

נובמבר 2018

לכבוד

לקוחות המשרד

א.ג.נ.,

להלן עדכונים בנושאים הבאים:

א. רשות ניירות ערך - עמדה משפטית מספר 105-33 - גילוי בנושא סייבר.

ב. מיסוי בישראל -

1. שינוי מבנה - מסלול ירוק חדש - העברת מניות חברה ישראלית לחברה זרה תושבת מדינת אמנה בהתאם לסעיף 104 ב (א) לפקודה.
2. חוק פנסיה חובה לעצמאים החל משנת 2017 - תזכורת.
3. נוהל גילוי מרצון על הכנסות שלא דווחו.

ג. מיסוי בינלאומי -

1. רפורמת המס בארה"ב - קביעת מס הכנסה שנתי חדש - (Global Intangible Low Taxed Income) GILTI.
2. מיסוי תושב חוץ בבריטניה.
3. שינויים בהגדרת "סוכן תלוי" באמנות מס.

מטרת החוזר לעדכן בנושאים מקצועיים,

אין ליישם את האמור ללא התייעצות עם משרדנו

משרדנו לשירותכם בכל שאלה שתתעורר.

בכבוד רב

חייקין כהן רובין ושות'

א. רשות ניירות ערך-

עמדה משפטית מספר 33-105 - גילוי בנושא סייבר (יוליה)

1. מבוא

בשנים האחרונות עלה נושא ההתמודדות מול איומי הסייבר לסדר היום הציבורי והתאגידי. העולם הטכנולוגי של היום מייצר חשיפות ואיומים חדשים שלעיתים קשים לזיהוי ודורשים מומחיות באיתורם, במניעתם, בהתאוששות מפגיעתם ובמזעור נזקים. פגיעה במוניטין, הוצאות השיקום ובהם שחזור מידע, הגדלת פרמיות ביטוח ועלויות להגברת הגנות סייבר במקרה של נזקי סייבר עלולות להיות מהותיות. כמו כן, קיים סיכון בתקיפת סייבר למהימנות המערכות החשבונאיות בארגון, באופן שעלול לפגוע בדיווח הכספי או ביכולת הבקרה עליו. בנוסף, השפעת איומי הסייבר כסיכון משתנה תדיר, עלולה להיות מהותית לתאגיד אף אם לא התממשו האיומים וזאת למשל כתוצאה מעלויות הכרוכות בשיפור או בחיזוק מערך הגנת הסייבר. ממשלת ישראל החליטה על מדיניות לאומית כוללת בתחום הגנת הסייבר במסגרת שורה של החלטות ממשלה. **מטרת העמדה היא להגביר את מודעות התאגידים המדווחים לסיכון זה ולתת דגש להיבטים מסוימים אשר הגילוי לגביהם עשוי להידרש על פי הוראות דיני ניירות ערך.**

2. הדרישות הקיימות בדיון באשר לסיכוני הסייבר ולמקרים של התממשותם

קיימות בדיון דרישות גילוי שונות באשר לגורמי סיכון או להתממשותם. להלן העיקריות שבהן:

גילוי בתשקיף ובדו"ח התקופתי

סעיף 39 לתוספת הראשונה לתקנות ניירות ערך מסדירות בין היתר את חובות הגילוי ביחס לגורמי הסיכון של התאגיד, כדלקמן:

א. יובא סיכום קצר של האיומים, החולשות וגורמי הסיכון האחרים של התאגיד, הנובעים מסביבתו הכללית, מן הענף ומן המאפיינים הייחודיים שבפעילותו, הדיון יהא תמציתי ובהיר.

ב. יוצגו גורמי הסיכון, בטבלה, על פי טיבם - סיכוני מקרו, סיכונים ענפיים, סיכונים מיוחדים לחברה - וידורגו בקטגוריות על פי השפעתם: השפעה גדולה, בינונית וקטנה.

סיכוני סייבר הנם גורם סיכון ככל סיכון אחר. אם קיים בתאגיד סיכון סייבר מהותי הרלוונטי לפעילותו, על הגילוי בדבר סיכון זה לכלול תיאור בעניינו, התייחסות לקיומה של מדיניות הגנה, פיקוח על יישומה ובדיקת האפקטיביות שלה. כאשר תאגיד בוחן את מהותיות סיכוני הסייבר, רצוי לשקול בין היתר את הגורמים הבאים:

- התרחשות תקיפות סייבר קודמות, לרבות חומרתן ותדירותן;
- ההסתברות להתרחשות תקיפות סייבר;
- אפקטיביות יכולות התאגיד למנוע או להקטין את החשיפה לסיכוני הסייבר;
- המשאבים הכרוכים בשמירה על הגנות סייבר לרבות קיומו של כיסוי ביטוחי המתייחס לתקיפות סייבר;
- הפוטנציאל לפגיעה בנכסים ובכללם קנין רוחני ומוניטין, וכן עוצמת הפגיעה האפשרית ביתרונות תחרותיים שיש לתאגיד;
- חוקים ותקנות קיימים או תלויים ועומדים, אשר עשויים להשפיע על העלויות הנלוות לתאגיד בקשר עם אותה רגולציה.

3. גילוי על אירועים החורגים מעסקי התאגידים הרגילים

סעיף 36 לתוספת הראשונה לתקנות פרטי תשקיף מסדיר את חובות הגילוי במקרה של אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים. במקרה של תקיפות סייבר מהותיות בתקופת הדוח, על התאגיד לבחון תיאור תמציתי של עיקרי האירועים שהתרחשו או הכללה על דרך הפניה של דוחות מידיים שפרסם התאגיד שבמסגרתם נכלל תיאור אודות האירועים כאמור. התיאור יכלול פרטים כגון- זהות או סוג התוקפים, נסיבות

התקיפה, כמות התקיפות ומשך זמן התקיפה, האם להערכת התאגיד היא הסתיימה, היקף וסוג הנזק שאירע לרבות השלכות עקיפות, הערכת התאגיד האם אותה מלוא הנזק הישיר, התמודדות התאגיד עם התקיפה, הפקת לקחים והאמצעים שנקטו כדי למנוע תקיפה חוזרת מסוג זה ועוד. **אף אם לא קיים אירוע בודד מהותי אך התאגיד חווה מספר אירועים אשר במקובץ מהותיים, נדרש לבחון גילוי כאמור.**

3.1 גילוי בדו"ח הדירקטוריון

ככל שסבור תאגיד שחשיפתו לסיכוני סייבר הפכה בשנת הדוח למהותית יותר להבנת פעילותו באופן כללי, או אם אירעו תקיפה או תקיפות סייבר בעלי השפעה מהותית על אחד או יותר מסעיפי הדוחות הכספיים, יובאו הסברי הדירקטוריון בעניין זה. הסברי הדירקטוריון ייתכן ויידרשו אף אם אין לאירוע השפעה ישירה על הדוחות הכספיים אך פרטי האירוע תוארו כחלק מתיאור עסקי התאגיד בהתאם לתקנה 8א לתקנות הדוחות. כך למשל, אם תאגיד רכש ביטוח סייבר. במסגרת ההסברים תינתן התייחסות להשפעת האירועים על סעיפים מהדוחות הכספיים שהושפעו מהותית בשל סיכוני סייבר או תקיפות סייבר, ככל שמדובר בהשפעה מהותית, כגון:

- השפעות על סעיפים מאזניים כדוגמת לקוחות, מלאי, רכוש בלתי מוחשי.
- השפעות על סעיפים תוצאתיים כדוגמת אובדן הכנסות, ירידות ערך, הפרשות, פגיעה ברווחיות.
- סך העלויות שנוצרו לתאגיד הנובעות מהיערכות בגין הגנת סייבר.
- השפעת תקיפה או תקיפות סייבר אשר טרם קיבלו או לא יקבלו ביטוי במסגרת הדוחות הכספיים אך הם מהותיים לפעילות התאגיד.

3.2 גילוי בדיווחים מידיים

בדוח יובאו פרטים בדבר כל אירוע או ענין החורגים מעסקי התאגיד הרגילים בשל טיבם, היקפם או תוצאתם האפשרית ואשר יש להם או עשויה להיות להם השפעה מהותית על התאגיד, וכן בדבר כל אירוע או ענין שיש בהם כדי להשפיע באופן משמעותי על מחיר ניירות הערך של התאגיד. בהתאם, בקורות תקיפת סייבר, תאגיד נדרש, בין היתר, לבחון את מהותיות האירוע לצורך דיווח לציבור ולשם כך לשקלל את מכלול הנזק ופוטנציאל הנזק, הן במישרין והן בעקיפין. להלן מספר דוגמאות, לא ממצות, לאירועים או עניינים בתחום הסייבר, אשר עשויים לחייב פרסום דיווח מיידי מכוח תקנה 365:

- פעילות העסקית של תאגיד הופסקה לפרק זמן;
- מאגרי מידע נפרצו באופן אשר עלול להשפיע על פעילות התאגיד במישרין או בעקיפין.
- מערכת מחשוב של התאגיד, המהותית לפעילותו, ניזוקה באופן הפוגע מהותית בפעילות התאגיד;
- התאגיד נדרש לשלם כופר בסכום מהותי בעקבות תקיפת סייבר;
- תאגיד גילה כי גורמים עוינים "צותתו" למערכות המחשוב ונחשפו לסודות עסקיים או גילה כי נגנב מידע עסקי פרטי שחשיפתו עלולה לפגוע מהותית בתאגיד.
- במוצרי החברה או במערכות שהחברה בנתה או הייתה אחראית להן התגלתה פרצת אבטחה מתחום הסייבר שבגינה קיימת לחברה חשיפה מהותית.
- בדיווח מכוח תקנה 36(א) לתקנות הדוחות יכלול תאגיד כל פרט חשוב להערכת השלכות האירוע המדווח על עסקי התאגיד, ובכלל זה –
- תיאור האירוע.
- תיאור הנזק והערכת הנזק.
- דיווחים משלימים על האירוע.

ב. מיסוי בישראל

1. שינויי מבנה - מסלול ירוק חדש - העברת מניות חברה ישראלית לחברה זרה תושבת מדינת אמנה בהתאם

לסעיף 104ב(א) לפקודה

ביום 3 באוקטובר 2018 פרסמה רשות המיסים בישראל מסלול ירוק חדש שעניינו בקשה מראש להעברת מלוא הזכויות בחברה תושבת ישראל לחברה שאינה תושבת ישראל אשר למדינת ישראל קיימת אמנה למניעת כפל-מס עמה, וזאת תמורת הקצאת מניות כאמור בסעיף 104ב(א) לפקודת מס הכנסה. מהלך המכונה בדרך כלל כ-"היפוך שרוול".

רקע - היפוך שרוול (Corporate Inversion) הוא כינוי לסדרת פעולות הגורמות לשינוי מבנה אחזקות בחברות, כמו במקרה זה, אשר בו בעלי מניות של חברה תושבת ישראל מקימים חברה זרה חדשה (להלן - החברה הקולטת או החברה הזרה) ומעבירים אליה את מלוא זכויותיהם בחברה תושבת ישראל (להלן: החברה הנעברת או החברה) תמורת הקצאת מניות בחברה הקולטת בהתאם לסעיף 104ב(א) לפקודה. פעולת היפוך השרוול נחשבת כאירוע מס ברמת בעלי המניות של החברה הנעברת עקב מכירת זכויותיהם בה. אולם, ככל שעומדים בתנאי סעיף 104ב(א) לפקודה, ניתן יהיה לקבל דחיית אירוע המס עד למועד מכירת הזכויות בחברה הקולטת ובמקרה מיוחד זה אף אם החברה הקולטת היא חברה זרה.

התנאים לקבלת ההטבה:

- החברה הנעברת הוקמה לאחר 1.1.2018.
- החברה הקולטת איננה תאגיד שקוף (במדינת תושבותה) והינה חברה חדשה שהוקמה לצורך שינוי המבנה ואין לה נכסים או התחייבויות כלשהם למועד שינוי המבנה.
- מועד הגשת הבקשה במהלך שלושת החודשים שקדמו לשינוי המבנה.
- אין תמורה בכסף או בשווה כסף בגין העברת המניות.
- שעור מס החברות במדינת התושבות של החברה הזרה עולה על 15% וקיים מיסוי על רווחים פאסיביים בחברות שמחוץ למדינה כשהן בשליטת החברה הזרה.
- שעור הניכוי במקור הקבוע באמנה בין שתי המדינות בחלוקת דיבידנד מהחברה לחברה הזרה הינו לפחות 10%.
- אין כל העברה של נכסים, פעילות ו/או נכסים בלתי מוחשיים מהחברה הנעברת אל מחוץ לישראל.

הנאמן והסדר המס:

מועד שינוי המבנה יהיה מועד העברת הזכויות בפועל ובמידה והעברת הזכויות לא תתבצע תוך 90 יום ממועד חתימת החלטת המיסוי תבוטל ההחלטה אלא אם ניתנה אורכה בכתב. כמו כן, מוסכם, כי הזכויות המוקצות והזכויות המועברות יוחזקו בידי נאמן שיהיה אחראי כלפי רשות המיסים לתשלום מלוא המס הנובע מהעברת הזכויות.

חלוקת דיבידנד ורווח הון במכירת מניות:

- א. בעת חלוקת דיבידנד מהחברה לחברה הזרה שמקורו ברווחים אשר נתהוו עד שנתיים שלאחר תום שנת המס שבה בוצע שינוי המבנה, תהא החברה הזרה חייבת במס בהתאם לשעורי המס הקבועים בסעיף 125ב(5) – דהיינו 30% לבעל מניות מהותי.
 - ב. בעת חלוקה מרווחים שנתהוו לאחר התקופה, תהא החברה הזרה חייבת במס בישראל על דיבידנד בהתאם לאמנה. כמו כן, נקבע הסדר זיכוי מהמס שנוכה במקור כאמור לעיל בעת חלוקת הדיבידנד מהחברה הזרה לבעלי הזכויות.
- מכירת המניות המועברות ע"י החברה הזרה, תיעשה פרו-רטה ותיראה כאילו נמכרו ע"י חברה תושבת ישראל (עפ"י עקרון "הכניסה לנעלים") החייבת במס רווח הון בישראל ללא זכות לניכוי, קיזוז, פטור, פריסה וזיכוי

(לרבות ממס זר), ומכירת המניות המוקצות בקולטת תהיה חייבת במס ותעשה בהתאם להוראות סעיף 104 לפקודה.

2. חוק פנסיה חובה לעצמאים החל משנת 2017 - תזכורת

2.1 הפקדות לביטוח פנסיוני

תחולה

- החל משנת 2017 חייבים עובדים עצמאיים להפריש לחיסכון פנסיוני.
- את ההפקדות לחיסכון פנסיוני יש לבצע עד לתום שנת המס שבשלה מופקדים התשלומים.
- שיעורי ההפקדות המינימליים
- עבור חלק מההכנסה שעד חצי מהשכר הממוצע במשק (כלומר 59,436 ₪) יש להפקיד 4.45% מההכנסה.
- עבור יתרת ההכנסה ועד גובה השכר הממוצע במשק (כלומר עד 118,872 ₪) יש להפקיד 12.55% מההכנסה.
- עבור חלק מההכנסה שמעל השכר הממוצע – אין חובה להפקיד לביטוח פנסיוני. עצמאיים המעוניינים להגדיל את החיסכון הפנסיוני שלהם, רשאים להפריש לביטוח פנסיוני גם על חלק זה של השכר.
- שיעורים אלו יחושבו מתוך "ההכנסה החייבת" לפני שניכו ממנה את הניכויים בשל הפקדה לקרן השתלמות ולקופות הגמל.
- **דוגמא -** עצמאי שהכנסתו השנתית הינה 120,000 ₪ (לאחר ניכוי הוצאות מוכרות ולפני ניכויים בגין הפקדות לגמל והשתלמות):

גובה הכנסה (₪)	שיעור ההפקדה	סכום הפקדה שנתי (₪)
עד 59,436	4.45%	2,645
מ-59,437 – 118,872	12.55%	7,459
מ-118,872 – 120,000	אין חובה	-
סה"כ הפקדות בשנה		10,104

אוכלוסיית יעד

- עובד עצמאי אשר עונה על שני התנאים:
 1. הוא בין הגילאים 21-60.
 2. הוא רשום כעוסק במס ערך מוסף לפחות 6 חודשים.
- אולם, עובד עצמאי שביום 1.1.2017 גילו היה 55 שנה או יותר, פטור מהפקדות לחיסכון פנסיוני.
- הטבות מס לעצמאיים שהפקידו כספים לביטוח פנסיוני
- הטבות המס ניתנות גם עבור הפקדות בסכומים ובשיעורים הגבוהים משיעורי ההפקדות המינימליות המפורטות מעלה.
- ניתן לקבל הטבות מס לכל היותר על הפקדות של 16.5% מההכנסה החייבת ועד גובה התקרה החייבת בחוק.
- ההטבות יינתנו על "בסיס מזומן", כלומר, רק עבור הכספים שהופקדו בפועל עד תום שנת המס.

הפרת החובה להפקיד כספים לביטוח פנסיוני

- החל משנת 2018 יוטלו קנסות על עצמאיים שהכנסתם מעל 63,600 ₪, ואשר לא הפקידו לביטוח פנסיוני את הסכומים והשיעורים שנקבעו בחוק (למרות שיש חבות משנת 2017, לא יוטלו קנסות בגין שנה זו).
- טרם הטלת הקנס, ישלח המרכז לגביית קנסות התראה לאותם עצמאיים הכלולים ברשימה, לפיה אם לא יפקידו תוך 90 יום את ההפרשות החסרות, יוטל עליהם קנס.
- הקנסות יוטלו החל מ – 1.12.2019, בגין שנת 2018.

לסיכום:

- **סכום הפקדה מינימלי לפנסיה - יש להפקיד 4.45% מההכנסה שעד חצי מהשכר הממוצע במשק (כלומר עד 59,436 ₪). עבור יתרת ההכנסה ועד גובה השכר הממוצע במשק (כלומר עד 118,872 ₪) יש להפקיד 12.55% מההכנסה.**
- **תקרה מקסימלית להפקדה לפנסיה המזכה בהטבות - סכום של 34,452 ₪ המהווה 16.5% מתקרת ההכנסה השנתית המזכה בסך 208,800 ₪.**

2.2 הפקדות לקרן השתלמות – עובד עצמאי

הטבה במס הכנסה למפקידים לקרן השתלמות

- עובד עצמאי יכול להפקיד לקרן השתלמות לעצמאיים עד 4.5% מהכנסתו השנתית שיוכרו כהוצאה מוכרת.
- ההכנסה השנתית המרבית שממנה ניתן להפריש כעצמאי ולזכות בהטבת מס היא 261,000 (נכון ל-2018), כלומר, הסכום המקסימלי שבגיניו תינתן ההטבה המקסימלית הינו 11,745 ₪ ($4.5\% \times 261,000$).
- התקרה המקסימלית שניתן להפקיד לקרן השתלמות הינה 18,240 ₪, על החלק העודף בסך 6,795 ₪ (שמעל 11,745 ₪) לא תינתן הטבת מס בצורת הוצאה מוכרת, אולם תינתן הטבה שסכום זה לא יהיה חייב במס רווח הון עבור הרווחים שהפיקה קרן ההשתלמות.

דוגמא -

- א. הכנסתו השנתית של עצמאי הינה 300,000 ₪.
- ב. העצמאי הפקיד לקרן ההשתלמות 11,745 ₪ (הנמוך מבין 11,745 או $300,000 \times 4.5\% = 13,500$).
- ג. שיעור המס השולי עבור הכנסה שנתית של 300,000 הינו 35%.
- ד. שווי הטבת המס (הוצאה שתותר בניכוי) הינו: $11,745 \times 35\% = 4,111$ ₪.
- ה. במידה והעצמאי יחליט להפקיד את המקסימום המותר בחוק, קרי 18,240 ₪, עבור החלק העודף בסך 6,495 ₪, לא תותר הוצאה בניכוי.

הפקדות / משיכות כספים מקרן השתלמות

- לאחר 3 שנות ותק בקרן, ניתן להשתמש בכסף שנצבר בה (כולל הרווחים) למימון השתלמות או לימודים ללא תשלום מס. הפטור ממס ניתן לכל מטרה לאחר 6 שנים לפחות (3 שנים במקרה של גבר מעל גיל 67 או אישה מעל גיל 62).
- על מנת ליהנות מהטבת המס בשנה הנוכחית, על העצמאי לוודא בפועל שהכספים הופקדו עד תום השנה (הטבה על "בסיס מזומן").

לסיכום:

- **סכום הפקדה מינימלי לקרן השתלמות - אין חובה.**
- **תקרה מקסימלית להפקדה לקרן השתלמות המזכה בהטבות מס - סכום של 11,745 ש"ח המהווה 4.5% מתקרת ההכנסה השנתית בסך 261,000 ₪.**
- **תקרת הפקדה לצורך פטור ממס רווח הון - סכום של 18,240 ₪.**

3. חוזר מס הכנסה מספר 9/2018 - נוהל גילוי מרצון על הכנסות שלא דווחו

רשות המיסים פרסמה ביום 12.12.2017 נוהל גילוי מרצון אשר מטרתו לעודד נישומים, עוסקים, יחידים, בעלי תפקידים בתאגידים ומייצגים שעברו עבירות על חוקי המיסים, לבצע הליך של גילוי מרצון, לתקן את דיווחיהם, לשלם את המיסים המתחייבים בדין ובכך להימנע מהליכים פליליים. ביום 13.02.18 פרסמה הוראת ביצוע 5/2018 המבהירה את דרכי הטיפול בבקשות המוגשות דרך שלושת המסלולים האפשריים. בהמשך לכך פרסמה רשות המיסים את חוזר מס הכנסה מספר 9/2018 שבו פורטו בהרחבה המסלולים האפשריים להגשת גילוי מרצון.

בהתאם לאמור בחוזר ולהזכירכם, ניתן להגיש בקשות לגילוי מרצון בשלושה מסלולים:

1. **מסלול רגיל** - בקשות מזוהות לגילוי מרצון, אשר יחול עד 31.12.19.
2. **מסלול אנונימי** - בקשות אנונימיות לבירור חבות המס מול פקיד השומה אשר יחול עד 31.12.18.
3. **מסלול מקוצר** - בקשות בהן ההון הנכלל אינו עולה על 2 מיליון ₪ וההכנסה החייבת הנובעת ממנו אינה עולה על חצי מיליון ₪, אשר יחול עד 31.12.19.

ג. מיסוי בינלאומי

1. רפורמת המס בארה"ב - קביעת מס הכנסה שנתי חדש - GILTI

במסגרת רפורמת המס בארה"ב נקבע מס שנתי חדש בגין הכנסה המכונה GILTI (Global Intangible Low Taxed Income), החל על תושבים ואזרחים אמריקאים, ובכלל זה על אזרחים אמריקאים הגרים מחוץ לארה"ב, לרבות אזרחים אמריקאים תושבי ישראל. מס על ה-GILTI הינו מיסוי רעיוני בגין הכנסתה שאינה פאסיבית הבלתי מחולקת של חברה זרה מחוץ לארה"ב (משמע חברה אשר מעל 50% מבעלי מניות הינם אמריקאים) ויחול על בעלי מניות המחזיקים לפחות 10% במניות החברה, החל משנת מס 2018. חיוב הכנסת ה-GILTI של החברה הזרה יבוצע באופן הבא - סך הכנסתה של החברה הזרה בשנת המס פחות הוצאות מיוחסות, בניכוי 10% משווי הרכוש הקבוע ולאחר ניכוי הוצאות מימון (לא יכלול הכנסות פאסיביות).

שיעור המס שישולם ע"י בעלי מניות המחזיק בחברה הזרה בגין מס על ה-GILTI הינו כדלקמן:

כאשר בעל המניות בחברה הזרה הינו חברה - החברה זכאית לניכוי כך שרק 50% מההכנסה חייבת במס ושיעור המס הינו 10.5% עד לשנת 2025, והחל משנת 2026 הניכוי לו תהא זכאית החברה הינו בשיעור 37.5%, ושיעור המס יהא 13.125% (בעקבות רפורמת המס בארה"ב, דיבידנד מתוך ההכנסה כאמור שתחלק החברה הזרה לחברה האמריקאית לפני תום שנת המס פטור ממס בארה"ב).
חברה תהא זכאית לזיכוי מהמס הזר ששולם במדינת המקור ע"י החברה הזרה, בגובה 80% מהמס ששולם במדינה הזרה בגין אותה שנת מס. עודף זיכוי בגין GILTI לא יהיה ניתן להעברה לשנים הבאות.

כאשר בעל המניות בחברה הזרה הוא יחיד - מס על ה-GILTI הינו לפי מדרגות המס הקבועות החלות על יחידים בארה"ב עד לדרגה מקסימאלית של 37% מס.

בארה"ב, דיבידנד מתוך ההכנסה כאמור, שתחלק החברה הזרה ליחיד האמריקאי לפני תום שנת המס חייב במס ארה"ב בשיעור מופחת שלא יעלה על 20%. כך שה-GILTI משפיע הן על עיתוי תשלום המס והן על שיעורו (ליחיד לא ניתנת האפשרות להשתמש במנגנון הזיכוי העקיף כנגד מס על ה-GILTI, אך כן ניתן כנגד הכנסות אחרות מחוץ לארה"ב).

2. מיסוי תושבי חוץ בבריטניה

בחודש יולי 2018 פרסמו רשויות המס בבריטניה טיוטה ראשונה של תיקוני חקיקה משמעותיים לדיני המס שצפויים להיכלל בחוק התקציב לשנים 2018-2019. בין התיקונים, מוצע לחייב במס תושבי חוץ על רווחי הון ממימוש נכסי נדל"ן בבריטניה. עוד מוצע כי חברות זרות המשקיעות בנדל"ן בבריטניה, במקום להתחייב במס הכנסה (Income Tax), יעברו להתחייב במס חברות (Corporation Tax) בדומה לחברות תושבות בריטניה.

להלן תיקוני החקיקה העיקריים:

- א. מימוש נכסי נדל"ן במישרין – החל מאפריל 2019, תושבי חוץ יתחייבו במס רווח הון ממימוש במישרין של נכסי נדל"ן בבריטניה. יצוין, כי מי שהיה פטור ממס רווח הון כאמור לא רק מהיותו תושב חוץ (דוגמת קרנות פנסיה זרות) ימשיך ליהנות מהפטור. נישומים אחרים יידרשו לשערוך את נכסי הנדל"ן, כך שרק רווח ההון שנצבר החל מאפריל 2019 יתחייב במס עת מימושם.
- ב. מימוש נכסי נדל"ן בעקיפין – החל מאפריל 2019, תושבי חוץ יתחייבו במס רווח הון עת מימוש נכסי נדל"ן בבריטניה בעקיפין – כלומר עת מימוש זכויות בישויות ש"עיקר שוויון" הוא בנדל"ן בבריטניה (Property Rich). ישויות ש"עיקר שוויון" הוא בנדל"ן הן כאלה אשר 75% או יותר משווי נכסיהן ברוטו הוא מנדל"ן בבריטניה. ואולם, תושבי חוץ יהיו פטורים ממס רווח הון ממימוש זכויות כאמור, אם שיעור החזקתם באותן ישויות נמוך מ-25%. בהקשר זה נציין כי:
 - שיעור ההחזקה ייבחן בתקופה של שנתיים לפני מימוש, כאשר הפטור לא יחול לגבי Collective Investment Vehicles דוגמת JPUT.
 - הפטורים הקיימים, לרבות הפטור ל"בעלי מניות מהותיים" (Substantial Shareholding Exemption) והעברות תוך קבוצתיות (Intra-Group transfer rules) ימשיכו לחול.
 - יינתן פטור ספציפי עת מימוש זכויות בישויות שעיקר שוויון הוא בנדל"ן בבריטניה אם פעילותן במהלך השנה האחרונה לפני המימוש הגיע לכדי עסק, וסביר להניח כי פעילותן תימשך כך לאחר המימוש.
 - זכויות בישויות כאמור אשר מימושן היה פטור ממס רווח הון יוערכו מחדש באפריל 2019, כך שרווח ההון שנצבר עד למועד זה יהיה פטור ממס.
- ג. יצוין, כי קיימת אפשרות לחישוב רווח או הפסד הון עת המימוש במישרין או בעקיפין, לפי עלות הרכישה ההיסטורית של הנכס הנמכר או לפי השווי המשוערך לאפריל 2019.
- ד. החל מאפריל 2020, חברות זרות המשקיעות בנדל"ן בבריטניה (Non-resident corporate landlords) יתחייבו במס חברות בדומה לחברות תושבות בריטניה. כלומר במקום מס הכנסה בשיעור של 20%, יחול מס חברות בשיעור שצפוי לרדת ל-17% החל מאפריל 2020. לצד זה, על אותן חברות יחולו מגבלות בנוגע לניכוי הוצאות מימון בדומה לחברות תושבות בריטניה.
- ה. יצוין כי באשר ל- Collective Investment Schemes (דוגמת JPUT), צפויה התייחסות בהמשך ונכון להיום אין בהירות לגבי השלכות המס ביחס לישויות אלו.

3. שינויים בהגדרת "סוכן תלוי" באמנות מס

לאחרונה הודיעה ישראל ל-OECD על אשרור האמנה הרב מדינתית (MLI) אשר תכנס לתוקף ב-1 לינואר 2019. האמנה כוללת שינויים ביחס לניכויי מס במקור; הגדרות מוסד קבע; ניצול לרעה של אמנות מס ועוד. אחד מהשינויים הבאים לידי ביטוי באמנה נוגע להגדרה החדשה של "סוכן תלוי", לעניין קיומו של מוסד קבע, וכן השלכות המס ומחירי ההעברה הנובעים ממנה. סעיף 5(5) לאמנת המודל הישנה קבע כי פעילות "סוכן תלוי" תיצור מוסד של קבע למיזם במדינת המקור במידה ולסוכן התלוי הפועל בשם המיזם באותה מדינה, יש סמכות לחתום חוזים בשם המיזם והוא נוהג להשתמש בסמכות זו דרך קבע.

ככל שלא נקבע מוסד קבע כאמור, לא נזקפו רווחים למדינת המקור כלל, ובמקרים בהם פעילות הסוכן נעשתה באמצעות חברה קשורה מקומית, היה נהוג לתמחר את אותה פעילות על בסיס קוסט פלוס. בהתאם להגדרה החדשה הקבועה ב-MLI, סוכן תלוי ייצור מוסד של קבע במדינת המקור במידה ואותו סוכן תלוי חותם על חוזים או נושא בתפקיד עיקרי המוביל לחתימת חוזים המסוכמים בלא שינוי מהותי. על פי ה-OECD, השינוי האמור נועד להתמודד עם תכנון מס לפיו עיקר המשא ומתן לחתימת החוזה נערך במדינת המקור (למשל על ידי אותו סוכן תלוי) אך אשרורו הפורמאלי והחתימה עליו לא נערכו באותה המדינה. בהקשר זה עלולה לעלות הטענה כי יש לייחס רווחים למוסד הקבע על בסיס ייחוס עמלות או רווחי הפצה, שכן ייחוס רווח על בסיס קוסט פלוס עשוי שלא להיות נאות בנסיבות העניין, זאת כאמור במקרה בו הסוכן התלוי מהווה גורם עיקרי בחתימת החוזים. גישה זו עלולה להוביל למחלוקות מהותיות מול רשויות המס בהתייחס למודלים עסקיים ואף לחשיפה לתשלום מסים כאמור.

מדינות אשר נכון לסוף ספטמבר 2018 גם כן חתמו על האמנה הרב מדינתית (MLI) -

אוסטרליה, אוסטרליה, צרפת, יפן, ליטא, ניו-זילנד, פולין, סרביה, סלובקיה, סלובניה, שוודיה, בריטניה.

מדינות אשר הביעו כוונה לחתום בעתיד על האמנה -

אלג'יריה, קניה, לבנון, עומאן, שווייץ, תאילנד.

משמעות התיקון בהגדרה היא כי פעילות נציגי קידום מכירות – אשר כאמור הוגדרה בעבר כפעילות פיתוח עסקי ותמיכה שיווקית אשר אינה יוצרת מוסד קבע למיזם הזר – עלולה, החל משנת המס 2019, לגרום לחבות מס ישירה של החברה הזרה בישראל בדרך של ייחוס רווחים למוסד הקבע של אותה חברה זרה.