



שינויים במיסוי בינלאומי
הצעות חקיקה ועדכונים באמנות
מס ברחבי העולם

שינויים במיסוי בינלאומי

ארה"ב

הצעה לשינוי במס חברות
ושינויים במיסוי ביחס
לחברות CFC

אנגליה

הצעה לשינוי מנגנון חברה
נשלטת זרה ושינויים
בשיעור מס חברות

הונגריה

הצעות לשינויי חקיקה לעניין
שיעור המס, קרנות נדלן
וחברות טכנולוגיה

גרמניה

החזר מס אפשרי בגין
חלוקת דיבידנד על ידי
חברה מקומית

פרשנות אמנת OECD

פרסום טיוטת נייר עמדה
אשר מתייחס לעדכונים
ביחס למונח מוסד של קבע

אמנות חדשות לישראל

חתימה על אמנה עם מלטה
ודיונים עם פנמה

אמנת הודו- מאורציוס

פסיקת בית המשפט בהודו
מגבילה את יכולת השימוש
בחברה מאוריצניית לשם
המנעות מחבות המס בהודו

צרפת

שינויי חקיקה עשויים
להגדיל את חבות המס
בצרפת

שינויי חקיקה ברחבי העולם



גרמניה – החזר מס אפשרי בגין חלוקת דיבידנד

- ככלל, חברה תושבת גרמניה המחלקת דיבידנדים לבעלי מניותיה מקומיים או זרים כפופה לניכוי מס במקור, בשיעור אפקטיבי של 26.3%.

- הלכה למעשה ובניגוד למדיניות האיחוד האירופי, 95% מהדיבידנד המחולק לבעלי מניות גרמניים זוכה לפטור אפקטיבי מניכוי מס במקור, כאשר חלוקת דיבידנדים לחברות חוץ תושבות האיחוד האירופי עשויות במקרים מסוימים להיות כפופות במלואן לניכוי מס במקור.

- משקיעים ישראלים רבים, אשר בחרו להשקיע בחברה גרמנית באמצעות חברות אירופיות שונות, ובפרט חברות קפריסאיות, לוקסמבורגיות או הולנדיות, נוכחו לדעת כי חלוקת דיבידנדים מגרמניה למדינות אחרות באיחוד האירופי, כפופה לניכוי מס במקור בגרמניה, במקרים מסוימים, גם אם מולאו התנאים המזכים בפטור מניכוי מס במקור בהתאם להוראות הדירקטיבה האירופאית.



גרמניה – החזר מס אפשרי בגין חלוקת דיבידנד

• בפסק דין שניתן לאחרונה קבע בית המשפט האירופי לצדק ("ECJ") כי הטלת ניכוי מס במקור על דיבידנדים המחולקים מגרמניה לחברות זרות תושבות האיחוד האירופי מהווה הפרה של כללי האיחוד האירופי בדבר תנועה וזרימה חופשית של הון בתוך מדינות תושבות האיחוד האירופי.

• נראה כי ניתן להגיש את תביעות ההשבה להחזרי המס בגין דיבידנד שחולק לחברה תושבת האיחוד האירופי ונוכה ממנו מס במקור, בתוך ארבע שנים שלאחר השנה הרלוונטית בה חולקו הדיבידנדים (לדוגמא, תביעות שיוגשו עד סוף שנת 2011 הינן בגין דיבידנדים שחולקו בשנת המס 2007).

• מומלץ לחברות ויחידים תושבי ישראל שהשקיעו בנדל"ן בגרמניה באמצעות החזקה בחברות תושבות האיחוד האירופי לבחון את זכאותם לקבל החזרי מס בגין דיבידנדים שחולקו מגרמניה במהלך ארבע השנים האחרונות.



הונגריה – שורת שינויי חקיקה

- הונגריה פרסמה בשנה האחרונה שורה של שינויי חקיקה בתחום המס שנועדו, בין היתר, להתמודד עם האתגרים העומדים בפניה בעת זו, לרבות הצעת חוק אשר טומנת בחובה שינויים נרחבים בדיני המס, הן מנקודת ראות המיסוי הפרסונאלי והן מבחינת מיסי החברות.
- מיסוי חברות בהונגריה - במסגרת שינויי חקיקה קודמים הוצע להפחית את מס החברות ההונגרי אשר עמד על שיעור של 19% לרווחים שמעל 500 מיליון HUF ו- 10% לרווחים עד לסכום האמור, לשיעור אחיד של 10%. בהתאם להצעת החוק הנוכחית מוצע שוב לבטל את השיעור האחיד של 10% מס חברות ולהותיר את מדרגות ההכנסה על כן וזאת לשם שמירה על רמת גביית המיסים הנוכחית.
- מוצע לבסס משטר מס אשר יעניק פטור ממס בהונגריה על מכירת נכסים בלתי מוחשיים בגינם נרשמות הכנסות מתמלוגים, בתנאי שהמוכר הודיע על רכישת הנכסים לרשויות המס בעת רכישתם והחזיק בהם למשך שנה לפחות.

- חקיקה זו בשילוב עם רשת אמנות המס מחזקת את מעמדה של הונגריה כמדינה נוחה לפעילות חברות מבוססות טכנולוגיה בעלות הכנסות מתמלוגים ועשויה ליצור למשקיעים ישראלים הפועלים בזירה זו כר פורה לתכנון מבנה המס של פעילותם.
- כמו כן, לפני מספר חודשים אושרו שינויי חקיקה בכל הקשור לקרנות נדל"ן (REIT - ריט) בהונגריה. הטבות המס הניתנות לקרנות הריט כוללות פטור מלא ממס חברות (למעט התאמות במחירי העברה) וממס עסקים מקומי. לפיכך, המס מבעלי מניות הקרן יגבה רק בדמות מס רווח הון, או כניכוי מס במקור על דיבידנד.
- הטבה נוספת לה זכאיות קרנות הריט היא שיעור מס רכישה מועדף של 2% (במקום 4%/2% הנגבים באופן פרוגרסיבי) על נכסי נדל"ן שירכשו. משטר מס זה עשוי ליצור יתרונות גם לישראלים המבקשים להשקיע בנכסי נדל"ן במדינה באמצעות קרן ריט.



אנגליה – הצעה לתיקון כללי חברה נשלטת זרה (CFC)

חברה או
בעל מניות
אנגלי



חברה זרה
CFC



רווח
פאסיבי

• לאחרונה, פרסמה רשות המסים הבריטית הצעה לתיקון כללי ה-CFC (Controlled Foreign Corporation). בהתאם לכללים אלו, חברות תושבות מדינות בעלות שיעור מס נמוך המוחזקות על ידי תושבי אנגליה אשר אינן בעלות פעילות עסקית ממשית, עשויות להיחשב כ-CFC וככאלה יראו כאילו חילקו את רווחיהן לבעלי מניותיהן האנגליים, גם אם רווחים אלו לא חולקו בפועל. כך, יתמסה בעל המניות אנגליה באופן שוטף, וללא תלות במועד חלוקת הדיבידנדים בפועל.

• עיקר השינוי הכלול בהצעה כרוך בגישה חדשה שנוקטת רשות המיסים האנגלית הדומה במהותה לדין הישראלי, לפיה ימוסו באופן יחסי רק אותם רווחים הנחשבים כרווחי CFC (כלומר רק רווחים שמקורם אינו בפעילות עסקית של התאגיד הזר ושהמטרה ביחס אליהם היתה להסיט רווחים מחוץ לאנגליה) ולא כלל רווחי חברת הבת הזרה.



אנגליה – הצעה לתיקון כללי חברה נשלטת זרה (CFC)

• הכנסות מימון שנוצרו באקראי לחברה הזרה כחלק מההון החוזר המשמש למימון הפעילות העסקית, לא תחשבנה כהכנסות CFC, למרות שבמהותן הן נושאות פעילות פאסיבית ולפיכך בעל המניות האנגלי לא יתחייב במיסוי שוטף בגינן. ההצעה כוללת הקלות נוספות, לרבות הצגת פטור חלקי ביחס לחברות מימון זרות המשמשות מסלקות עבור כלל חברות הקבוצה ופטור תלת שנתי לחברות בנות זרות שהפכו להיות CFC כתוצאה משינויי מבנה בקבוצה.

• הקלות ופטורים אלו, עשויים ליצור פלטפורמה עסקית נוחה למשקיעים ישראלים פוטנציאליים ויתרון יחסי להקמת חברות החזקות כלל עולמיות באנגליה על פני מדינות אחרות, בפרט שכיום על פי דיני המס באנגליה דיבידנדים המתקבלים באנגליה, הן מאנגליה והן מחוץ לאנגליה, פטורים ממס באנגליה, כמו גם דיבידנדים המשולמים מאנגליה לישראל פטורים מניכוי מס במקור.

• בתוך כך, הפחיתה השנה אנגליה את שיעור מס החברות במדינה החל מ 1 באפריל 2011 משיעור של 28% לשיעור של 26%. שיעור זה אמור לרדת ב- 1% מדי שנה, כך שיגיע ל 23% החל מ 1 באפריל 2014.



ארה"ב – רפורמה מוצעת במיסוי חברות

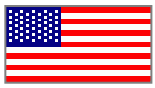
- לאחרונה פורסמה הצעת חוק לפיה מוצע להפחית את שיעור מס החברות הפדראלי בארה"ב לרמה של 25% (שיעור זה עומד על 35% כיום).

- בין היתר, על פי טיוטת הצעת החוק, ככל שתאושר, החל מיום 31.12.2012, מוצעים מספר שינויים ביחס למיסוי חברות זרות הנשלטות על ידי תושבי ארה"ב אשר נחשבות CFC.

- חברות תושבות ארה"ב, אשר יקבלו תשלומי דיבידנד מחברות זרות אשר נחשבות כ-CFC בארה"ב, אשר לא מוסו בעבר על רווחיהן בארה"ב (כדיבידנד רעיוני) יהיו זכאיות לפטור ממס על דיבידנד שהתקבל בארה"ב, בגובה של 95% מסך תשלום הדיבידנד.

- מכאן שחברות המקבלות דיבידנד תוכלנה להחליט אם לשלם מס על 5% מסך הדיבידנד שיתקבל (בשיעור של 25%) ללא קבלת זיכויים או לחלופין לשלם מס תוך קבלת זיכוי ממסי חוץ (בהתאם למשטר הנוכחי).





ארה"ב – רפורמה מוצעת במיסוי חברות

- בנוסף, צפויה טיוטת ההצעה לפטור חברות תושבות ארה"ב ממס בגין מכירת מניות של חברות CFC מחוץ לארה"ב, ביחס ל- 95% מסך הרווח אשר יתקבל בגין מכירה מעין זו.
- הפטור יינתן רק במידה ולפחות 70% מנכסיה של חברת ה- CFC הינם נכסים אקטיביים לצרכי המס אמריקאיים, הן ביום המכירה והן במשך תקופה של 3 שנים ממועד המכירה.
- טיוטת הצעת החוק, אם תתקבל, טומנת בחובה הקלות מס משמעותיות לחברות בינלאומיות בהן חברה אמריקאית משמשת כחברת החזקות.
- לאור העובדה כי ארה"ב נמצאת בפני שנת בחירות, טיוטת הצעת חוק זו אינה צפויה להיות מאושרת לפני הבחירות בשנת 2012, אולם היא עשויה להצביע על הלך הרוחות ביחס לדיני המס ולשינויים הצפויים בהקשר זה.



צרפת – שינוי חקיקה עשויים להגדיל את חבות המס לחברות מקומיות

• שני שינויי חקיקה שעברו לאחרונה עשויים להביא לתשלומי מס בלתי צפויים לחברות תושבות צרפת:

• סכום ההפסדים המועברים של חברות תושבות צרפת הניתנים לקיזוז יוגבל ל- 60% מסך ההכנסה השוטפת (מעבר לסך של מיליון יורו). באופן זה, יתרת ה- 40% מסכום הרווחים עשויה להתחייב במס בשיעור מלא בצרפת (33.3% בתוספת 3.3% מס נוסף, כך ששיעור המס האפקטיבי הינו 34.43%).

• חברות אשר לא צפו להיות רווחיות במהלך שנת 2011 עקב קיזוז הפסדים, עשויות למצוא עצמן מחוייבות בתשלום מס עקב שינוי זה.





צרפת – שינוי חקיקה עשויים להגדיל את חבות המס לחברות מקומיות

• בנוסף, חברות שהמחזור השנתי שלהן עולה על 250 מיליון יורו תחוייבנה במס נוסף בשיעור של - 5% כבר ביחס לשנת 2011. בהנחה שמשם זה מחושב באופן דומה למס הנוסף הקיים, תעמוד חבות המס של חברות כאמור על למעלה מ- 36%.

• שינוי זה בשילוב עם מגבלת קיזוז ההפסדים עשוי להשפיע על תשלומי המקדמות של חברות גדולות כבר החל מ- 15 בדצמבר של שנת 2011.



אמנות מס

אמנת המס בין הודו ומאוריציוס

• משקיעים רבים בהודו, לרבות חברות ויחידים ישראלים, בוחרים לבצע את השקעתם במדינה, בפרט בנכסי נדל"ן מקומיים באמצעות חברת החזקות תושבת מאוריציוס.

• בהתאם להוראות האמנה בין מאוריציוס להודו, במידה וימכרו מניות חברת הנכס ההודית על ידי החברה המאוריצינית, רווח הון הנובע ממכירת מניות אלו לא יתחייב במס בהודו (בעוד שאם היו נמכרים נכסי הנדל"ן במישרין, רווח הון ממכירתם היה כפוף למס הודי בשיעור שעשוי לעלות על 30%).

• רווחי הון ממכירת מניות חברת הנכס ההודית לא יתחייבו במס גם במאוריציוס, כך שבמקרים מסוימים, ניתן היה להמנע ממס בגין רווח ההון כל עוד רווחים אלו לא נמשכו לישראל.

משקיע
ישראלי



חברה
במאוריציוס



חברת נכס
בהודו



נדל"ן
בהודו

אמנת המס בין הודו ומאוריציוס

• אמנת המס עם מאוריציוס הינה אחת מאמנות המס היחידות המאפשרות להימנע ממס בהודו והרשויות ההודיות פועלות כבר מספר שנים על מנת לשנותה לשם גביית מיסים בעת מימוש הוני.

• בית המשפט בהודו פסק לאחרונה כי מכירת מניות של חברה תושבת הודו על ידי חברה תושבת מאוריציוס לא תהא זכאית ליהנות מהוראות הפטור הכלולות באמנת המס בין הודו למאוריציוס וככזו, תתחייב במס בהודו, מהטעם כי החברה המאוריצינית אינה נחשבת כבעלת הזכות שביושר למניות הנמכרות מנסיבות שונות.

• עם זאת, בפסיקות קודמות של בית המשפט ההודי, נקבע כי בהתקיים החזקה משפטית של ישות מאוריצינית בחברה הודית ובהעדר הוראות המגבילות את יישום אמנת המס, ניתן ליהנות מהוראות האמנה המאפשרות פטור ממס בהודו בעת מכירת מניות החברה ההודית.

• רשויות המס בהודו ובמאוריציוס דנות כבר תקופה ארוכה בשי ולדין הפנימי ומומלץ לעקוב אחר התפתחויות בנידון.



אמנת מס חדשות לישראל – אמנה עם מלטה

- בחודש יולי חתמה ישראל על אמנת מס חדשה עם מלטה, אשר תכנס לתוקפה בשנה שלאחר אשרורה על ידי המדינות.
- חלוקת דיבידנד עשויה להיות פטורה מניכוי מס במקור בהתקיים תנאים מסוימים (15% במקרים אחרים).
- תשלומי ריבית יחוייבו בניכוי מס במקור של 5% ותשלומי תמלוגים בין תושבי המדינות השונות עשויים להיות פטורים לחלוטין מניכוי מס במקור.
- ככלל, רווח הון ממכירת מניות יחוייב במס רק במדינת התושבות של המוכר למעט רווח הון מהעברת מניות במישרין או בעקיפין בחברה שמעל 50% מנכסיה מורכב מנכסי נדל"ן אשר עשוי להתחייב במס במדינה בה נמצא המקרקעין.

אמנת מס חדשות לישראל – אמנה עם מלטה

• עם כניסתה של האמנה לתוקף, שילוב הוראות האמנה עם משטר המס המועדף במלטה, עשוי להפוך את מלטה למדינה ממנה נוח למשקיעים זרים להשקיע בישראל, בפרט לאור שיעורי ניכוי המס במקור הנמוכים שמאפשרת האמנה ביחס לאמנות אחרות עליהן חתומה ישראל.

• אשרורה של האמנה עשוי לפתוח בפני משקיעים ישראלים (בפרט בתחום האינטרנט), אפשרות להחזקת השקעותיהם באמצעות חברה תושבת מלטה, אשר עד כה לא נחשבה כיעד החזקות מועדף לאור העדרה של אמנת מס רלוונטית.



אמנת מס חדשות לישראל – פנמה וקפריסין

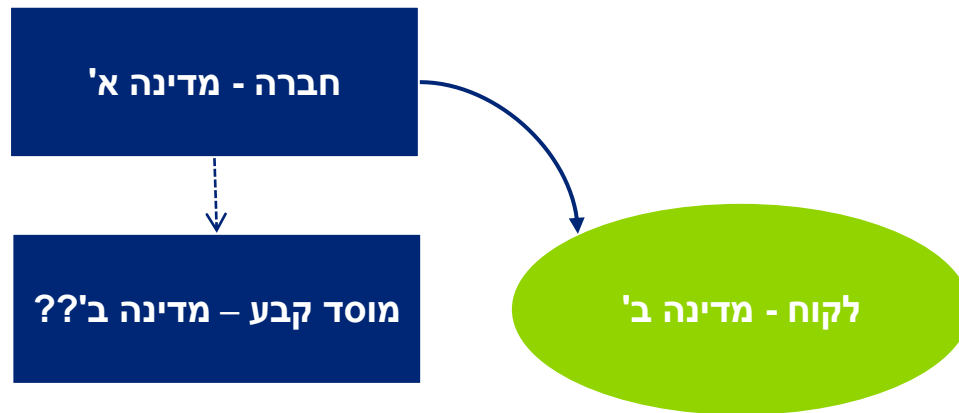
- בהתאם להודעה לעיתונות שפורסמה על ידי משרד האוצר הישראלי באוגוסט, נחתמה בראשי תיבות האמנה למניעת כפל מס בין ישראל לפנמה. האמנה כוללת סעיף לחילופי מידע בין רשויות המס של שתי המדינות, המתבסס על הסעיפים באמנת המודל של ארגון ה-OECD.
- האמנה קובעת כי שיעורי הניכוי במדינת המקור לגבי תשלומי ריבית, דיבידנד ותמלוגים יעמוד על 15% וחידושה העיקרי הינו בכך שישראל חותמת לראשונה אמנה עם מדינה המזוהה כמקלט מס ובכך מחזקת את היחסים העסקיים בין תושבי המדינות.
- בהקשר זה מתנהל כיום משא ומתן עם קפריסין לגבי חתימה על אמנה למניעת כפל מס, כאשר הרציונאל המנחה לגבי אמנה זו הוא להנהיג חילופי מידע אפקטיביים יותר.



טיוטת הבהרות לפרשנות אמנת המודל של ה-OECD

• במהלך השנה פרסם ארגון ה-OECD טיוטות לשינוי הפרשנות לאמנת המודל. אמנת המודל מהווה את האמנה על בסיסה מנוסחות מרבית אמנות המס הבינלאומיות. פרשנות אמנת המודל, הינה פרשנות מקובלת למונחים הכלולים באמנה על ידי מרבית מדינות העולם, לרבות ישראל. ההצעה העיקרית שפורסמה בעניין זה הינה לתיקון הפרשנות למונח "מוסד קבע".

• מונח זה נועד לחלק את זכויות המיסוי בין מדינות שונות, כאשר תושב אחת המדינות מפיק הכנסה במדינה אחרת. ככלל, כאשר תושב מדינה אחת מפיק הכנסות עסקיות במדינה אחרת, זכות המיסוי ביחס להכנסה זו תשמר למדינת תושבותו, למעט אם נוצר לו "מוסד קבע" במדינה האחרת.



• מוסד קבע מוגדר בדרך כלל כמקום עסקים קבוע בו מתנהלים עסקי המיזם במדינה האחרת, בין אם באמצעות מקום פיזי העומד לרשות אותו אדם או באמצעות סוכן הפועל בשמו.

טיוטת הבהרות לפרשנות אמנת המודל של ה-OECD



• טיוטת נייר העמדה שפורסמה כוללת מספר הבהרות לפרשנות מונח זה. הטיוטה בוחנת את היווצרותו של מוסד של קבע במספר מצבים, ומרחיבה את מכלול הדוגמאות אשר ניתנו עד כה במסגרת הפרשנות לאמנת המודל. בכל אותם מקרים, תבחן שאלת היווצרותו של מוסד הקבע על פי נסיבות המקרה ובהתאם להנחיות שהוצגו במסגרת הטיוטה.

• פרסום זה, מדגיש את חשיבותה של שאלת מוסד הקבע אשר בשנים האחרונות הופכת לאחת הסוגיות החשובות בתחום המיסוי הבינלאומי. מדינות רבות מבקשות להגדיל את נתח גביית המיסים שלהן באמצעות הטענה כי לתושבי חוץ נוצר מוסד של קבע בתחומן הגיאוגרפי, וה-OECD נדרש לפרסם הבהרות והנחיות נוספות אשר יהוו עקרונות מנחים בטיפולן של המדינות בשאלות אלו.

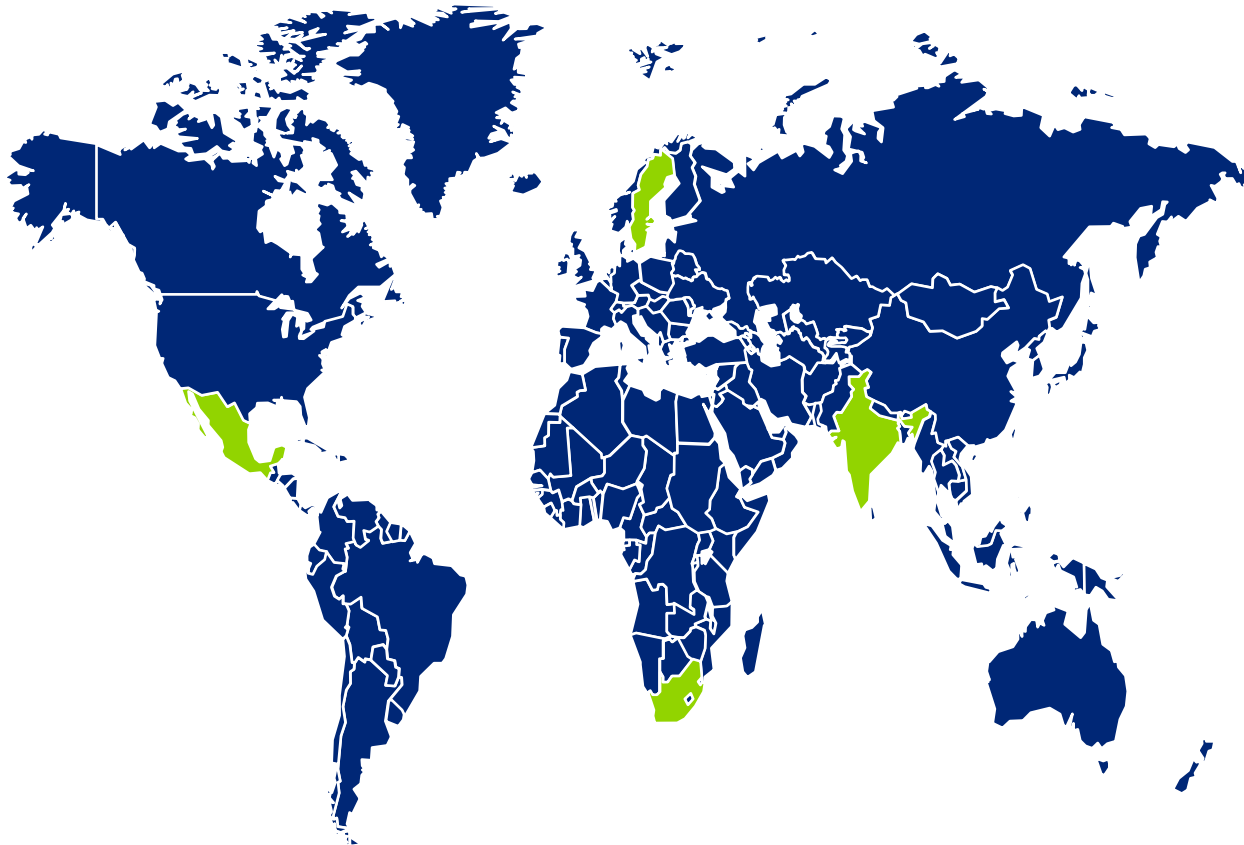
דוגמאות להרחבת פרשנות אמנת המודל

• סוכן תלוי

• עבודה מהבית

• חוזה ייצור

• שותפויות ועסקאות משותפות



Deloitte.

בריטמן אלמגור זהר

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee, and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.