

**הסכם  
בין  
ממשלה מדינת ישראל  
לbyn  
ממשלה הרפובליקת של סינגפור**

**בדבר מניעת מסי כפל ומניעת התחרמאות ממסים  
בזיקה למסים על הכנסה**

ממשלה של מדינת ישראל וממשלה הרפובליקתית של סינגפור, ברצותן לכוראות אמנה למניעת מסי כפל ומניעת התהמקות ממסים על הכנסה,

הסכימו לאמור:

### סעיף 1 בני אדם נדונים

הסכם זה יחול על בני אדם שהם תושבי אחת המדינות המתקשרות או שתיהן.

### סעיף 2 המסים הנידונים

1. הסכם זה יחול לגבי מסים על הכנסה המוטלים מטעם מדינה מתקשרת או מטעם רשות מקומית שלה, ללא התחשבות בדרכי הטלתם.

2. במסים על הכנסה ייחסבו כל המסים המוטלים על כל הכנסה, או על רכיביהם של הכנסה, לרבות מסים על רווחים מהעברת מטלין או מקרקעין, מסים על סך כל השכר והמשכורות המשתלמים ע"י מיזמים.

3. המסים הקיימים שעליהם יחול הסכם זה הם בעיקר:

(א) בישראל:

- מס הכנסה ומס החברות (לרבות מס על רווחי הון);

- מס המוטל על רווחים מהעברת מקרקעין לפי חוק מסויי מקרקעין;

(ייקראו להלן "מס ישראלי")

(ב) בסינגפור:

- מס הכנסה

(ייקראו להלן "מס סינגפורי")

4. כן יחול הסכם זה על מסים זוהים או דומים במהותם שיוטלו לאחר תאריך חתימתו של ההסכם, נוסף על המסים הקיימים או במקומות. הרשותות המוסמכות של המדינות המתקשרות יודיעו זו לזו על כל שינוי משמעותי שחל בדיני המסים הנוגעים של כל אחת מהן.

**סעיף 3**  
הגדרות כלליות

למטרות הסכם זה, אלא אם כן משתמע אחרת מן ההקשר :

- (א) המונח "ישראל" פירושו מדינת ישראל, ובמובנו הגיאוגרפי, הוא כולל את שטחי מדינת ישראל, ואת החלק מקרקע הים ומתחת הים של שטחים יש למדינת ישראל זכויות ריבוניות בהתאם למשפט הבינלאומי; ולבנות האזרע אשר בו, בהתאם למשפט הבינלאומי ולדיני מדינת ישראל, ישראל זכויות למשמש את זכויותיה בקשר לCHIPOSH וניצול משאבים טבעיים הנמצאים מתחת לים ;
- (ב) המונח "סינגפור" פירושו הרפובליקה של סינגפור, ובמובנו הגיאוגרפי, המונח "סינגפור" כולל את הימים הטריטוריאליים של סינגפור, וכן כל אזור המשתרע מעבר לגבולות הימים הטריטוריאליים של סינגפור, וקרקע הים ותת-הקרקע של כל אזור כאמור, אשר יועדו או ניתן לעדום בעתיד לפי חוקי סינגפור ובהתאם למשפט הבינלאומי כאזור שעליו יש לסינגפור זכויות ריבוניות למטרות CHIPOSH וניצול משאבים טבעיים, חיים או לא חיים ;
- (ג) המונחים "מדינה מתקשרת" ו"המדינה המתקשרת האחרת" פירושם ישראל, או סינגפור, לפי ההקשר ;
- (ד) המונח "אדם" כולל יחיד, חברה וכל חבר בני אדם אחר ;
- (ה) המונח "חברה" פירושו כל תאגיד או גוף הנחשב כתאגיד לצורכי מס ;
- (ו) המונחים "מיוזם של מדינה מתקשרת" ו"מיוזם של המדינה המתקשרת האחרת" פירושם, בהתאם, מיוזם המנהל בידי תושב של מדינה מתקשרת ומיזם המנהל בידי תושב של המדינה המתקשרת האחרת ;
- (ז) המונח "תעובה ביילאומית" פירושו כל הobile בספינה או בכל כלי טיס המופעלים בידי מיוזם של מדינה מתקשרת, למעט כאשר הספינה או כלי הטיס מופעלים אך ורק בין מקומות שבמדינה המתקשרת האחרת ;
- (ח) המונח "רשות מוסמכת" פירושו :
- (i) בישראל: שר האוצר או נציגו המוסמך ;
  - (ii) בסינגפור: שר האוצר או נציגו המוסמך.
- (ט) המונח "אזורח" פירושו :
- (i) כל יחיד שהוא בעל אזירות של מדינה מתקשרת ;
  - (ii) כל יישות משפטית, שותפות או התאגדות שמעמדם ככאלה נובע מהחוקים התקנים במדינה מתקשרת.

לצורך יישום הוראות הסכם זה בכל עת על ידי מדינה מתקשרת, כל מונח שלא הוגדר בו יפרש בהתאם למשמעותו שניתנת לו באותה עת בחוקי אותה מדינה למטרות המסימש שההסכם חל עליהם, ולכל שימושות לפי דיני המס בני ההחלה של אותה מדינה תהיה עדיפות על משמעות שניתנה למונח לפי חוקים אחרים של אותה מדינה.

## סעיף 4

### תושב

- .1. למטרות הסכם זה, המונח "תושב מדינה מתקשרות" פירושו כל אדם אשר לפי דיני אותה מדינה נתון בה לפחות במקום מושבו, מקום מגורי, מקום הניהול או כל מבחו אחר מסוג דומה, וכן גם את אותה מדינה, רשות מקומית או גוף סטטוטורי שלה.
- .2. מקום שמכוח הוראות פסקה 1 ייחד הינו תושב שתי המדינות המתקשרות, יקבע מעמדו כלהלן:
- יראוו רק כתושב המדינה המתקשרות שבה עומד לרשותו בית קבוע; אם עומד לרשותו בית קבוע בשתי המדינות, יראוו כתושב המדינה שעמה קשרו האישיים והכלכליים הדוקים יותר (מרכז האינטרסים החיוניים);
  - אם לא ניתן לקבוע באיזו מדינה מתקשרות נמצא מרכז האינטרסים החיוניים שלו, או אם עומד לרשותו בית קבוע באף לא אחת משתי המדינות, יראוו כתושב המדינה שבה הוא נוהג לגור;
  - אם הוא נוהג לגור בשתי המדינות, או אם אינו נוהג לגור אף לא באחת מהן, יראוו כתושב המדינה שהוא אזרחה.
  - בכל מקרה אחר, הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות יישבו את השאלה בהסכמה הדדית.
- .3. מקום שמכוח הוראות פסקה 1 אדם שאינו ייחד הינו תושב שתי המדינות המתקשרות, יראוו רק כתושב המדינה שבה נמצא מקום הניהול המשמי שלו. אם לא ניתן לקבוע באיזו מדינה מתקשרות נמצא מקום הניהול המשמי שלו, הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות יישבו את השאלה בהסכמה הדדית.

## סעיף 5

### מוסד קבוע

- .1. למטרות הסכם זה, המונח "מוסד קבוע" פירושו מקום עסקים קבוע שבאמצעותו מתנהלים עסקיו המיזמים, כולם או חלקם.
- .2. המונח "מוסד קבוע" כולל במינוח:
- מקום הנהלה;
  - סניף;
  - משרד;
  - בית חירות;
  - בית מלאכה; וכן
  - מקרה, באר נפט או באר גז, מחצבה או כל מקום אחר להפקת משאבים טבעיים.
- .3. המונח "מוסד קבוע" כולל גם:
- אתר בנייה, פרויקט בנייה או התקנה או הרכבה, או פעילויות פיקוח הקשורות אליהם, אבל רק מקום באתר, פרויקט או פעילות כאמור נמשכים לפרק זמן של יותר מ-6 חודשים;

(ב) מתן שירותים, כולל שירותי ייעוץ, על ידי מיזם של מדינה מתקשרת באמצעות עובדים או כוח אחר שהמיזם מעסיק למטרה זו, אבל רק מקום שפועלות השזה טיבן נמשכות (באוטו פרק זמן או בפרק זמן קשור) במדינה המתקשרת אחרת לפך זמן או פרקי זמן מצטברים של יותר מ-180 ימים בכל שנה קלנדרית.

4. על אף ההוראות הקודמות של סעיף זה, המונח "מוסד קבוע" יראוו כאילו אינו כולל:

(א) שימוש במתקנים אך ורק לצורכי אחסנה, תצוגה או מסירה של טובין או של סחרה השיכים למיזם;

(ב) החזקת מלאי של טובין או של סחרה השיכים למיזם, אך ורק לצורכי אחסנו, תצוגה או מסירה;

(ג) החזקת מלאי של טובין או של סחרה השיכים למיזם, אך ורק לשם עיבודם בידי מיזם אחר;

(ד) החזקת מקום עסקים קבוע אך ורק לשם רכישת טובין או סחרה, או לשם איסוף ידיעות, עבור המיזם;

(ה) החזקת מקום עסקים קבוע אך ורק למטרות ביצוע, עבור המיזם, של כל פעילות אחרת שטיבה הינה או עוזר;

(ו) החזקת מקום עסקים קבוע אך ורק לצורך צירוף כלשהו של פעילות המאווצרות בתת-ס'ק (א) עד (ה), ובלבד שהפעילות הכוללת של מקום העסקים קבועה הנובעת מצירוף זה טيبة הינה או עוזר.

על אף הוראות פסקות 1 ו-2, מקום אדם - שאינו סוכן בעל מעמד עצמאי שפסקה 6 חל עליו - פועל בשם מיזם, ויש לו סמכות במדינה מתקשרת לחותם על חוזים בשם המיזם והוא משתמש בה בקביעות, יראו את המיזם כאילו יש לו מוסד קבוע באותה מדינה ביחס לכל הפעולות שאותו אדם מקבל על עצמו. מטעם המיזם, אלא אם פעילות האדם האמור מוגבלת לאלה הנזכורות בפסקה 4, אשר אילו בוצעו במקום עסקים קבוע, לא יהיו הופכות את מקום העסקים קבוע הזה למוסד קבוע לפי ההוראות אחרות פסקה.

6. מיזם לא יראה כבעל מוסד קבוע במדינה מתקשרת רק מפני שהוא מנהל עסקים באותו מדינה באמצעות מתווך, עמייל כללי או כל סוכן אחר בעל מעמד בלתי תלוי, ובלבד שבני אדם אלה פועלים במטה הרגיל שלהם.

7. העובדה שחברה שהיא תושבת המדינה מתקשרת שלטת או נשלטת על ידי חברה שהיא תושבת המדינה המתקשרת אחרת, או שהיא מנהלת עסקים באותו מדינה אחרת (אם באמצעות מוסד קבוע ואם בדרך אחרת), לא יהיה בה, כמובן, כדי להקנות לחברה אחת מעמד של מוסד קבוע של אחרת.

## סעיף 6 הכנסה ממקרקעין

1. הכנסה שמשמעותה תושב המדינה מתקשרת ממקרקעין (לרבות הכנסה מחקלאות או ייעור) הנמצאים במדינה המתקשרת אחרת, ניתן לחיבור במס באותה מדינה אחרת.

2. למונח "מקרקעין" תהא המשמעות שיש לו לפי דיני המדינה המתקשרת שבה נמצאים המקרקעין הנדרנים. בכל מקרה, יכול המונח נכסים הנלוים אל מקרקעין, משק חוי

וציוד המשמשים בחקלאות ויעור, זכויות שלחוות עליהן הוראות החוק הכללי הדן במרקען, זכות ההנהה מפירות מרקען זכויות לתשלומים משתנים או קבועים כתמורה بعد ניצול, או הזכות לנצל, מרבי מוחצבים, מקורות ואוצרות טבע אחרים; ספינות וכלי טיס לא ייראו כמרקען.

3. הוראות פסקה 1 יהולו על הכנסתה המופקת שימוש ישיר במרקען, מהשכרתם או שימוש במרקען בכל דרך אחרת.
4. הוראות פסקאות 1-3 יהולו גם על הכנסתה ממרקען של מיזם ועל הכנסתה ממרקען המשמשים לביצוע שירותים אישיים בידי עצמו.

## סעיף 7

### רוחח עסקים

1. רוחחים של מיזם של מדינה מתקשרת יהיו חייבים במס רק באותה מדינה, אלא אם המיזם מנהל עסקים במדינה המתקשרת האחראית באמצעות מוסד קבוע הנמצא שם. אם המיזם מנהל עסקים כאמור לעיל, ניתן לחיב במס במדינה האחראית את רוחхи העסקים של המיזם, אולם רק אותו חלק מהם שניתן ליחסו לאותו מוסד קבוע.
2. בכפוף להוראות פסקה 3, מקום שימוש של מדינה מתקשרת מנהל עסקים במדינה המתקשרת האחראית באמצעות מוסד קבוע קבוע הנמצא שם, ייחסו בכל מדינה מתקשרת לאותו מוסד קבוע את הרוחחים שהיו צפויים לו אילו היה זה מיזם נבדל ונפרד העוסק בפעילויות זהות או דומות, בתנאים זהים או דומים, ומקרים קשורים באופן בלתי תלוי לחלווטין עם המיזם שהוא מוסד קבוע שלו.
3. בקביעת רוחח מוסד קבוע, יותר ניכוין של הוצאות שהזואו למטרות מוסד הקבוע לרבות הוצאות ניהול והוצאות מנהל כלויות, שהיו מונתרות בניכוי אם מוסד הקבוע היה מיזם עצמאי, במידה בניתן ליחסן באופן סביר למוסד הקבוע, בין אם נצמו במדינה המתקשרת שבה נמצא מוסד הקבוע או במקום אחר.
4. במידה שהייה נהוג במדינה מתקשרת לקבוע את רוחхи העסקים שיש ליחסם למוסד קבוע על בסיס של ייחוס כלל רוחхи העסקים של המיזם לחוקיו השונים, לא ימנע האמור בפסקה 2 מאותה מדינה מתקשרת לקבוע את רוחхи העסקים החיביים מס ליפוי שיטת הייחס שנוהגה בה; ואולם, יש לאמץ שיטת ייחס כזו שתביא לתוצאות התואמות את העקרונות שנקבעו בסעיף זה.
5. לא ייחסו רוחח עסקים למוסד קבוע מטעם זה בלבד שאותו מוסד קבוע כמה טובין או סחרורה בשביב המיזם.
6. לעניין הפסקות הקודמות, יקבע ייחס רוחח עסקים למוסד קבוע בהתאם לאותה שיטה מדיה שונה, אלא אם יש סיבה טובה ומספקת לנוהג אחר.
7. מקום שנככלים ברוחח העסקים פרטני הכנסתה הנידונים בנפרד בסעיפים אחרים של אמנה זו, כי אז הוראות אותן סעיפים לא יושפעו מההוראות סעיף זה.

## סעיף 8 הובלה ימית ואוירית

1. רוחחים שማפיק מיזם של מדינה מתקשרת מהפעלת ספינות או כלי טיס בתעבורה בינלאומית, ניתן יהיה לחברם במס רק באוטה מדינה.
2. הוראות פסקה 1 יחולו גם על רוחחים הנובעים מהשתתפות בקרן, בעסק משותף או בסוכנות הפעלה בינלאומית.
3. ריבית על כספים הקשורים במישרין או הנלוים אל הפעלת ספינות או כלי טיס בתעבורה בינלאומית ייראו כרוחחים שנצמחו מהפעלת ספינות או כלי טיס כאמור, והוראות סעיף 11 לא יחולו ביחס לריבית כאמור.
4. למטרות סעיף זה, רוחחים מהפעלת ספינות או כלי טיס בתעבורה בינלאומית יכלולו:
  - (א) הכנסה מהשכרה על בסיס ספינה ריקה של ספינות או כלי טיס; וכן
  - (ב) רוחחים מהשימוש, התזוקה או ההשכרה של מכלות (כולל גנרים וציד קשור להובלת מכלות) המשמשות להובלת טובין או סחורה;מקום שהשכרה כאמור או שימוש, תזוקה או השכירה כאמור, לפי המקרה, נלוים להפעלת הספינות או כלי הטיס בתעבורה בינלאומית.

## סעיף 9 مיזמים משולבים

1. מקום -(א) שמיוזם של מדינה מתקשרת משתתף, במישרין או בעקיפין, בניהול, בשליטה או בהון של מיזם של המדינה המתקשרת אחרת, או  
(ב) שאותם בני אדם משתתפים, במישרין או בעקיפין, בניהול, בשליטה או בהון של מיזם של מדינה מתקשרת ושל מיזם של המדינה המתקשרת אחרת,  
ובכל אחד מהמקרים נקבעו או הוטלו בין שני המיזמים, ביחסיהם המסתחררים או הכספיים, תנאים שונים מלאה שהיו נקבעים בין מיזמים בלתי תלויים, הרי כל הרוחחים שאלמלא התנאים היו נצחים לאחד המיזמים ובשל אותם תנאים לא נצחו, מותר לכלול אותם ברוחчи אותו מיזם ולהטיל עליהם מס בהתאם.
2. מקום שמדינה מתקשרת כוללת ברוחכי מיזם של אותה מדינה - וממסה בהתאם -  
רוחחים שעלייהם חوب מיזם של המדינה המתקשרת אחרת במס באוטה מדינה מתקשרת אחרת, והrhoוחחים שנכללו כך הם רוחחים שהיו נצחים למיזם של המדינה הנזכרת ראשונה לו היו התנאים בין שני המיזמים זוהים לאלה שהיו נקבעים בין מיזמים עצמאיים, כי אז אותה מדינה אחרת תבצע התאמה נאותה בסכום המס שהוטל בה על רוחחים אלה. בקביעת התאמה כאמור, תהיה התחשבות נאותה בהוראות האחרות של אמנה זו, והרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות תיוועצנה זו בזו לפי הצורך.

## סעיף 10

### דיבידנדים

1. דיבידנדים שלימה חברה שהיא תושבת מדינה מתקשרת לתושב המדינה המתקשרת אחרת. ניתן לחייבם במס באותה מדינה אחרת.
2. אולם ניתן לחיבב במס דיבידנדים כאלה גם במדינה המתקשרת שבה נמצא מקום מושב החברה המושלמת, ולפי דיני אותה מדינה, אולם אם בעל הזכות שביושר לדיבידנדים הוא תושב המדינה המתקשרת אחרת, המס שיוטל לכך לא יעלה על:
- (א) 5 אחוזים מהסכום ברוטו של הדיבידנדים אם בעל הזכות שביושר מחזיק במישרין לפחות ב-10 אחוזים מהן החברה המושלמת את הדיבידנדים;
- (ב) 10 אחוזים מהסכום ברוטו של הדיבידנדים בכל המקרים האחרים.
- הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות יישבו בהסכמה הדדיות את אופן החלטן של מגבלות אלה.
- פסקה זו לא תשפיע על מיסוי החברה ביחס לרווחים שהם משלמים הדיבידנדים.
- על אף הוראות פסקאות 1 ו-2, דיבידנדים שלימה חברה שהיא תושבת ישראל לממשלה סינגפור יהיו פטורים ממשם ישראלי.
4. למטרות פסקה 3, המונח "ממשלה סינגפור" פירושו ממשלה סינגפור והוא כולל את:
- (א) רשות המטבע של סינגפור;
- (ב) תאגיד ההשקעות של ממשלה סינגפור Pte בע"מ;
- (ג) גוף סטטוטורי; וכן
- (ד) כל מוסד שבבעל מלאה או חלקיות של ממשלה סינגפור, כפי שיוסכם מעת לעת בין הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות.
5. המונח "דיבידנדים" בסעיף זה פירושו הכנסתה ממניות, ממניות "הנהה" או מזכויות "הנהה", מנויות במכרות, מנויות מייסדים או זכויות אחרות - אשר אין תביעות חוב - המשתתפות ברוחים, וכן הכנסתה מזכויות אחרות בתאגיד הכספי לאוטו דין לעניין מסים ככנסתה ממניות, לפי חוקי המדינה שבה נמצאת מושבה של החברה המבצעת את החלוקה.
6. הוראות פסקאות 1-2 לא יחולו אם בעל הזכות שביושר לדיבידנדים, בהיותו תושב מדינה מתקשרת, מנהל עסקים במדינה המתקשרת אחרת שבה נמצא מקום מושבה של החברה המושלמת את הדיבידנדים, באמצעות מוסד קבוע הנמצא שם או מבצע באונה מדינה שירותים אישיים של עצמאי מבסיס קבוע הנמצא שם, והחזקת שבזיקה אליה משלמים הדיבידנדים קשורה באופן ממשי באותו מוסד קבוע או בסיס קבוע. במקרה כזה יחולו הוראות סעיף 7 או סעיף 14, לפי העניין.
7. מקום שהחברה שהיא תושבת מדינה מתקשרת מפיקה רווחים או הכנסתה מהמדינה המתקשרת אחרת, לא תטייל מדינה מתקשרת אחרת זו מס על הדיבידנדים המשתתלים בידי החברה, אלא במידה שאוותם דיבידנדים משלמים אליה מדינה מתקשרת אחרת או במידה שהחזקת שבזיקה אליה משלמים הדיבידנדים קשורה באופן ממשי למוסד קבוע או לבסיס קבוע הנמצא באותה מדינה מתקשרת אחרת, ולא תחייב את רווחיה הבלתי מחלוקת של החברה במס על רווחים בלתי

מחולקים, גם אם הדיבידנדים המשתלמים או הרוחחים הבלתי מחולקים מורכבים, כולם או חלקם, מרוחחים או מהכנסה שמקורת במדינה אחרת כאמור.

.8 (א) לפי חוקי סינגפור הנקচים, מקום שדיבידנדים משתלמים ע"י חברה שהיא תושבת סינגפור לתושב ישראל שהוא בעל הזכות שביוור לדיבידנדים אלה, או בסינגפור מס שניית להטייל על דיבידנדים הנוסף על המס ביחס לרוחחים או ההכנסה של החברה.

(ב) אם, אחרי החתימה על ההסכם, תטיל סינגפור מס על דיבידנדים נוספים על המס המוטל על הרוחחים או הכנסה של חברה שהיא תושבת סינגפור, ניתן להטייל מס כאמור, אבל המס שיוטל כך על הדיבידנדים הנצחים לתושב ישראל שהוא בעל הזכות שביוור לדיבידנדים אלה יהיה בהתאם להוראות פסקה 2. אולם במקרה האמור, הדיבידנדים שמשלמת חברה שהיא תושבת סינגפור לממשלה ישראלי יהיו פטורים ממס סינגפני. "ממשלה ישראל" בתת-פסקה זו פירושו ממשלה ישראל והוא כולל את:

(1) הבנק המרכזי של ישראל;

(2) רשות מקומית;

(3) גוף סטטוטורי;

(4) כל חברה שבבעלויות מלאה או חלקית של הממשלה ישראלי, כפי שisosכם מעת לעת בין הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות.

## סעיף 11

### ריבית

.1 ריבית שמקורה במדינה מתקשרת והמשתלמת לתושב המדינה המתקשרת אחרת, ניתנו לחיבתה במס באומה מדינה מתקשרת אחרת.

.2 אף על פי כן, ניתנו לחיבת ריבית כאמור במס גם במדינה המתקשרת שבה מקורה ובהתאם לחוקי אותה מדינה, אולם אם בעל הזכות שביוור לריבית הוא תושב המדינה המתקשרת אחרת, המס המוטל כך לא עולה על 7 אחוזים מהסכום ברוטו של הריבית.

הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות ישבו בהסכמה הדדית את אופן החלtan של מגבלות אלה.

.3 על אף האמור בהוראות פסקאות 1 ו-2, ריבית הנצחתה במדינה מתקשרת והמשתלמת לממשלה המדינה המתקשרת האחרת תהיה פטורה ממש במדינה הנזכרת ראשונה.

.4 למטרות פסקה 3, המונח "ממשלה":

(א) במקרה של ישראל, פירושו ממשלה ישראל והוא כולל את:

(1) הבנק המרכזי של ישראל;

(2) רשות מקומית;

(3) גוף סטטוטורי;

(4) כל חברה שבבעלויות מלאה או חלקית של הממשלה ישראלי, כפי שisosכם מעת לעת בין הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות;

- (ב) בנסיבות של סינגפור, פירושו ממשלה סינגפור והוא יכלול את:
- (1) רשות המطبع של סינגפור;
  - (2) תאגיד ההשקעות של ממשלה סינגפור Pte Ltd בע"מ;
  - (3) גוף סטטוטורי; וכן
  - (4) כל מוסד שבבעלויות מלאה או חלקית של ממשלה סינגפור, כפי שיוסכם מעת לעת בין הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות.

המושג "ריבית" בסעיף זה פירושו הכנסתה מתביעות חוב מכל סוג, בין שהן מובטחות במשכנתא ובין אם לאו, בין שהן נושאות זכות להשתתף ברוחוי החיבור ובין אם לאו, ובמיוחד הכנסתה מבוטחות משלתיות והכנסה משטרית חוב או מאגרות חוב, לרבות פרמיות ופרסים הקשורים בבטוחות, שטרי חוב או איגרות חוב אלה. כניסה על איור בתשלום לא יראו אותם כריבית לעניין סעיף זה.

.5 הוראות פסקאות 1 ו-2 לא יהולו אם בעל הזכויות שביוישר לריבית, בהיותו תושב מדינה מתקשרת, מנהל עסקים במדינה מתקשרת האחרת שבה נצמתה הריבית, באמצעות מוסד קבוע הנמצא שם, או מבצע באותה מדינה אחרת שירותים אישיים של עצמאי מבוסיס קבוע הנמצא שם, וتبיעת החוב שבזיקה אליה משתלמת הריבית קשורה באופן ממשי למוסד קבוע או בסיס קבוע כאמור. במקרה כאמור יחולו הוראות סעיף 7 או 14, לפי העניין.

.6 יראו ריבית כאילו מקורה במדינה מתקשרת, כאשר המשלים הוא תושב אותה מדינה. אף על פי כן, מקום שיש למשלים הריבית - בין אם הוא תושב מדינה מתקשרת ובין אם לאו - מוסד קבוע או בסיס קבוע במדינה מתקשרת אשר בקשר אליו נוצרה ההתחייבות בשללה משתלמת הריבית, ומוסד קבוע או בסיס קבוע זה נושאים בטל הריבית, יראו את הריבית כאילו מקורה במדינה שבה נמצא מוסד הקבוע או הבסיס הקבוע.

.7 מקום שמשמעותי יחסים מיוחדים בין המשלים לבין בעלי הזכויות שביוישר, או בין שניהם לבין אדם אחר, עולה סכום הריבית, בשים לב אל תביעת החוב שעליה הוא שולם, על הסכום שהמשלם והמקבל היו מסכימים עליו אילולא ייחסים אלה, יחולו הוראות סעיף זה רק על הסכום הנזכר לאחרונה. במקרה כזה ישאר החלק העודף של התשלומים נתנו למס בהתאם לדינה של כל אחת מהמדינות המתקשרות, תוך התחשבות נאותה בהוראותיה האחרות של אמנת זו.

## סעיף 12

### תמלוגים

.1 תמלוגים שמקורם במדינה מתקשרת והמשתלמים לתושב המדינה המתקשרת האחרת, ניתן לחיבס במס באותה מדינה אחרת. אולם, המס המוטל כך במדינה המתקשרת האחרת לא עליה על 20 אחוזים מסכום התמלוגים.

.2 ואולם, ניתן לחיבב במס את התמלוגים גם במדינה המתקשרת שבה נצמחו, בהתאם לחוקי אותה מדינה, אך אם הבעלים שביוישר של אותם תמלוגים הוא תושב המדינה המתקשרת האחרת, המס המוטל כך לא עליה על 5 אחוזים מהסכום ברותו של התמלוגים.

הרשויות המוסמכות של המדינות המתקשרות תקבעו בהסכמה הדדיות את אופן החלטן של הגבלות אלה.