Сімейні офіси: статті 13O і 13U та однородинний сімейний офіс: порівняння з Женевою та Гонконгом

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

Женева: успадкована екосистема без спеціального режиму

Женевський том описав місто, де сімейні офіси виросли з традиції приватного банківського обслуговування без жодного спеціального податкового режиму. За швейцарським федеральним правом особам, які управляють виключно активами осіб, з якими їх пов'язують економічні або родинні зв'язки, ліцензія керуючого портфелем не потрібна. Це звільнення не знімає з них обов'язків у сфері протидії відмиванню грошей, якщо вони діють як фінансові

© 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.

посередники. У дослідженні Університету Санкт-Галлена, опублікованому в червні 2024 року, наведено оцінку: у Швейцарії діє від 250 до 300 однородинних сімейних офісів.[1]

Відмінності повчальні. Сінгапур звільняє від податку фонд сімейного офісу за певних умов і рахує офіси, яким надає пільги. Швейцарія застосовує звичайне оподаткування й не знає, скільки офісів існує. Податковий інструмент Женеви для заможних іноземців — оподаткування за витратами, яке поширюється на фізичних осіб, що не працюють у Швейцарії. Мінімальна база в Женеві становить 400 000 франків.[2] Сінгапурський стимул прив'язаний до інвестиційного інструменту. Женевський — до особи та її споживання. Перший винагороджує діяльність у фінансовому центрі, другий — проживання.

Женеві бракує й механізму, яким Сінгапур зобов'язує сімейні офіси обслуговуватися в місцевих банках, наймати місцевих працівників та інвестувати на місці. Її перевага — екосистема, яку родини застають уже готовою: банки-депозитарії, довірчі власники, юристи й податкові радники на відстані кількох вулиць. Сінгапур збудував порівнянну екосистему за два десятиліття, зокрема використовуючи умови стимулу для створення попиту на ці послуги.

Гонконг: конкурентний стимул

Гонконг відповів на успіх Сінгапуру власним режимом. Ордонанс 2023 року про внесення змін до податкового законодавства (податкові пільги для сімейних інвестиційних холдингових інструментів) (Inland Revenue (Amendment) (Tax Concessions for Family-owned Investment Holding Vehicles) Ordinance 2023), що набрав чинності 19 травня 2023 року, встановлює нульову ставку

© 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.

податку на прибуток для операцій, які відповідають умовам, за податкові роки, що починаються 1 квітня 2022 року або пізніше. Інструментом має управляти однородинний сімейний офіс, що відповідає вимогам, із визначеними активами щонайменше 240 млн гонконгських доларів. Він повинен мати щонайменше двох кваліфікованих штатних працівників і операційні витрати в Гонконгу щонайменше 2 млн гонконгських доларів, а члени родини мають утримувати щонайменше 95 % бенефіціарної участі.[3]

У перерахунку на сінгапурські долари гонконгський поріг лежить між двома сінгапурськими рівнями.[4] Його вимоги щодо реальної присутності м'якші: він не вимагає фахівця не з родини, інвестування капіталу на місці чи рахунку в приватному банку. У жовтні 2025 року MAS зазначило, що Гонконг оголосив перегляд власних правил для сімейних офісів.[5] Порівняння показує, що сінгапурські умови виходять за межі податкової конструкції. Вони виражають політику залучення сімейного офісу до місцевої економіки та до наглядового периметра місцевих банків. Розділ III частини K продовжує порівняння з Гонконгом, Дубаєм і європейськими центрами.

У цифрах

Однородинні сімейні офіси з податковими стимулами: близько 400 наприкінці 2020 року, приблизно 1400 наприкінці 2023 року, понад 2000 наприкінці 2024 і 2025 років. Місцеві працівники офісів зі стимулами: понад 1700 наприкінці 2023 року, близько 2200 у лютому 2025 року. Мінімальні призначені інвестиції для фондів сімейних офісів: 20 млн сінгапурських доларів (статті 13O і 13OA), 50 млн сінгапурських доларів (стаття 13U). Інвестиційні

© 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.

фахівці: двоє (13O/13OA) або троє (13U), щонайменше один не з родини, кожен із заробітком понад S$ 3500 на місяць. Мінімальні місцеві витрати: S$ 200 000, S$ 500 000 або 1 млн сінгапурських доларів залежно від розміру фонду. Інвестування капіталу: менша із сум — 10 % або 10 млн сінгапурських доларів. Строк дії схем: до 31 грудня 2029 року. Групове звільнення: чинне з 15 червня 2026 року, перехідний період до 15 червня 2027 року, повідомлення протягом 14 днів, щорічний звіт протягом чотирьох місяців. Програма глобального інвестора (GIP), варіант C: 200 млн сінгапурських доларів в управлінні, 50 млн сінгапурських доларів інвестовано в Сінгапурі. Справа про відмивання грошей 2023 року: активи близько 3 млрд сінгапурських доларів, шість фондів сімейних офісів зі стимулами, пов'язаних із засудженими або їхніми подружжями, 27,45 млн сінгапурських доларів штрафів для дев'яти фінансових установ 4 липня 2025 року. Заяви за статтями 13O і 13U за три роки до листопада 2025 року: приблизно 1300, з яких близько 3 % відхилено.

Примітки

1. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII, щодо ст. 2 абз. 2 літ. a Федерального закону Швейцарії про фінансові установи (LEFin), з посиланням на Schellenberg Wittmer, «Nouvelles règles pour trustees et family offices», січень 2020 р.; Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre VII, з посиланням на University of St Gallen, Institute of Banking and Finance, *Swiss Single Family Offices*, 4 червня 2024 р.: від 250 до 300 однородинних сімейних офісів у Швейцарії за даними Swiss Single Family Office Association. ↩

© 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.

2. Ressos, *Genève, place financière internationale*, partie E, chapitre V, з посиланням на État de Genève, «L'imposition d'après la dépense», ge.ch: мінімальна база 400 000 франків у Женеві. ↩
3. Inland Revenue Department of Hong Kong, «Tax Concessions for Family-owned Investment Holding Vehicles», ird.gov.hk (дата звернення: листопад 2026 р.). ↩
4. Перерахунок 240 млн гонконгських доларів за курсами 2026 року (приблизно 40 млн сінгапурських доларів). ↩
5. MAS, письмова відповідь від 14 жовтня 2025 р. на запит He Ting Ru, як зазначено вище. ↩

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