

תוכן עניינים - ראשי פרקים

49	מבוא	1.
57	Tax Planning - הזכות לתכנון מס	2.
69	חיסכון מס, הימנעות ממס והשתמטות ממס	3.
83	ההתמודדות עם הימנעות ממס בדין הפנימי במדינות העולם	4.
111	הימנעות ממס בדין הפנימי בישראל	5.
175	כללי	6.
195	Base Companies - חברות בסיס	7.
213	Treaty Shopping - ברירת אמנות	8.
219	ברירת אמנות בשיטת חברת צינור ישיר - Direct Conduit Companies	9.
279	ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג - Stepping Stone Conduits Strategy	10.
311	דוגמאות מורכבות לתכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות	11.
351	ברירת דירקטיבות באיחוד האירופי - Directive Shopping	12.
367	סיכום ביניים	13.
373	Rule Shopping - ברירת הגדרות	14.
387	מצבים משולשים - Triangular Cases	15.
405	הדרכים להתמודדות עם הימנעות ממס המבוססת על אמנות מס - כללי	16.
427	צמצום הגדרת תושבות	17.
487	מבחן הכפיפות למס (Subject to Tax) ומיסוי על בסיס קבלה (Remittance Basis)	18.
521	מבחן בעל הזכות שביושר - Beneficial Ownership	19.
593	סיכום ביניים: מידת ההצלחה של השיטות הראשונות להתמודד עם תופעת ברירת אמנות	20.

21.	הוראות אנטי תכנוניות ספציפיות באמנות מס ובמודלים	
597	הכנסת ביטויים אנטי תכנוניים	.....
22.	פרשנות אמנות מס ככלי לסיכול ברירת אמנות	.....
615		.....
23.	סעיף הגבלת הטבות - Limitation-On-Benefits	
625	(LOB)	.....
24.	שימוש בדין הפנימי ובעקרונות פרשניים מהדין הפנימי	
	ככלים להתמודדות עם "ברירת אמנות" - דיון במודל ה-	
705	OECD, במודל ארצות הברית ובדין הפנימי בישראל	.....
25.	כללי	.....
787		.....
26.	מקלטי מס - Tax Havens	.....
791		.....
27.	משטרי מס מיטיבים אלטרנטיביים	.....
863		.....
28.	משטרי המס המיטיבים בישראל	.....
951		.....
29.	סיכום	.....
979		.....
30.	מפתחות	.....
983		.....

תוכן עניינים מקוצר

49	מבוא	1.
57	הזכות לתכנון מס - Tax Planning	2.
59	2.1 הזכות לתכנון מס במישור הדין הפנימי	
62	2.2 מרחב תכנון המס	
66	2.3 הזכות לתכנון מס באמצעות שימוש בחיץ תאגידי	
67	2.4 איזונים לזכות לתכנון מס	
69	חיסכון מס, הימנעות ממס והשתמטות ממס	3.
71	3.1 מבוא	
71	3.2 חיסכון מס (Tax Saving)	
	3.3 הימנעות ממס (Tax Avoidance) והשתמטות	
73	ממס (Tax Evasion)	
	ההתמודדות עם הימנעות ממס בדין הפנימי במדינות העולם	4.
83	4.1 מבוא	
84	4.2 סדר הדיון	
84	4.3 דוקטרינת העדפת המהות על-פני הצורה	
85	4.4 דוקטרינת מניעת ניצול לרעה של זכויות	
86	4.5 השתלבותן של שתי הדוקטרינות במדינות העולם	
	4.6 הבעיה הנובעת מיישומן של הדוקטרינות - פגיעה בוודאות הנישום	
87	4.7 התפתחות הדוקטרינה של העדפת המהות על-פני הצורה במשפט המקובל - ארצות הברית, אנגליה ואוסטרליה	
89		
111	הימנעות ממס בדין הפנימי בישראל	5.
115	5.1 מבוא	
116	5.2 סדר הדיון	
117	5.3 הכלים האנטי תכנוניים בדין הפנימי בישראל	
	5.4 קיומה של נורמה אנטי תכנונית שאינה בעלת עיגון סטאטוטורי בדיני המס בישראל - הדעות השונות	
126		

128.....	דוקטרינת העדפת המהות על-פני הצורה.....	5.5
131.....	ניתוח סעיף 86 לפקודה.....	5.6
138.....	סיווג עסקה כבדויה.....	5.7
141.....	סיווג עסקה כמלאכותית.....	5.8
153.....	הסבה פלונית שאינה מופעלת למעשה.....	5.9
167.....	תוצאת הפעלת סעיף 86: התעלמות, סיווג מחדש ומיסוי בהתאם.....	5.10
170.....	סיכום ביניים.....	5.11
175	כללי	6
179.....	הכרה בזכות לתכנון מס על-פי אמנות מס.....	6.1
184.....	הצגת הדרכים להימנע ממס במישור הבינלאומי.....	6.2
185.....	הצגת הדרכים להתמודדות עם הימנעות ממס המבוססת על אמנות מס.....	6.3
188.....	סדר הדין.....	6.4
195	חברות בסיס - Base Companies	7
195.....	מבוא.....	7.1
195.....	השפעת כללי ה-CFC על פעילות באמצעות חברת הבסיס.....	7.2
198.....	חברות בסיס - תפקידן ויתרונותיהן.....	7.3
204.....	סוגי חברות בסיס.....	7.4
213	ברירת אמנות - Treaty Shopping	8
219	ברירת אמנות בשיטת חברת צינור ישיר - Direct Conduit Companies	9
225.....	מהות השיטה של חברת צינור ישיר.....	9.1
226.....	תרשים להמחשת חברת צינור ישיר.....	9.2
226.....	ניתוח התרשים.....	9.3
227.....	דוגמאות לתכנוני מס פרטניים המבוססים על ברירת אמנות והקמת חברת צינור ישיר.....	9.4
237.....	ברירת אמנות בשילוב עם דין פנימי - מקרים ספציפיים.....	9.5

9.6	דוגמאות מהפסיקה המדגימות תכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות בשיטת חברת צינור ישיר.....	245
10. ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג - Stepping Stone		
279	Conduits Strategy	
10.1	מבוא.....	283
10.2	תאור שיטת מבנה דילוג.....	284
10.3	תרשים: מבנה דילוג המשתמש בתאגיד ביניים אחד.....	286
10.4	הסבר לתרשים.....	286
10.5	תרשים: מבנה דילוג המשתמש בשני תאגידי ביניים.....	286
10.6	הסבר לתרשים.....	287
10.7	דוגמאות לתכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג.....	288
10.8	פסק-הדין בעניין DEL - תכנון מס המבוסס על ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג.....	304
11. דוגמאות מורכבות לתכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות		
11.1	מבוא.....	315
11.2	דוגמה # 16: תושב ישראל המפיק הכנסה מדיבידנד בישראל שמקורו בהכנסה מנדל"ן במדינה Z ומקטין חבות המס באמצעות חברת צינור בהולנד.....	315
11.3	דוגמה # 17: יחיד ישראלי המפיק הכנסה מנדל"ן ברומניה באמצעות תאגיד תושב קפריסין ותאגיד תושב הולנד.....	320
11.4	דוגמה # 18: חברה תושבת ישראל המפיקה רווח הון ממכירת נדל"ן בהונגריה באמצעות תאגיד תושב דנמרק ותאגיד תושב מלטה.....	328
11.5	דוגמה # 19: יחיד תושב ישראל הפועל בחו"ל באמצעות חברה שוויצרית, אוסטרית וקפריסאית.....	332
11.6	דוגמה # 20: יחיד תושב ישראל הפועל באמצעות חברות תושבות לוקסמבורג, חברה תושבת שוויץ וחברות תושבות איי הבתולה הבריטיים.....	335
11.7	מיסוי דיבידנד רעיוני לפי כללי חנ"ז (CFC).....	340

351	Directiva - באירופי	12. בריית דירקטיבות באיחוד האירופי - Directiva
351	Shopping	
355.....	מבוא	12.1
356.....	Directiva Shopping - אימתי?	12.2
356.....	Directiva	12.3
	(Parent-Subsidiary	12.3
	דירקטיבת חברות אם ובת	
)	
358.....	תכנון מס על-פי דירקטיבת חברת אם חברת בת.	12.4
358.....	פסיקת בית המשפט הפדרלי למסים של גרמניה	12.5
367	סיכום ביניים	13.
373	Rule Shopping - ברירת הגדרות	14.
377.....	Rule Shopping - אימתי?	14.1
	דוגמה # 26: חברה תושבת ארצות הברית המפחיתה את	14.2
	חבות המס בהולנד באמצעות הקמת חברת אחזקות	
377.....	תושבת הולנד	
	דוגמה # 27: ברירת הגדרות על ידי סיווג הכנסת עבודה	14.3
381.....	כשכר דירקטורים	
382.....	דוגמה # 28: ברירת הגדרות בנושא מיסוי ריבית	14.4
383.....	דוגמה # 29: ברירת הגדרות בנושא מיסוי תמלוגים	14.5
385.....	סיכום ביניים	14.6
387	Triangular Cases - מצבים משולשים	15.
391.....	Triangular Cases - אימתי?	15.1
391.....	דוגמה # 30: מקרה משולש בו מעורב מוסד קבע	15.2
394.....	Saint Gobain בעניין	15.3
	פסק-הדין	
	הדרכים להתמודדות עם הימנעות ממס המבוססת על	16.
405	אמנות מס - כללי	
409.....	מבוא	16.1
	עמדת המדינות המערביות - הכרה בעצם תופעת ברירת	16.2
409.....	אמנות כשימוש בלתי ראוי באמנות מס	
415.....	הצגת הדרכים לסיכול תכנוני מס באמצעות אמנות מס	16.3

16.4	התפתחות הדרכים לסיכול תכנוני מס באמצעות אמנות
417	מס.....
16.5	סקירת הדרכים לסיכול הימנעות ממס באמצעות אמנות
418	מס.....
16.6	סיכום - סדר הדין.....
426	.....
17	צמצום הגדרת תושבות
427	.....
17.1	מבוא.....
433	.....
17.2	עניין Johansson - דוגמה לסיכול תכנון מס המבוסס על
434	ברירת אמנות באמצעות שלילת תושבות לצרכי אמנת מס.....
17.3	סעיף 4(1) למודל ה-OECD: הגדרת תושבות וצמצומה.....
435	.....
17.4	פירוש הסיפא לסעיף 4(1) - דברי ההסבר ודו"ח Conduit
437	Companies.....
17.5	הקשיים שביישום הצמצום של הגדרת מקום המושב
438	לצורכי האמנה.....
17.6	עניין Crown Forest.....
440	.....
17.7	דוגמאות להמחשת משמעות פסק-הדין בעניין Crown
452	Forest.....
17.8	הגדרת תושבות וצמצומה באמנות שישראל צד להן.....
458	.....
17.9	עמדת נציבות מס הכנסה בנושא צמצום הגדרת התושבות
464	ככלי לסיכול תכנוני מס המבוססים על אמנות למניעת
464	כפל מס.....
17.10	הדרישה לנתינות למס במדינת המושב (Liable
471	to Tax).....
17.11	סעיפים ספציפיים באמנות המס של ישראל המצמצמים
483	את הזכאות לתחולת אמנות מס.....
17.12	סיכום צמצום הגדרת מקום המושב ככלי לסיכול ברירת
484	אמנות.....
18	מבחן הכפיפות למס (Subject to Tax) ומיסוי על בסיס
487	קבלה (Remittance Basis).....
18.1	מניעת כפל מס.....
492	.....
18.2	הצורך לסטות ממודל ה-OECD על מנת למנוע כפל פטור
497	ממס.....

502.....	18.3 החריגים לכלל היסוד באמנות המס של ישראל.....
521	19. מבחן בעל הזכות שביושר - Beneficial Ownership
527.....	19.1 מבוא
527.....	19.2 מקור המבחן בעל הזכות שביושר
528.....	19.3 ביטוי המבחן בעל הזכות שביושר במודלים.....
537.....	19.4 מבחן בעל הזכות שביושר באמנות המס של ישראל
560.....	19.5 מהות מבחן בעל הזכות שביושר
579.....	19.6 היעדר משמעות ברורה למבחן זכות הבעלים שביושר
581.....	19.7 עמדת נציבות מס הכנסה
587.....	19.8 פסק הדין בעניין MacMillan - לא ניתן לקרוא מכללא את מבחן זכות הבעלות שביושר לאמנה!
589.....	19.9 זכאות להטבות מס בהתבסס על מבחן בעל הזכות שביושר
593	20. סיכום ביניים: מידת ההצלחה של השיטות הראשונות להתמודד עם תופעת ברירת אמנות.....
597	21. הוראות אנטי תכנוניות ספציפיות באמנות מס ובמודלים והכנסת ביטויים אנטי תכנוניים
601.....	21.1 מבוא
602.....	21.2 סקירת ההוראות האנטי תכנוניות הספציפיות.....
613.....	21.3 סיכום.....
615	22. פרשנות אמנות מס ככלי לסיכול ברירת אמנות.....
619.....	22.1 עמדת נציבות מס הכנסה
620.....	22.2 מהי פרשנות תכליתית ככלי לסיכול?
620.....	22.3 ביקורת על עמדת הנציבות
625	23. סעיף הגבלת הטבות - Limitation-On-Benefits (LOB)
631.....	23.1 מבוא
632.....	23.2 הצגת חמשת סוגי המבחנים

23.3	סעיפי הגבלת הטבות במודלים של ה-OECD, האר"ם	642
23.4	סעיפי הגבלת הטבות באמנות המס של ישראל - כללי	668
23.5	הכללת סעיף הגבלת הטבות כללי באמנות המס של ישראל - הצגת 6 הקטגוריות	669
23.6	קטגוריה שישית - חלופות מזכות וחלופות שוללות - דיון	679
24	שימוש בדין הפנימי ובעקרונות פרשניים מהדין הפנימי ככלים להתמודדות עם "ברירת אמנות" - דיון במודל ה-OECD, במודל ארצות הברית ובדין הפנימי בישראל	705
24.1	כללי	711
24.2	סדר הדין	712
24.3	מודל ה-OECD	713
24.4	האם ניתן לעשות שימוש בהוראות אנטי תכנוניות מהדין הפנימי על הוראות האמנה - דעות שונות ביחס למודל ה-OECD	714
24.5	האם יישום הוראות ועקרונות מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס יוצר בעיה במישור המשפט הבינלאומי	719
24.6	הבעיה במישור התיאום בין המדינות	725
24.7	עמדתו של פרופ' Vogel	728
24.8	דוגמה לדעות השונות בשאלת יישומן של עקרונות והוראות הדין הפנימי על הוראות האמנה - סקירת המצב בשווייץ, גרמניה, הולנד וקנדה	733
24.9	גישת ארצות הברית בנוגע ליישום הוראות ודוקטרינות מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס	753
24.10	תוצאות אפשריות במישור היחסים בין מדינות מתקשרות, עקב יישום הוראות מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס	769
24.11	ישראל	771
25	כללי	787
26	מקלטי מס - Tax Havens	791
26.1	מקלט מס - מהו?	797

798.....	26.2 סוגי מקלטי המס
799.....	26.3 היתרונות למקלטי המס ולנישומים
800.....	26.4 השיקולים שבבחירת מקלט מס
801.....	26.5 יוזמת ה-OECD כנגד מקלטי המס והמלחמה בהלבנת הון
827.....	26.6 סקירת משטרי המס במקלטי מס קלאסיים
863	27. משטרי מס מיטיבים אלטרנטיביים
871.....	27.1 מבוא
872.....	27.2 פטור השתתפות (Participation Exemption)
873.....	27.3 לוקסמבורג
877.....	27.4 קפריסין
882.....	27.5 מלטה
899.....	27.6 הונגריה
902.....	27.7 סינגפור
907.....	27.8 הולנד
918.....	27.9 דנמרק
927.....	27.10 רומניה
929.....	27.11 שוויץ
935.....	27.12 אנגליה
937.....	27.13 בלגיה
945.....	27.14 אירלנד
947.....	27.15 טבלה # 15: השוואה של משטרי המס השונים
948.....	27.16 סיכום
951	28. משטרי המס המיטיבים בישראל
955.....	28.1 מבוא
	28.2 מיסוי על בסיס קבלה - Remittance Basis: השיטה
955.....	בעבר
	28.3 חברות למסחר בינלאומי על-פי החוק לעידוד השקעות
956.....	הון

תכן עניינים מקוצר

28.4	סמכות שר האוצר על-פי סעיף 14(ד) לפקודה : עולה חדש
959.....	כתושב חוץ.....
28.5	המלצת וועדת רבינוביץ' למתן הטבות מס לבעלי מניות
960.....	זרים.....
28.6	המלצות הוועדה למיסוי נאמנויות - ישראל כמשטר Off
964.....	?Shore.....
29	סיכום.....
979	
30	מפתחות.....
983	

אמנות מס, כרך ב': אלתר, כליף, בר אור, ליבוביץ

תוכן עניינים מפורט

49	מבוא	1.
57	Tax Planning - מס	2.
59	הזכות לתכנון מס במישור הדין הפנימי	2.1
62	מרחב תכנון המס	2.2
66	הזכות לתכנון מס באמצעות שימוש בחיץ תאגיד	2.3
67	איזונים לזכות לתכנון מס	2.4
69	חיסכון מס, הימנעות ממס והשתמטות ממס	3.
71	מבוא	3.1
71	חיסכון מס (Tax Saving)	3.2
	הימנעות ממס (Tax Avoidance) והשתמטות ממס	3.3
73	(Tax Evasion)	
	ההתמודדות עם הימנעות ממס בדין הפנימי במדינות העולם	4.
83	מבוא	4.1
84	סדר הדין	4.2
84	דוקטרינת העדפת המהות על-פני הצורה	4.3
85	דוקטרינת מניעת ניצול לרעה של זכויות	4.4
86	השתלבותן של שתי הדוקטרינות במדינות העולם	4.5
	הבעיה הנובעת מיישומן של הדוקטרינות - פגיעה בוודאות הנישום	4.6
87	התפתחות הדוקטרינה של העדפת המהות על-פני הצורה במשפט המקובל - ארצות הברית, אנגליה ואוסטרליה	4.7
89	ארצות הברית	4.7.1
	עניין Gregory	4.7.1.1
	אימוץ הלכת Gregory בפסקי דין	4.7.1.2
90	נוספים	
93	עניין Black & Decker	4.7.1.3
93	עניין Coltec	4.7.1.4

94.....	עניין Castle Harbour	4.7.1.5
	סעיף 269 לקוד המס האמריקאי - שלילת	4.7.1.6
94.....	קיזוז הפסדים	
95.....	פרשות תכנון המס של Merrill Lynch	4.7.1.7
97.....	עניין ACM	4.7.1.8
98.....	עניין ASA	4.7.1.9
99.....	עניין SABA	4.7.1.10
100.....	עניין UPS	4.7.1.11
103.....	סיכום ביניים	4.7.1.12
104.....	אנגליה	4.7.2
104.....	הגישה המסורתית	4.7.2.1
	עניין Ramsay ודוקטרינת הבטלות	4.7.2.2
105.....	הפיסקלית - Fiscal Nullity Doctrine	
107.....	עניין Macniven	4.7.2.3
109.....	סיכום ביניים	4.7.2.4
109.....	אוסטרליה	4.7.3
111	הימנעות ממס בדין הפנימי בישראל	5.5
115.....	מבוא	5.1
116.....	סדר הדיון	5.2
117.....	הכלים האנטי תכנוניים בדין הפנימי בישראל	5.3
117.....	הוראת תום לב בקיום חוזה	5.3.1
118.....	חוזה למראית עין	5.3.2
118.....	הוראות אנטי תכנוניות כלליות	5.3.3
119.....	הוראות אנטי תכנוניות ספציפיות	5.3.4
120.....	סיווג שונה מול סיווג מחדש	5.3.5
	פסק הדין בעניין יואב רובינשטיין - אופן בחינת	5.3.6
124.....	העסקה	
	נורמה אנטי תכנונית כללית המרחפת על שיטת	5.3.7
125.....	המס כולה ואינה נצמחת מסעיף כלשהו	
	קיומה של נורמה אנטי תכנונית שאינה בעלת עיגון	5.4
126.....	סטאטוטורי בדיני המס בישראל - הדעות השונות	
128.....	דוקטרינת העדפת המהות על-פני הצורה	5.5
131.....	ניתוח סעיף 86 לפקודה	5.6
131.....	נוסח סעיף 86	5.6.1

132.....	5.6.2	סמכותו הרחבה של פקיד השומה לסווג עסקה כמלאכותית
132.....	5.6.3	נטל ההוכחה וסדר הבאת הראיות
135.....	5.6.4	הפחתת מס כלשהי
137.....	5.6.5	החלופות להפעלת סעיף 86
138.....	5.7	סיווג עסקה כבדויה
141.....	5.8	סיווג עסקה כמלאכותית
141.....	5.8.1	כללי
142.....	5.8.2	מבחן הדפוסים המקובלים
144.....	5.8.3	מבחן מטרת העסקה
144.....	5.8.4	מבחן הטעם המסחרי
148.....	5.8.5	פסק הדין בעניין יואב רובינשטיין - אימוץ המבחנים תוך ראייה רחבה וכוללת
150.....	5.8.6	פסק הדין בעניין שיטרית סילבאן
152.....	5.8.7	פסק הדין בעניין ייני דוד
153.....	5.9	הסבה פלונית שאינה מופעלת למעשה
153.....	5.9.1	כללי
154.....	5.9.2	העתקת הכנסה - מהי?
156.....	5.9.3	סוגיות עיתוק ההכנסה ושימוש בהכנסה אינן נורמות אנטי תכנוניות
160.....	5.9.4	הסבה שאינה מופעלת למעשה - מהי?
162.....	5.9.5	הימנעות ממס או הפחתת מס שניתן לראותן כבלתי נאותות
167.....	5.10	תוצאת הפעלת סעיף 86: התעלמות, סיווג מחדש ומיסוי בהתאם
167.....	5.10.1	סמכות "משמידה" מול סמכות "משקמת"
168.....	5.10.2	אימוץ שיטת הסיווג מחדש על ידי הפסיקה
170.....	5.11	סיכום ביניים
175.....	6.	כללי
179.....	6.1	הכרה בזכות לתכנון מס על-פי אמנות מס
180.....	6.1.1	עניין Bass
181.....	6.1.2	עניין Aiken

182.....	עניין Compaq	6.1.3
184.....	הצגת הדרכים להימנע ממס במישור הבינלאומי	6.2
184.....	ברירת אמנות (Treaty Shopping)	6.2.1
184.....	ברירת הגדרות (Rule Shopping)	6.2.2
185.....	מצבים משולשים (Triangular Cases)	6.2.3
	הצגת הדרכים להתמודדות עם הימנעות ממס המבוססת על אמנות מס	6.3
185.....		
188.....	סדר הדין	6.4
195	Base Companies - חברות בסיס	7.7
195.....	מבוא	7.1
195.....	השפעת כללי ה-CFC על פעילות באמצעות חברת הבסיס	7.2
198.....	חברות בסיס - תפקידן ויתרונותיהן	7.3
198.....	מבוא	7.3.1
199.....	פטור השתתפות - Participation Exemption	7.3.2
203.....	חברות בסיס - תפקיד ויתרונות	7.3.3
204.....	סוגי חברות בסיס	7.4
204.....	מבוא	7.4.1
205.....	חברות המנהלות נכס - Asset Administration	7.4.2
205.....	הגדרה	7.4.2.1
	דוגמה לחברה המנהלת נכס - העברת נכסים לחברה	7.4.2.2
205.....	תרשים להמחשת הדוגמה	7.4.2.3
206.....	דוגמה לחברה המנהלת פטנט	7.4.2.4
206.....	תרשים להמחשת הדוגמה	7.4.2.4
206.....	חברות המהוות מוקד פיננסי - Financial Pivots	7.4.3
206.....	הגדרה	7.4.3.1
207.....	דוגמאות לחברה המהווה מוקד פיננסי	7.4.3.2
	חברות בסיס תפעוליות - (Operational Base Companies)	7.4.4
207.....	הגדרה	7.4.4.1
	חברת משלח יד זרה כחברת בסיס תפעולית	7.4.4.2
207.....		
210.....	דוגמאות לחברת בסיס תפעולית	7.4.4.3

211.....	Conduit Company - חברת צינור	7.4.5
211.....	כללי	7.4.5.1
211.....	אבחנה בין חברת צינור לסוגים אחרים	7.4.5.2
211.....	של חברת בסיס	
213.....	Treaty Shopping - ברירת אמנות	.8
	ברירת אמנות בשיטת חברת צינור ישיר - Direct	.9
219.....	Conduit Companies	
225.....	מהות השיטה של חברת צינור ישיר	9.1
226.....	תרשים להמחשת חברת צינור ישיר	9.2
226.....	ניתוח התרשים	9.3
227.....	דוגמאות לתכנוני מס פרטניים המבוססים על ברירת אמנות והקמת חברת צינור ישיר	9.4
228.....	דוגמה # 1: תושב X הפועל במדינה A ומנצל את רשת האמנות בהן היא קשורה	9.4.1
228.....	עובדות	9.4.1.1
229.....	תרשים	9.4.1.2
229.....	ניתוח	9.4.1.3
230.....	דוגמה # 2: חברה תושבת תאילנד הפועלת בסין באמצעות חברת צינור בבחריין ומפיקה דיבידנדים	9.4.2
230.....	עובדות	9.4.2.1
231.....	תרשים	9.4.2.2
231.....	ניתוח	9.4.2.3
232.....	דוגמה # 3: חברה תושבת ישראל המפיקה הכנסה בדרום-אפריקה באמצעות חברה תושבת סינגפור	9.4.3
232.....	עובדות	9.4.3.1
234.....	תרשים	9.4.3.2
234.....	ניתוח	9.4.3.3
235.....	דוגמה # 4: חברה תושבת ישראל המפיקה הכנסה בבלגיה באמצעות חברת צינור בסינגפור	9.4.4
235.....	עובדות	9.4.4.1
236.....	תרשים	9.4.4.2
236.....	ניתוח	9.4.4.3
237.....	ברירת אמנות בשילוב עם דין פנימי - מקרים ספציפיים	9.5

9.5.1	דוגמה # 5: חברה תושבת מדינה X הפועלת במדינה A באמצעות חברה תושבת מדינה Y	238
9.5.1.1	עובדות	238
9.5.1.2	תרשים	239
9.5.1.3	ניתוח	239
9.5.2	דוגמה # 6: הפחתת שיעור ניכוי המס במקור מדיבדנד באמצעות Re-Location	240
9.5.2.1	מבוא	240
9.5.2.2	עובדות	240
9.5.2.3	ניתוח	240
9.5.3	ברירת אמנות ביחס לרווחי הון	241
9.5.4	דוגמה # 7: ביטול חבות המס על רווח הון על ידי Relocation	242
9.5.4.1	עובדות	242
9.5.4.2	ניתוח	243
9.5.5	ברירת אמנות ביחס להכנסות משירותים אישיים	243
9.5.5.1	דוגמה # 8: קצבה וגמול דומה	243
9.5.5.2	דוגמה # 9: אומנים וספורטאים	244
9.6	דוגמאות מהפסיקה המדגימות תכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות בשיטת חברת צינור ישיר	245
9.6.1	מבוא	245
9.6.2	עניין Aiken	246
9.6.2.1	מבוא	246
9.6.2.2	המבנה התאגידי בין החברות השונות	247
9.6.2.3	תרשים הממחיש את המבנה התאגידי בין החברות	247
9.6.2.4	התשתית העובדתית	247
9.6.2.5	תרשים הממחיש את השתלשלות העניינים	248
9.6.2.6	התשתית המשפטית	249
9.6.2.7	טענות הצדדים והשאלה המשפטית	250
9.6.2.8	פסיקת בית המשפט	250
9.6.3	סיכום והשלכות פסק הדין	253
9.6.3	עניין SDI	253
9.6.3.1	מבוא	253
9.6.3.2	המבנה התאגידי בין החברות השונות	254

255.....	תרשים הממחיש את המבנה התאגידי בין החברות	9.6.3.3	
255.....	התשתית העובדתית	9.6.3.4	
256.....	תרשים המפרט את השתלשלות העניינים	9.6.3.5	
256.....	התשתית המשפטית	9.6.3.6	
258.....	טענות הצדדים והשאלה המשפטית	9.6.3.7	
258.....	פסיקת בית המשפט	9.6.3.8	
260.....	סיכום	9.6.3.9	
260.....	עניין Northern Indiana	9.6.4	
260.....	מבוא	9.6.4.1	
261.....	התשתית העובדתית	9.6.4.2	
261.....	תרשים המפרט את השתלשלות העניינים	9.6.4.3	
261.....	התשתית המשפטית	9.6.4.4	
263.....	טענות הצדדים והשאלה המשפטית	9.6.4.5	
263.....	פסיקת בית המשפט למסים	9.6.4.6	
264.....	פסיקת בית המשפט לערעורים (Seventh Circuit)	9.6.4.7	
265.....	סיכום	9.6.4.8	
266.....	עניין Bass	9.6.5	
266.....	התשתית העובדתית	9.6.5.1	
266.....	התשתית המשפטית	9.6.5.2	
266.....	טענות הצדדים	9.6.5.3	
267.....	השאלה המשפטית	9.6.5.4	
267.....	פסיקת בית המשפט	9.6.5.5	
269.....	עניין Johansson	9.6.6	
269.....	מבוא	9.6.6.1	
270.....	התשתית העובדתית	9.6.6.2	
270.....	התשתית המשפטית	9.6.6.3	
272.....	טענות הצדדים	9.6.6.4	
273.....	תרשים הממחיש את השתלשלות המקרה	9.6.6.5	
273.....	תרשים הממחיש את טענות הנישום	9.6.6.6	
273.....	פסיקת בית המשפט	9.6.6.7	
276.....	סיכום	9.6.6.8	
279.....	10. ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג - Stepping Stone Conduits Strategy		

283.....	מבוא	10.1
284.....	תאור שיטת מבנה דילוג	10.2
286.....	תרשים: מבנה דילוג המשתמש בתאגיד ביניים אחד	10.3
286.....	הסבר לתרשים	10.4
286.....	תרשים: מבנה דילוג המשתמש בשני תאגידי ביניים	10.5
287.....	הסבר לתרשים	10.6
288.....	דוגמאות לתכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג	10.7
	10.7.1 דוגמה # 10: חברה תושבת מלזיה הפועלת בישראל באמצעות חברת צינור בהולנד ומפיקה דיבידנדים	
288.....	דיבידנדים	288
288.....	עובדות	10.7.1.1
289.....	תרשים	10.7.1.2
289.....	ניתוח	10.7.1.3
	10.7.2 דוגמה # 11: חברה O המפיקה הכנסות ריבית במדינה A באמצעות חברה במדינה B	
290.....	עובדות	10.7.2.1
291.....	תרשים	10.7.2.2
291.....	ניתוח	10.7.2.3
	10.7.3 דוגמה # 12: תושב ארצות הברית המפיק הכנסה מתמלוגים בישראל באמצעות חברת צינור בהונגריה	
292.....	עובדות	10.7.3.1
293.....	תרשים	10.7.3.2
293.....	ניתוח	10.7.4
	10.7.5 דוגמה # 13: יחיד תושב ארצות הברית המשקיע בישראל באמצעות חברה תושבת פינלנד	
295.....	עובדות	10.7.5.1
	א. החברה מחלקת הדיבידנד אינה תושבת פינלנד	
296.....	ב. החברה מחלקת הדיבידנד הינה תושבת מדינה שהינה צד לאמנת מס עם פינלנד	296
	ג. קיום אחד משני התנאים החלופיים הבאים:	
296.....		296

297.....	תרשים להמחשת תכנון המס.....	10.7.5.2
297.....	ניתוח.....	10.7.5.3
	דוגמה # 14: תושב צ'ילה המפיק רווח הון בישראל	10.7.6
298.....	באמצעות חברת צינור בהולנד.....	
298.....	עובדות.....	10.7.6.1
300.....	תרשים.....	10.7.6.2
300.....	ניתוח.....	10.7.6.3
	דוגמה # 15: תושב ארצות הברית המפיק רווח הון בישראל	10.7.7
301.....	באמצעות חברת צינור בבלגיה.....	
301.....	עובדות.....	10.7.7.1
303.....	תרשים.....	10.7.7.2
303.....	ניתוח.....	10.7.7.3
	10.8 פסק-הדין בעניין DEL - תכנון מס המבוסס על ברירת אמנות בשיטת מבנה דילוג.....	
304.....	מבוא.....	10.8.1
304.....	המבנה התאגידי של החברות.....	10.8.2
305.....	תרשים הממחיש את מבנה היחסים בין החברות.....	10.8.3
305.....	התשתית העובדתית.....	10.8.4
306.....	התשתית משפטית.....	10.8.5
307.....	טענות הצדדים והשאלה המשפטית.....	10.8.6
308.....	פסיקת בית הדין למסים.....	10.8.7
308.....	בית המשפט לערעורים במחוז קולומביה.....	10.8.8
	11. דוגמאות מורכבות לתכנוני מס המבוססים על ברירת אמנות.....	
311.....	מבוא.....	11.1
	דוגמה # 16: תושב ישראל המפיק הכנסה מדיבידנד בישראל שמקורו בהכנסה מנדל"ן במדינה Z ומקטין חבות המס באמצעות חברת צינור בהולנד.....	11.2
315.....	עובדות.....	11.2.1
316.....	ניתוח.....	11.2.2
316.....	הדין טרם תיקון 132.....	11.2.2.1
318.....	הדין לאחר תיקון 132 לפקודה.....	11.2.2.2
319.....	תרשים.....	11.2.3

11.3	דוגמה # 17: יחיד ישראלי המפיק הכנסה מנדל"ן ברומניה
320	באמצעות תאגיד תושב קפריסין ותאגיד תושב הולנד
11.3.1	עובדות
320	
11.3.2	תרשים
323	
11.3.3	ניתוח
323	
11.3.4	סיכום
327	
11.4	דוגמה # 18: חברה תושבת ישראל המפיקה רווח הון ממכירת נדל"ן בהונגריה באמצעות תאגיד תושב דנמרק ותאגיד תושב מלטה
328	
11.4.1	עובדות
328	
11.4.2	תרשים
329	
11.4.3	ניתוח
329	
11.5	דוגמה # 19: יחיד תושב ישראל הפועל בחו"ל באמצעות חברה שוויצרית, אוסטרית וקפריסאית
332	
11.5.1	עובדות
332	
11.5.2	תרשים
334	
11.5.3	ניתוח
334	
11.6	דוגמה # 20: יחיד תושב ישראל הפועל באמצעות חברות תושבות לוקסמבורג, חברה תושבת שוויץ וחברות תושבות איי הבתולה הבריטיים
335	
11.6.1	עובדות
335	
11.6.2	תרשים להמחשת תכנון המס הראשוני
337	
11.6.3	ניתוח תכנון המס הראשוני
337	
11.6.4	תכנון מס המערב שתי חברות תושבות לוקסמבורג ושתי חברות תושבות BVI
338	
11.6.5	תרשים להמחשת תכנון המס עם שתי חברות תושבות לוקסמבורג
339	
11.6.6	ניתוח תכנון המס
339	
11.7	מיסוי דיבידנד רעיוני לפי כללי חנ"ז (CFC)
340	
11.7.1	מבוא
340	
11.7.2	דוגמה # 21: פורטוגל כשומר מסך
341	
11.7.3	תרשים- פורטוגל כשומר מסך
342	
11.7.4	דוגמה # 22: העתקת תושבות (Relocation)
343	

11.7.5	דוגמה # 23: החזקה הדדית בבעלות צולבת של
343.....	שתי חברות זרות
11.7.6	תרשים
344.....	
11.7.7	שימוש בזיכוי הרעיוני לדחיית תשלום המס על
344.....	הכנסות פסיביות
11.7.8	תרשים
345.....	
11.7.9	דוגמה # 24: חברה נכדה לא תהווה חברה נשלטת
345.....	זרה
11.7.9.1	עובדות
345.....	
11.7.9.2	תרשים
346.....	
11.7.9.3	ניתוח
347.....	
11.7.9.4	בעל מניות יחיד בחברה נכדה
348.....	
11.7.10	דוגמה # 25: העברת הלוואה בין חברות תושבות
348.....	ישראל בשרשור דרך חברה תושבת הונגריה
11.7.10.1	מבוא
348.....	
11.7.10.2	תרשים
349.....	
12. בירת דירקטיבות באיחוד האירופי - Directive	
351	Shopping
12.1	מבוא
355.....	
12.2	Directive Shopping - אימתי?
356.....	
12.3	דירקטיבת חברות אם ובת (Parent-Subsidiary Directive)
356.....	
12.4	תכנון מס על-פי דירקטיבת חברת אם חברת בת
358.....	
12.5	פסיקת בית המשפט הפדרלי למסים של גרמניה
358.....	
12.5.1	מבוא
358.....	
12.5.2	התשתית העובדתית
360.....	
12.5.3	תרשים
360.....	
12.5.4	התשתית המשפטית
361.....	
12.5.5	טענות הצדדים
362.....	
12.5.6	השאלה המשפטית
363.....	
12.5.7	פסיקת בית המשפט
363.....	
12.5.8	השלכות פסק הדין
366.....	
13. סיכום ביניים	367

14. ברירת הגדרות - Rule Shopping 373

- 14.1 Rule Shopping - אימתי? 377
- 14.2 דוגמה # 26: חברה תושבת ארצות הברית המפחיתה את חבות המס בהולנד באמצעות הקמת חברת אחזקות תושבת הולנד 377
- 14.2.1 מבוא 377
- 14.2.2 עובדות 378
- 14.2.3 תרשים 379
- 14.2.4 ניתוח 379
- 14.3 דוגמה # 27: ברירת הגדרות על ידי סיווג הכנסת עבודה כשכר דירקטורים 381
- 14.3.1 מבוא 381
- 14.3.2 עובדות 381
- 14.3.3 ניתוח 382
- 14.4 דוגמה # 28: ברירת הגדרות בנושא מיסוי ריבית 382
- 14.4.1 עובדות 382
- 14.4.2 תרשים 383
- 14.4.2.1 סיווג ההכנסה כדיבידנד - השלכות המס 383
- 14.4.2.2 סיווג ההכנסה כריבית - השלכות המס 383
- 14.4.3 ניתוח 383
- 14.5 דוגמה # 29: ברירת הגדרות בנושא מיסוי תמלוגים 383
- 14.5.1 עובדות 384
- 14.5.2 תרשים 384
- 14.5.2.1 סיווג ההכנסה כדיבידנד - השלכות המס 384
- 14.5.2.2 סיווג ההכנסה כתמלוגים - השלכות המס 384
- 14.5.3 ניתוח 385
- 14.6 סיכום ביניים 385

15. מצבים משולשים - Triangular Cases 387

- 15.1 Triangular Cases - אימתי? 391
- 15.2 דוגמה # 30: מקרה משולש בו מעורב מוסד קבע 391
- 15.2.1.1 עובדות 391
- 15.2.1.2 תרשים 392

392.....	15.2.1.3	ניתוח
	15.2.1.4	תרחיש א': מדינה R ממסה את הרווחים
392.....		של מוסד הקבע
	15.2.1.5	תרחיש ב': מדינה R פוטרת ממס את
393.....		רווחי מוסד הקבע
394.....	15.3	פסק-הדין בעניין Saint Gobain
394.....	15.3.1	מבוא
396.....	15.3.2	המבנה התאגידי
396.....	15.3.3	תרשים להמחשת המבנה התאגידי
397.....	15.3.4	התשתית המשפטית
	15.3.5	תרשים להמחשת המבנה התאגידי בהתאם לדין
397.....		הגרמני
397.....	15.3.6	התשתית העובדתית
398.....	15.3.7	טענות הצדדים
401.....	15.3.8	השאלה המשפטית
401.....	15.3.9	פסיקת בית המשפט האירופי לצדק
403.....	15.3.10	סיכום
		16. הדרכים להתמודדות עם הימנעות ממס המבוססת על
405.....		אמנות מס - כללי
409.....	16.1	מבוא
	16.2	עמדת המדינות המערביות - הכרה בעצם תופעת ברירת
409.....		אמנות כשימוש בלתי ראוי באמנות מס
409.....	16.2.1	כללי
411.....	16.2.2	ההשלכות השליליות של ברירת אמנות
	16.2.3	סקירת עמדת ארגון ה-OECD, האו"ם, ארצות
		הברית, גרמניה, הולנד, שוויץ וישראל ביחס
411.....		לברירת אמנות
415.....	16.3	הצגת הדרכים לסיכול תכנוני מס באמצעות אמנות מס
	16.4	התפתחות הדרכים לסיכול תכנוני מס באמצעות אמנות
417.....		מס
	16.5	סקירת הדרכים לסיכול הימנעות ממס באמצעות אמנות
418.....		מס
418.....	16.5.1	צמצום הגדרת מקום המושב לצורכי האמנה

16.5.2	מבחן הכפיפות למס (Subject to Tax) ומיסוי על
419	בסיס קבלה (Remittance Basis).....
16.5.3	מבחן בעל הזכות שביושר (Beneficial
419	Ownership).....
16.5.4	הוראות אנטי תכנוניות ספציפיות באמנות מס
420	ובמודלים והכנסת ביטויים אנטי תכנוניים.....
16.5.5	סעיפי הגבלת הטבות (Limitation on Benefits)
421	שימוש בדוקטרינות ובנורמות אנטי תכנוניות
424	מהדין הפנימי.....
16.5.7	פרשנות אמנות מס החותרת לסיכול תכנוני מס
425	הכלים לסיכול תכנוני מס באמצעות אמנות מס
425	הננקטים בישראל.....
16.6	סיכום - סדר הדין.....
426	.....
427	17. צמצום הגדרת תושבות
17.1	מבוא.....
433	.....
17.2	עניין Johansson - דוגמה לסיכול תכנון מס המבוסס על
434	ברירת אמנות באמצעות שלילת תושבות לצרכי אמנת מס
17.3	סעיף 4(1) למודל ה-OECD: הגדרת תושבות וצמצומה.....
435	.....
17.4	פירוש הסיפא לסעיף 4(1) - דברי ההסבר ודו"ח
437	Conduit Companies.....
17.5	הקשיים שביישום הצמצום של הגדרת מקום המושב
438	לצורכי האמנה.....
17.6	עניין Crown Forest.....
440	.....
17.6.1	מבוא.....
440	.....
17.6.2	התשתית העובדתית.....
441	.....
16.6.3	תרשים: מדוע עדיף לנישומה ול-Norsk
441	שהאחרונה תיחשב כחברה תושבת ארצות
441	הברית?.....
(א)	חברה תושבת ארצות הברית: חובת
442	ניכוי מס במקור בשיעור 10%.....
(ב)	חברה תושבת באהמה: חובת ניכוי
442	מס במקור בשיעור 25%.....
17.6.4	התשתית המשפטית.....
442	.....

444.....	17.6.5	טענות הצדדים והשאלה המשפטית
445.....	17.6.6	פסיקת בית המשפט המחוזי הפדרלי של קנדה
445.....	17.6.7	פסיקת בית המשפט הפדרלי לערעורים
446.....	17.6.8	פסיקת בית המשפט העליון של קנדה
	17.6.9	אי תחולת פסק הדין על פרשנות אמנות המס של
451.....		ישראל
	17.7	דוגמאות להמחשת משמעות פסק-הדין בעניין Crown
452.....		Forest
	17.7.1	דוגמה # 31: תושבות אמריקאית של חברה
452.....		המאוגדת בבאהמה ומקבלת הכנסה מישראל
452.....	17.7.1.1	התשתית העובדתית
453.....	17.7.1.2	התשתית המשפטית
454.....	17.7.1.3	ניתוח
	17.7.2	דוגמה # 32: תושבות ישראלית של חברה הפועלת
455.....		בסינגפור ומקבלת הכנסה מישראל
455.....	17.7.2.1	התשתית העובדתית
455.....	17.7.2.2	התשתית המשפטית
455.....	17.7.2.3	השאלה המשפטית
456.....	17.7.2.4	תרשים
456.....	17.7.2.5	ניתוח
458.....	17.8	הגדרת תושבות וצמצומה באמנות שישראל צד להן
458.....	17.8.1	מבוא
	17.8.2	טבלה # 1: חלוקת סעיפי הגדרת מקום המושב
459.....		באמנות המס שישראל צד להן ל-4 קטיגוריות
	17.8.3	טבלה # 2: צמצום הגדרת תושבות באמנות המס
459.....		של ישראל
463.....	17.8.4	סיכום ומסקנות: טבלה # 4
	17.9	עמדת נציבות מס הכנסה בנושא צמצום הגדרת התושבות
		ככלי לסיכול תכנוני מס המבוססים על אמנות למניעת
464.....		כפל מס
464.....	17.9.1	מבוא
464.....	17.9.2	עמדת נציבות מס הכנסה
465.....	17.9.3	ביקורת על עמדת הנציבות
470.....	17.9.4	סיכום

	17.10 הדרישה לנתינות למס במדינת המושב (Liable to Tax)
471.....	to Tax)
471.....	17.10.1 כללי
472.....	17.10.2 בעייתיות הסעיף
	17.10.3 משמעות התיבה 'liable to tax': חבות מס בפועל
472.....	או בכוח ?
474.....	17.10.4 סיכול ברירת אמנות לאור העדר חבות במס
475.....	17.10.5 עניין Rafik
475.....	17.10.5.1 התשתית העובדתית
475.....	17.10.5.2 פסיקת בית המשפט
475.....	17.10.6 עניין Pereira
475.....	17.10.6.1 התשתית העובדתית
476.....	17.10.6.2 טענות הצדדים והתשתית המשפטית
476.....	17.10.6.3 פסיקת בית המשפט
477.....	17.10.6.4 סיכום וביקורת על פסק הדין
478.....	17.10.7 עניין Azadi
478.....	17.10.7.1 התשתית העובדתית
479.....	17.10.7.2 פסיקת בית המשפט
481.....	17.10.8 השוואת נוסח הסעיף באמנות המס של ישראל
482.....	17.10.9 Subject to tax V. Liable to tax
	17.11 סעיפים ספציפיים באמנות המס של ישראל המצמצמים
483.....	את הזכאות לתחולת אמנות מס
	17.12 סיכום צמצום הגדרת מקום המושב ככלי לסיכול ברירת
484.....	אמנות
	18. מבחן הכפיפות למס (Subject to Tax) ומיסוי על בסיס
487.....	קבלה (Remittance Basis)
492.....	18.1 מניעת כפל מס
494.....	18.1.1 מניעת כפל פטור ממס
496.....	18.1.2 מטרת אמנות המס של ישראל
	18.2 הצורך לסטות ממודל ה-OECD על מנת למנוע כפל פטור
497.....	ממס
497.....	18.2.1 מבוא
498.....	18.2.2 סעיף 'כפיפות למס' ('subject to tax' clause)

498.....	מהות הסעיף.....	18.2.2.1
498.....	הבעייתיות בסעיף.....	18.2.2.2
	מיסוי בפועל או כפיפות עקרונית-	18.2.2.3
499.....	מושגית למס.....	
500.....	עניין Hausmann.....	18.2.2.4
501.....	סעיף 'נתקבלה' - Remittance basis.....	18.2.3
501.....	מהות הסעיף.....	18.2.3.1
	היקף תחולת הסעיף: על הכנסה רגילה	18.2.3.2
502.....	או גם על רווחי הון?	
502.....	החריגים לכלל היסוד באמנות המס של ישראל.....	18.3
502.....	כללי	18.3.1
504.....	"סעיף כפיפות למס" באמנות המס של ישראל.....	18.3.2
	אמנות המס של ישראל הכוללות סעיף	18.3.2.1
504.....	'כפיפות למס'.....	
505.....	האמנה בין ישראל לדרום-אפריקה.....	18.3.3
	דוגמה # 33: רואה-חשבון תושב ישראל	18.3.3.1
505.....	הנותן שירותי תיווך בדרום-אפריקה.....	
505.....	(א) העובדות.....	
506.....	(ב) ניתוח לפני הרפורמה.....	
506.....	(ג) ניתוח לאחר הרפורמה.....	
	דוגמה # 34: עולה חדש המוכר מניות	18.3.3.2
506.....	בחברה אנגלית.....	
	דוגמה # 35: תושב חוזר המקבל תמלוגים	18.3.3.3
	מקנדה בגין זכויות יוצרים ביצירה	
507.....	ספרותית.....	
	דוגמה # 36: עולה חדש המפיק הכנסה	18.3.3.4
508.....	מעסק בדרום-אפריקה.....	
	דוגמה # 37: חברה הולנדית המוכרת	18.3.3.5
509.....	מניות בחברה ישראלית.....	
	דוגמה # 38: תושב אנגלי המקבל	18.3.3.6
510.....	תמלוגים מישראל.....	
	דוגמה # 39: תושב אנגלי הזוכה במפעל	18.3.3.7
510.....	הפיס בישראל.....	
	'סעיף נתקבלה' - אמנות המס של ישראל עם	18.3.4
	אוסטריה, אנגליה, ארצות הברית, גרמניה, הולנד,	
512.....	סינגפור ושוויץ.....	

18.3.4.1	השלכות הסעיף על הכנסות משירותים מקצועיים	513
18.3.4.2	דוגמה # 40: חברה תושבת ישראל הנותנת שירותי הדרכה בהונגריה	513
	(א) העובדות	513
	(ב) האמנה	513
	(ג) ניתוח	513
18.3.4.3	תושבי אוסטרליה, אנגליה, ארצות הברית, גרמניה, הולנד, סינגפור ושוויץ	514
18.3.5	השלכות סעיף נתקבלה על תושבי ישראל – לפני ואחרי הרפורמה במס	515
18.3.5.1	לפני הרפורמה	515
18.3.5.2	השלכות הרפורמה במס	517
18.3.6	טבלה # 3 - סעיף "כפיפות למס" או סעיף "נתקבלה" במדינת מושב - כתנאי לפטור ממס של אותה הכנסה במדינת המקור	518
19	מבחן בעל הזכות שביושר - Beneficial Ownership	521
19.1	מבוא	527
19.2	מקור המבחן בעל הזכות שביושר	527
19.3	ביטוי המבחן בעל הזכות שביושר במודלים	528
19.3.1	ביטוי המבחן במודל ה-OECD ותיקונו	528
19.3.2	ביטוי המבחן במודל האו"ם ותיקונו	534
19.3.2.1	ההבדל בין הסעיפים במודל האו"ם למודל ה-OECD	534
19.3.2.2	תיקון מודל האו"ם	535
19.3.3	ביטוי המבחן במודל ארצות הברית ותיקונו	535
19.3.3.1	ההבדל בין הסעיפים במודל ארצות הברית למודל ה-OECD	535
19.3.3.2	סעיף 10(2) למודל ארצות הברית	536
19.3.3.3	סעיף 11 ו-12 למודל ארצות הברית	536
19.3.3.4	תיקון מודל ארצות הברית משנת 1996	536
19.4	מבחן בעל הזכות שביושר באמנות המס של ישראל	537
19.4.1	ביטוי המבחן באמנות המס של ישראל	537
19.4.2	הסבר לטבלה	538
19.4.2.1	כפיפות למס	539

540.....	19.4.2.2	שיעור כללי ושיעור מיוחד
	19.4.3	טבלה # 4: שיעורי המס החלים על דיבידנד, ריבית ותמלוגים
541.....		
560.....	19.5	מהות מבחן בעל הזכות שביושר
	19.5.1	מבחן בעל הזכות שביושר בדברי ההסבר ובדו"ח
560.....		Conduit Companies
	19.5.2	פירוש המבחן בעל הזכות שביושר על ידי פניה לדיני המס הפנימיים
563.....		
	19.5.3	פירוש המבחן לפי דיני הנאמנויות (Trust Law)
566.....		במשפט המקובל
568.....	19.5.3.1	עניין Wood
569.....	19.5.3.2	עניין Ayerst
	19.5.4	מבחן בעל הזכות שביושר בפסקי דין בתחום המיסים
570.....		
570.....	19.5.5	עניין SA.Re v
570.....	19.5.5.1	העובדות
571.....	19.5.5.2	תרשים
571.....	19.5.5.3	המסגרת המשפטית
572.....	19.5.5.4	טענות הצדדים והשאלה המשפטית
572.....	19.5.5.5	פסיקת בית המשפט הפדרלי של שוויץ
574.....	19.5.6	עניין Fletcher
575.....	19.5.7	החלטה 12/431
576.....	19.5.8	עניין Sainbury
577.....	19.5.9	עניין Montana
577.....	19.5.10	סיכום
578.....	19.5.11	גישת פרופ' Vogel
579.....	19.6	היעדר משמעות ברורה למבחן זכות הבעלים שביושר
581.....	19.7	עמדת נציבות מס הכנסה
	19.7.1	מבחן זכות הבעלות שביושר ככלי לסיכול ברירת אמנות
581.....		
583.....	19.7.2	חוזר מס הכנסה 22/2004 "בעל זכות שביושר"
584.....	19.7.3	משמעות מבחן זכות הבעלות שביושר
585.....	19.7.4	ביקורת על עמדת נציבות המס

19.8	פסק הדין בעניין MacMillan - לא ניתן לקרוא מכללא
587	את מבחן זכות הבעלות שביושר לאמנה!.....
19.8.1	מבוא.....
587	19.8.2 התשתית העובדתית.....
587	19.8.3 התשתית המשפטית.....
588	19.8.4 טענות הצדדים והשאלה המשפטית.....
588	19.8.5 החלטת בית המשפט.....
588	19.8.6 סיכום.....
19.9	זכאות להטבות מס בהתבסס על מבחן בעל הזכות
589	שביושר.....
19.9.1	מבוא.....
19.9.2	דוגמה # 42: חברה ישראלית, בבעלות חלקית של
	תושב מכסיקו הפועל דרך חברה פנמית, המחלקת
590	דיבידנדים.....
590	19.9.2.1 עובדות.....
590	19.9.2.2 תרשים.....
591	19.9.2.3 ניתוח.....
19.9.3	דוגמה # 43: חברה I.V.B., בבעלות תושב ישראלי
591	שהיגר להונגריה, המקבלת תמלוגים.....
591	19.9.3.1 עובדות.....
592	19.9.3.2 תרשים.....
592	19.9.3.3 ניתוח.....
20.	סיכום ביניים: מידת ההצלחה של השיטות הראשונות
593	להתמודד עם תופעת ברירת אמנות.....
21.	הוראות אנטי תכנוניות ספציפיות באמנות מס ובמודלים
597	והכנסת ביטויים אנטי תכנוניים.....
21.1	מבוא.....
21.2	סקירת ההוראות האנטי תכנוניות הספציפיות.....
21.2.1	סעיף 19 לאמנה בין ישראל לארה"ב.....
21.2.2	סעיף 11(8) לאמנה בין ישראל לאירלנד.....
21.2.3	סעיף 17 למודל ה-OECD - מיסוי אמנים
21.2.4	וספורטאים.....
607	21.2.4 הוראה אנטי תכנונית בנושא תמלוגים.....

608.....	21.2.5	דברי ההסבר לסעיפים 10, 11 ו-12.....
611.....	21.2.6	הוספת התיבה "במישרין או בעקיפין".....
613.....	21.3	סיכום.....
615.....	22.	פרשנות אמנות מס ככלי לסיכול ברירת אמנות.....
619.....	22.1	עמדת נציבות מס הכנסה.....
620.....	22.2	מהי פרשנות תכליתית ככלי לסיכול?.....
620.....	22.3	ביקורת על עמדת הנציבות.....
	23.	סעיף הגבלת הטבות - Limitation-On-Benefits
625.....	(LOB)	.....
631.....	23.1	מבוא.....
632.....	23.2	הצגת חמשת סוגי המבחנים.....
633.....	23.2.1	מבחן השקיפות (Look-Through Approach).....
	23.2.2	מבחן סוג משטר המס החל על הנישום במדינת
634.....		מושבו (Exclusion Approach).....
635.....	23.2.3	מבחן כפיפות למס (Subject-to-Tax Approach).....
637.....	23.2.4	מבחן בסיס המס (Channel Approach).....
	23.2.5	הוראות תום לב - אמיתות הפעולה (Bona Fide
638.....		Provisions).....
638.....	23.2.5.1	כללי.....
	23.2.5.2	הוראת תום לב כללית - General bona
639.....		fide provision.....
	23.2.5.3	הוראת הפעילות העסקית - Activity
640.....		provision.....
	23.2.5.4	הוראת סכום המס - Amount of tax
640.....		provision.....
	23.2.5.5	הוראת המסחר בבורסה - Stock
641.....		exchange provision.....
	23.2.5.6	הוראת הטבה חלופית - Alternative
641.....		relief provision.....
642.....	23.2.6	סיכום ביניים.....
	23.3	סעיפי הגבלת הטבות במודלים של ה-OECD, האר"ם
642.....		וארצות הברית.....
642.....	23.3.1	מבוא.....

643.....	23.3.2	מודל ה-OECD
	23.3.2.1	אי קיומו של סעיף הגבלת הטבות במודל
643.....		ה-OECD
	23.3.2.2	תיקון דברי ההסבר של סעיף 1 - נוסח
644.....		מוצע לסעיף הגבלת הטבות
644.....	23.3.2.3	מבוא
644.....	23.3.2.4	הנוסח המוצע לסעיף הגבלת ההטבות
648.....	23.3.2.5	ניתוח הסעיף
650.....	23.3.2.6	הגבלת הטבות במשטרי מס מיטיבים
653.....	23.3.3	מודל האו"ם
653.....	23.3.4	מודל ארצות הברית
653.....	23.3.4.1	מבוא
	23.3.4.2	סעיף 16 במודל ארצות הברית הישן -
654.....		התפתחות
	23.3.4.3	נוסחיו של סעיף 16 למודל ארצות הברית
659.....		משנת 1981 - ניתוח כללי
	23.3.4.4	נוסח סעיף 22 במודל ארצות הברית מ-
662.....		1996
	23.3.4.5	ניתוח סעיף 22 במודל ארצות הברית
665.....		משנת 1996
668.....	23.4	סעיפי הגבלת הטבות באמנות המס של ישראל - כללי
	23.5	הכללת סעיף הגבלת הטבות כללי באמנות המס של
669.....		ישראל - הצגת 6 הקטגוריות
669.....	23.5.1	אי הכללת סעיף הגבלת הטבות
669.....	23.5.2	שלילת הטבות האמנה בכפוף להסכמה הדדית
669.....	23.5.3	דרישת היוועצות
670.....	23.5.4	אופי חד-צדדי
671.....	23.5.5	הפניה לדין הפנימי
671.....	23.5.6	חלופות שוללות וחלופות מזכות
	23.5.6.1	קטגוריית משנה ראשונה - אמנות המס
672.....		עם ארצות הברית, ברזיל ומכסיקו
	23.5.6.2	קטגוריית משנה שנייה - אמנות המס עם
672.....		פולין, פיליפינים ופינלנד
	23.5.6.3	דוגמאות לנוסח סעיפי הגבלת הטבות
673.....		בשתי קטגוריות המשנה

	23.5.7	טבלה # 5: חלוקת מדינות האמנה על-פי סוג ההסדר להגבלת הטבות המופיע באמנה - טבלה מסכמת ל-6 הקטגוריות	676
	23.6	קטגוריה שישית - חלופות מזכות וחלופות שוללות - דיון	679
	23.6.1	מבוא	679
	23.6.2	קטגורית משנה ראשונה - סעיף הגבלת הטבות באמנות המס של ישראל עם ארצות הברית, ברזיל ומכסיקו	679
	23.6.3	ניתוח שלושת החלופות השוללות את הטבות האמנה	680
	23.6.3.1	חלופה שוללת ראשונה - מבחן השקיפות	680
	23.6.3.2	חלופה שוללת שנייה - מבחן בסיס המס	680
	23.6.3.3	חלופה שוללת שלישית - מבחן מניות סוג	680
	23.6.4	טבלה # 6: "חלופות שוללות" - מקרים בהם נשללת הזכאות לקבלת הטבות האמנה, אלא אם מתקיימת אחת מהחלופות המזכות	681
	23.6.5	ניתוח ארבעת החלופות המזכות	684
	23.6.5.1	חלופה מזכה ראשונה - מיהות מקבל ההטבה	684
	23.6.5.2	חלופה מזכה שנייה - הוראת המסחר בבורסה	685
	23.6.5.3	חלופה מזכה שלישית - הוראת הפעילות העסקית	685
	23.6.5.4	חלופה מזכה רביעית - מוסד ללא כוונת רווח	685
	23.6.6	טבלה # 7: "חלופות מזכות" - מקרים בהם שבה זכאות הנישום לקבלת הטבות האמנה על-אף קיומה של אחת החלופות השוללות	687
	23.6.7	דרישת היוועצות או אופי חד צדדי לשם שלילת הטבות האמנה, בשל אי קיומן של החלופות המזכות	689
	23.6.8	סמכות מדינת המקור להרחיב את הזכאות להטבות האמנה, ללא צורך בהיוועצות	689
	23.6.9	טבלה # 8: דרישת היוועצות או אופי חד צדדי לשם שלילת הטבות האמנה, והרחבת הזכאות להטבות האמנה באופן חד-צדדי	689

23.6.10	קטגורית משנה שנייה - סעיף הגבלת הטבות באמנות המס של ישראל עם פולין, פיליפינים ופינלנד	690
23.6.11	ניתוח החלופות המזכות	690
23.6.11.1	חלופה מזכה ראשונה - מיהות מקבל ההטבה	690
23.6.11.2	חלופה מזכה שנייה - מבחן השקיפות	691
23.6.11.3	חלופה מזכה שלישית - מבחן בסיס המס	691
23.6.11.4	חלופה מזכה רביעית - הוראת המסחר	691
23.6.11.5	חלופה מזכה חמישית - הוראת הפעילות העסקית	691
23.6.11.6	טבלה # 9: "חלופות מזכות" - מקרים בהם זכאי הנישום לקבלת הטבות האמנה	692
23.6.12	דרישת הסכמה הדדית לשם שלילת הטבות האמנה, בשל אי קיומן של החלופות המזכות	693
23.6.13	דרישת הסכמה הדדית לשם הרחבת הזכאות להטבות האמנה	693
23.6.14	טבלה # 10: דרישת היוועצות לשם שלילת הטבות האמנה ו/או הרחבת הזכאות להטבות האמנה באופן חד צדדי	693
23.6.15	טבלאות מסכמות לקטגוריה השישית	693
23.6.16	קטגורית משנה ראשונה - טבלאות מסכמות לאמנות המס עם ארצות הברית, ברזיל ומכסיקו	694
23.6.16.1	טבלה # 11: חלופות שוללות ודרישת היוועצות לשם שלילת הטבות האמנה בפועל מהנישום	695
23.6.16.2	טבלה # 12: חלופות מזכות ומתן הטבות האמנה לפני משורת הדין על ידי מדינת המקור	699
23.6.17	קטגורית משנה שנייה - טבלה מסכמת לאמנות המס עם פולין, פיליפינים ופינלנד	702
23.6.17.1	טבלה # 13: חלופות מזכות ודרישת הסכמה הדדית בין לשם שלילת זכאות הנישום ובין לשם הרחבת הזכאות	702

	24. שימוש בדין הפנימי ובעקרונות פרשניים מהדין הפנימי ככלים להתמודדות עם "ברירת אמנות" - דיון במודל ה-OECD, במודל ארצות הברית ובדין הפנימי בישראל.....
705	
711	24.1 כללי
712	24.2 סדר הדין
713	24.3 מודל ה-OECD
713	24.3.1 מבוא
713	24.3.2 סדר הדין
	24.4 האם ניתן לעשות שימוש בהוראות אנטי תכנוניות מהדין הפנימי על הוראות האמנה - דעות שונות ביחס למודל ה-OECD
714	24.5 האם יישום הוראות ועקרונות מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס יוצר בעיה במישור המשפט הבינלאומי
	24.5.1 עמדת חברי הוועדה הפיסקלית של ארגון ה-OECD - קיימת בעיה במישור הדין הבינלאומי
719	24.5.2 עמדתו של ד"ר Lowe - אין בעיה במישור הדין הבינלאומי
721	24.5.3 ביקורת על עמדתו של ד"ר Lowe
724	24.6 הבעיה במישור התיאום בין המדינות
725	24.7 עמדתו של פרופ' Vogel
728	24.7.1 מבוא
	24.7.2 עמדת מלומדים שונים אשר מובאת ונשללת על ידי פרופ' Vogel
729	24.7.3 עמדתו של פרופ' Vogel - קווים לפתרון
730	24.7.4 ביקורת על עמדתו של פרופ' Vogel
732	24.8 דוגמה לדעות השונות בשאלת יישומן של עקרונות והוראות הדין הפנימי על הוראות האמנה - סקירת המצב בשווייץ, גרמניה, הולנד וקנדה
733	24.8.1 מבוא
734	24.8.2 שווייץ
734	24.8.2.1 מבוא
	24.8.2.2 צו המועצה הפדרלית - Decree on abuse
736	abuse - דיון

24.8.2.3	נוסח ההוראות העיקריות של הצו -
736.....	מתורגם לעברית.....
24.8.2.4	24.8.2.4 ניתוח הוראות הצו.....
738.....	איפיון הצו כמגן על האינטרסים של
24.8.2.5	מדינת המקור.....
739.....	פסיקת בית המשפט בשוויץ מה-10 ביולי
24.8.2.6	1987.....
740.....	24.8.3 גרמניה.....
24.8.3.1	24.8.3.1 מבוא.....
740.....	24.8.3.2 עניין Monaco.....
741.....	24.8.3.3 סעיף 1d(50)(a) ל-ITC.....
742.....	24.8.3.4 פסיקת בית המשפט הגרמני מה-3 במרץ
743.....	2002.....
24.8.4	24.8.4 הולנד.....
746.....	24.8.4.1 מבוא.....
746.....	24.8.4.2 פסיקת ה-Hoge Raad מה-8 בינואר
747.....	1986.....
24.8.5	24.8.5 קנדה.....
748.....	24.8.5.1 מבוא.....
748.....	24.8.5.2 עליונות אמנות המס על פני הדין הפנימי.....
749.....	24.8.5.3 התיקון המוצע ל-GAAR ול-ITCIA.....
750.....	24.8.5.4 פסיקת ה-Hoge Raad מה-15 בדצמבר
751.....	1993.....
752.....	24.8.5.5 סעיף 94 לחוקת הולנד.....
24.8.6	24.8.6 סיכום ביניים.....
24.9	24.9 גישת ארצות הברית בנוגע ליישום הוראות ודוקטרינות
753.....	מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס.....
24.9.1	24.9.1 מבוא.....
753.....	24.9.2 סדר הדיון.....
754.....	24.9.3 ה-"Saving Clause" בהקשר של Treaty
754.....	Override.....
24.9.4	24.9.4 מעמדה הנורמטיבי של האמנה אל מול מעמדן
755.....	הנורמטיבי של הוראות הדין הפנימי.....
24.9.5	24.9.5 הוראות אמנת מס והוראות הדין הפנימי - הרצוי
757.....	והמצוי - על-פי מודל ארצות הברית.....

24.9.5.1	דברי ההסבר של סעיף 22 במודל ארצות הברית משנת 1996 - סעיף הגבלת הטבות	757
24.9.5.2	יישום הוראות ודוקטרינות אנטי תכנוניות מהדין הפנימי על הוראות אמנות מס	758
24.9.6	סעיף 884 ל-IRC - מס סניף	759
24.9.7	ניתוח סעיף 884(e)(4) - אימתי תישללנה הטבות מס	764
24.9.7.1	אופן פעולת הסעיף	764
24.9.7.2	חלופות שוללות וחלופות מזכות	765
24.9.8	סעיף 163(j) ל-IRC - איסור ניכוי ריבית	766
24.9.9	סעיף 7701(l) ל-IRC - סיווג מחדש של עסקאות	768
24.10	תוצאות אפשריות במישור היחסים בין מדינות מתקשרות, עקב יישום הוראות מהדין הפנימי על הוראות אמנות המס	769
24.11	ישראל	771
24.11.1	מבוא	771
24.11.2	סדר הדיון	771
24.11.3	הצגת הבעיה	772
24.11.3.1	סעיף 196(א) לפקודה	772
24.11.3.2	סעיפי הגבלת הטבות באמנות המס של ישראל - הפניה לדיון הפנימי	773
24.11.3.3	יישום הוראות מהדין הפנימי על הוראות האמנה - דעות המלומדים	773
24.11.4	עמדת הנציבות בנושא סעיפי הגבלת הטבות	775
24.11.4.1	מבוא	775
24.11.4.2	נוסח חוזר מס הכנסה 3/2001 בעניין "החלת נורמות אנטי תכנוניות"	775
24.11.4.3	דיון בחוזר	776
24.11.4.4	ביקורת על החוזר	778
24.11.5	המלצות לאופן הפעולה הראוי - חכם הרואה את הנולד	782
25	כללי	787
26	מקלטי מס - Tax Havens	791

797.....	26.1	מקלט מס - מהו?.....
798.....	26.2	סוגי מקלטי המס.....
799.....	26.3	היתרונות למקלטי המס ולנישומים.....
800.....	26.4	השיקולים שבבחירת מקלט מס.....
801.....	26.5	יוזמת ה-OECD כנגד מקלטי המס והמלחמה בהלבנת הון.....
801.....	26.5.1	הרקע ליוזמה - תחרות מס.....
	26.5.2	הקריטריונים של ה-OECD לזיהוי משטרי מס
802.....		הגורמים לתחרות מס מזיקה.....
804.....	26.5.3	הרשימה השחורה של מקלטי המס - 35 מדינות.....
805.....	26.5.4	הסנקציות של ה-OECD כנגד מקלטי המס.....
805.....	26.5.5	השלכות הסנקציות על מקלטי המס.....
	26.5.6	התפתחויות עדכניות בפרוייקט ה-OECD בנוגע
		למשטרי מס מזיקים: ד"ח ההתקדמות של שנת
808.....		2004 והוראות החדשות בדבר חילופי מידע.....
808.....	26.5.6.1	הקדמה.....
808.....	26.5.6.2	עבודת המדינות החברות.....
811.....	26.5.6.3	ד"ח 2004 - עבודת השותפות הפעילות.....
811.....		(א) הקדמה.....
		(ב) הסכם מודל לחילופי מידע בנושאי
812.....		מס.....
		(ג) קבוצת אד-הוק משולבת לעניין
813.....		חשבונאות.....
		(ד) תוצאות הדיאלוג בין המשתתפות
813.....		הפעילות.....
814.....	26.5.6.4	מסגרת עבודה לתיאום אמצעי הגנה.....
815.....		(א) אמצעי הגנה אפשריים.....
816.....		(ב) מסגרת לתיאום אמצעי הגנה.....
817.....	26.5.6.5	המשך ההתקדמות.....
	26.5.6.6	הוראות חדשות של ה-OECD בדבר
817.....		חילופי מידע בין רשויות מס.....
	26.5.7	היוזמה האירופאית למלחמה במקלטי המס - The
820.....		Code for Business Taxation.....
821.....	26.5.8	יוזמת ה-FATF למלחמה בהלבנת הון.....
	26.5.9	הביקורת הרבה כנגד יוזמת ה-OECD להילחם
822.....		במקלטי המס.....

26.5.10	בלימת המלחמה במקלטי המס על ידי ארצות
823	..... הברית
26.5.11	ביטול דרישת ה-OECD להעלאת שיעורי המס
825	.....
26.6	סקירת משטרי המס במקלטי מס קלאסיים
827	.....
26.6.1	איי הבתולה הבריטיים (BVI)
827	.....
26.6.2	גיברלטר (GIBRALTAR)
828	.....
26.6.3	נאוויס (NEVIS)
830	.....
26.6.4	איי סיישל (SEYCHELLES)
831	.....
26.6.5	אנדורה (ANDORA)
832	.....
26.6.6	אנגוילה (ANGUILLA)
833	.....
26.6.7	ארובה (ARUBA)
834	.....
26.6.8	איי הבהאמה (BAHAMAS)
835	.....
26.6.9	בליז (BELIZE)
836	.....
26.6.10	בוצואנה (BOTSWANA)
837	.....
26.6.11	איי קיימן (CAYMAN ISLANDS)
838	.....
26.6.12	איי טורק וקיקוס (TURKS AND CAICOS ISLANDS)
840	.....
26.6.13	קוסטה ריקה (COSTA RICA)
841	.....
26.6.14	איחוד האמירויות הערביות (מאע"מ) (UAE)
842	.....
26.6.15	ג'רסי וג'רנסי (JERSEY AND GUERNSEY)
843	.....
26.6.16	ליכטנשטיין (LIECHTENSTEIN)
845	.....
26.6.17	מונקו (MONACO)
846	.....
26.6.18	מאוריציוס (MAURITIUS)
847	.....
26.6.19	פנמה (PANAMA)
847	.....
26.6.20	ברבדוס (BARBADOS)
848	.....
26.6.21	ברמודה (BERMUDA)
851	.....
26.6.22	איי קוק (COOK ISLANDS)
852	.....
26.6.23	האי מאן (ISLE OF MAN)
853	.....
26.6.24	לבון (LABUAN)
854	.....
26.6.25	הונג קונג (HONG KONG)
855	.....
26.6.26	ליבריה (LIBERIA)
856	.....
26.6.27	מדירה (MADEIRA)
856	.....

857	26.6.28 האיים האנטיליים ההולנדיים (THE NETHERLAND ANTILLES)	
859	26.6.29 סנט קיטס (ST. KITTS)	
860	26.6.30 סנט וינסנט והגרנדינים (ST. VINCENT AND THE GRENADINES)	
861	26.6.31 ונוואטו (VANUATU)	
861	26.6.32 סיכום	
863	משטרי מס מיטיבים אלטרנטיביים	27
871	מבוא	27.1
872	פטור השתתפות (Participation Exemption)	27.2
873	לוקסמבורג	27.3
873	מבוא	27.3.1
874	אמנות המס של לוקסמבורג	27.3.2
874	לוקסמבורג והאיחוד האירופי	27.3.3
874	משטרי המס המיטיבים בלוקסמבורג - מבוא	27.3.4
875	חברות 1929	27.3.5
876	חברות SOPARFI	27.3.6
877	קפריסין	27.4
877	מבוא	27.4.1
877	International Business Companies	27.4.2
877	רפורמה בדיני המס בקפריסין	27.4.3
879	יתרונות המס של קפריסין לאחר הרפורמה	27.4.4
880	אמנות המס של קפריסין	27.4.5
882	מלטה	27.5
882	מבוא	27.5.1
882	משטר International holding company	27.5.2
884	אמנות המס של מלטה	27.5.3
884	מלטה והאיחוד האירופי	27.5.4
885	הגירת חברות למלטה ועלות הקמת חברה מלטזית	27.5.5
	דוגמה # 39 : חברת ITC המאוגדת במלטה ועוסקת בפעילות עסקית בינלאומית המוחזקת בידי יחיד תושב ישראל	27.5.6
885		

885.....	התשתית העובדתית	27.5.6.1
886.....	התשתית המשפטית	27.5.6.2
886.....	תרשים וד"חות כספיים	27.5.6.3
887.....	(א) ד"ח רווח והפסד של ה-ITC	
888.....	ניתוח מצב המס	27.5.6.4
888.....	(א) במלטה	
888.....	(ב) בישראל	
889.....	ניתוח	27.5.6.5
	27.5.7 דוגמה # 40 : חברה תושבת ישראל המחזיקה בחברת IHC במלטה המחזיקה בחברת ITC	
891.....	במלטה - IHC הנה CFC	
891.....	העובדות	27.5.7.1
891.....	המצב המשפטי	27.5.7.2
892.....	תרשים	27.5.7.3
892.....	(א) ד"ח רווח והפסד של ה-ITC	
893.....	(ב) ד"ח רווח והפסד של ה-IHC	
893.....	(ג) ד"ח תזרים המזומנים של ה-IHC	
894.....	(ד) ניתוח מצב המס של החברה תושבת ישראל (בעלת המניות)	
895.....	ניתוח	27.5.7.4
	27.5.8 דוגמה # 41: יחיד או חברה ישראלית המחזיקים בחברת IHC במלטה המחזיקה בחברת ITC	
897.....	במלטה	
897.....	העובדות	27.5.8.1
897.....	מצב משפטי	27.5.8.2
897.....	תרשים	27.5.8.3
898.....	ניתוח	27.5.8.4
899.....	הונגריה	27.6
899.....	מבוא	27.6.1
899.....	משטרי המס המיטיבים בהונגריה	27.6.2
900.....	משטר Off Shore	27.6.3
901.....	משטר חברת החזקות	27.6.4
901.....	אמנות המס של הונגריה	27.6.5
902.....	סיכום	27.6.6
902.....	סינגפור	27.7
902.....	מבוא	27.7.1

902.....	שיטת המס בסינגפור.....	27.7.2
903.....	משטר המס המועדף Operational Headquarters	27.7.3
904.....	חברות החזקה Holding Company	27.7.4
905.....	International Trading Companies	27.7.5
905.....	אמנות המס של סינגפור.....	27.7.6
906.....	השפעת תיקון 132 על תכנוני מס באמצעות חברות תושבות סינגפור והולנד.....	27.7.7
907.....	הולנד.....	27.8
908.....	מבוא.....	27.8.1
908.....	משטר פטור השתתפות וחברת החזקות.....	27.8.2
910.....	חברת Interest Conduit.....	27.8.3
910.....	חברת Interest Conduit - מהי?.....	27.8.3.1
911.....	דוגמה # 50: חברה תושבת גרמניה המקבלת תשלומי ריבית מחברה תושבת ספרד באמצעות חברה תושבת הולנד.....	27.8.3.2
911.....	(א) העובדות.....	
911.....	(ב) תרשים לתיאור העובדות:.....	
911.....	(ג) ניתוח:.....	
913.....	חברת Royalty Conduit.....	27.8.4
913.....	חברת Royalty Conduit - מהי?.....	27.8.4.1
913.....	דוגמה # 51 : חברה תושבת גרמניה המקבלת תשלומי תמלוגים מחברה תושבת יפן באמצעות חברה תושבת הולנד.....	27.8.4.2
913.....	(א) עובדות.....	
914.....	(ב) תרשים לתיאור העובדות:.....	
914.....	(ג) ניתוח.....	
915.....	השפעת הרפורמה במס בישראל על תכנוני מס המערבים חברות החזקה הולנדיות וסינגפוריות.....	27.8.5
915.....	הצעה לרפורמה במס בהולנד.....	27.8.6
917.....	רשת אמנות המס של הולנד.....	27.8.7
918.....	סיכום.....	27.8.8
918.....	דנמרק.....	27.9
918.....	מבוא.....	27.9.1
920.....	פטור השתתפות ופטור מרווח הון.....	27.9.2

27.9.2.1	מיסוי קבלת דיבידנד בידי חברת החזקות
920.....	– פטור השתתפות
27.9.2.2	פטור בגין רווח הון בידי חברת החזקות
27.9.2.3	מיסוי חלוקת דיבידנד בידי בעלי המניות
921.....	הזרים
27.9.3	יתרונות נוספים לחברת החזקות דנית
27.9.4	פטור ממס לאור הדירקטיבות של האיחוד האירופי
27.9.5	רשת אמנות המס של דנמרק
27.9.6	סיכום: השוואה בין הולנד לדנמרק
27.9.6.1	טבלה # 14: השוואת משטרי המס
925.....	המיטיבים בדנמרק והולנד
27.10	רומניה
27.10.1	מבוא
27.10.2	משטר המס המיטיב ברומניה
27.10.3	אמנות המס של רומניה
27.11	שוויץ
27.11.1	מבוא
27.11.2	משטר המס המיטיב בשוויץ
27.11.2.1	כללי
27.11.2.2	Holding Companies – חברות החזקה
(א)	מבוא
(ב)	התנאים לתחולת משטר חברת החזקות
(ג)	משטר המס המועדף
27.11.2.3	Domiciliary Companies
27.11.2.4	Auxiliary Companies
27.11.2.5	Service Companies
27.11.2.6	Mixed Companies
27.11.3	החלת הדירקטיבות של האיחוד האירופי החל
מיום 1 ביולי 2005	
27.11.4	רשת אמנות המס של שוויץ
27.11.5	סיכום
27.12	אנגליה
27.12.1	מבוא
27.12.2	אנגליה ביעד אטרקטיבי להקמת חברות החזקה

936.....	27.12.3 סיכום
937.....	27.13 בלגיה
937.....	27.13.1 מבוא
937.....	27.13.2 משטר מרכזי תיאום (Co-ordination Centres)
	27.13.2.1 שינויים בדין החל על מרכז תיאום
937.....	בעקבות לחצי האיחוד האירופי
	27.13.2.2 משטר המס החל על מרכזי תיאום תושבי
938.....	בלגיה
939.....	27.13.2.3 התנאים לתחולת משטר מרכזי תיאום
940.....	27.13.3 פטור השתתפות וחברות החזקה
940.....	27.13.3.1 כללי
941.....	27.13.3.2 ניכוי מס במקור בגין קבלת דיבידנד
941.....	27.13.3.3 מס חברות בגין הכנסת דיבידנד
942.....	27.13.3.4 תחולת דירקטיבת חברת אם חברת בת
942.....	27.13.3.5 תחולת פטור השתתפות
944.....	27.13.3.6 מס רווחי הון בגין מכירת מניות
	27.13.3.7 ניכוי מס במקור בגין חלוקת דיבידנד
944.....	לבעלי מניות
944.....	27.13.4 רשת אמנות המס של בלגיה
945.....	27.13.5 סיכום
945.....	27.14 אירלנד
945.....	27.14.1 מבוא
945.....	27.14.2 International Financial Services Center
946.....	27.14.3 פעילות מאזור הסחר החופשי Shannon
947.....	27.14.4 אמנות המס של אירלנד
947.....	27.15 טבלה # 15: השוואה של משטרי המס השונים
948.....	27.16 סיכום
951.....	28. משטרי המס המיטיבים בישראל
955.....	28.1 מבוא
	28.2 מיסוי על בסיס קבלה - Remittance Basis: השיטה
955.....	בעבר
	28.3 חברות למסחר בינלאומי על-פי החוק לעידוד השקעות
956.....	הון

956.....	28.3.1	מטרת החוק לעידוד השקעות הון
956.....	28.3.2	ההטבות הניתנות במסגרת החוק
957.....	28.3.3	חברה למסחר בינלאומי וההטבות המוענקות לה
957.....	28.3.3.1	חברה למסחר בינלאומי
957.....	28.3.3.2	ההטבות המוענקות
	28.3.3.3	נפקות ההסדר הקבוע בפרק שביעי 2
958.....		לחוק
	28.3.3.4	האם ההסדר יוצר משטר Off Shore
958.....		בישראל?
	28.4	סמכות שר האוצר על-פי סעיף 14(ד) לפקודה : עולה חדש
959.....		כתושב חוץ
	28.5	המלצת וועדת רבינוביץ' למתן הטבות מס לבעלי מניות
960.....		זרים
	28.6	המלצות הוועדה למיסוי נאמנויות - ישראל כמשטר Off
964.....		?Shore
964.....	28.6.1	מבוא - הוועדה למיסוי נאמנויות
965.....	28.6.2	עיקרי המלצות ד"ח הוועדה למיסוי נאמנויות
966.....	28.6.3	נאמנות תושבי ישראל - הסדר מחמיר
966.....	28.6.3.1	העברת נכס לנאמנות
967.....	28.6.3.2	רווחי הנאמנות - מיסוי שוטף
968.....	28.6.3.3	חלוקת הכנסה לנהנה
968.....	28.6.3.4	סיום הנאמנות
968.....	28.6.3.5	חובת דיווח
968.....	28.6.4	מיסוי נאמנות שנוצרה על ידי תושב חוץ
969.....	28.6.5	נאמנות יוצר זר
969.....	28.6.5.1	נאמנות יוצר זר - מהי?
969.....	28.6.5.2	העברת הנכס לנאמנות
969.....	28.6.5.3	רווחי הנאמנות
971.....	28.6.5.4	חלוקת הכנסה לנהנה
971.....	28.6.5.5	סיכום
972.....	28.6.6	נאמנות יוצר זר מוגבל
972.....	28.6.6.1	נאמנות יוצר זר מוגבל - מהי?
972.....	28.6.6.2	העברת נכס לנאמנות
972.....	28.6.6.3	רווחי הנאמנות
972.....	28.6.6.4	חלוקת הכנסה לנהנה

אמנות מס, כרך ב': אלתר, כליף, בר אור, ליבוביץ

973.....	נאמנות תושבי חוץ.....	28.6.7
973.....	נאמנות תושבי חוץ - מהי?	28.6.7.1
973.....	מיסוי הנאמנות.....	28.6.7.2
973.....	טבלאות מסכמות.....	28.6.8
978.....	סיכום	28.6.9
979	סיכום	29
983	מפתחות	30