



# כך תשפיע רפורמת המס של ביידן על ישראלים עם אזרחות אמריקאית

אם הנשיא ביידן יממש את מדיניות המס שעליה הצהיר בקמפיין הבחירות, יהיו לכך השלכות גם על אזרחים אמריקאים החיים בישראל וגם על חברות ישראליות ★ מי יהיו ומי יפסיד, האם תוכניתו היא בהכרח רעה לישראלים ואיזה חלון הזדמנויות נפתח בימים אלה / **אלה לוי יונירי**



איתן אסנפי, הגנה על נכסים

צילום: איציק שוקל

בתשלום מס עיבון אשר יגיע ל-40% (או ל-60% לאחר הרפורמה של ביידן, אל"ן).

## תכנון מס הקמת נאמנות

עו"ד רור"ח איתן אסנפי, מומחה במיסוי ישראלי ובינלאומי, לרבות הקמת נאמנויות, מציע פתרון למשלם מס אמריקאי המתגורר בישראל או בארה"ב אבל יש לו משפחה או נכסים בישראל, השואף להימנע מהצורך לשלם לפתע מסים נוספים.

"פתרון אפשרי, שהולם הן את הדין האמריקאי והן את הדין בישראל, הוא ליצור נאמנות. היוצר (הוא הבעלים בנכסים) יקים נאמנות ויעביר אליה את נכסיו: מניות, ני"ע, הון פרטי, נדל"ן, חפצי אמנות ועוד. הנאמנות תנוהל על ידי נאמן, בהתאם להוראותיו של היוצר, ואף הנכסים יחולקו לנהנים באופן שיקבע היוצר ויימסרו לנאמן. ניתן גם למנות מגן לנאמנות – אדם שיפקח על פעולתו של הנאמן.

"פתרון הנאמנות מאפשר לנהנים לקבל את הנכסים ללא תלות מס. כמו כן, העברת נכסי היוצר לנאמנות תהיה חפה ממס ירושה אמריקאי ויטל עליה מס מינימלי אם בכלל. הנאמנות אף תספק הגנה על נכסי היוצר, ותשמש אמצעי האפשר גמישות וקלות רבה בנייה של הנכסים".

לדברי עו"ד אסנפי, מחבר (משותף) של הספר "מיסוי בינלאומי – הדין בישראל" קיים חלון הזדמנויות צר לניצול ההטבות המשמעותיות הנהוגות כיום. העברת נכסים לנאמנות ישראלית, שתהלו גם את הירושות הנוכחיות בארה"ב, תאפשר העברה בין דורית יעילה של העושר המשפחתי, תוך ניצול ההטבות במשטר המס הקיים – הצפויות להתבטל תחת הממשל החדש. מרכיב הזמן הוא קריטי. כל מבנה נאמנותי כזה, חייב להיות מוקם לפני 31 בדצמבר השנה".

עו"ד פינגברג מוסיף כי "בישראל כללי מיסוי הנאמנויות בעיתיים. בעקבות הרפורמה במיסוי נאמנויות מ-2014, הנהגה בנאמנות שעלה לישראל והורו יוצרי הנאמנות נפטרו לאחר עלייתו, עלול למצוא את עצמו חייב במס על מלוא רווחי הנאמנות. ככל שרפורמת המס של ביידן תעבור, מדיניות המס בישראל בנוגע לנאמנויות תביא לפגיעה אנושה באחוזי העלייה מארה"ב. ראויה את שירות המסים בישראל תשקול מחדש את האופן בו היא ממסה נאמנויות, וספציפית נאמנויות עם נהנים תושבי ארה"ב שהיגרו לישראל".



דייב וולף, "נטל המס על העושר יעלה" צילום: פרטי



הנשיא הנבחר לוקט ב"ד. לקחת יותר מהעשירים צילום: רויטרס, Kevin Lamarque

העולה על תקרת השווי החדשה. שינוי זה יכול להשפיע מהותית גם על ישראלים אורחי ארה"ב, או על יהודים אמריקאים השוקלים לעלות ארצה".

## חברות ישראליות לא ינדודו לאמריקה

עו"ד טלי ירון אלדר, שותפה במשרד ירון אלדר פלר שורץ ושות', ונציגת מס הכנסה לשעבר, מוסיפה כי "אם ביידן יפעל כפי שהבטיח להעלות מס החברות הפרדלי, לחברות הייטק בישראליות תקטן מאוד הכראיות להקים חברות. אף שבארץ ישנן חוק עידוד השקעות הון, המעניק הנחות מיסוי גדולות, בכל זאת הפחתת המסים של טראמפ בארה"ב יצרה תמריץ לחברות להעביר את הפעילות לשם".

לדברי ירון אלדר, "המדיניות שביידן הצהיר עליה תשחק לידה של מדינת ישראל, ומשמעות הדבר שהחברות ישראליות ששקלו את העתקת מרכז פעילותן, יעדיפו להשאיר את פעילותן בישראל או במקומות אחרים בהן שיעורי המס נמוכים משמעותית". עוד מוסיפה ירון אלדר, כי הורדת הפטור על מס העיבון תביא לכך שישארו אורחי ארה"ב יעדיפו שלא להחזיק נכסים שם, כדי שלא להסתכן

ב-2017 נכנסה לתוקפה רפורמת מס מרחיקת לכת בארה"ב – הרפורמה של הנשיא היוצא דונלד טראמפ – שבמסגרתה, בין היתר, יורד מס החברות בארה"ב מ-35% ל-21%, נוטל על מי שירשו נכסים בשווי של מעל 5.49 מיליון דולר) ומספר מדרגות מס הכנסה המוטל על יחידים צומצם. חלקים מהרפורמה זכו לביקורת עזה: רבים טענו כי מדובר ברפורמה טובה לעשירים בארה"ב ופחות טובה לשאר האוכלוסייה.

אם לשפוט על פי הבטחותיו של המועמד הדמוקרטי לנשיאות, ג'ו ביידן, כל זה עומד להשתנות. לפני הבחירות הכריז ביידן כי אם ייבחר הוא יפעל לבטל כמה הסדרי מס שממשל טראמפ הכריז עליהם, במסגרת חקיקת המס האמריקאית (Tax Cuts and Jobs Act). ועכשיו הוא זוכה.

מדיניות המס של ביידן, אם אכן יקים את הבטחותיו, הפוכה לכאורה מזו של טראמפ: היא מכוונת לקחת יותר מהעשירים ופחות מבעלי ההכנסות הנמוכות יותר. יחידים בעלי הכנסות גבוהות צפויים לעלייה בפעולת המס על הכנסותיהם והקטנת סכום הפטור ממס מתנות ומס עיבון. בין היתר, הכריז ביידן כי בכונתו לפעול להעלאת שיעור מס החברות הפרדלי על הכנסות עסקיות, מ-21% ל-28%, להעלאת שיעור המס על הכנסה אישית (החל מסך של 400 אלף דולר) מ-37% ל-39.6%, מיסוי דיבידנדים ורווחי הון שיעור זהה לשיעור המס החל על הכנסות רגילות (39.6%) לגבי כל הכנסה מעל מיליון דולר וביטול מנגנון הסטפ-אפ (Step-Up in Basis) שהופעל עד כה בעת פטירת הבעלים. "כיום, שוויו של נכס 'מוערך' לשווי השוק שלו ביום פטירת בעלו, 'קפיצה' זו בעליית הערך, מקטינה כמובן באופן ישיר את שיעור מס רווח הון שצפוי עם מותו הנכס על ידי הירושה. ביידן מציע למטות את עליית הערך הבלתי ממומש של הנכס ביום הפטירה היוזשים צפויים לשלם מס בעת קבלת נכסי העיבון", מסביר עו"ד דייב וולף, המתמחה במיסוי אמריקאי וישראלי לבעלי הון. עוד הכריז ביידן, כי בכונתו לחזור לגורמות הקודמות ביחס לפטור ממס מתנות ומס עיבון. "תחת הממשל אובמה הפטור עמד על 5 מיליון דולר ליחיד", מסביר וולף. "תחת ממשל טראמפ הפטור עומד על 11.5 מיליון דולר ליחיד. ביידן מציע להוריד את סף הפטור ל-3.5 מיליון דולר בלבד".

בנוסף, שיעור מס העיבון צפוי לעלות אף הוא ל-60%, בהשוואה לשיעור הנוכחי (40%). לדברי וולף, "תוכנית המס של הממשל הדמוקרטי צפויה להעלות באופן דרמטי את נטל המס על העושר, הן במסגרת מיסוי היחיד והן ביחס למיסוי הכנסות עסקיות".

## ישראלים אמריקאים גם עליהם הנטל יוכבד

תוצאות הבחירות בארה"ב מציבות אתגרי מס משמעותיים לא רק למיליוני נישומים אמריקאים אלא גם למאות אלפים מהם החיים בישראל או שיש להם משפחה או נכסים בישראל. לדברי וולף, "שיטת המיסוי האמריקאית מבוססת אורחות ולכן כל מי שהוא אזרח אמריקאי ללא קשר למקום מושבו מושפע וחשוף לשינויים אלה. זה רלוונטי למאות אלפי ישראלים בעלי אזרחות אמריקאית, בין שחיים בישראל ובין שחיים בארה"ב. גם אזרח אמריקאי שאין לו אזרחות ישראלית חוי פה וכל אזרח אמריקאי שאינו גר בישראל אבל יש לו משפחה בישראל (יורשים עתידיים). אפשר להניח שמדובר במיליוני אנשים".

לדברי עו"ד בועז פינגברג, מנהל מחלקת המסים במשרד תרומרי-לוי, "בהתאם לרפורמת המס שהציג ביידן לפני הבחירות, יש כוונה להפחית את רף המינימום הנדרש לצורך מס עיבון ומס מתנות משווי נכסים בשווי של 11.5 מיליון דולר, לשווי של 3.5 מיליון דולר בלבד. המשמעות היא שכל אזרח אמריקאי המחזיק באופן אישי בנכסים בכל העולם שעולים על סכום זה, יירדש עובונו לשלם מס עיבון ביום פטורה בשווי של 40% (ואולי אפילו 60%, אל"ן), וכן לשלם מס מתנות אם העניק מתנות בסכום

## ביידן צפוי לשנות את מדיניות המיסוי

	טרמפ	ביידן
מס עיבון ומס על מתנות	40%	60%
פטור במיליוני דולרים ליחיד	עד 11.5	עד 3.5
מס חברות	21%	28%
מס על הכנסת אישית	37%	39.6%



טלי ירון אלדר, "חברות יעדיפו להישאר בישראל" צילום: תומר יעקובסון