היבטי מס בשינויי מבנה
חלק ה-2 לפקודה

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

מבנה חלק ה-2 לפקודה

פרק ראשון – הגדרות, סעיף 103
פרק שני - מיזוג חברות ואגודות שיתופיות, סעיף 103
פרק שלישי - העברת נכסים תמורת מניות, סעיף 104
פרק רביעי - פיצולי חברות, אגודות שיתופיות ועמותות, סעיף 105

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

חוק המיזוגים והפיצולים - רקע

<u>מטרת החוק וההטבות בו (מתוך דברי ההסבר לחוק):</u>

ליצור תנאים נוחים לביצוע שינויי מבנה שיביאו **להתייעלות** הגופים המשתתפים בתהליך **ויתרמו לצמיחה כלכלית במשק**.

לצורך מימוש מטרה זו קובע החוק הקלות במס, שעיקרן פטור (דחייה) ממס במועד ביצוע שינויי המבנה, והכל תוך קביעת מגבלות ותנאים הקבועים בחוק.

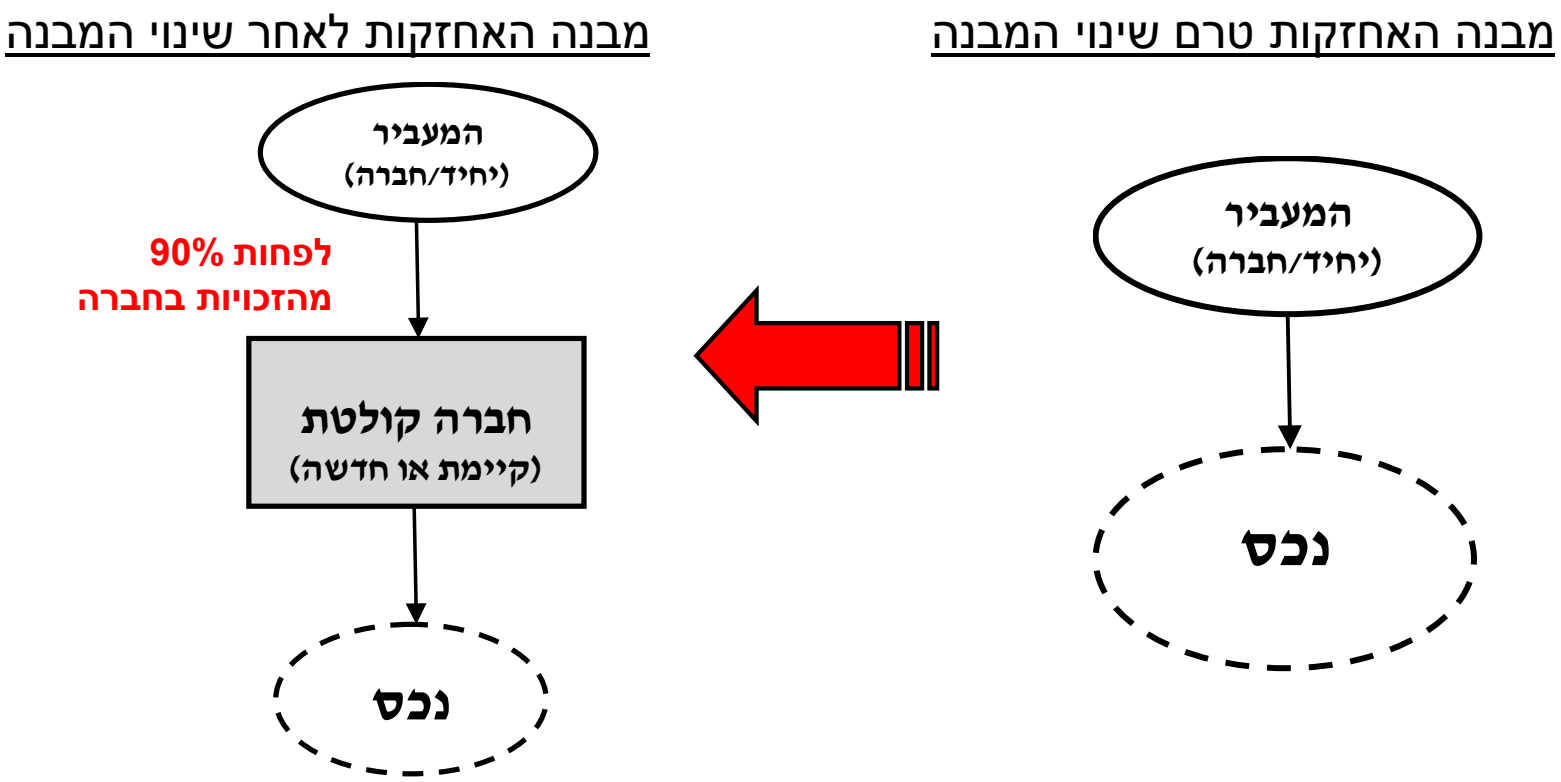
<u>שתי הדרישות המרכזיות שנקבעו בחוק (ביחס לרוב שינויי המבנה) הן:</u>

- שינוי מבנה שהוא לתכלית עסקית וכלכלית.
- הימנעות מהמס או הפחתת מס בלתי נאותה אינן מהמטרות העיקריות של שינוי המבנה.

העברת נכסים לחברה
סעיף 104א

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104א - המתווה



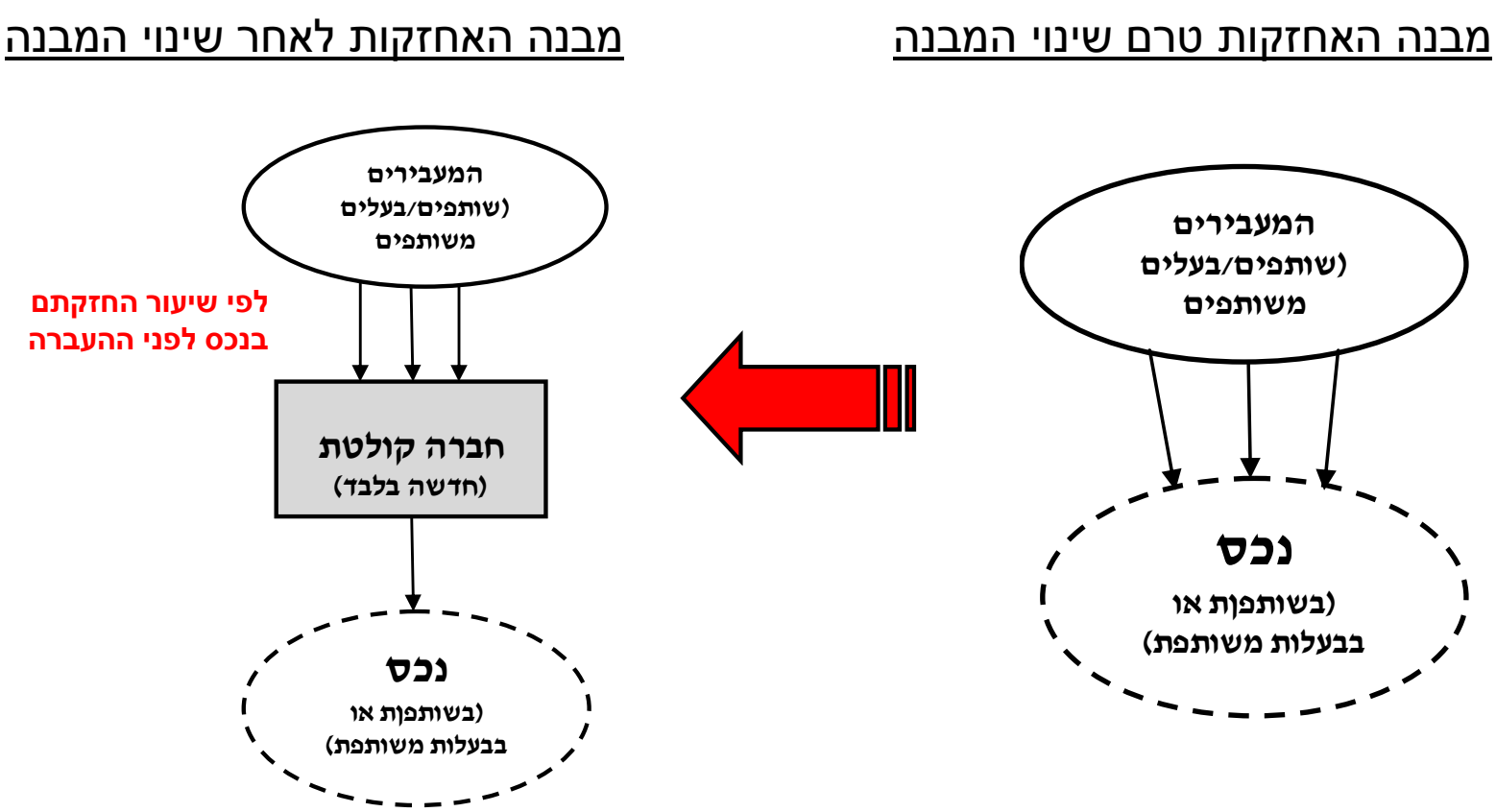
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)

קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

העברת נכסים בבעלות משותפת לחברה חדשה
סעיף 104ב(א)

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104ב(א) - המתווה



סעיפי 104א/ב- התנאים העיקריים

- תקופת מגבלות שנתיים – הנכס המועבר, זכויות בחברה הקולטת
- הקצאה כלכלית
- 104ב – חברה חדשה
- אין דרישה ספציפית לתכלית עסקית כלכלית
- אין צורך באישור המנהל (רולינג), אלא הודעה בלבד לפקיד השומה
- חריג – העברה לחברה זרה ("היפוך שרוול") – יש צורך באישור הנציב (הטלת מגבלות למניעת בריחת מס מישראל)
- חשיפה לסעיף 86 (מלאכותיות) – פס"ד זבלי

סעיף 104ד - הקלות

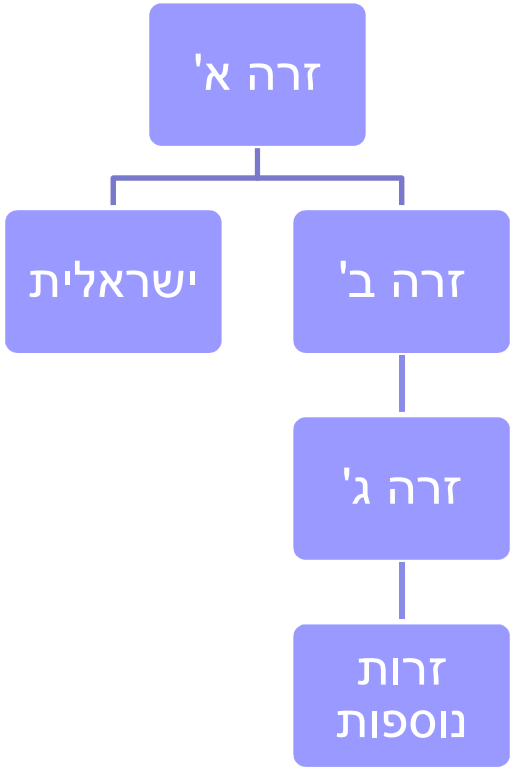
- מגבלת העל - שמירה על שליטה 51%
- מכירה של עד 10%
- הקצאה פרטית - הקצאה של עד 20% (אחרי ההנפקה) לחיצוניים בלבד.
  - הנחיה מקצועית מיום 1.2.12 – פרשנות מקלה.
- תשקיף - הנפקה לציבור בבורסה של עד 49% מהזכויות בקולטת.
- מו"פ – הקלות בהקצאה (ירידה ל-25%)/איסור מכירה
- ללא מגבלת על: מכירת זכויות שלא מרצון

- לגבי הנכס המועבר – מכירה שלא מרצון, שיחלופים.

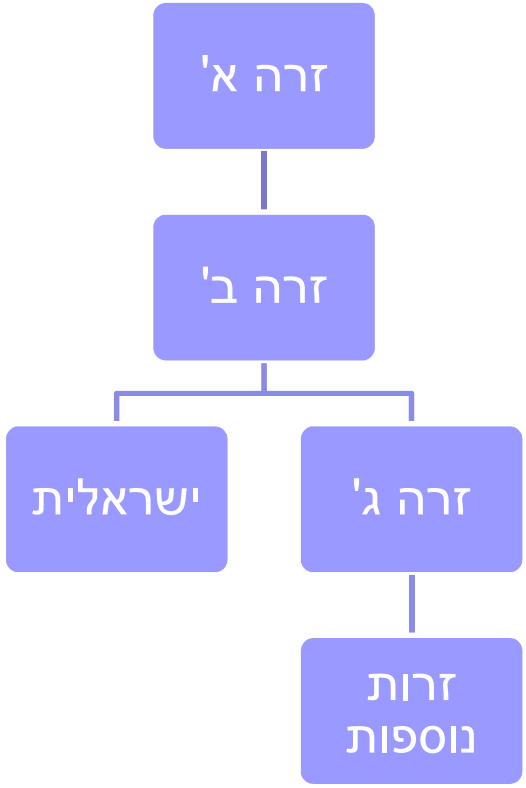
104א- דוגמא

החלטת מיסוי 5/06 – העברה כפולה לפי סעיף 104א', כחלק משינוי מבנה עולמי בעל תכלית עסקית וכלכלית

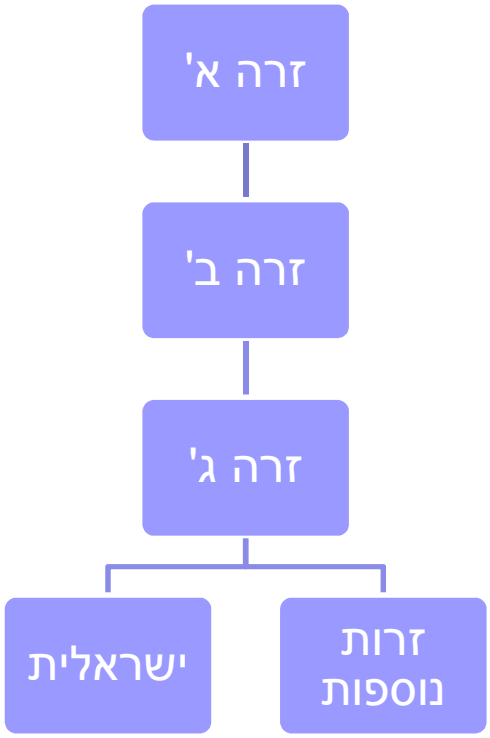
לפני



אחרי 104א ראשון



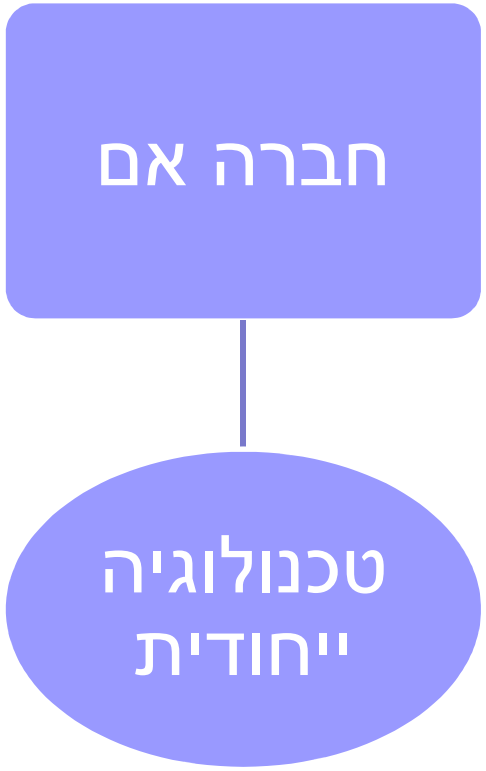
אחרי



104א + מו"פ - דוגמא

החלטת מיסוי 36/06 – העברת זכות שימוש בטכנולוגיה ייחודית קיימת לצורך פיתוחים בתחום הסרטן, בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה, ואישור החברה הקולטת כחברת מו"פ.

לפני



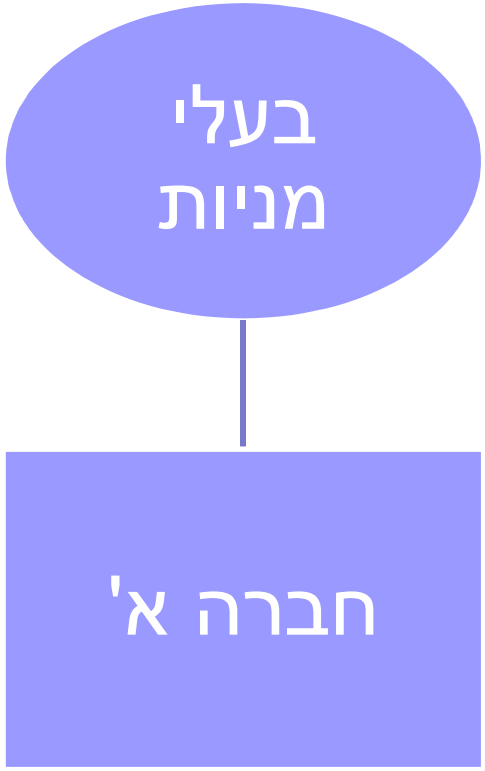
אחרי



104ב + מו"פ - דוגמא

החלטת מיסוי 7/06 – העברת מניות חברה ישראלית לחברה זרה אמריקאית ("היפוך שרוול") לצורך גיוס מקרן הון זרה שהתנתה את השקעתה בכך שתשקיע בחברה אמריקאית. אישור חברה א' כחברת מו"פ.

<u>לפני</u>



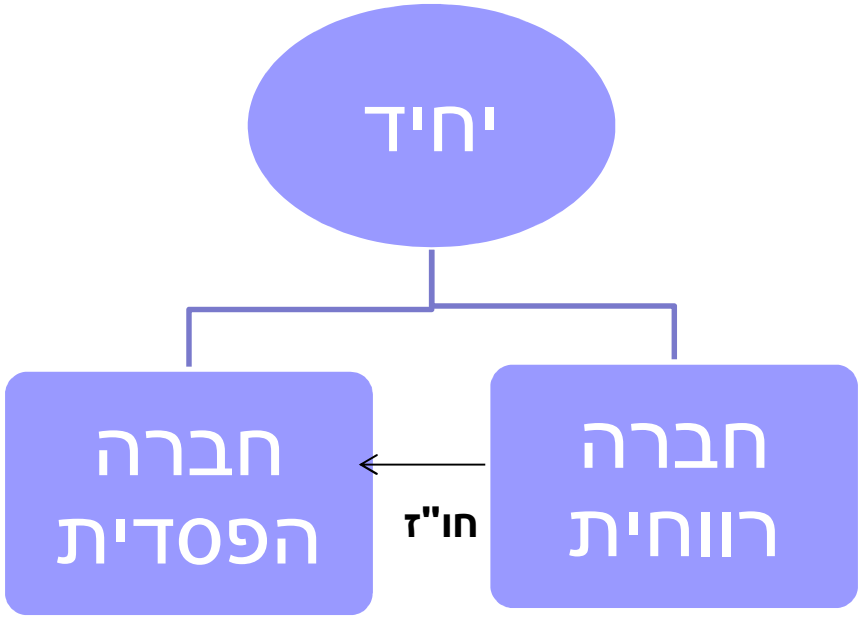
<u>אחרי</u>



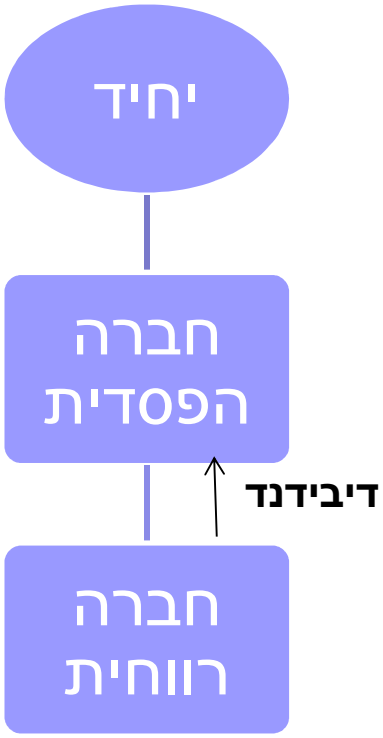
104א - דוגמא

העברת חברה רווחית מתחת לחברה הפסדית

לפני



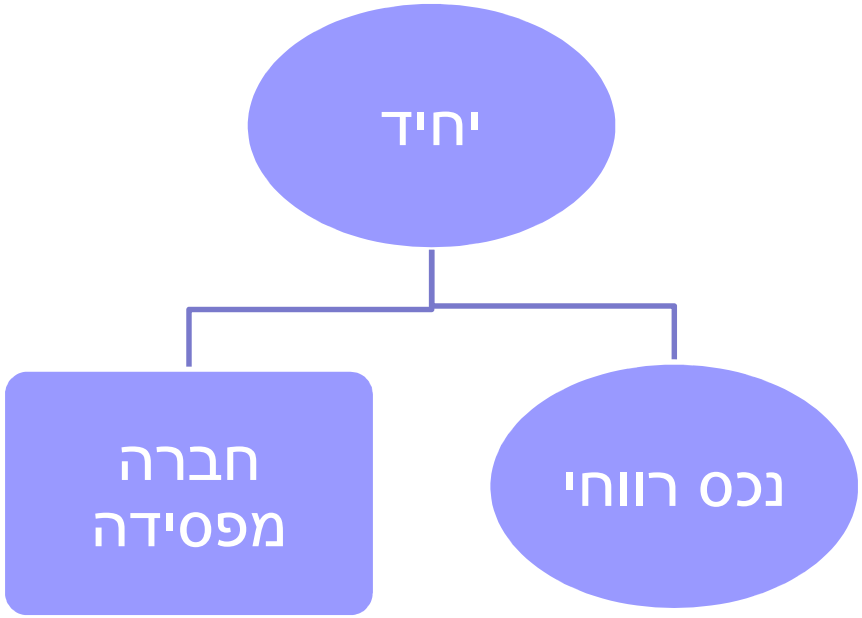
אחרי



104א - דוגמא

העברת נכס רווחי מתחת לחברה מפסידה

לפני



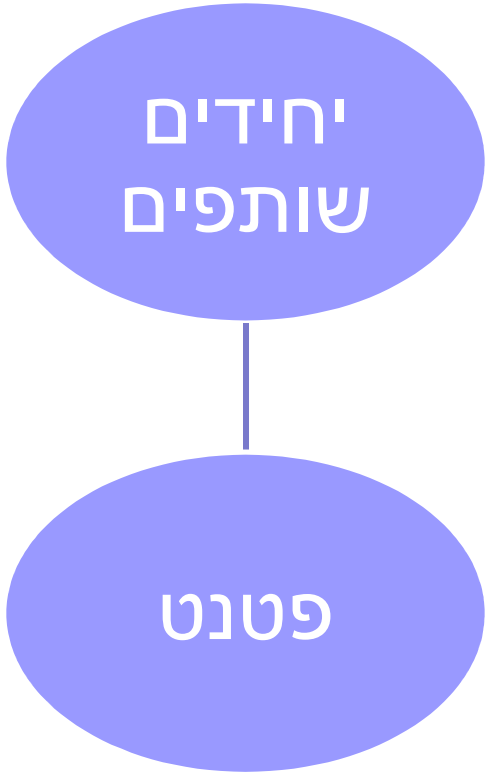
אחרי



104ב- דוגמא

העברת פטנט לחברה לצורך מימון הפיתוח

לפני



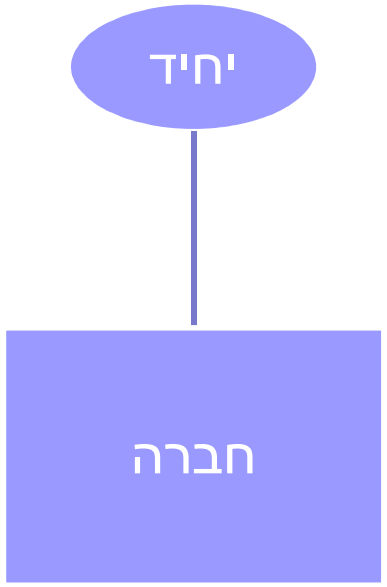
אחרי



104א - דוגמא

העברת החזקה בחברה מחלקת דיבידנדים מיחיד לחברה

לפני



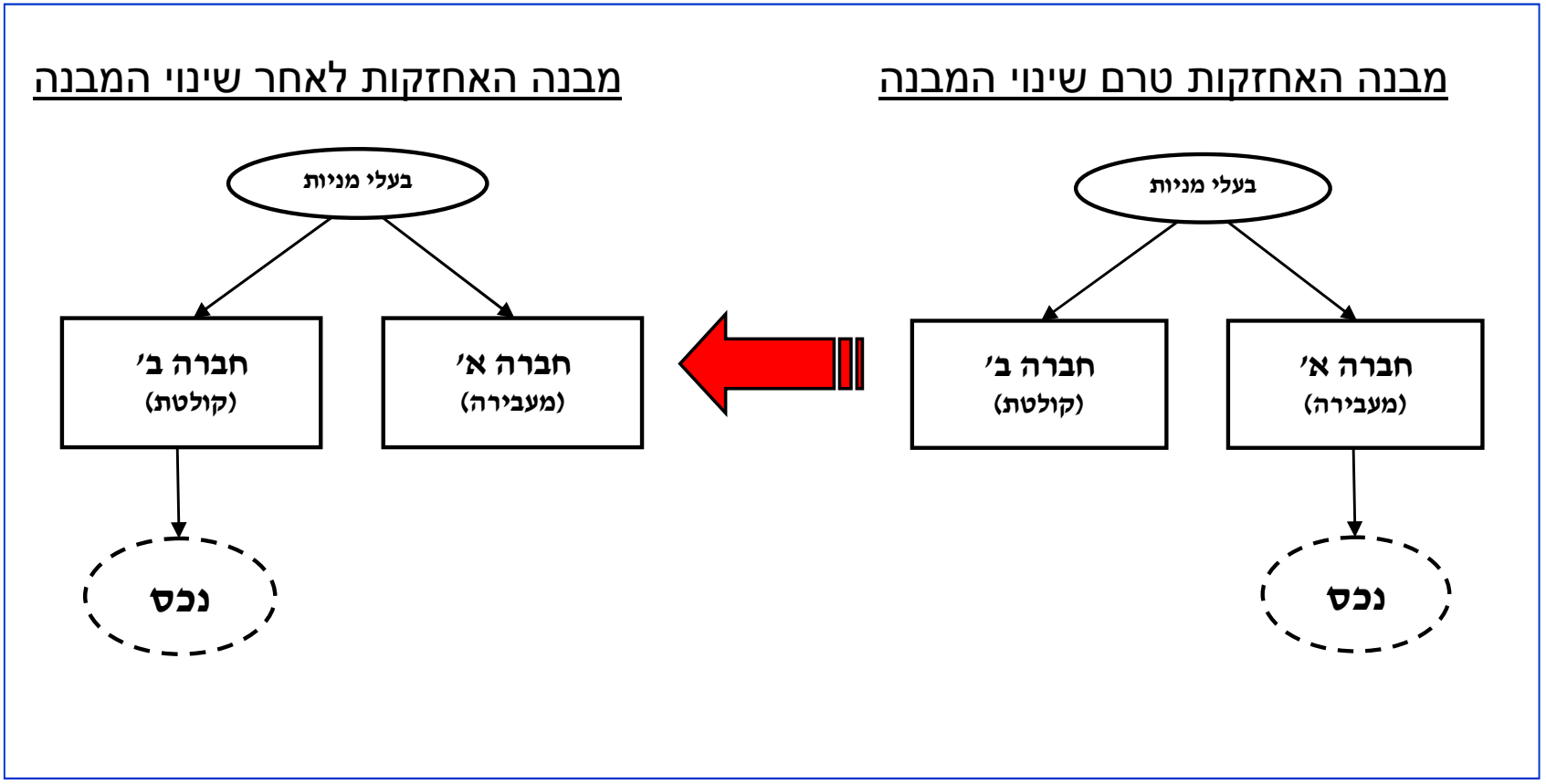
אחרי



העברת נכסים בין חברות אחיות
סעיף 104ב(ו)

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104ב(ו) -המתווה



יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)

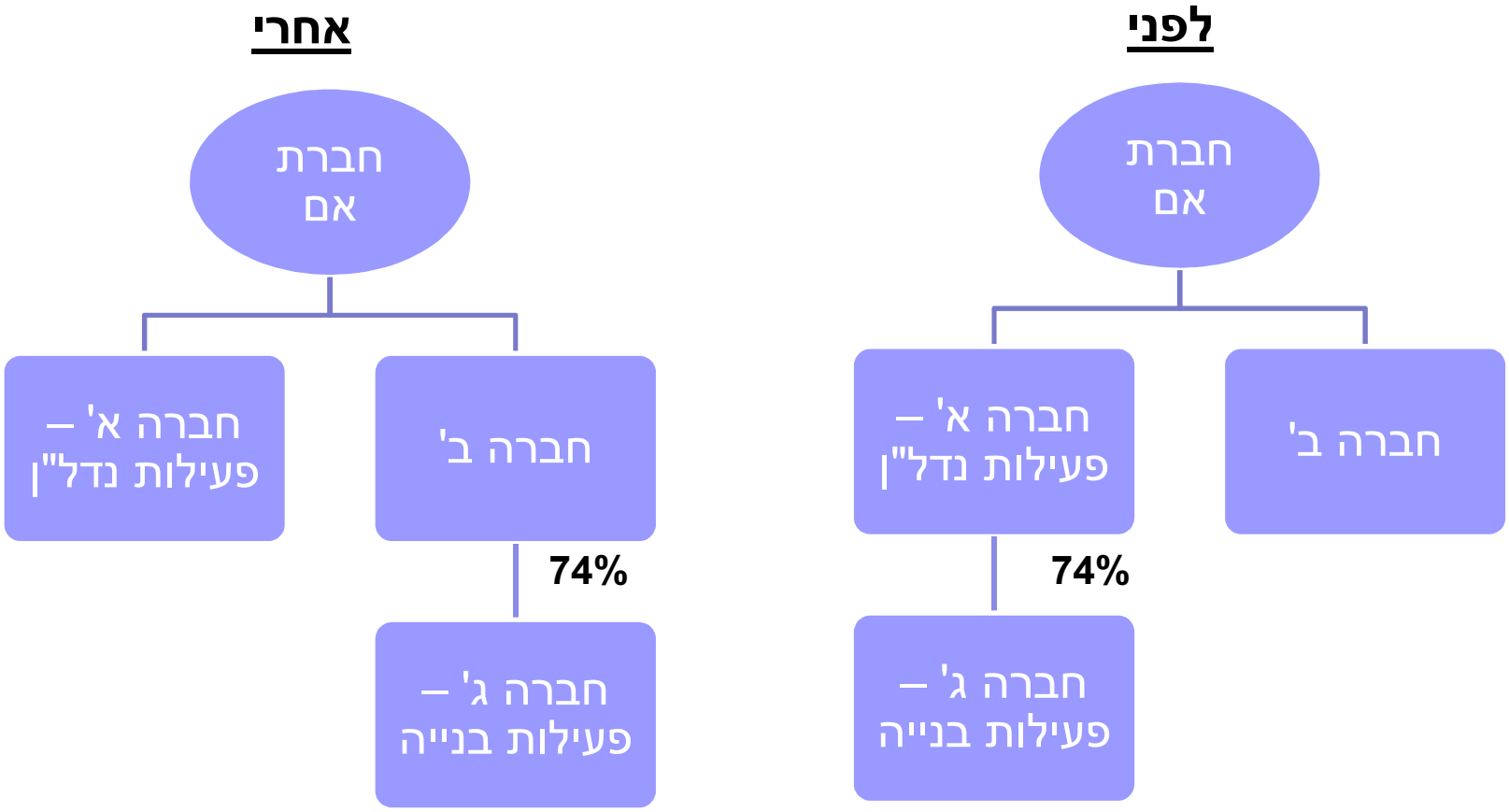
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

סעיף 104ב(ו) - העברת נכס בין חברות אחיות – התנאים העיקריים

- אישור מנהל (רולינג)
- תכלית עסקית כלכלית
- תקופת מגבלות שנתיים – הנכס המועבר, הזכויות בחברה המעבירה, ובחברה הקולטת
  - הקלות – 104ד, מו"פ
- הגבלת קיזוזי הפסדים

104ב(ו) - דוגמא

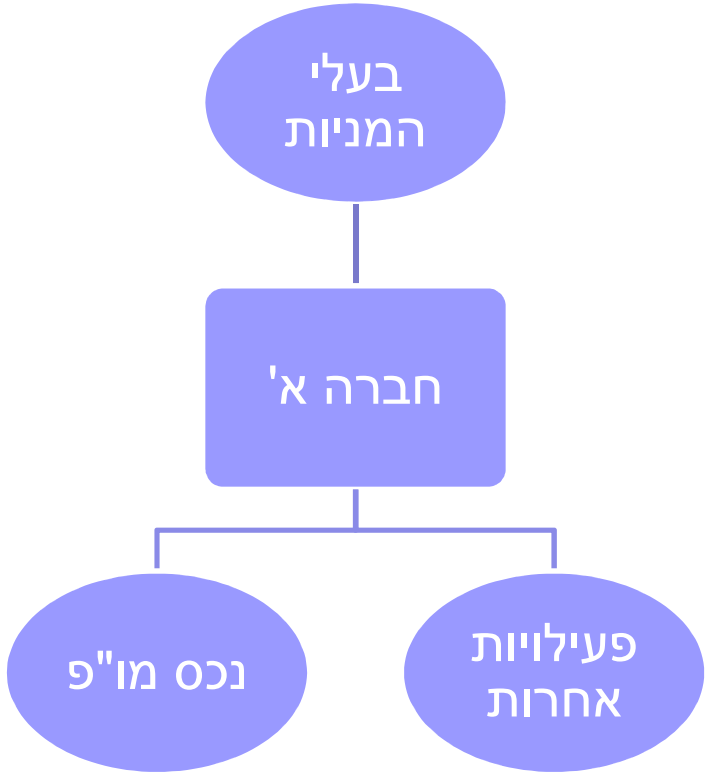
החלטת מיסוי 38/06 – הפרדה בין פעילות הבנייה של חברה ג', ובין פעילות הנדל"ן של חברה א', לפני רישום מניות א' למסחר בבורסה



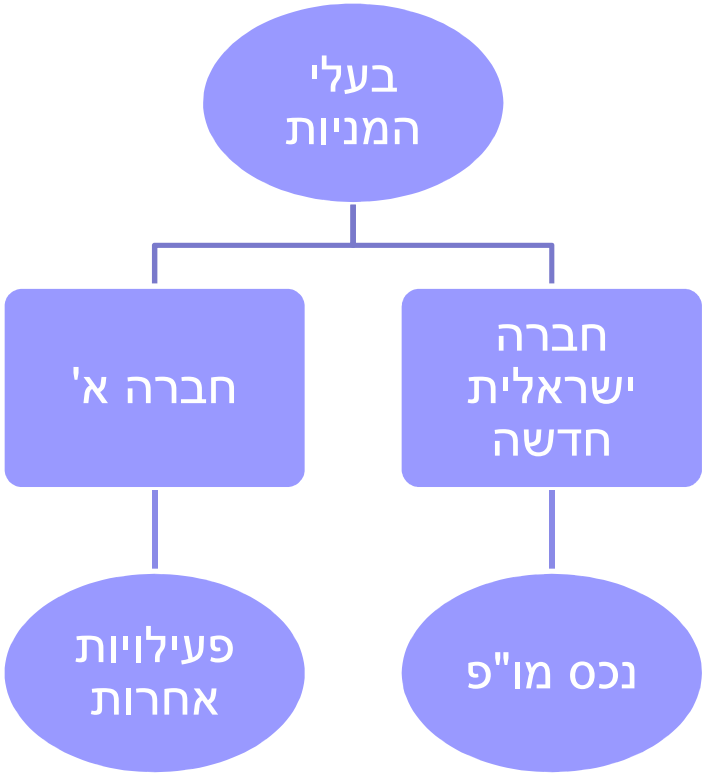
104ב(ו) + מו"פ - דוגמא

החלטת מיסוי 80/06 – העברת נכס מו"פ לחברה אחות חדשה, לצורך גיוס משקיע פיננסי אסטרטגי לפיתוח ומסחור נכס המו"פ בלבד. אישור החברה החדשה כחברת מו"פ

לפני



אחרי



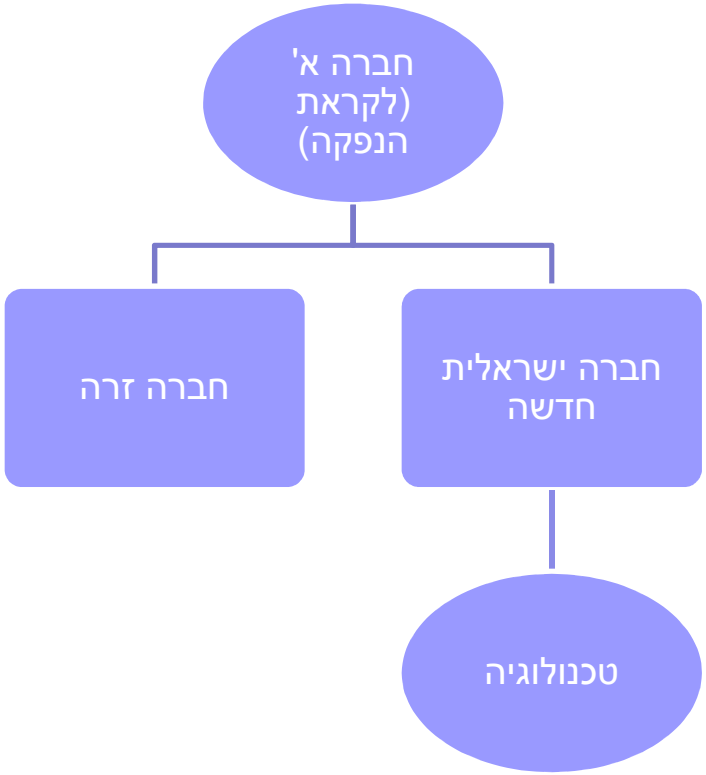
104ב(ו) + מו"פ - דוגמא

החלטת מיסוי 7/08 – העברת נכס מו"פ מחברה זרה לחברה חדשה ישראלית, לקראת הנפקה בבורסה בישראל. אישור מו"פ.

<u>לפני</u>

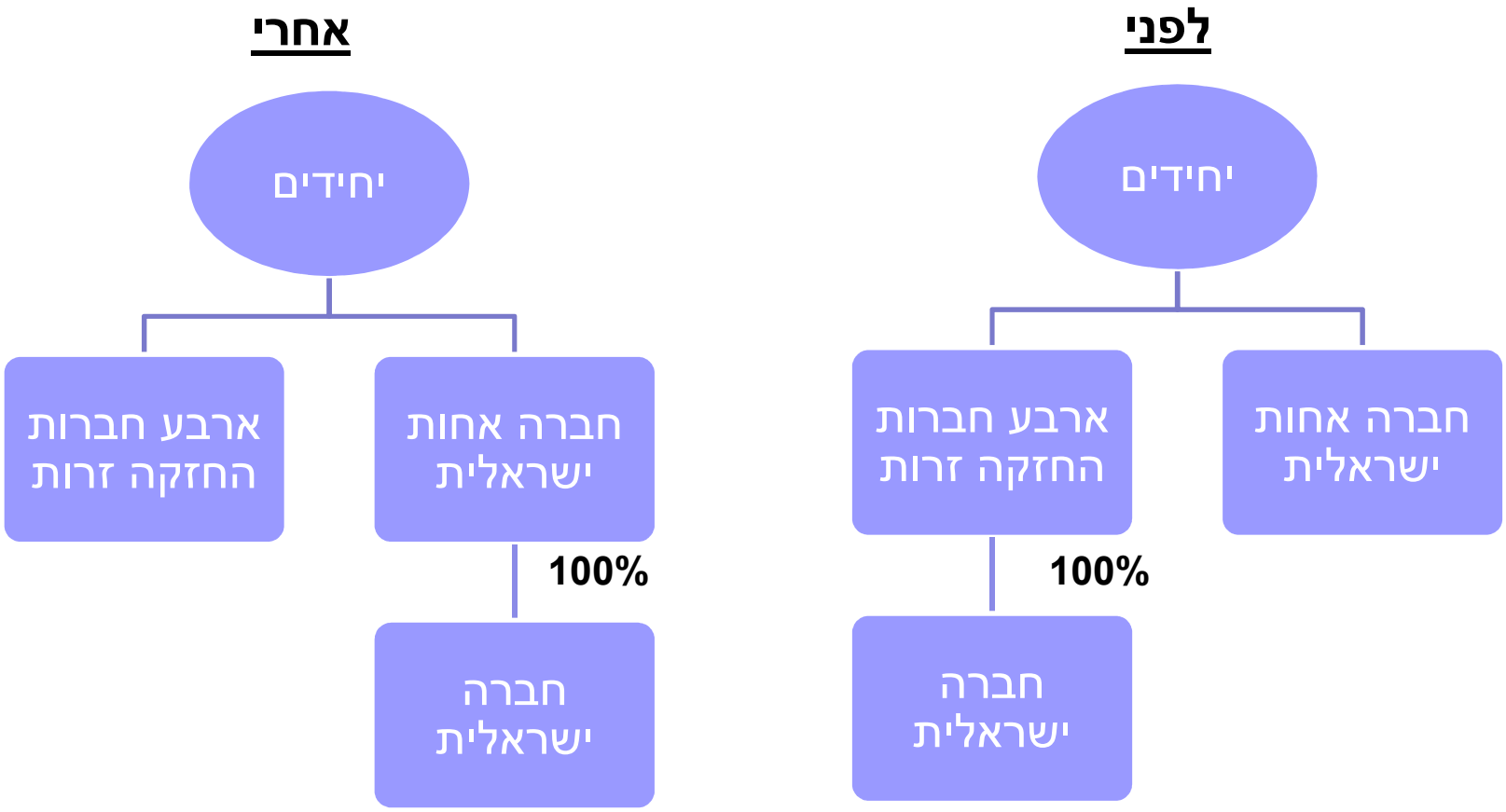


<u>אחרי</u>



104ב(ו) - דוגמא

החלטת מיסוי 6985/11 – "גיור" החזקות בחברה ישראלית

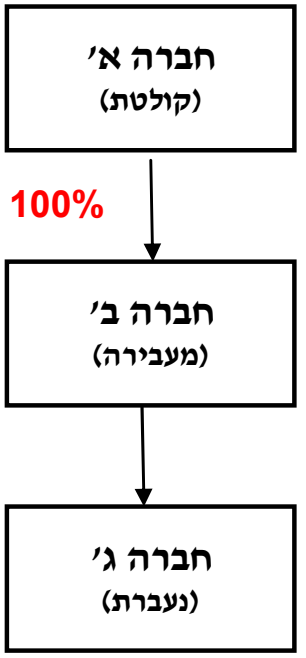


Spin off - הנפת חברה נכדה
סעיף 104ג

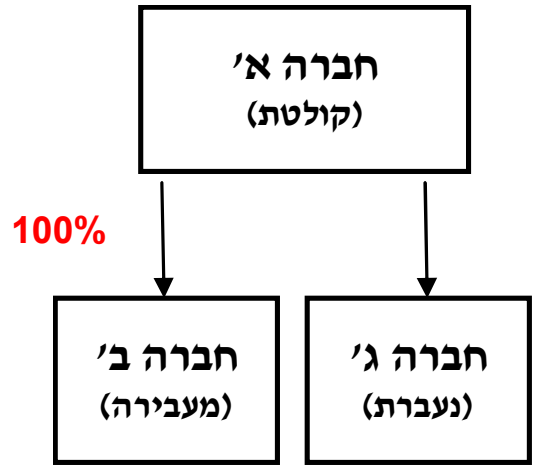
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104ג -המתווה

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה



מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה



יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

סעיף 104ג – התנאים העיקריים

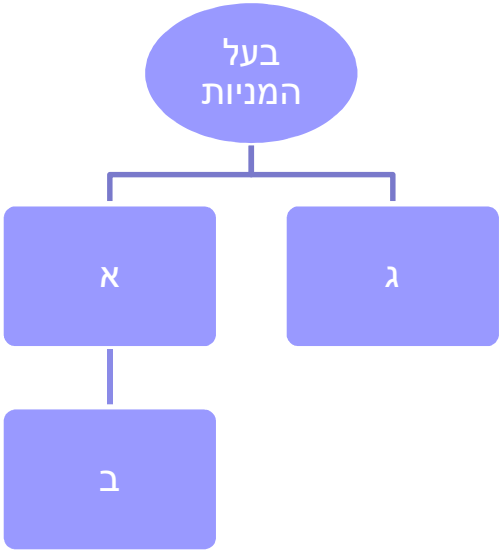
- אישור המנהל (רולינג)
- תכלית עסקית כלכלית
- תקופת מגבלות שנתיים – החברה המועברת, הזכויות במעבירה
  - הקלות – 104ד, מו"פ
- מפעל מאושר – חלוקת דיבידנד?

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

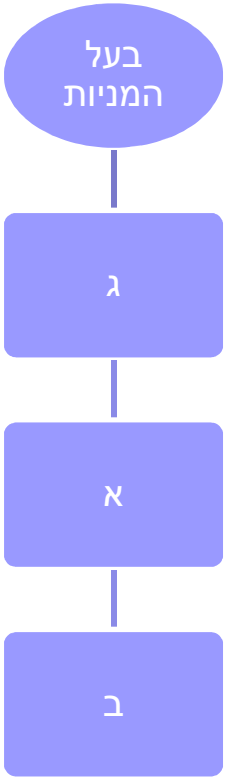
104ג- דוגמאות

החלטת מיסוי 6/06 – העברה לפי סעיף 104א', ולאחר מכן הנפה לפי סעיף 104ג', גיוס כספים בא' בלבד

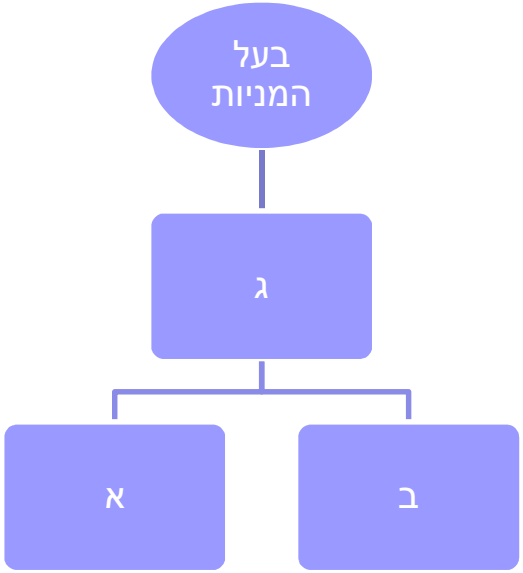
לפני



אחרי 104א



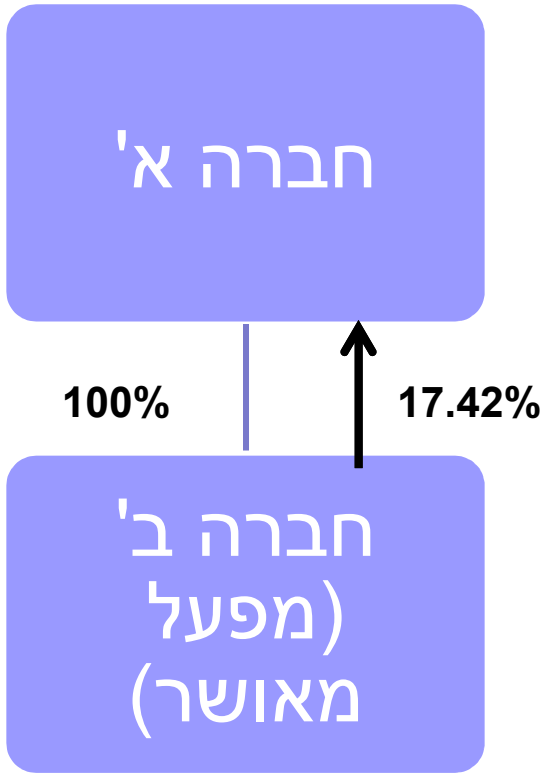
אחרי



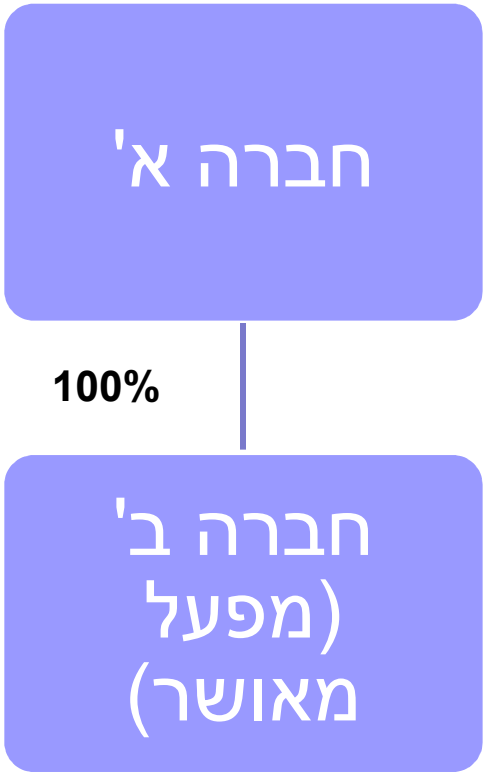
104ג - דוגמא

החלטת מיסוי 10/08 – ביטול החזקה הדדית, כחלק מהיערכות לקראת גיוס הון עתידי. חלוקת דיבידנד מהעודפים המוטבים.

לפני



אחרי

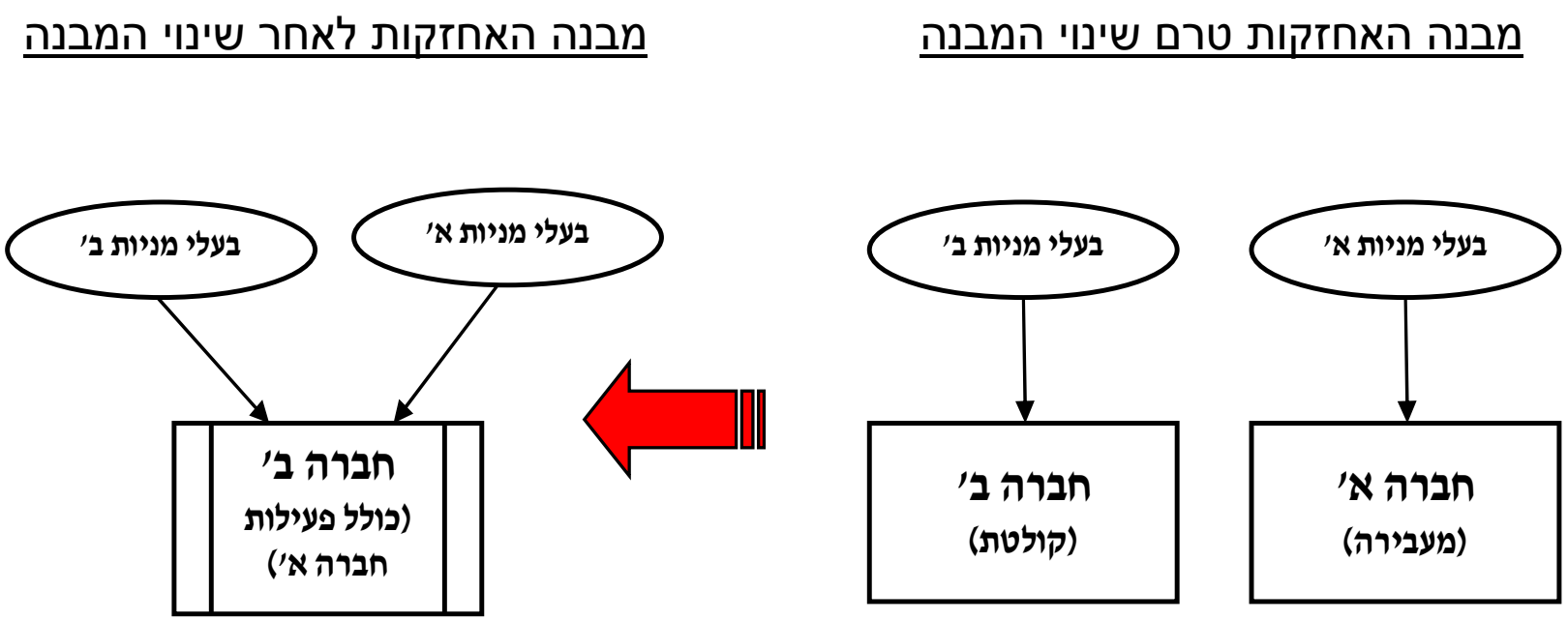


מיזוגים

סעיף 103ב

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

103ב - מיזוג סטטוטורי – המתווה

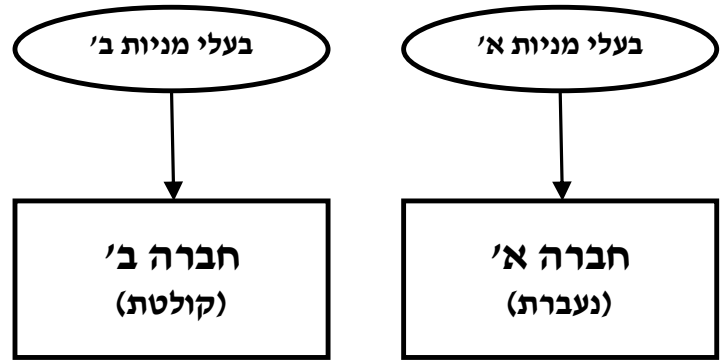


מניות מוקצות רק לבעלי מניות א'.

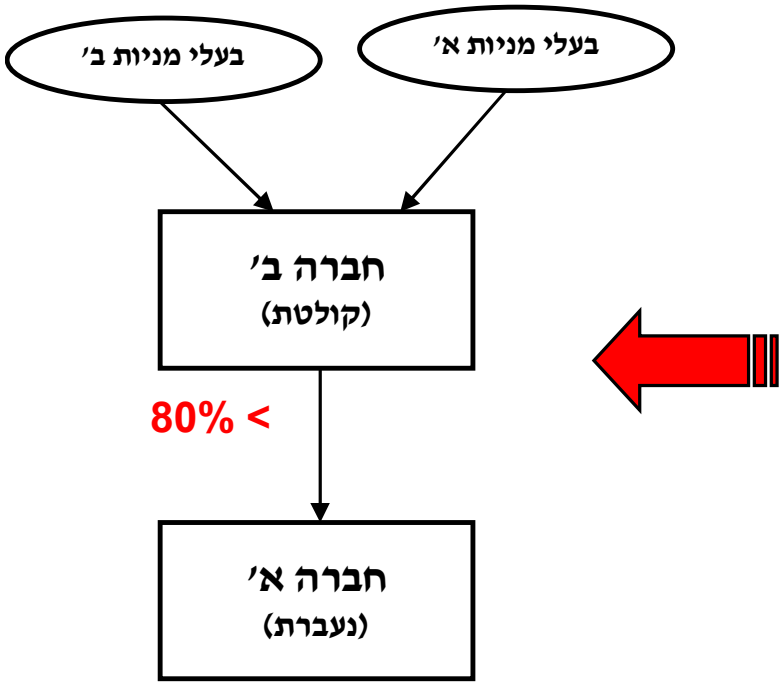
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

103כ - מיזוג בדרך של החלפת מניות - המתווה

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה



מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה



יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

סעיף 103ג - התנאים העיקריים

- אישור המנהל (רולינג) – לא חובה
- תכלית עסקית כלכלית
- הקצאה כלכלית
- יחסי גודל בין המתמזגות (1:4) – הקלות תקנות, החלטות מיסוי
- תקופת מגבלות של שנתיים
  - הקלות בדומה להוראות סעיף 104ד, מו"פ

סעיף 103ג - התנאים העיקריים

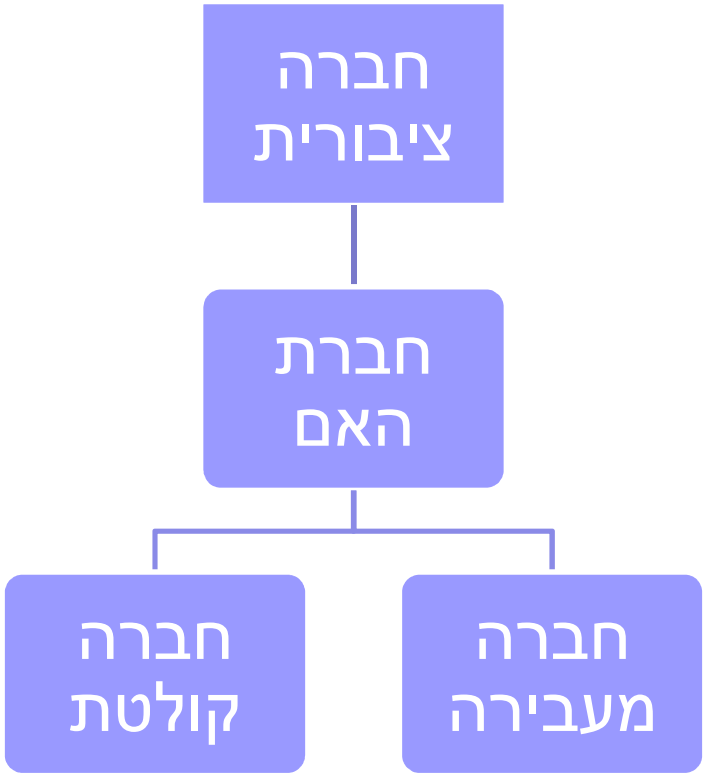
- 103ח - מגבלות לגבי קיזוז הפסדים. פריסת ההפסד לתקופה של 5 שנים במגבלת 50% הכנסה חייבת
- מועד המיזוג –
  - מיזוג סטטוטורי - תאריך חתך. חריגים - חוזר 16/02
  - 103כ – כל מועד שהוא.

יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

מיזוג סטטוטורי - דוגמא

החלטת מיסוי 3/06 – מיזוג חברות אחיות – התייעלות תפעולית וכלכלית, יתרון לגודל, חסכון בהוצאות הנהלה

לפני



אחרי



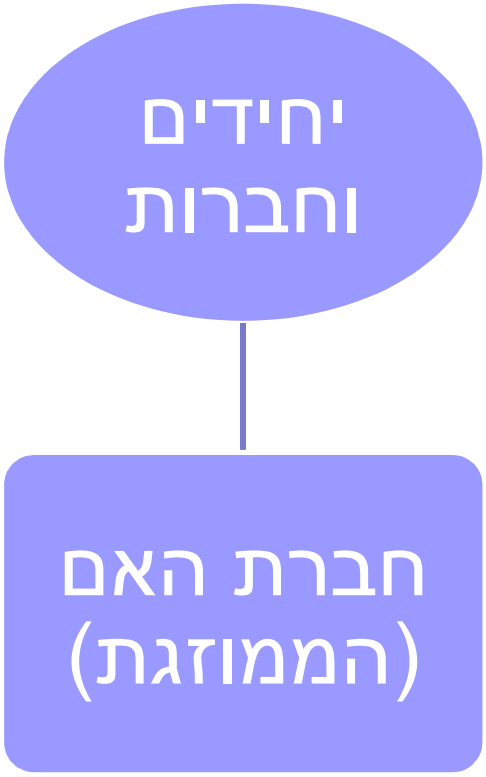
מיזוג סטטוטורי - דוגמא

החלטת מיסוי 40/06 – מיזוג אם ובת – ייעול העסקים וחסכון בעלויות, צמצום כפילויות – החברה הקולטת והמעבירה עוסקות באותו תחום.

לפני



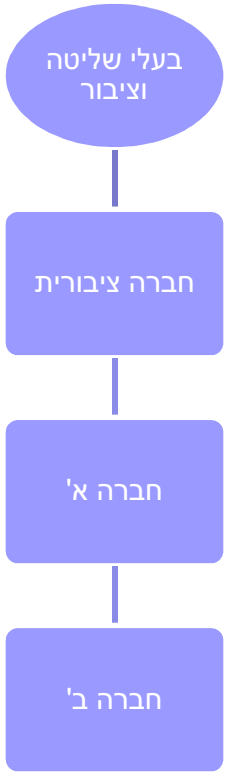
אחרי



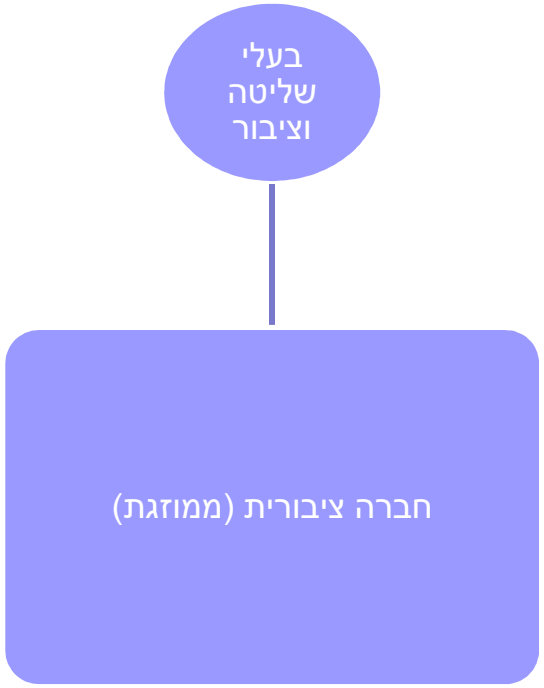
מיזוג סטטוטורי - דוגמא

החלטת מיסוי 82/06 – מיזוג רבעוני של בת ונכדה עם אם ציבורית – ייעול הפעילות העסקית, חסכון בעלויות (צמצום כפילויות) – אותו תחום כלכלי. פריסת הפסדים באופן יחסי.

<u>לפני</u>



<u>אחרי</u>



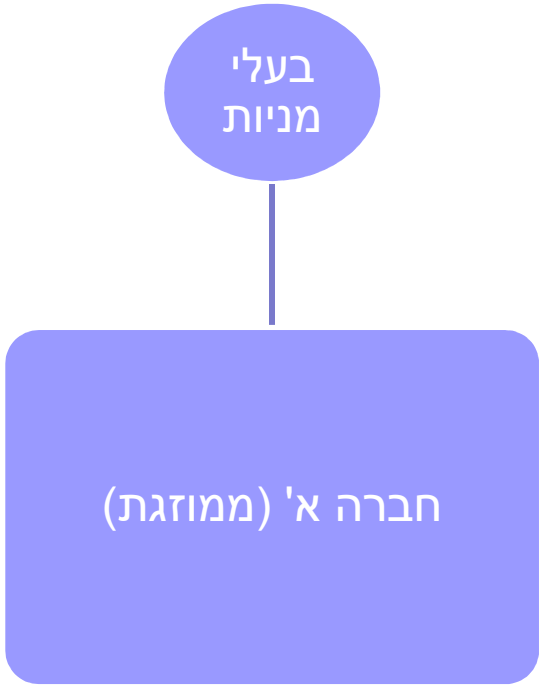
מיזוג סטטוטורי - דוגמא

החלטת מיסוי 83/06 – מיזוג אם ובת – ייעול הפעילות העסקית, חסכון בעלויות (צמצום כפילויות) – אותו תחום כלכלי. פריסת הפסדים ל- 10 שנים.

לפני



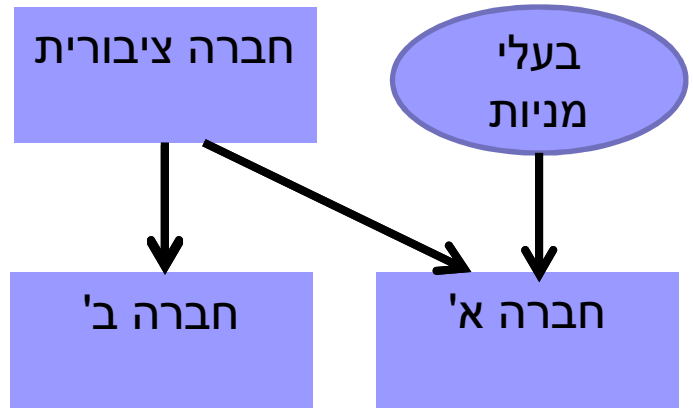
אחרי



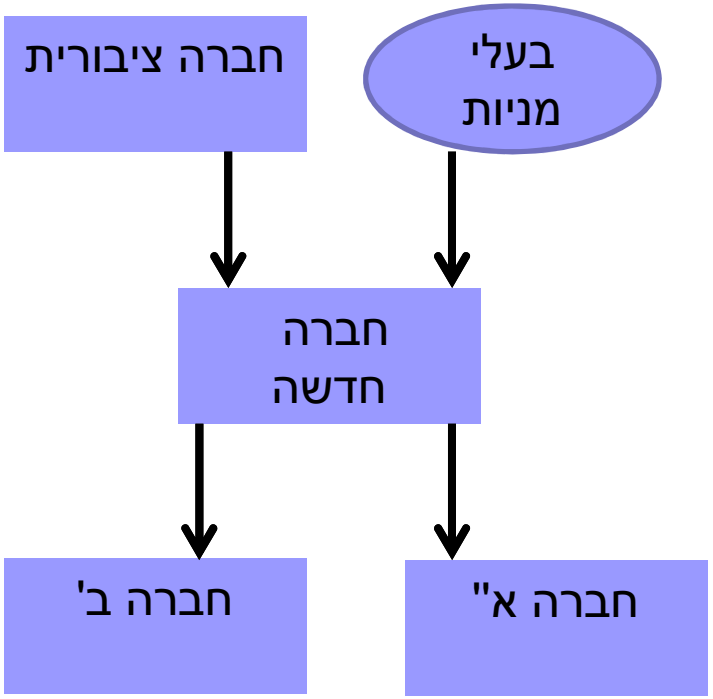
מיזוג בדרך של החלפת מניות - דוגמא

החלטת מיסוי 1/06 – מיזוג שתי חברות תחת חברת החזקות באמצעות החלפת מניות – לקראת הנפקה בבורסה.

לפני

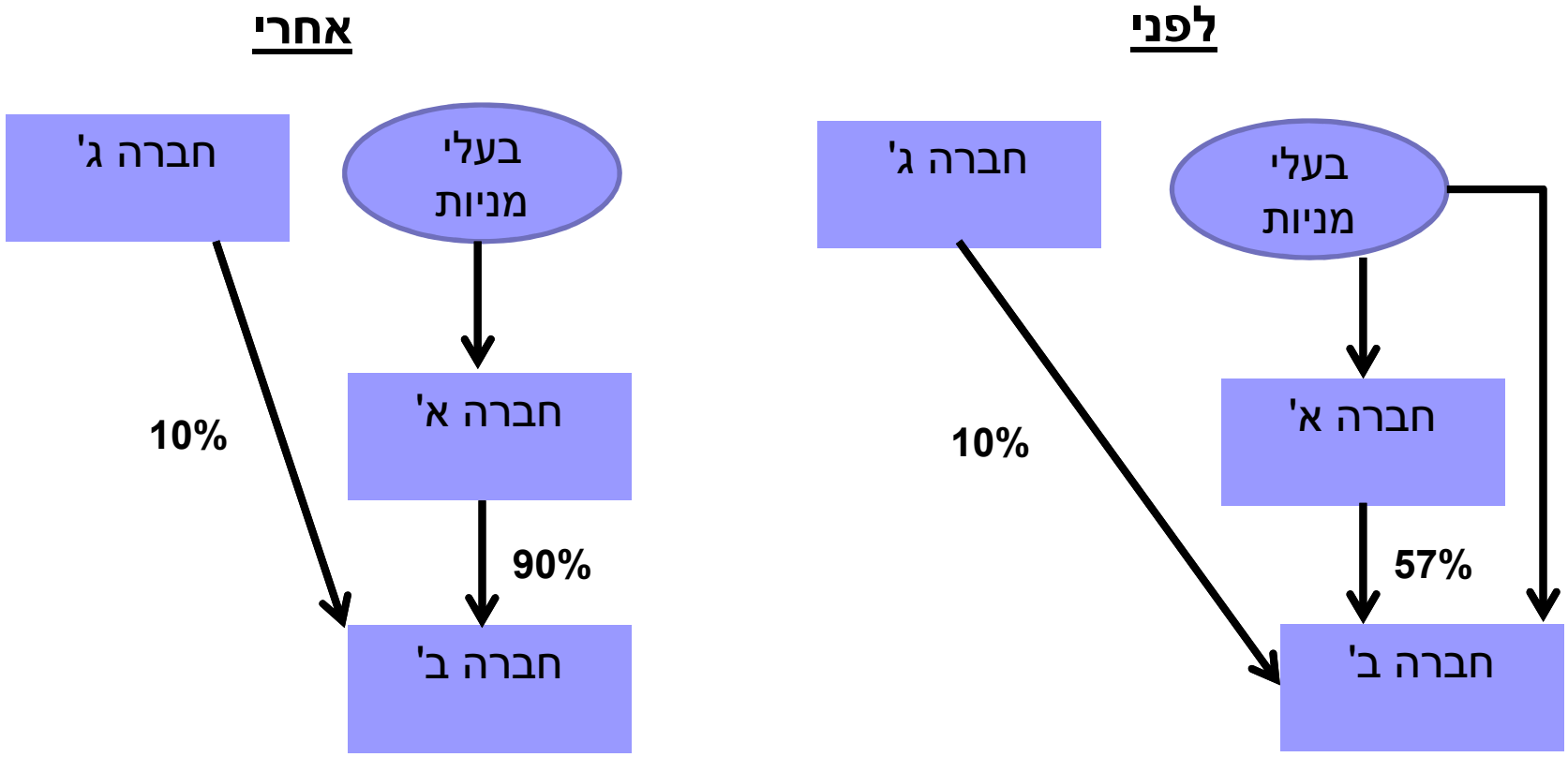


אחרי



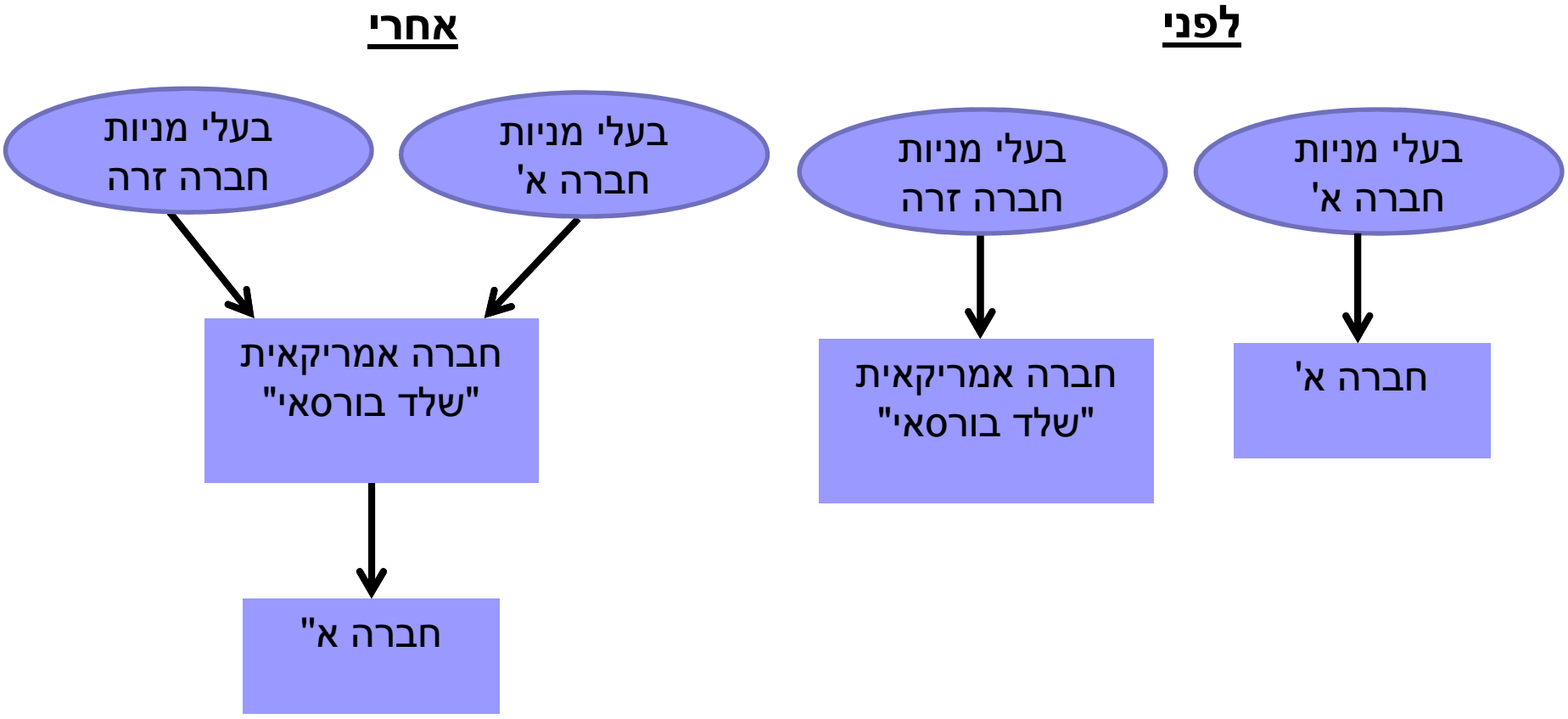
מיזוג בדרך של החלפת מניות - דוגמא

החלטת מיסוי 4/06 – מיזוג בדרך של החלפת מניות עם חברה נעברת שהוחזקה מלפני, על ידי רוב בעלי המניות – ייעול, חסכון



מיזוג בדרך של החלפת מניות - דוגמא

החלטת מיסוי 81/06 – החלפת מניות חברה ישראלית עם שלד בורסאי אמריקאי, לצורך גיוס הון

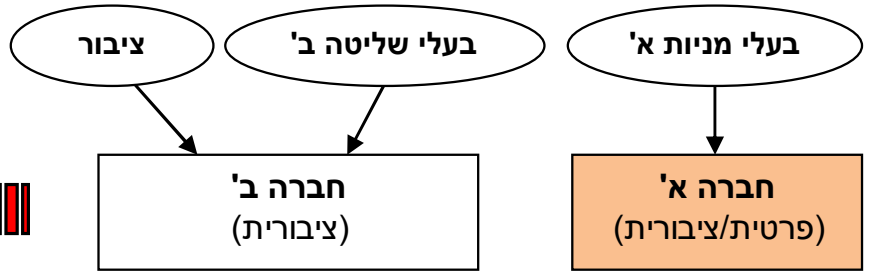


החלפת מניות עם חברה ציבורית
סעיף 104ח

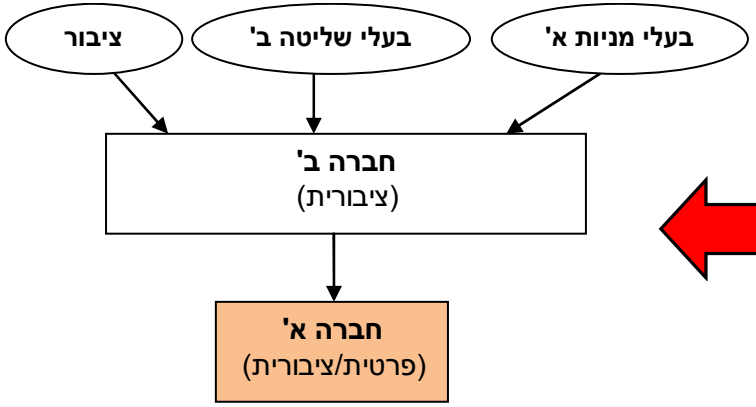
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104ח – החלפת מניות עם חברה נסחרת - המתווה

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה



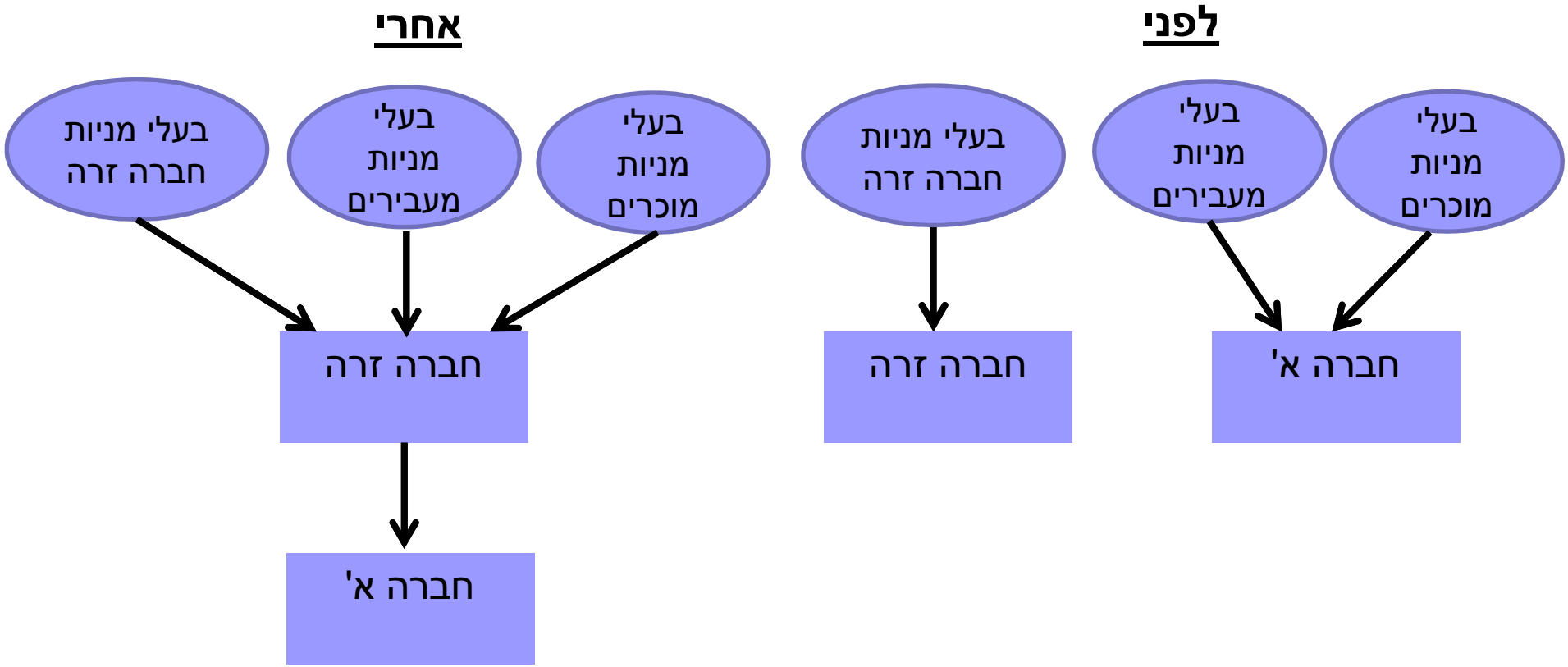
מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה



יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

104ח - דוגמא

החלטת מיסוי 85/06 – החלפת מניות חברה ישראלית עם מניות חברה זרה תושבת אמנה.



סעיף 104ח - התנאים העיקריים

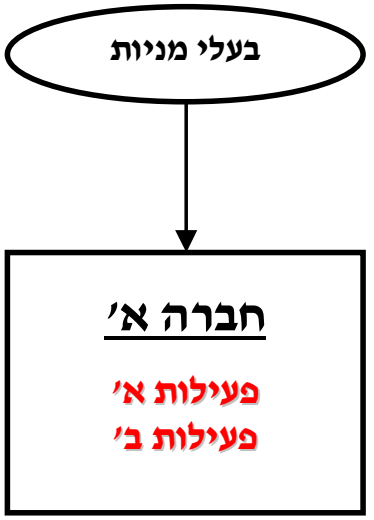
- אישור המנהל
- לא נדרשת תכלית עסקית כלכלית
- הקצאה כלכלית
- נאמן
- לא נדרשת עמידה ביחסי גודל
- מחצית מהמניות המוקצות – שנתיים או מכירה בפועל
- מחצית מהמניות המוקצות – ארבע שנים או מכירה בפועל

פיצולים
סעיף 105

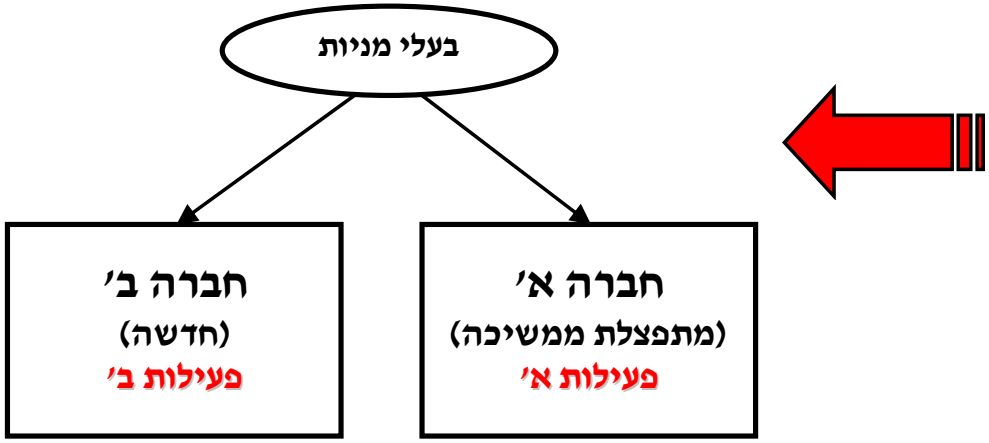
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

סעיף 105א(1) - פיצול אופקי - המתווה

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה



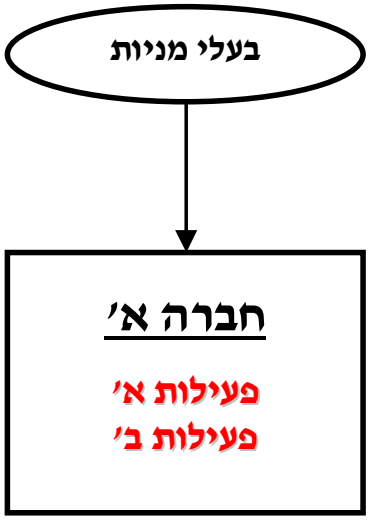
מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה



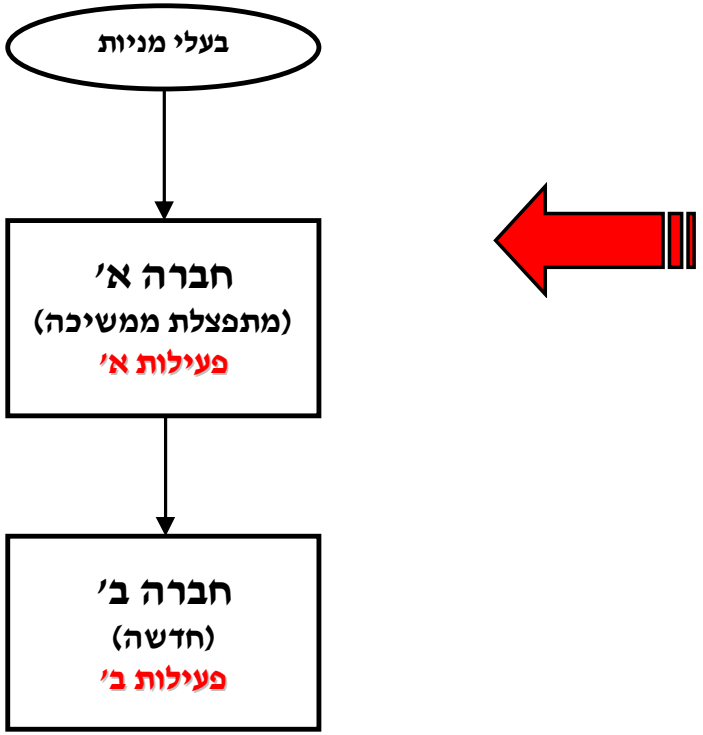
יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)
קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

סעיף 105א(2) - פיצול אנכי - המתווה

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה

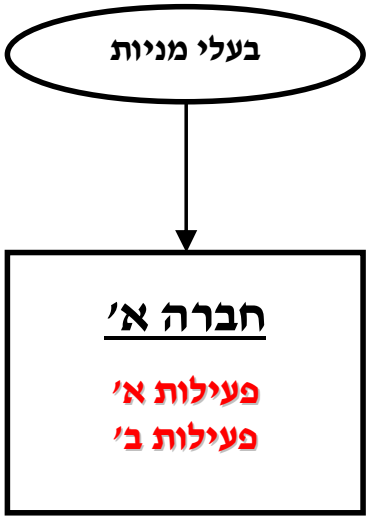


מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה

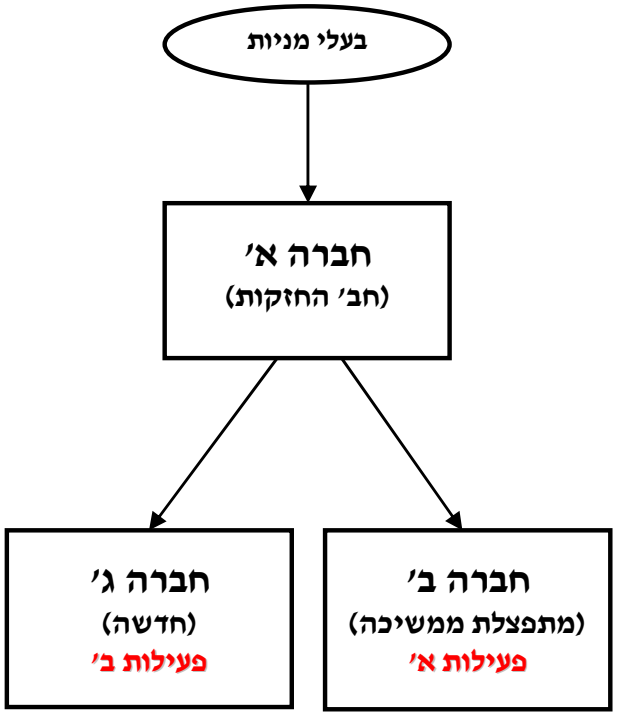


פיצול אנכי - חב' החזקות

מבנה האחזקות טרם שינוי המבנה



מבנה האחזקות לאחר שינוי המבנה



יוסי ישועה, עו"ד (רו"ח)

קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

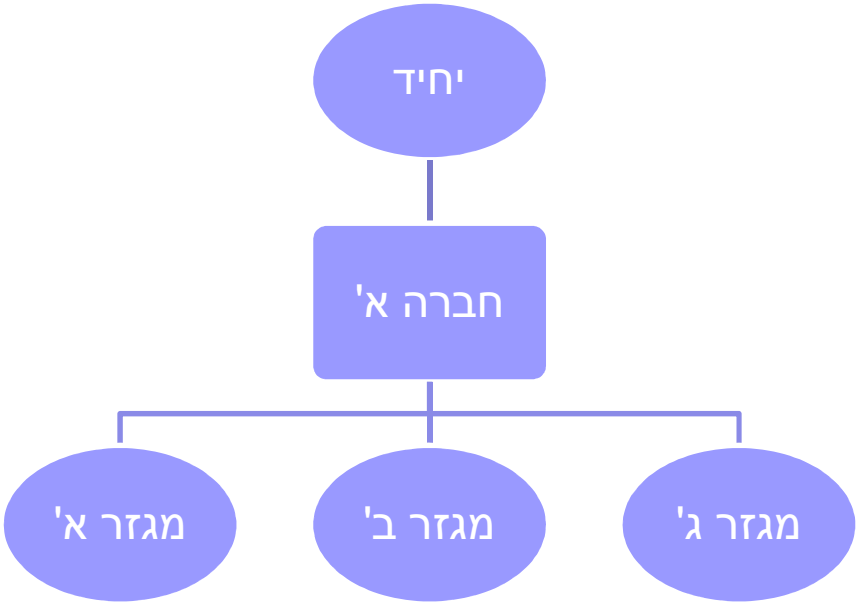
סעיף 105- התנאים העיקריים

- אישור המנהל (רולינג)
- תכלית עסקית כלכלית
- מועד חתך
  - חוזר 16/02
- תקופת מגבלות שנתיים – החזקות, פעילויות
  - הקלות – מכירה, הקצאה, הנפקה
- יחסי גודל
- 105ה – הגבלת קיזוז הפסדים
  - התחייבות לשמירה על בעלות למשך שנתיים

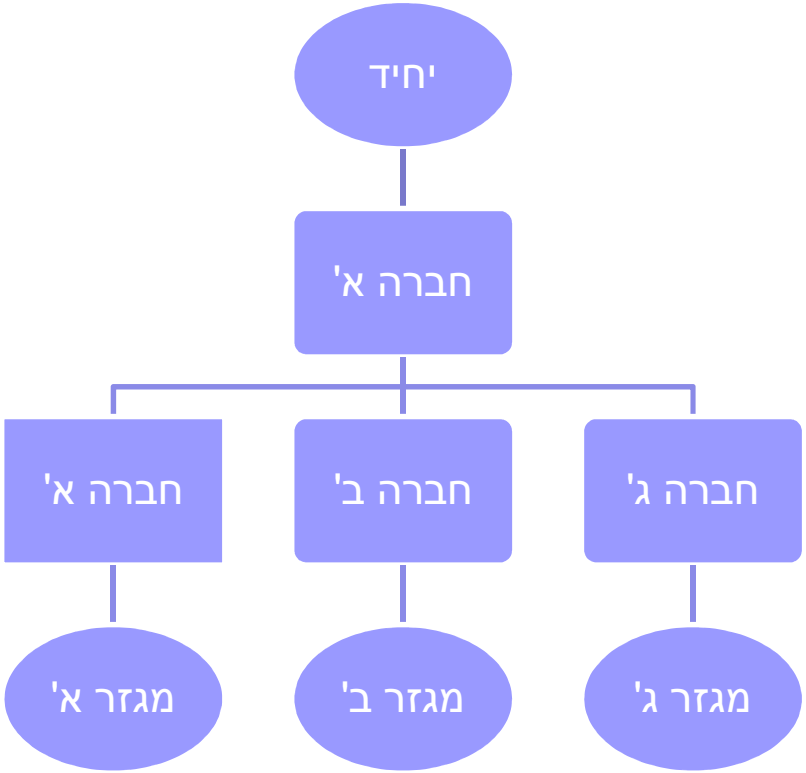
פיצול אנכי - דוגמא

החלטת מיסוי 3/07 – פיצול אנכי – הפרדת מגזרים לשלוש חברות חדשות – הקלה בגיוס הון עתידי ו/או הכנסת משקיע אסטרטגי, שכן שינוי המבנה מאפשר לגייס הון ו/או לבצע השקעה ישירה בתחום פעילות ממוקד

לפני



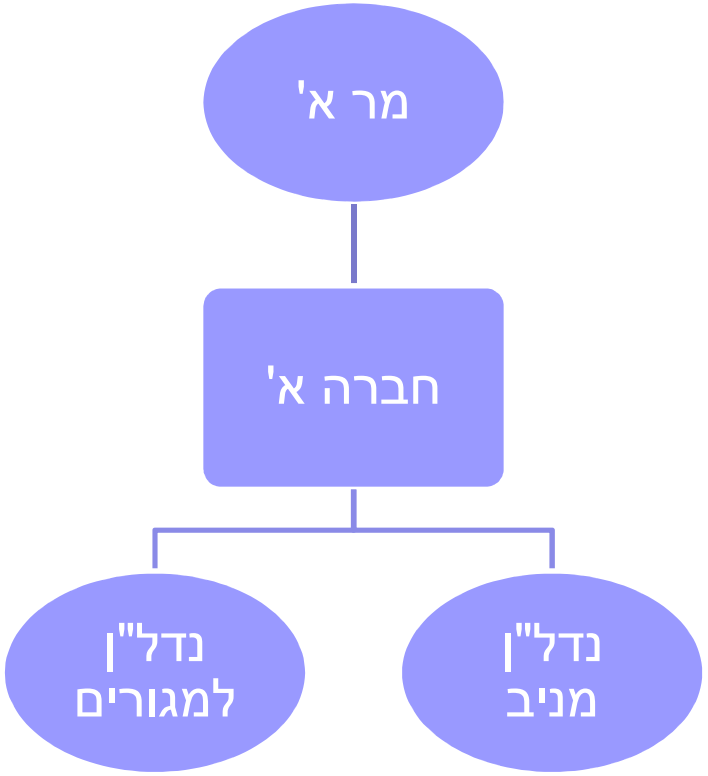
אחרי



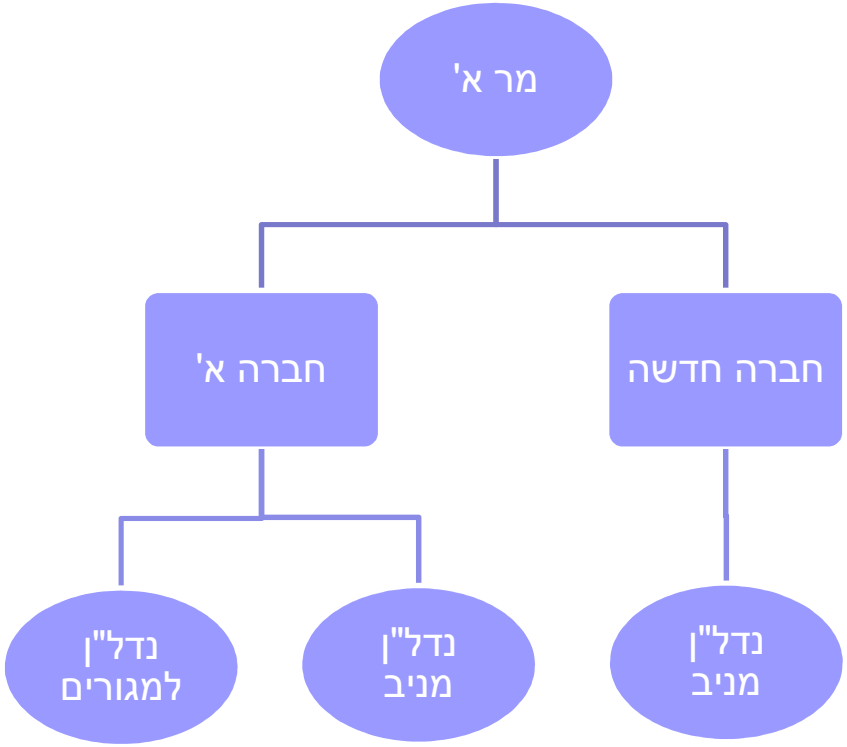
פיצול אופקי - דוגמא

החלטת מיסוי 1/07 – פיצול אופקי – היערכות להנפקה בבורסה של חלק מהפעילות בתחום הנדל"ן המניב

לפני



אחרי



שינויי מבנה נוספים בתקופת המגבלות

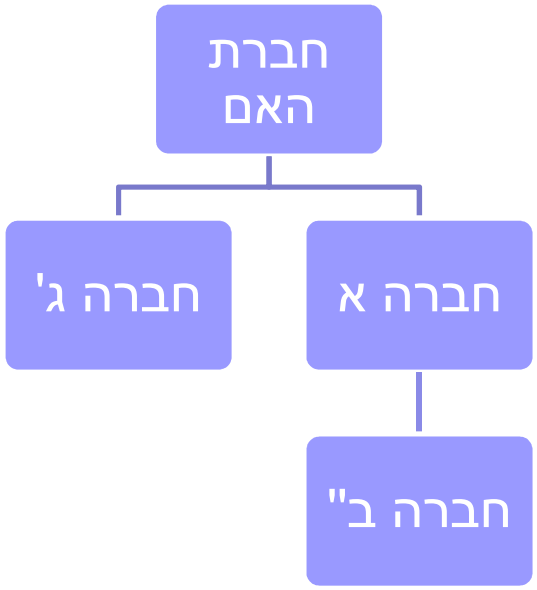
- שינויי מבנה לאחר מיזוג - כללי מס הכנסה (תנאים שבהם העברת נכסים על ידי חברה קולטת או פיצולה לא ייחשבו כאי קיום תנאים), התשס"ב-2002

- שינויי מבנה לאחר העברת נכס - כללי מס הכנסה (תנאים שבהם פיצול או מיזוג של חברה שאליה הועבר נכס לא ייחשבו כאי קיום תנאים), התשס"ב-2002

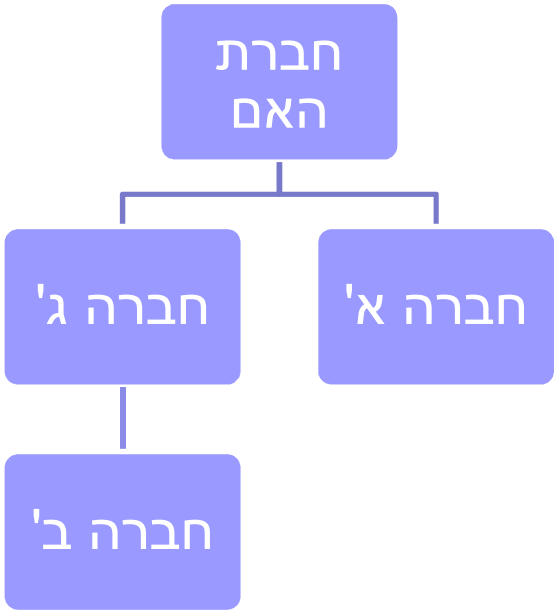
שינויי מבנה נוספים בתקופת המגבלות - דוגמא

החלטת מיסוי 5/07 – העברה לפי 104ב(ו) ולאחר מכן מיזוג המועברת עם החברה הקולטת – ריכוז פעילויות דומות בחברה אחת (ניהול תיקים) – ייעול, חסכון...

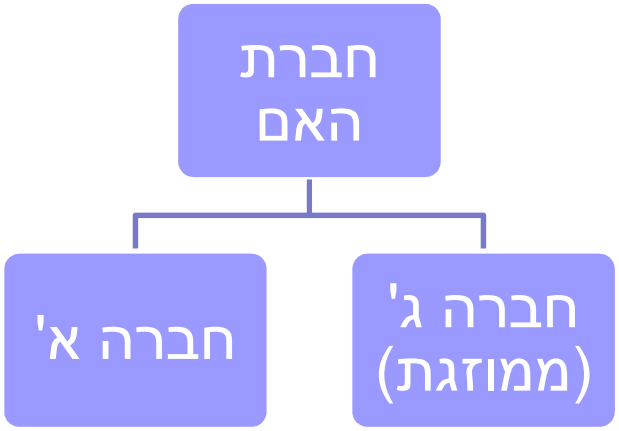
לפני



אחרי 104ב(ו)

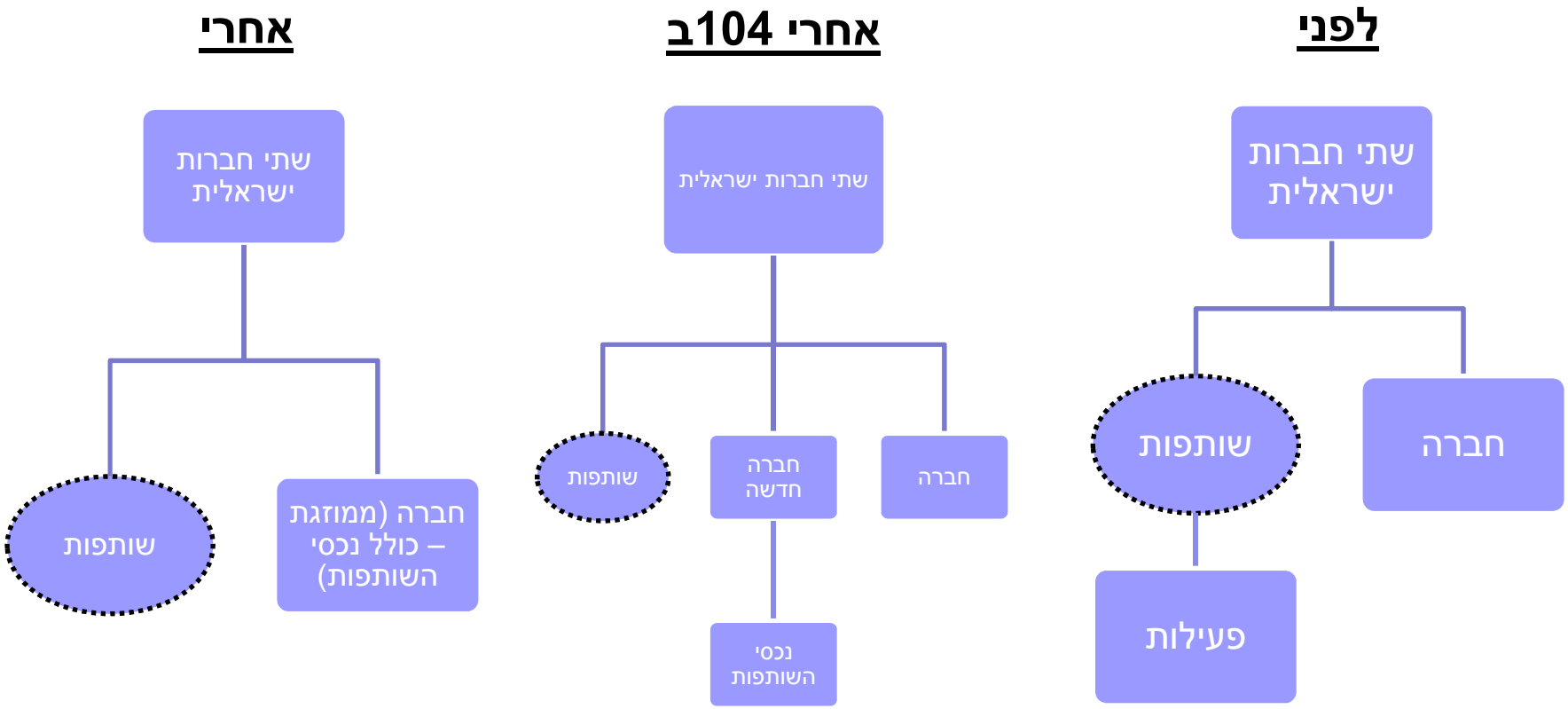


אחרי



שינויי מבנה נוספים בתקופת המגבלות - דוגמא

החלטת מיסוי 3/08 – העברה לפי 104ב ולאחר מכן מיזוג (אחיות) – סינרגיה בין פעילויות – ייבוא ושיווק בשר, יבוא ושיווק דגים, חסכון והתייעלות, יתרון לגודל, גיוס הון



תודה רבה!

יוסי ישועה

עו"ד, מוסמך במשפטים (רו"ח)

ישיר: 073-2443304

נייד: 050-6202541

yossiy@mgi-israel.co.il

קנובל בלצר סוראיה מידן ושות', רו"ח

המסגר 20, תל אביב

טל' משרד: 03-6393020

פקס משרד: 03-6393021