

אוסטרלי, רוברט ליסאור, רו"ח אוסטרלי

בשנת 2017 נטל על עצמו משרד אפיק ושות' לקדם את יחסי הסחר בין ישראל לאוסטרליה, ולהצטרף לעבודה העצומה והראויה לשבח שנעשית במשך עשרות שנים על ידי לשכת המסחר אוסטרליה-ישראל. אפיק ושות' מבצעים זאת בשיתוף פעולה עם משרדי עורכי דין באוסטרליה ועם משרדי רואי חשבון בישראל ובאוסטרליה, לרבות משרד רואי החשבון בפריסה ארצית באוסטרליה, הולצידוויק. בין יתר הפעולות המשרדים מסייעים לחברות ישראליות להירשם למסחר בבורסה האוסטרלית (ASX) ומסייעים לעסקים האוסטרליים להתחיל פעילות בישראל, כמו גם מסייעים להם בפעילותם בארץ. אחד המכשולים העיקריים מזה שנים הוא סוגיות מס ובנקאות, ובעיקר המכשולים בהעברת כספים בין המדינות. כך, למשל, נאלצו לאחרונה להשקיע שעות רבות של עבודה לשכנע את הבנקים השונים לאפשר העברת כספים לאוסטרליה במסגרת ההנפקה המשנית המוצלחת ביותר של סקויריטי מטרס (ASX:SMX) אשר בה כשליש מכשישה מיליון דולר שגויסו הגיע ממשקיעים ישראלים. אמנת המס בין אוסטרליה וישראל, לה המתנו שנים רבות, מסמנת עידן חדש ביחסים הארוכים והמשגשגים בין שתי המדינות החולקות קשר היסטורי ועכשווי חזק ואמורה להקל על הפעילות הכלכלית בין המדינות.

החתימה על אמנת המס אוסטרליה-ישראל ב- 28 מרץ, 2019, מהווה ציון דרך נוסף, משמעותי במיוחד, ביחסי הסחר המתפתחים בין שתי המדינות. היא ממשיכה את המגמה מזה שנים - בשנת 2016, הוקמה בתל אביב חממה ליזמים וכן נחתמו הסכמים הדדיים בין המדינות בתחום דיני העבודה; ובשנת 2017 נחתם הסכם קוד-שייר בין חברת קוואנטס ואל על והסכם לעידוד שיתופי פעולה הטכנולוגיים – שתוצאתן עלייה בסחר בין המדינות לסכום של מעל למיליארד דולר אוסטרלי בשנה.

מדוע נדרשת אמנת מניעת כפל מס? אמנת מס פועלת למניעת חיוב כפול במס על הכנסה ועל הון על ידי הבטחה כי מדינת מגוריו של אדם תאפשר זיכוי על מס ששולם במדינה שאינה מדינת התושבות, או לחילופין שההכנסות שמקורן במדינה שאינה מדינת התושבות תהינה פטורות ממס באותה מדינה שאינה מדינת תושבות למי שאינו תושב המדינה. כך, מטרתה העיקרית של האמנה החדשה, כמופיע במבוא לה, היא ביטול כפל המס לגבי מסים על הכנסה והון, מבלי ליצור הזדמנויות להימנעות ממס או העלמת מס, לרבות באמצעות תכנוני מס לא לגיטימיים.

המסים המכוסים על ידי האמנה הם מס הכנסה ישראלי ומס חברות (כולל מס על רווחי הון), מס המוטל על רווחים מהעברת מקרקעין (חוק מיסוי מקרקעין) והמס המוטל על פי חוק רווחי נפט, אך לא מע"מ. בצד האוסטרלי מכסה האמנה מס הכנסה, מסים על שכר דירה והטבות מס לעובדים, אך לא מס מוסף על מוצרים ושירותים.

בין שאר ההסדרים שבאמנה, נפרט מספר שיקולים רלוונטיים כאשר מתכננים פעילות עסקית בינלאומית:

- יתרונות אמנת המס יחולו על הכנסה שנוצרה על ידי, או באמצעות, גורמים שקופים מבחינה מיסויית (כשותפיות או נאמנויות) אך רק ככל שההכנסה נחשבת כהכנסה של תושב אחת המדינות בהתאם לחוק המקומי.

¹ עו"ד (אוסטרליה בלבד) פול יואל סטיבנסון הינו עורך דין בכיר במשרד אפיק ושות' (www.afiklaw.com). פול הוא עורך דין אוסטרלי בכיר המתמחה בהנפקות בבורסה האוסטרלית (ASX). הוא היה שותף במשרד עורכי הדין האוסטרלי HWL Ebsworth במשך 13 שנים טרם עלייתו לישראל בשנת 2018. לפול ניסיון רב בהנפקות (IPO), מיזוגים הופכיים (RTO), מיזוגים ורכישות, עסקאות בינלאומיות וחוקי התאגידים האוסטרליים, כמו גם ממשל תאגידי. רו"ח (אוסטרליה בלבד) רוברט ליסאור, ממשד מלבורן של פירמת רואי החשבון האוסטרלית הול צ'דוויק (www.hallchadwickmelb.com.au) הוא רואה חשבון מוסמך עם תואר שני במיסוי מאוניברסיטת מלבורן ופועל בתחום העסקאות הבינלאומיות מעל 20 שנה. הוא גם חבר הנהלת פריים גלובל אסיה-פסיפיק, קבוצת משרדי רואי חשבון בינלאומית מובילה. אין בסקירה כללית זו משום ייעוץ משפטי כלשהו ומומלץ להיוועץ בעורך דין המתמחה בתחום זה בטרם קבלת כל החלטה בנושאים המתוארים בסקירה זו. לפרטים נוספים: 03-6093609, או באמצעות הדואר האלקטרוני: afiklaw@afiklaw.com.

- כללי מוסד קבע מאפשרים לאוסטרליה ולישראל למסות רווחים עסקיים תחת מספר כללים. למשל,
 - * מתי ייחשב עסק מוסד קבע: כאשר אדם (למעט סוכן עצמאי) פועל באחת המדינות בשם העסק באופן קבוע משמש בתפקיד מרכזי שמוביל לכריתת חוזים ללא שינויים מהותיים על ידי העסק;
 - * וידוא שאנשים הפועלים באופן בלעדי, או כמעט בלעדי, לעסק הקשור אליהם באופן מהותי אינם נחשבים כסוכן עצמאי;
 - * צמצום הפעילויות המוגדרות כחריגים על ידי הכפפה של כל אחת מהן לתנאי שהפעילות היא הכנתית או נלווית לעסק; וגם
 - * יצירת כללים המונעים פיצול מלאכותי על ידי חישוב מאוחד של פעילויות קשורות של תאגידים קשורים לשם חישוב הזמנים כחלק מהמבחנים ליצירת מוסד קבע.

- עדכון מחירי העברה. מגבלה של שבע שנים תחול בדרך כלל להתאמת מחירי העברה, כאשר התאמה נעשית לרווחים של עסקים קשורים כדי למנוע מצב בו מחירי העברה יצרו כפל מס על רווחים של עסקים קשורים.

- דיבידנדים ניתן לחייב בניכוי מס במדינת המקור (של הדיבידנד) עד למגבלות הבאות: אפס: על דיבידנדים המתקבלים על ידי ממשלות (כולל קרנות השקעה ממשלתיות), בנקים מרכזיים, קרנות פנסיה פטורות ממס או תושבי אוסטרליה המחזיקים בקרנות פנסיה פרטיות בשיעור אחזקות שלא יעלה על 10%, 5% מהסכום ברוטו של הדיבידנד בגין דיבידנדים לחברה המחזיקה מעל 10% מהחברה המחלקת לאורך תקופה של 365 יום ו- 15% בגין כל דיבידנד אחר. אוסטרליה בלבד מטילה ניכוי מס במקור על תשלומי דיבידנדים שלא ניתן בגינם זיכוי מס;

- ריבית ניתן לחייב בניכוי מס במדינת המקור (של הריבית) עד למגבלות הבאות: אפס: עבור הריבית המשולמת לגופים ממשלתיים (כולל קרנות השקעה ממשלתיות) ובנקים מרכזיים; 5% - בגין ריבית המשולמת לקרנות פנסיה מוכרות, תושבי אוסטרליה המבצעים פעולות בקרנות פנסיה פרטיות ומוסדות פיננסיים אחרים; ו 10% - לכל תשלום ריבית אחר; וגם

- תמלוגים ניתן לחייב במס במדינת המקור (של התמלוגים) עד ל-5% מהתמלוגים ברוטו.

אמנת המס אוסטרליה-ישראל היא צעד מבורך בעידוד צמיחה נוספת של הסחר בין המדינות והעמקת הקשרים העסקיים והכלכליים ביניהן. האמנה צפויה להיכנס לתוקף בסוף 2019 / תחילת 2020 משותי הממשלות יבצעו את צעדים הדרושים כדי לאשרר את האמנה. אנו מקווים כי הדבר יסיר מכשולים בסחר האוסטרלי-ישראלי ויפעל לקידום היחסים העסקיים המשגשגים בין שתי המדינות.

The new Australia-Israel tax treaty - major boost to trade and co-operation / Paul Yoel Stephenson, (Au) Adv., Robert Lissauer, CPA*

In 2017 the Afik&Co. law firm took upon itself to promote the Israel-Australia trade relationship and join the amazing work done for decades by the Australia-Israel Chamber of Commerce. Afik & Co. does that in cooperation with Australian law firms and with Israeli and Australian accounting firms, including the national Australian law firm of Hall Chadwick. Among other actions the offices assist Israeli companies to list on the ASX, assisting Australian businesses to open shop in Israel and assist Australian businesses in their activities in Israel. One of the main obstacle for years has been tax and banking issues, and mainly the obstacles in transferring funds between jurisdictions. Thus, for example, we recently had to spend many hours of work convincing various banks in Israel to allow funds to be transferred to Australia as part of the Security Meters (ASX: SMX) successful secondary public offering, in which about a third of more than six million Dollars raised were from Israeli investors. The long awaited Australia-Israel Tax Treaty marks a new era for the long and thriving relationship between the two countries that share a strong historical and present bond and should ease the intercountry economic relations.

The signing of the Australia-Israel Tax Treaty on 28 March 2019 is a further, and particularly significant, milestone in the burgeoning trade relationship between the two countries. It follows other recent developments – in 2016, the establishment in Tel Aviv of Australia's first business landing pad and the signing of the Working Holiday Agreement; and in 2017 the signing of the Air Services Agreement and the Technological Innovation Cooperation Agreement– that have seen bilateral trade surge to well in excess of AUD1 billion per annum.

Why a double tax treaty? A double tax treaty functions to prevent double taxation on income and on capital by guaranteeing that a person's country of residence will provide either a tax credit for tax which has been paid in the non-resident country or, alternatively, that the income sourced from the non-resident country will be exempt from tax in that non-resident country for the non-resident. Accordingly, the main purpose of the new Treaty, as its preamble suggests, are eliminating double taxation with respect to taxes on income and capital without creating opportunities for non-taxation or reduced taxation through tax evasion or avoidance, including through treaty-shopping arrangements.

The taxes covered by the treaty are Israeli income tax and company tax (including capital gains tax), alienation of property tax (Real Estate Taxation Law) and taxes imposed under the Petroleum Profits Law, but not VAT. On the Australian side the treaty covers income tax, resource rent taxes and fringe benefits tax, but not GST.

Among the other arrangements in the treaty the following are some aspects that are relevant when planning cross border business arrangements:

- The treaty benefits will be available for income derived by or through fiscally transparent entities or arrangements (such as partnerships and trusts) but only to the extent that the

Solicitor (Australia Only) Paul Yoel Stephenson is a senior attorney at the law office of Afik & Co., Attorneys and Notary (www.afiklaw.com). Paul is a senior Australian lawyer specializing in Australian Securities Exchange (ASX) listings. He was a partner of Australian national law firm HWL Ebsworth for thirteen years prior to re-locating to Israel in 2018. Paul has extensive experience in initial public offerings (IPOs), reverse takeovers (RTOs), mergers and acquisitions, cross-border transactions and Australian corporate law and corporate governance compliance advice. Paul's clients include ASX listed public companies, unlisted public and private companies seeking to list on the ASX, investment banks and broking and corporate advisory firms. **Accountant Robert Lissauer is a senior partner at the Melbourne office of the national Australian accounting firm of Hall Chadwick (www.hallchadwickmelb.com.au).** He is chartered accountant with a Masters in Tax from the Melbourne University and has worked in the cross border arena for over 20 years. He is also a board member of Prime Global Asia Pacific, a leading international association of accounting firms. Nothing herein should be treated as a legal advice and all issues must be reviewed on a case-by-case basis. For additional details: +972-3-6093609 or at the e-mail: afiklaw@afiklaw.com

- 
- income is treated as the income of one of the country's residents under that country's domestic law.
- Permanent Establishment rules enable Australia and Israel to tax business profits under varying circumstances. Some of the key items are:
 - o Deeming a Permanent Establishment: where a person (other than an independent agent) acting in a contracting State on behalf of an enterprise habitually plays the principal role leading to the conclusion of contracts that are routinely concluded without material modification by the enterprise;
 - o Ensures that persons who act exclusively or almost exclusively for a closely related enterprise do not qualify as independent agents;
 - o Narrows the specific activity exceptions by making each of them subject to the condition that the relevant activity is preparatory or auxiliary for the enterprise; and
 - o Introduces an anti-contract splitting rule to aggregate connected activities by closely related enterprises for the purpose of time based Permanent Establishment tests.
 - Transfer pricing adjustments. A seven year time limit will generally apply for making transfer pricing adjustments, with an adjustment to be made to the profits of an associated enterprise so that the transfer pricing adjustment does not result in double taxation of the same profits in the hands of two associated enterprises
 - Dividends may be taxed in the source (of the dividend) country up to the following limits: Zero: for dividends derived by governments (including government investment funds), central banks, tax exempt pension funds or Australian residents carrying out complying superannuation activities on direct holdings of no more than 10 per cent : 5%; of the gross amount of the dividend for intercorporate dividends paid to companies that hold 10 per cent or more of the paying company throughout a 365 day period; and : 15% for all other dividends. Australia only imposes dividend withholding tax on payments of unfranked dividends;
 - Interest may be taxed in the source (of the interest) country up to the following limits: Zero: for interest derived by government bodies (including government investment funds) and central banks; 5%: for interest derived by recognised pension funds, Australian residents carrying out complying superannuation activities and unrelated financial institutions; and 10%: for all other interest; and
 - Royalties may be taxed in the source (of the royalty) country up to a limit of 5 per cent of the gross royalty.

The Australia-Israel Tax Treaty (Treaty) is a welcome step in encouraging the further growth of bilateral trade and the deepening of business and economic ties between the two countries. The Treaty is expected to come into effect in late 2019/early 2020 once both governments have taken the necessary steps to fully ratify the Treaty. We hope that this will remove obstacles in the Australian-Israel trade and promote the thriving business relationship between these two great countries.