

**Πρόσφατες εξελίξεις  
αναφορικά με την εφαρμογή  
της Οδηγίας DAC6 στην Κύπρο**

*26 Μαΐου 2022*



# Πρόγραμμα

---

---

Εισαγωγή

---

Πρόσφατες νομοθετικές εξελίξεις

---

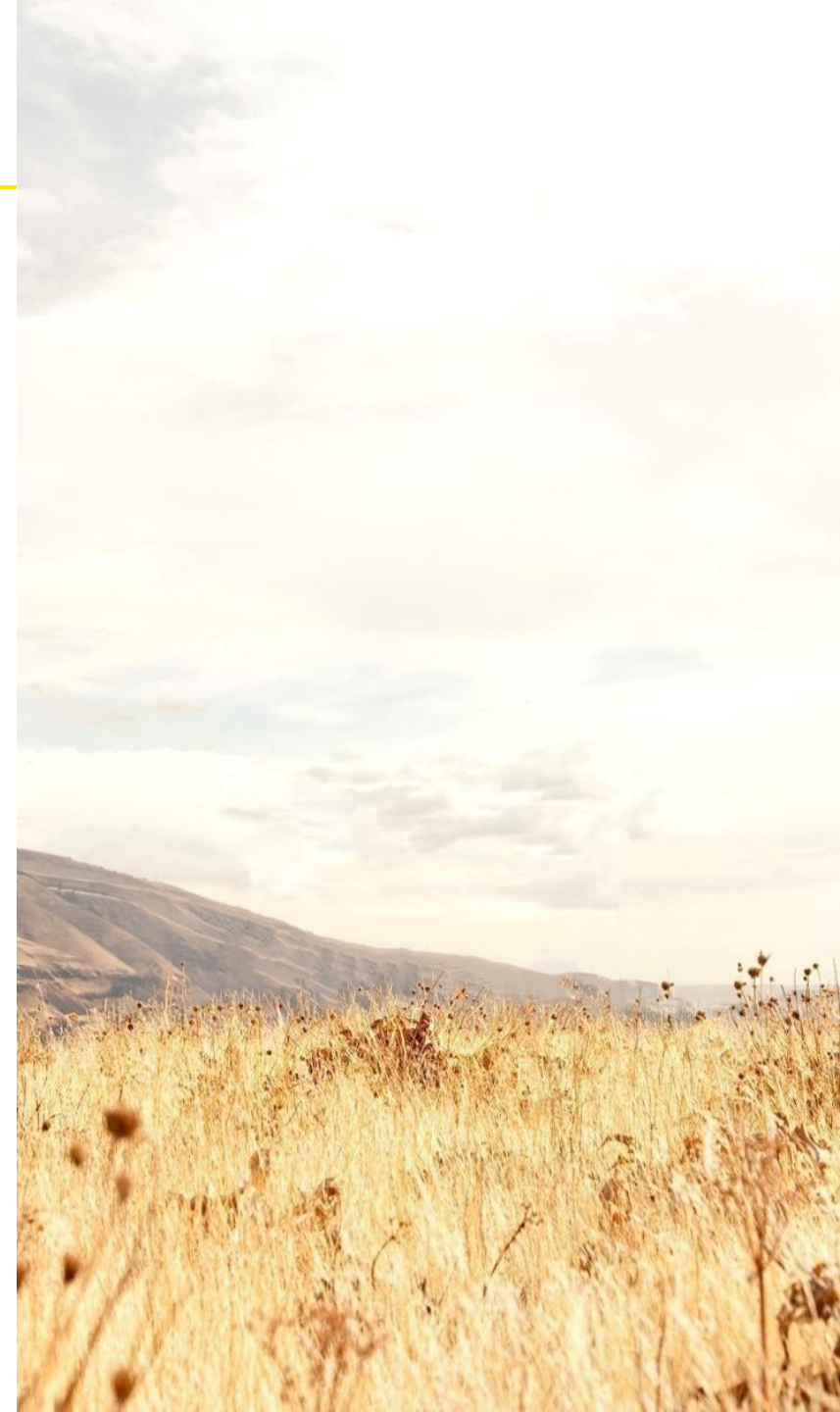
Επιλεγμένοι τύποι ρυθμίσεων

---

Επερχόμενες εξελίξεις στον τομέα της ΑΑΠ

---

Ερωτήσεις - Καταληκτικά σχόλια



# Εισαγωγή



# Επισκόπηση των κανόνων

## Ιστορικό της οδηγίας

---



### Πλαίσιο

- ▶ Η Οδηγία 2011/16 / ΕΕ του Συμβουλίου αποτέλεσε αντικείμενο σειράς τροποποιήσεων τα τελευταία χρόνια
- ▶ Αποτελεί την κύρια έκφραση της πολιτικής της ΕΕ για την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών
- ▶ Η Πέμπτη τροποποίηση, επίσης γνωστή ως DAC6, αποτελεί την πιο πρόσφατη πρωτοβουλία της ΕΕ σχετικά με την αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών



### Στόχος

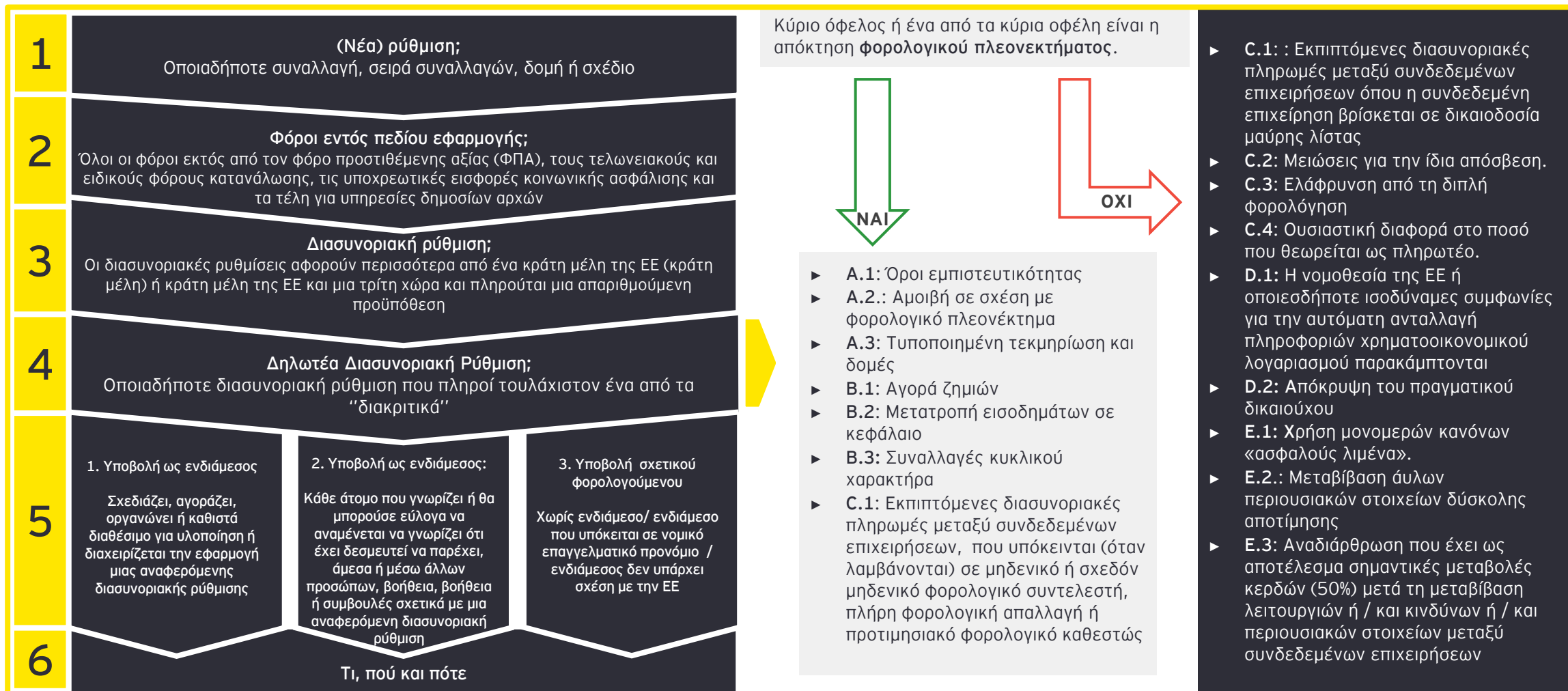
- ▶ Το DAC6 επιβάλλει την υποχρέωση υποβολής στοιχείων διασυννοριακών ρυθμίσεων σε **ενδιάμεσους / ενδιαφερόμενους φορολογούμενους**, εάν οι ρυθμίσεις έχουν τουλάχιστον ένα από τα χαρακτηριστικά που αναφέρονται στην οδηγία (γνωστά ως διακριτικά)
- ▶ Αποσκοπεί στο να διαθέτει σχετικές πληροφορίες σχετικά με τον δυνητικά επιθετικό διασυννοριακό φορολογικό σχεδιασμό στις φορολογικές αρχές έγκαιρα και άμεσα
- ▶ Οι υποβληθείσες πληροφορίες να είναι αυτόματα προσβάσιμες για όλες τις φορολογικές αρχές των Κ-Μ



### Πως?

- ▶ Υποχρεώσεις υποβολής προκύπτουν για ένα μεγάλο μέρος του τομέα της παροχής επαγγελματικών υπηρεσιών
- ▶ Αναμενόμενες κυρώσεις για μη συμμόρφωση, και για τους δύο τύπους / ρόλους των εμπλεκόμενων

# Επισκόπηση των κανόνων



# Επισκόπηση των κανόνων “Ενδιάμεσοι”

## Κύρια υποχρέωση υποβολής - Ενδιάμεσοι

### Πεδίο εφαρμογής για ενδιάμεσους

- A) Φορολογική Κατοικία σε ΚΜ
- B) Μόνιμη εγκατάσταση σε ΚΜ
- Γ) Σύσταση σε ΚΜ
- Δ) Μητρώο επαγγελματικής ένωσης με την παροχή, νομικών, φορολογικών, συμβουλευτικών υπηρεσιών σε Κ-Μ

### Κύριος Ενδιάμεσος

«κύριος ενδιάμεσος» περιλαμβάνει την πρώτη κατηγορία ενδιάμεσων και σημαίνει κάθε πρόσωπο που σχεδιάζει, διαθέτει στην αγορά, οργανώνει ή διαθέτει προς εφαρμογή ή διαχειρίζεται την εφαρμογή μιας δηλωτέας διασυνοριακής ρύθμισης·

“Δευτερεύοντες Ενδιάμεσοι αποτελούν αλλά δεν περιορίζονται στους φοροτεχνικούς συμβούλους, **παρόχους διοικητικών υπηρεσιών, δικηγόρους, τράπεζες και ασφαλιστικές εταιρείες..”**

### Δευτερέων Ενδιάμεσος:

«δευτερέων ενδιάμεσος» περιλαμβάνει τη δεύτερη κατηγορία ενδιάμεσων και σημαίνει κάθε πρόσωπο το οποίο λαμβανομένων υπόψη όλων των σχετικών γεγονότων και περιστάσεων και βάσει των διαθέσιμων πληροφοριών και της συναφούς εμπειρογνωσίας και αντίληψης που απαιτούνται για την παροχή τέτοιων υπηρεσιών, **γνωρίζει ή μπορεί ευλόγως να υποτεθεί ότι γνωρίζει** ότι έχει αναλάβει να παρέχει βοήθεια, συνδρομή ή συμβουλές σχετικά με τον σχεδιασμό, τη διάθεση στην αγορά, την οργάνωση ή τη διάθεση προς εφαρμογή ή τη διαχείριση της εφαρμογής μιας δηλωτέας διασυνοριακής ρύθμισης και επεκτείνεται σε κάθε πρόσωπο που έχει αναλάβει να παρέχει είτε απευθείας τη βοήθεια, συνδρομή ή συμβουλές είτε μέσω άλλων προσώπων·

Ένας δευτερέων ενδιάμεσος δεν έχει πάντα πλήρη γνώση των σχετικών γεγονότων και περιστάσεων της ρύθμισης για την οποία ανέλαβε να παράσχει υπηρεσίες. Ένα τέτοιο πρόσωπο θα πρέπει να λαμβάνει υπόψη όλες τις πληροφορίες οι οποίες είναι άμεσα διαθέσιμες σε αυτόν κατά την παροχή της υπηρεσίας.



# Τελευταίες εξελίξεις - Χρονοδιάγραμμα

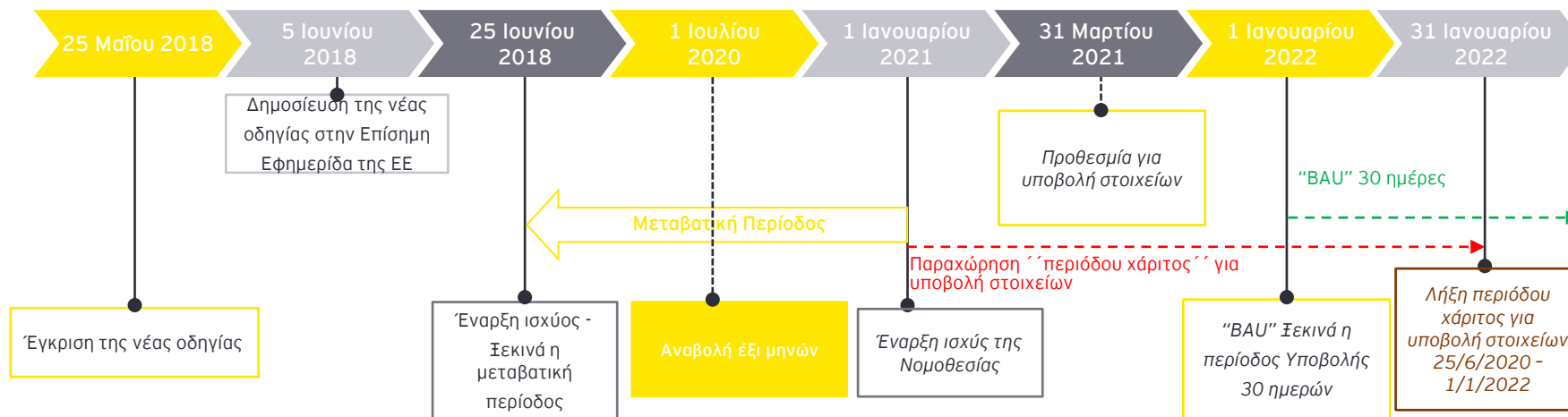
27 Μαΐου 2022

Τελευταίες εξελίξεις στον Κυπριακό Νόμο DAC6 / MDR



# Τελευταίες εξελίξεις - Χρονοδιάγραμμα

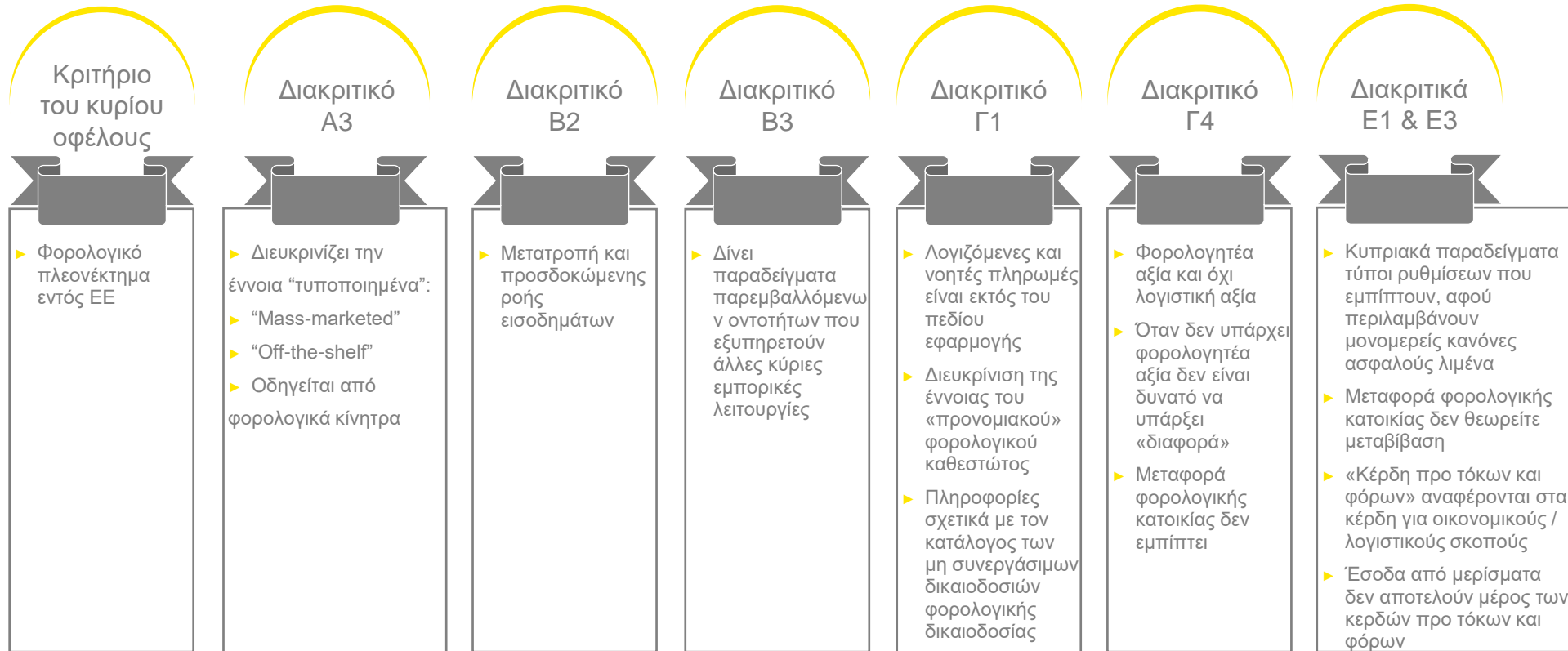
## Προθεσμίες υποβολής



- ▶ Ν. 41(Ι)/2021 - Τροποποιητικός νόμος στον Περί Διοικητικής Συνεργασίας στον Τομέα της Φορολογίας Νόμο
- ▶ ΚΔΠ 438/2021: Διάταγμα με βάση το άρθρο 22Ζ\_ Περί Διοικητικής Συνεργασίας στον Τομέα της Φορολογίας Τροποποιητικός Νόμος του 2021 - κατευθυντήριες γραμμές (δηλαδή, με τη μορφή υπουργικού διατάγματος) όσο αφορά την ερμηνεία και την πρακτική εφαρμογή
- ▶ Φ.Ε 55/2021 - Επεξήγηση επιβολής ποινών και διευκρινίσεις ως προς τις υποχρεώσεις ενδιαμέσων και ενδιαφερόμενων φορολογουμένων
- ▶ Το Τ.Φ ξεκίνησε την διεξαγωγή ελέγχων τον Μάιο του 2022



# ΚΔΠ 438/2021 - Κατευθυντήριες γραμμές



# Κυρώσεις - Ποινές

---

- ▶ **Εάν δεν υποβληθεί δηλωτέα ρύθμιση** στις κυπριακές φορολογικές αρχές, αναμένεται να επιβληθεί διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 10.000 και 20.000 ευρώ.
- ▶ **Καθυστέρηση στην υποβολή εκθέσεων έως 90 ημερολογιακών ημερών** από ενδιάμεσο και ενδιαφερόμενο φορολογούμενο στις κυπριακές φορολογικές αρχές, αναμένεται να επιβληθεί διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 1.000 και 5.000 ευρώ.
- ▶ **Καθυστέρηση στην Υποβολή άνω των 90 ημερολογιακών ημερών**, τότε οι κυπριακές φορολογικές αρχές μπορούν να επιβάλουν διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 5.000 και 20.000 ευρώ.
- ▶ **Η μη κοινοποίηση σε άλλους ενδιάμεσους ή στον ενδιαφερόμενο φορολογούμενο** σχετικά με την απαλλαγή από την κατάθεση από διαμεσολαβητή που υπόκειται στο δικηγορικό απόρρητο, συνεπάγεται διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 10.000 και 20.000 €.
- ▶ **Η καθυστέρηση στην κοινοποίηση έως και 90 ημερολογιακών ημερών** από έναν ενδιάμεσο που υπόκειται στο δικηγορικό απόρρητο συνεπάγεται διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 1.000 και 5.000 ευρώ, το οποίο, **εάν αυτή η καθυστέρηση υπερβεί τις 90 ημερολογιακές ημέρες**, θα κυμαίνεται μεταξύ 5.000 και 20.000 €.
- ▶ **Για ελλιπή ή παραπλανητική Υποβολή** μιας συμφωνίας από ενδιάμεσο και ενδιαφερόμενο φορολογούμενο στις κυπριακές φορολογικές αρχές, αναμένεται να επιβληθεί διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 1.000 και 10.000 ευρώ.
- ▶ **Σε περίπτωση μη παροχής πληροφοριών ή εγγράφων στις κυπριακές φορολογικές αρχές** για συμφωνία εντός 14 ημερών από την ημερομηνία ειδοποίησης των φορολογικών αρχών, αναμένεται να επιβληθεί διοικητικό πρόστιμο μεταξύ 1.000 και 10.000 ευρώ.
- ▶ **Σε περίπτωση μη καταβολής των διοικητικών προστίμων ή της συνέχισης της σχετικής παραβίασης**, οι κυπριακές φορολογικές αρχές μπορούν να αυξήσουν περαιτέρω το διοικητικό πρόστιμο που δεν μπορεί να υπερβαίνει τα 20.000 ευρώ.

- ▶ **Φορολογική Εγκύκλιος 55 - 21 Νοεμβρίου 2021:** διευκρινίσεις όσο αφορά την επιβολή ποινών
  - ▶ Ποινές δύναται να επιβληθούν εντός 6 ετών από το έτος το οποίο σχετίζεται με την ρύθμιση
  - ▶ Οι ποινές ισχύουν και για την μεταβατική περίοδο
  - ▶ **Ανώτατο όριο της τάξης των €120,000** για κυρώσεις που αφορούν ενδιάμεσους και ενδιαφερόμενους φορολογουμένους, εκτός και αν υπάρχει εσκεμμένη αθέτηση ή απάτη
  - ▶ Σε περίπτωση ενδιάμεσων του **ίδιου ομίλου/συνδεδεμένων εταιριών το όριο θα ισχύει για μόνο ένα μέλος του ομίλου** και όχι για τον καθένα ξεχωριστά
  - ▶ **Πιθανότητα μείωσης κατά 50%** σε περίπτωση μη υποβολής/ελλιπούς/εσφαλμένης υποβολής ή παράληψης νοουμένου ότι η πραγματοποιείται **διορθωτική υποβολή** πριν την λήξη της προθεσμίας για υποβολή φορολογικής δήλωσης του ενδιάμεσου/σχετικού φορολογουμένου για το σχετικό φορολογικό έτος
  - ▶ **Εσφαλμένες ερμηνείες και η εφαρμογή** τους σε διαφορετικές ρυθμίσεις, νοουμένου ότι σχετίζονται με την μη επαρκή καθοδήγηση από το ΤΦ δεν θα υπόκεινται επανειλημμένα σε κυρώσεις
  - ▶ Παρέχεται η δυνατότητα **έφεσης** στο Εφοριακό Συμβούλιο ή στο Διοικητικό Δικαστήριο
  
- ▶ Ρητή υποχρέωση σε όλους τους ενδιάμεσους και ενδιαφερόμενους φορολογούμενους για την τήρηση βιβλίων και άλλων αρχείων σε σχέση με δηλωτές διασυννοριακές ρυθμίσεις για περίοδο 6 ετών από την λήξη του φορολογικού έτους στο οποίο αναφέρεται η διασυννοριακή ρύθμιση

# Συχνές Ερωτήσεις FAQs



## Γενικά ερωτήματα

- 1 Το Τμήμα Φορολογίας δεν γνωματεύει ή συμβουλεύει κατά πόσο μία ρύθμιση είναι δηλωτέα.
- 2 Εκκαθαρίσεις πριν την έναρξη ισχύος της νομοθεσίας DAC 6 (1 Ιανουαρίου 2021) στην Κύπρο, δεν δημιουργούν υποχρέωση για υποβολή . Η υποχρέωση του εκκαθαριστή για την υποβολή πληροφοριών DAC 6 αναφορικά με τις εταιρείες που αναλαμβάνει, υφίσταται ενόσω οι εταιρείες βρίσκονται υπό την διαχείριση του και πριν οι εταιρείες διαλυθούν σύμφωνα με τον περί Εταιρειών Νόμο.
- 3 Το Τμήμα Φορολογίας θα ζητά πληροφόρηση για τους άμεσους μετόχους του ενδιαφερόμενου φορολογούμενου ή τα πρόσωπα όπου ο ενδιαφερόμενος φορολογούμενος είναι άμεσος μέτοχος όπου αυτό είναι απαραίτητο δηλαδή, ανάλογα με το αν με βάση τις συνθήκες και τα πραγματικά περιστατικά της κάθε περίπτωσης.
- 4 "Πρόσωπα που επηρεάζονται από την ΔΔΡ, είναι πρόσωπα που είναι «συμμετέχοντες στη ρύθμιση»

# Συχνές Ερωτήσεις FAQs



## Ερωτήσεις που σχετίζονται με τα διακριτικά

**1** B2 - Η διαγραφή δανείου εμπίπτει στο διακριτικό B2 νοουμένου ότι ικανοποιείται και το κριτήριο του κυρίου οφέλους.

**2** B3 - Λαμβάνεται υπόψη η δικαιοδοσία της φορολογικής κατοικίας των συμμετεχόντων και όχι η δικαιοδοσία του τραπεζικού ιδρύματος όπου διατηρούνται οι τραπεζικοί λογαριασμοί μέσω των οποίων πραγματοποιούνται οι σχετικές πληρωμές.

**3** Δ1/Δ2 - Εάν ο μέτοχος που δηλώνεται στις οικονομικές καταστάσεις ενεργεί ως εντολοδόχος μέτοχος/nominee shareholder, αλλά η πληροφόρηση για την ταυτότητα των πραγματικών δικαιούχων δύναται να γίνει γνωστή τότε το Διακριτικό Δ δεν τίθεται σε εφαρμογή.

**4** E1 - Έστω και αν η αμοιβή της Κυπριακής εταιρίας θα είναι υψηλότερη, το γεγονός ότι ο φορολογούμενος παρέκκλινε από τη ετοιμασία τεκμηρίωσης έχει τα ίδια αποτελέσματα ως να χρησιμοποιείτο το μέτρο απλούστευσης. Κατ' επέκταση, το διακριτικό πληρείται.

**5** E1 - Η υποχρέωση κοινοποίησης πληροφοριών προκύπτει εντός 30 ημερών από την λήψη της απόφασης για χρήση του μέτρου απλούστευσης, νοουμένου ότι αυτή είναι τελεσίδικη. Λόγω όμως των πρακτικών δυσκολιών που δύναται να προκύψουν, η τελευταία ημερομηνία υποβολής ορίζεται ως η ημερομηνία της προθεσμίας για υποβολή της φορολογικής δήλωσης (όπως αυτή δύναται να τροποποιηθεί με την παραχώρηση οποιασδήποτε παράτασης από το Τμήμα Φορολογίας) για το έτος το οποίο σχετίζεται η ενδοομιλική συναλλαγή (π.χ. ημερομηνία λήψης του δανείου).

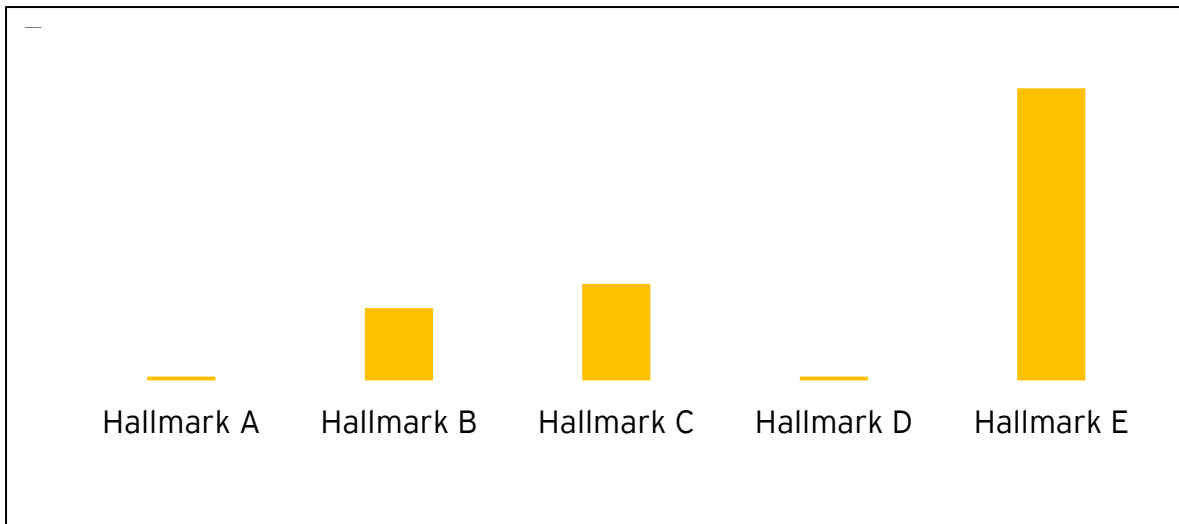
**6** E3 - Σε περιπτώσεις όπου εταιρείες έχουν ως μοναδική ή ως κύρια δραστηριότητα την παροχή ενδοομιλικού δανεισμού, τα εισοδήματα από τόκους θα πρέπει να θεωρούνται ότι αποτελούν μέρος του EBIT εφόσον το εισόδημα από τόκους αποτελεί κύρια πηγή εισοδήματος γι' αυτές τις εταιρείες.

**7** E3 - Για σκοπούς εφαρμογής του Διακριτικού E.3 οι συναλλαγές όπου η Κύπρος είναι αποδέκτης από άλλη χώρα εντός ή εκτός ΕΕ, είναι δηλωτέες.

# Συνήθεις τύποι διασυννοριακών ρυθμίσεων



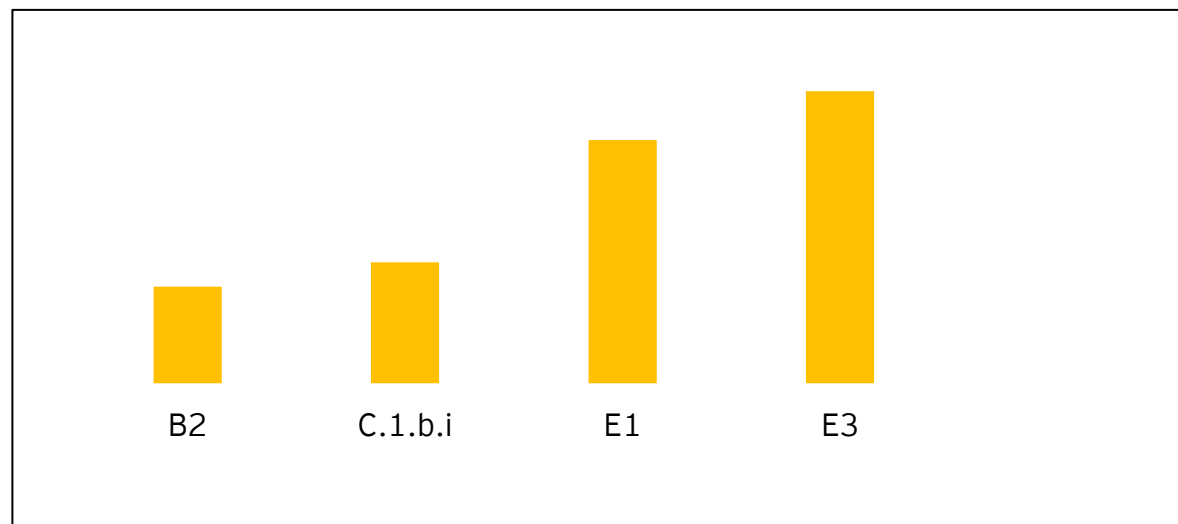
# Συνήθειες τύποι δηλωτέων ρυθμίσεων



Ορισμένα διακριτικά πληρούνται σε μεγαλύτερη συχνότητα σε σχέση με τους τύπους των ρυθμίσεων στις οποίες συμμετέχουν Κυπριακές εταιρίες



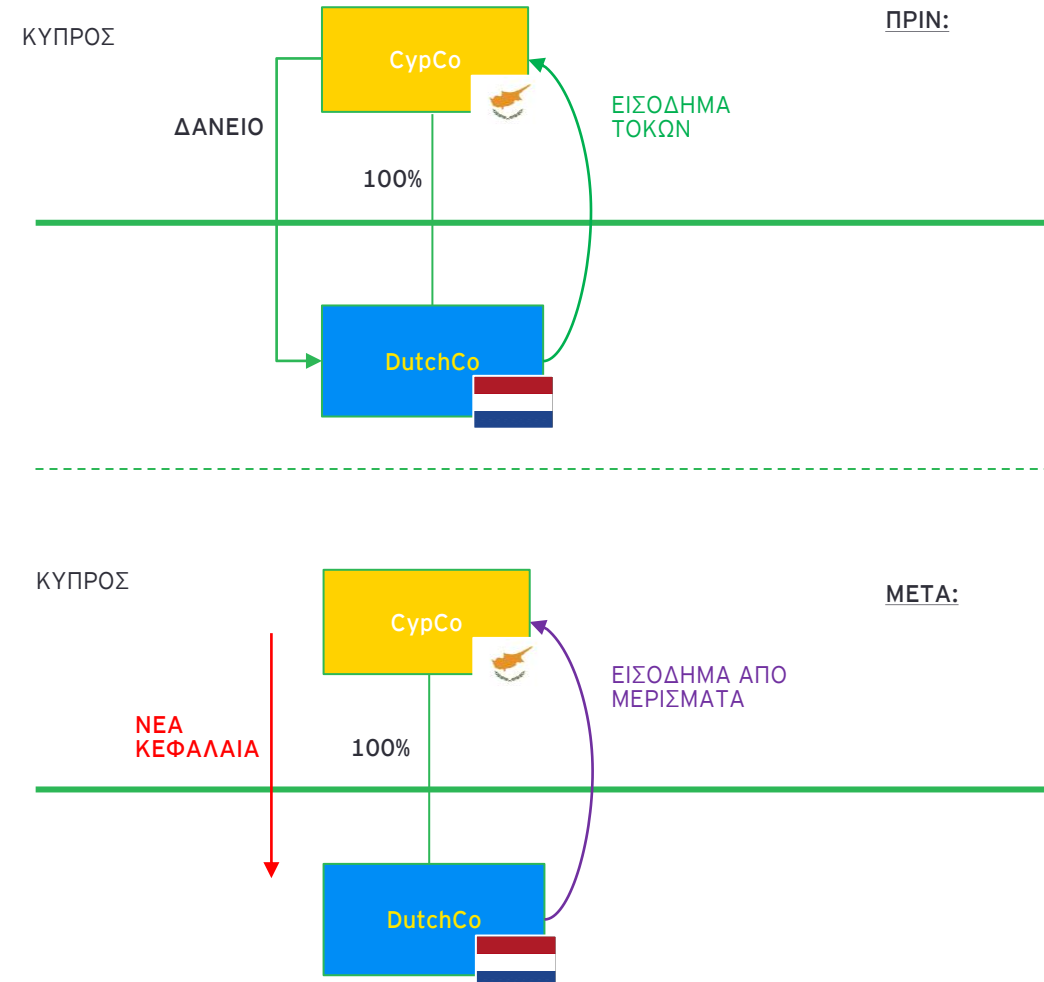
Συγκεκριμένοι τύποι ρυθμίσεων διαφάνηκαν να προκύπτουν συχνότερα στα πλαίσια των διακριτικών Β, Γ και Ε



## Β.2. Παράδειγμα

### Κεφαλαιοποίηση εισπρακτέων ενδο-ομιλικών συναλλαγών χρηματοδότησης

- ▶ Η CypCo έχει παράσχει έντοκο δάνειο στην ολλανδική θυγατρική της, DutchCo, το οποίο πρόσφατα κατέστη σε εκκρεμότητα.
- ▶ Το πληρωτέο δάνειο κεφαλαιοποιείται, και σε αντάλλαγμα εκδίδονται νέες μετοχές στην DutchCo.
- ▶ Το φορολογητέο εισόδημα από τόκους (που έχει προκύψει από την απαίτηση δανείου) σε επίπεδο CypCo μετατρέπεται πλέον σε αφορολόγητο εισόδημα από μερίσματα στο επίπεδο της CypCo.

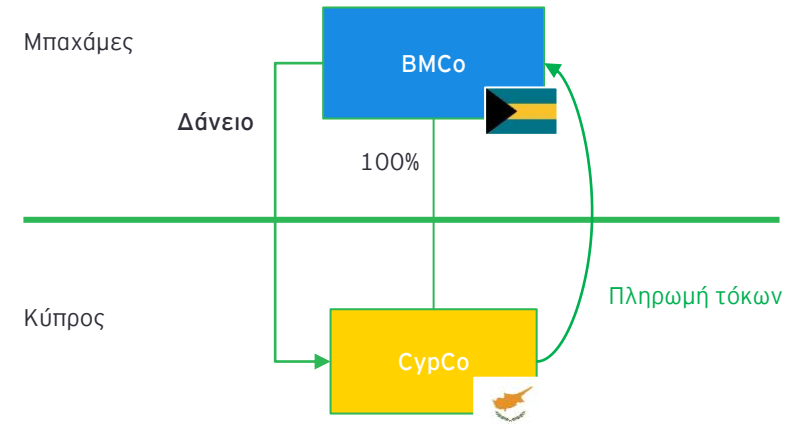




## C.1.b.i) Παράδειγμα

### Πληρωμή σε συνδεδεμένη επιχείρηση που δεν υπόκειται σε φόρο

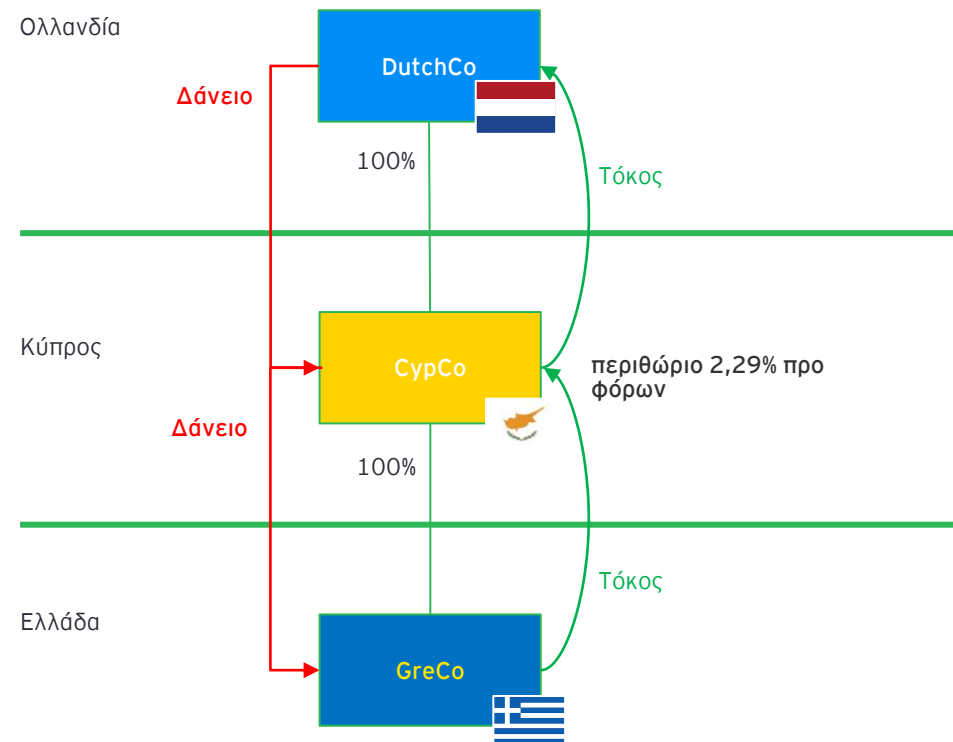
- ▶ Η BMCo, μια εταιρεία εγγεγραμμένη και εγκατεστημένη στις Μπαχάμες, είναι 100% μέτοχος μιας κυπριακής εταιρείας, της CypCo. Η BMCo έχει παράσχει έντοκο δάνειο στην CypCo.
- ▶ Ως αποτέλεσμα, θα υπάρξει εκπίπτουσα διασυνοριακή πληρωμή τόκων από την CypCo στην BMCo (δηλαδή, μεταξύ συνδεδεμένων επιχειρήσεων) η οποία δεν θα υπόκειται σε φόρο (δηλαδή, δεν υπάρχει φόρος εταιρικού εισοδήματος (CIT) στις Μπαχάμες) στο επίπεδο BMCo.



## Ε.1. Παράδειγμα

### Χρήση ασφαλούς λιμένα σε ενδοομιλικό δανεισμό

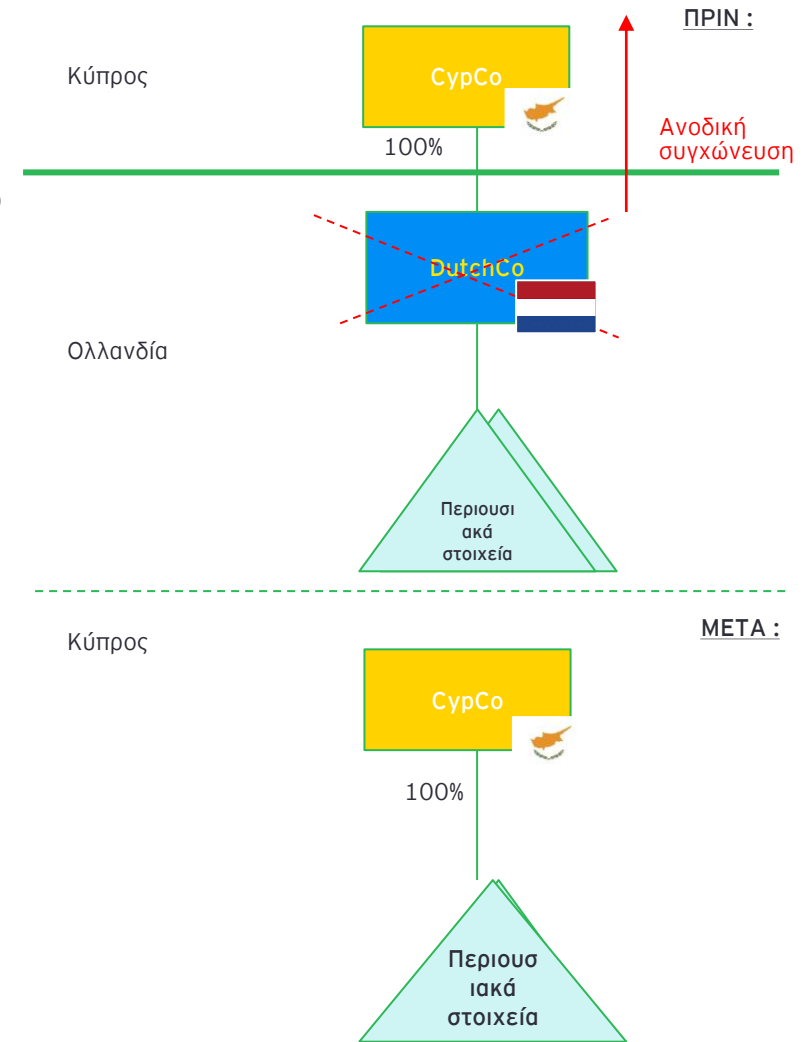
- ▶ Η CypCo, μια κυπριακή εταιρεία βρίσκεται σε θέση ενδοομιλικής χρηματοδότησης back-to-back: χρηματοδοτείται από χρέος της ολλανδικής μητρικής της εταιρείας, DutchCo, και χρησιμοποιεί αυτά τα κεφάλαια για να παρέχει ενδοομιλικό δάνειο στην ελληνική θυγατρική της, GreCo. Η CypCo εφαρμόζει τον κανόνα απλούστευσης που επιτρέπει τη χρήση του **περιθωρίου 2,29% (προ φόρων)** σύμφωνα με τις Ερμηνευτικές Οδηγίες Ενδοομιλικής Τιμολόγησης του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης του 2017, και δεν προβαίνει σε μελέτη ενδοομιλικής τιμολόγησης.
- ▶ Ως αποτέλεσμα γίνεται χρήση του μέτρου απλούστευσης με ελάχιστη απόδοση ύψους 2% μετά την αφαίρεση των φόρων (περιθώριο 2,29% προ φόρων) το οποίο εμπίπτει στο Διακριτικό Ε.1



# Ε.3 Παράδειγμα

## Διασυννοριακή συγχώνευση

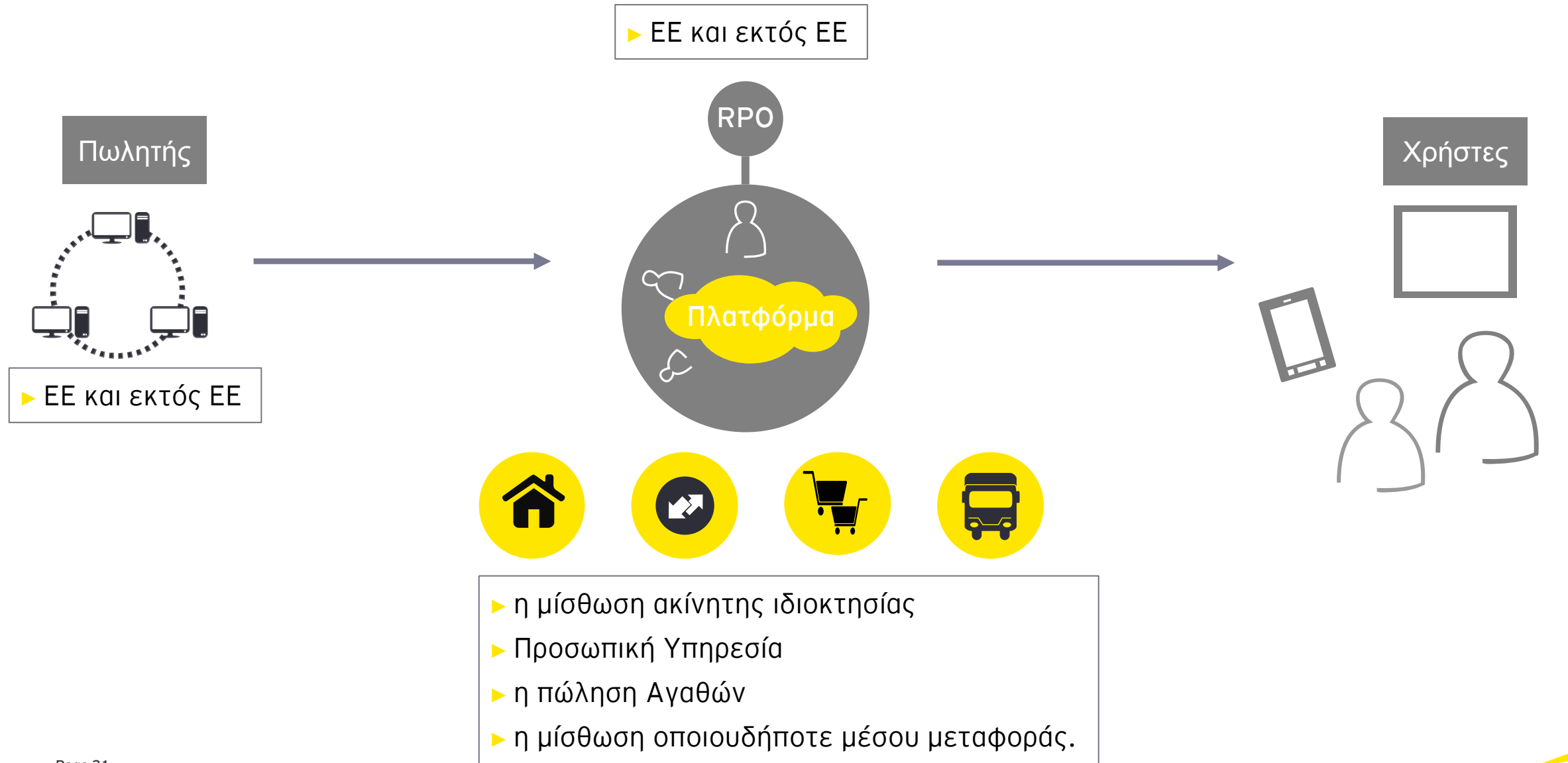
- ▶ Με βάση τις Κυπριακές Κατευθυντήριες Γραμμές (ΚΔΠ 438/2021), τα έσοδα από μερίσματα δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τον υπολογισμό του προβλεπόμενου Ζετούς EBIT του εκχωρητή.
- ▶ Εάν η βάση ενεργητικού της DutchCo περιελάμβανε μόνο/κυρίως μετοχές, το προβλεπόμενο EBIT της για την τριετή περίοδο μετά τη συγχώνευση δεν θα επηρεαστεί σημαντικά. Ως εκ τούτου, το διακριτικό Ε3 ενδέχεται να μην πληρείται.
- ▶ Ωστόσο, σε περίπτωση που η DutchCo είναι εταιρεία χρηματοδότησης και η βάση του ενεργητικού της πριν από τη συγχώνευση περιελάμβανε κυρίως απαιτήσεις από δάνεια, τότε δεδομένου ότι τα έσοδα από τόκους θα πρέπει να ληφθούν υπόψη για τον προβλεπόμενο υπολογισμό του EBIT, το διακριτικό Ε3 μπορεί να πληρείται.



# 4

## Επερχόμενες εξελίξεις στον τομέα της ΑΑΠ

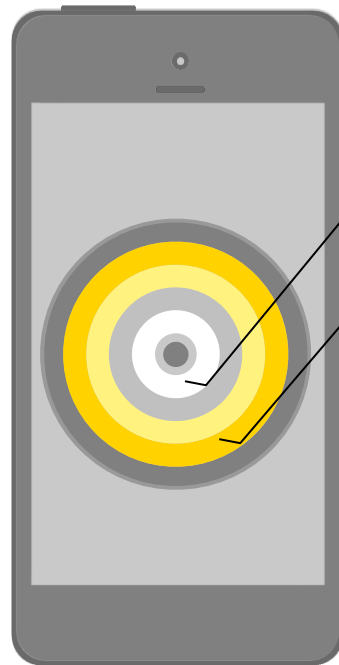
# DAC7 - Διεύρυνση του πεδίου εφαρμογής της Αυτόματη ανταλλαγή πληροφοριών



# DAC8 - Ανταλλαγή πληροφοριών για crypto assets και e-money institutions

---

Πρόταση για την 7<sup>η</sup> Τροποποίηση της Οδηγίας για την Διοικητική Συνεργασία στον τομέα της Φορολογίας



Δημόσια διαβούλευση - Μάρτιος 2021

Πρόταση - 2ο Τρ. Του 2022

Διεύρυνση του πεδίου εφαρμογής του DAC2

Ενιαίο πλαίσιο φορολογικής διαφάνειας

# Ερωτήσεις - Καταληκτικά σχόλια

27 Μαΐου 2022

Τελευταίες εξελίξεις στον Κυπριακό Νόμο DAC6 / MDR



The image shows a screenshot of a software interface for the DAC6-MDR Tool. On the left, a yellow callout box contains the following text:

## DAC6 Wizard

EY solution to assist clients in complying with the new MDR / DAC6 rules

- › Easy to use
- › Regular updates
- › Training provided
- › Unlimited number of conversions to XL
- › No hidden costs

The main interface on the right features the EY logo at the top center, followed by the title "DAC6-MDR Tool". Below the title are two input fields labeled "Username" and "Password", and a "Login" button to the right. The background of the interface is dark with a blue, abstract, particle-like pattern. The EY logo and tagline "Building a better working world" are also visible in the bottom left corner of the screenshot.



## DAC6 Tool

Extension of the deadlines for the submission of reports under MDR until **31 March 2021** - no penalties until **30 June 2021**.

Be proactive and aim for compliance with the DAC6 Suite:



Contribution of EY Cyprus tax and technology specialists in the development of the solution



A demo session provided by our EY MDR team



A comprehensive user manual



Unlimited number of users to access the tool within your organization



Unlimited number of XML reports to be generated under the annual licence agreement

## How can it help?

	Compliance aspect		Solution
1	Evolution of Mandatory Disclosure Rules (MDR), <b>increase of the complexity</b>		DAC6 Tool adopts a user-friendly step-by-step approach <b>facilitating and structuring the thinking process</b> in line with the rules and obligations introduced by the Cypriot DAC6 legislation
2	Considerable <b>time spent</b> on assessing and identifying potential reportable cross-border arrangements (RCBAs)		DAC6 Tool offers an interactive and intuitive environment to perform the appropriate MDR analysis leading to the identification of RCBAs in a <b>timely and effective manner</b>
3	<b>Manual process to collect and consolidate</b> the reportable information under the required format		DAC6 Tool <b>gathers reportable information and converts it into an XML-report file</b> in line with the Cypriot XML schema, thus facilitating the submission to the "Ariadne" portal
4	MDR reporting is an ongoing compliance obligation, <b>significant resources</b> can be invested		DAC6 Tool addresses the local ongoing reporting obligation by granting access to different users simultaneously for an optimal and seamless assistance that will enable a <b>productive use of staff resources</b>
5	Consequential penalties, controversy and reputational damage in case of <b>non-compliance</b>		DAC6 Tool offers a <b>robust and complete digital audit trail</b> to support and evidence compliance under MDR in case of potential audit conducted by tax authorities

# Ευχαριστώ για την προσοχή σας



Παναγιώτης Τζιόγκουρος  
Director, International Tax and Transaction Tax Services, EY Cyprus  
E: [Panayiotis.Tziongouros@cy.ey.com](mailto:Panayiotis.Tziongouros@cy.ey.com)  
T: +357 22 209 999

## DAC6 Wizard

EY solution to assist  
clients in complying  
with the new MDR /  
DAC6 rules

[Learn more](#)

**EY**

EY | Assurance | Tax | Strategy and Transactions | Consulting

## About EY

EY is a global leader in assurance, tax, strategy, transaction and consulting services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. Information about how EY collects and uses personal data and a description of the rights individuals have under data protection legislation are available via [ey.com/privacy](https://ey.com/privacy). For more information about our organization, please visit [ey.com](https://ey.com).

© 2022 EY Advisory Services Cyprus Ltd

All rights reserved.

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax, or other professional advice. Please refer to your advisers for specific advice.

[ey.com/cy](https://ey.com/cy)

