière, aux statuts afin de donner expressément le pouvoir à la société pour réaliser les transactions prévues, les questions *ultra vires* concernant les transactions particulières, les questions concernant les pouvoirs de l'administrateur, l'enregistrement des frais et des engagements, pour n'en nommer que quelques-uns.
- Traiter correctement les rapports financiers (les questions relatives à la consolidation de groupe) et les problèmes pratiques ainsi que les questions d'ordre transactionnel pour les transactions fiscales prévues (exemple : droit d'apport, droit de timbre).

Considérations sur la structuration – la perspective chypriote



- Accords de substances – les exigences doivent être sérieusement considérées, notamment après les affaires Cadbury Schweppes, dépendant de la juridiction dans laquelle un problème potentiel est susceptible de survenir
- La gestion et le contrôle sont essentiels et doivent, de même que l'objectif économique et commercial des entités, recevoir l'attention nécessaire
- Mise en place - exploitation – secrétariat général : la bonne exécution et la documentation de tous les aspects sont essentielles

Considérations sur la structuration – la perspective chypriote



- *Se conformer avec les dispositions et échéances de la loi sur les sociétés, de la loi fiscale, de la sécurité sociale et d'autres lois et du règlement
- *Bien tenir les livres et les registres, envoyer les comptes vérifiés, les états financiers et les déclarations de revenus
- Payer l'impôt
- Être raisonnable !...

Création et exploitation des sociétés chypriotes



- Système juridique britannique (Chypre est une ancienne colonie britannique comme Hong-Kong et Singapour) permettant des catégories d'actions et des accords d'actionnaires - idéal pour des coentreprises internationales
- Services de constitution réactifs et rapides - Attitude professionnelle mature, normes professionnelles élevées et étiquette commerciale anglo-saxonnes (cependant, le choix des fournisseurs de services professionnels est essentiel)

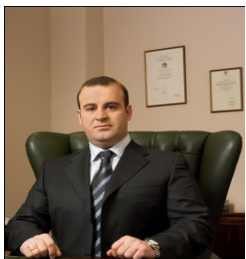
Frais – un budget raisonnable !



{informations sur nos frais à titre indicatif}

- **Frais d'installation de 345 à 750 EUROS** ...pour une société limitée chypriote simple
- **Frais annuels fixes à partir de 1 450 EUROS pour TOUS les services de base** (administrateurs, secrétaire, siège soc., actionnaires nom ; déclarations annuelles, tenue des livres comptables, états financiers, déclarations de revenus et audit) pour une petite société commerciale ou holding
- **Forfaits de base - minimum de « substance » à partir de 1 450 EUROS par an / 120 EUROS par mois** (un bureau virtuel PLUS une adresse commerciale prestigieuse sans marque avec une « gestion et réception des visiteurs » professionnelle réelle pendant les heures d'ouverture ET transmission du courrier, ligne tél. et fax personnelles avec une réponse téléphonique personnalisée et transmission des messages et 10 heures d'utilisation de la salle de conférence) – un espace de bureau aménagé sans marque (dans un édifice prestigieux) disponible dans le centre des affaires de Nicosie.

Présentations - conférencier



- **Président et chef de la fiscalité internationale**
- **Expérience considérable dans la structuration fiscale internationale** d'environ 20 ans – près de 1300 structures actuellement mises en place ...et de conseil sur des milliers d'autres structures et régimes fiscaux



- **Membre de l'Institut des comptables agréés d'Angleterre et du Pays de Galles** (huit années d'expérience chez les « quatre grands » – qualifié par KPMG à Londres et expérience pratique chez PWC à Athènes en structuration financière de société et structuration fiscale) avant de créer FBS en 1998



- Diplômé (BSc) de la **London School of Economics (LSE)** en tant que boursier **du Royal Commonwealth**

www.fbscopyrus.com

aris.kotsomititis@fbscopyrus.com / +357 22 456 363