



אפיק ושות'. עורכי דין ונוטריון  
AFIK & CO. ATTORNEYS AND NOTARY

אל:	לקוחות משרד אפיק ושות', עורכי דין ונוטריון
מאת:	יניב פרידהוף, עו"ד – משרד אפיק ושות', עורכי דין ונוטריון בשיתוף עם רואה חשבון אלי אליס, מנהל מחלקת מיסוי בינלאומי בBDO זיו האפט
תאריך:	29 דצמבר 2013
הנדון:	כניסתה לתוקף של אמנת המס בין ישראל למלטה

מדינת ישראל חתומה על מספר רב של אמנות למניעת כפל מס עם מדינות שונות. אמנת מס היא מעין הסכם בינלאומי בין מדינות המשקף הסכמתן, בין היתר, לחלוקת זכויות המיסוי בנוגע לסוגים שונים של הכנסה. האמנה אשר נחתמה עם מלטה בשנת 2011, ואשר אושררה ביום 19 דצמבר, 2013 ותיכנס לתוקפה החל מ-1 ינואר, 2014, מטרתה לגרום לכך שנישומים אשר מבצעים עסקאות בינלאומיות בין המדינות, לא ישלמו כפל מס על אותה ההכנסה. באופן זה הופכת מלטה ליעד אטרקטיבי למשקיע.

חברה אחזקות מלטזית עשויה ליהנות מפטור ממס על הכנסות דיבידנד (והכנסות נוספות) בידיה. האמנה כעת פוטרת ניכוי מס במקור (25%) בחלוקת דיבידנד מישראל לחברה זו. עוד, במלטה לא מוטל ניכוי מס במקור בעת חלוקת דיבידנד וקיים פטור ממס על הכנסות מתמלוגים ללא תלות במיקום הגיאוגרפי בו נעשה המחקר והפיתוח. מס החברות הגבוה יחסית (35%) כפוף להטבות העשויות להפחיתו משמעותית (עד לכ-5%) כשמדובר בפעילות מחוץ למלטה.

האמנה קובעת כי בישראל ניכוי במקור על ריבית יהיה עד 5% (במלטה אין ניכוי במקור על ריבית) וקיימת זכות מיסוי בלעדית למדינת התושבות של הנישום.

נוסף על היותה חברה באיחוד האירופי הזכאית ליהנות מהוראות דירקטיבות האיחוד האירופי, חתומה מלטה על יותר מחמישים אמנות למניעת כפל מס העשויות להקל על נטל המס בעת ביצוע השקעות ומתן שירותים ברחבי העולם.

חשוב להדגיש, כי יש להקפיד על יעוץ שוטף הן של עורך דין והן של רואה חשבון המתמחים בעסקאות בינלאומיות, הן מכיוון שהאמנה כוללת סעיפים שנועדו למנוע תכנוני מס אסורים והן מכיוון שהקמת חברה במדינה זרה אינה מספיקה לצורך הימנעות מחבויות מס בישראל וחשוב לוודא שהניהול והשליטה בחברה נעשה מחוץ לישראל, לבל תיחשב החברה, למטרות מס, לחברה החייבת במס בישראל. לראיה, רק לאחרונה פורסם פסק הדין בעניין ינקו וייס אחזקות 1999 בע"מ, בו נקבע כי אף אחזקת דירקטורים במדינה מסוימת לא מונעת קביעה כי הניהול והשליטה נשארו בישראל ותושבות החברה (וכך מיסוי החברה) יהיו בישראל.



**To:** Clients of Afik & Co., Attorneys and Notary  
**From:** Yaniv Friedhof, advocate, Office of Afik & Co., Attorneys and Notary  
In cooperation with accountant Eli Alice, Head of International Taxation at BDO Ziv Haft  
**Date:** December 30, 2013  
**Re:** Entry into Force of the Israel Malta Tax Treaty

---

Israel is a signatory to a large number of "double taxation" treaties with various countries. A tax treaty is a sort of an international agreement between countries reflecting their agreement, among other things, as to the distribution of taxing rights with regard to different types of income. The tax treaty signed between Israel and Malta in 2011, ratified December 19, 2013, will become effective January 1, 2014, and aims to ensure that no double taxation will be imposed on international transactions between the two countries. This makes Malta an attractive destination for the Israeli investor.

A Maltese holding company may enjoy a tax exemption on dividend income (and other kinds of incomes). The treaty exempt such company from the 25% withholding tax in Israel. Moreover, Malta does not impose withholding tax at distribution of dividends and upon payments of royalties, regardless the geographical location in which research and development was conducted. Corporation tax is relatively high (35%) but is subject to benefits that may reduce it significantly (as low as 5%) when it comes to activities outside Malta.

The treaty stipulates that Israeli withholding on interest will be up to 5% (Malta has no withholding tax on interest) and sets exclusive tax rights in the taxpayer's country of residence.

In addition to being a European Union member entitled to benefit from the provisions of the EU Directives, Malta is a signatory to more than fifty double tax treaties that may ease the tax burden when making investments and providing services worldwide.

It is important to emphasize that it is vital to maintain ongoing legal and accounting consultation by an expert in international transactions, both because of the anti tax-planning provisions in the treaty and because of the fact that the establishment of a company in a foreign country is not sufficient for the purpose of avoiding the tax liabilities of the company in Israel, and it is to ensure that the management and control of the company is done outside of Israel, so as not to be considered a Company taxable in Israel. We note that just recently the ruling in the case of Yanko Weiss Holdings 1999 Ltd, showed that even the employment of directors in a particular country does not prevent a determination that the management and control remained in Israel.