השלכות מעשיות למשפחות וליועציהן

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

בחירת ההסדר והמבנה

הבחירה בין סעיף 13O, סעיף 13OA וסעיף 13U נגזרת מהיקף הנכסים ומהמבנה הקיים. משפחה בעלת נכסים פיננסיים הניתנים להשקעה בסך 20 עד 50 מיליון דולר סינגפורי ($S), המוחזקים או שיוחזקו בחברה סינגפורית או בשותפות מוגבלת סינגפורית, תשתמש בסעיף 13O או 13OA. משפחה בעלת נכסים גדולים יותר המוחזקים באמצעות כלי אוף־שור, או משפחה המעוניינת במבנה master-feeder, תשקול את סעיף 13U, עם הסף הגבוה יותר ואיש המקצוע השלישי. Variable Capital Company (VCC), הנבחנת בפרק IV של חלק זה, יכולה לשמש כלי הקרן בשני המקרים.

על המשפחה לתכנן בקפידה את השנתיים הראשונות. איש המקצוע השני או השלישי בתחום ההשקעות חייב להיות מועסק עד סוף תקופת הבסיס הראשונה, דרישת הפניית ההון חלה מסוף השנה המלאה הראשונה, ואת ההוצאה המקומית יש להשיג בכל שנה. למשרד משפחתי (family office) שמתחיל לפעול במחצית השנייה של שנה יש מעט זמן לגייס. גיוס מאוחר מביא לביטול ההענקה ממועד תחילתה.

© 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.

לחיות עם התנאים

עמידה בתנאים היא תרגיל שנתי. הקרן מגישה הצהרה שנתית בתוך ארבעה חודשים מתום שנת הכספים שלה, והמשרד המשפחתי מגיש בתוך אותה תקופה את הדוח השנתי שלו לפי מסגרת הרישוי.[1] לשתי ההגשות מטרות שונות, ולכן על המשפחות לוודא שהנתונים המדווחים בכל אחת מהן עקביים.

הקשר עם הבנק ראוי לתשומת לב שווה. החשבון בבנקאות פרטית הוא תנאי מתמשך של ההענקה. אובדן החשבון בשל החלטת בנק לסיים את הקשר יסכן את ההענקה. לכן על המשפחות לשמור על תיקי הקליטה שלהן עדכניים, להשיב במהירות לבקשות מידע ולהימנע ממבנים או מעסקאות שבנק יתקשה להסביר.

רשימת בדיקה למשפחות וליועצים

- ודאו שהמשרד משרת רק בני משפחה בגדר הגדרת חמשת הדורות, ארגוני צדקה הממומנים בידי המשפחה ועובדי מפתח במסגרת מגבלות ה־10%.
- אגדו את המשרד בסינגפור, פתחו חשבונות בבנק בעל רישיון מהרשות המוניטרית של סינגפור (Monetary Authority of Singapore, MAS) עבור המשרד ועבור כל כלי, והגישו את ההודעה על תחילת פעילות בתוך 14 יום מתחילת הפעילות.
- במשרדים קיימים, הגישו את ההודעה לפני 15 ביוני 2027 והפסיקו להסתמך על פסקה 5(1)(b) לתוספת השנייה.
- בחרו בין סעיפים 13O, 13OA ו־13U לפי היקף ההשקעות הייעודיות, בלי לכלול אחזקות בעסקים הפעילים של המשפחה.
- גייסו אנשי מקצוע מזכים בתחום ההשקעות, ובהם לפחות אחד שאינו בן משפחה, לפני סוף תקופת הבסיס הראשונה, ותעדו את תפקידיהם, ניסיונם ומשכורותיהם.
- תקצבו את ההוצאה העסקית המקומית לכל דרג ושמרו תיעוד של תשלומים לצדדים מתקשרים בסינגפור.
- תכננו את דרישת הפניית ההון לפני סוף השנה המלאה הראשונה, תוך שימוש במכפיל 2x כאשר הוא מתאים לאסטרטגיית ההשקעה.
- הכינו תיק מלא בדבר מקור העושר, הכולל את כל האזרחויות בעבר ובהווה, וצפו לסינון בלתי תלוי.

© 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.

- דווחו ל־MAS על שינויים בבעלים המוטבים, בדירקטורים, בעובדי המפתח ובישויות הביניים, בהתאם לתנאי הענקת המס.
- שמרו את מכתב ההענקה בסודיות, ולעולם אל תציגו את הפטור או את ההענקה כאישור רגולטורי.

הערות

1. MAS, Response to Feedback, 6 בנובמבר 2024, פסקה 4.15 והערה 5 (הצהרה שנתית של קרנות S13O/S13U בתוך ארבעה חודשים מתום שנת הכספים, לרבות הנכסים המנוהלים וסך ההוצאה העסקית). ↩

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

© 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.