



ISRAEL'S LEADING INTERNATIONAL LAW FIRM

CLIENT UPDATES

הקלות בביצוע שינויי מבנה בחברות

30/6/2016

שינויי מבנה בחברות כגון מיזוגים, פיצולים או העברת נכסים מעוררים היבטי מיסוי המרתיעים חברות מליישמם. לפני כ-20 שנים התווסף לפקודת מס הכנסה פרק ה-2 במסגרתו נקבעו מנגנונים והקלות שתכליתם לאפשר את ביצוע שינויי המבנה כאמור בפטור (דחיית) מס. בפועל ההוראות בפקודת מס הכנסה מטילות תנאים ומגבלות שקשה לעמוד בהן ואינן נותנות מענה הולם לצרכי החברות, בפרט בכל הקשור לשינויי מבנה בחברות הפועלות בענפי הטכנולוגיה המתקדמת.

ביום 27 ביוני 2016, פרסם משרד האוצר תזכיר [חוק לתיקון פקודת מס הכנסה \(תיקון מס'\)](#), [התשע"ו-2016](#) (להלן: "[התזכיר](#)") שמטרתו היא להגמיש את המגבלות המוטלות כתנאי למתן הקלות המס בביצוע שינויי מבנה, במיוחד בכל הקשור לכניסת משקיעים לחברה, גיוסי הון, מימוש חלקי של זכויות וכיוצ"ב. להלן עיקרי השינויים המוצעים בתזכיר:

1. שינוי זכויות במהלך תקופת המגבלות

מוצע לצמצם את המגבלות הקיימות כיום בקשר עם ההחזקות בחברות לאחר ביצוע שינויי המבנה (קרי, מכירה של עד 10% מהזכויות של כל אחד מבעלי הזכויות בחברה, הקצאת זכויות לבעל זכויות חדש בהיקף של עד 20% מההון לאחר ההקצאה והנפקת הזכויות בבורסה, ובלבד שההחזקות של בעלי המניות הקיימים ערב שינוי המבנה הן לפחות 51% (במקרים מסויימים 50%). באוכלוסיה מצומצמת של חברות עתירות מחקר ופיתוח ניתן להקצות לבעלי מניות חדשים עד 75% כאשר בעלי מניות קיימים ערב שינוי המבנה לא יכולים למכור מניות כלל), כך שבמהלך תקופת המגבלות תתאפשר מכירת זכויות על ידי בעלי הזכויות הקיימים וכן הקצאת זכויות, גם לבעלי הזכויות הקיימים, כך שזכויותיהם לא תפחתנה מ-25% (לעומת 51% / 50%). יודגש במיוחד, כי לעניין מיזוג בין חברת אם לחברת בת בהחזקה מלאה, תוסרנה המגבלות על הקצאה ומכירה של זכויות.

2. ביצוע סדרת שינויי מבנה במהלך תקופת המגבלות

כיום, קיימים תנאים בהם יש לעמוד על מנת ששינוי מבנה נוסף המתבצע בתקופת המגבלות לא יהווה הפרה. מוצע שלא להתנות את הקלות המס בהגבלה על שינויי מבנה נוספים, ככל ששינויי המבנה הנוספים יעשו לתכלית עסקית וכלכלית ולא יפתחו פתח להתחמקות מתשלום מס.

3. תשלום במזומן מאת החברה הקולטת לבעלי מניותיה של חברה מעבירה/נעברת במסגרת מיזוג

כיום, קבלת תמורה במזומן במסגרת עסקת מיזוג פטורה ממס מהווה הפרה של התנאים, לאור ההנחה כי תמורה במזומן היא אינדיקציה למימוש כלכלי המצדיק חיוב במס. מכאן, שקבלת תמורה במזומן עשויה לגרום למצב בו גם מרכיב המניות בעסקה ימוסה במלואו, על אף שלא מומש במזומן. מוצע לאפשר (בכפוף לקבלת אישור מראש מרשות המסים) העברת תמורה במזומן בהיקף של עד 40% מהתמורה הכוללת, בכפוף לתנאים שיקבעו. יצוין, כי מרכיב המזומן ימוסה במלואו, אך עצם קיומו של מרכיב מזומן בתמורה הכוללת לא יהווה הפרה.

4. ביטול דרישה למתן אישור מראש מרשות המסים

מוצע, כי במקרים מסוימים לא יהיה עוד צורך באישור רשות המסים (אשר קבלתו כיום לוקחת כחצי שנה), ותחת זאת ניתן יהיה להסתפק בהודעה חד צדדית על ידי דיווח לפקיד השומה בתוך 30 ימים ממועד ביצוע השינוי.

5. קיצור תקופת המגבלות בעת מיזוג בדרך של החלפת מניות

שנתיים ממועד המיזוג ולא שנתיים מתום שנת המס בה בוצע המיזוג.

בנוסף לכל האמור לעיל, הוצעו אף תיקונים נוספים, כגון צמצום המגבלות החלות לעניין קיזוז הפסדים והשוואת ההגבלות הקיימות בעניין זה והרחבת האפשרויות לביצוע העברות נכס על ידי שותפים בשותפות או בעלים משותפים בנכס.

יודגש, כי במסגרת התזכיר ניתן דגש על שינויים המיועדים לצרכי החברות הפועלות בתחום ההיי-טק, בשל החשיבות הרבה לצמיחתן וביסוסן כחברות מובילות בענפים בהם הן פועלות. שינויים אלו יציעו כר נוח יותר לביצוע שינויי מבנה תוך הסרת המגבלות המונעות כיום מיזוגים, פיצולים והעברות נכסים בתמורה למניות.

התזכיר הוא פרי יוזמה משותפת של גורמים מקרב תעשיית ההיי טק ורשות המסים, ועל כן הוא נהנה מתמיכה רחבה וצפוי כי ינסו לקדמו בהליכי חקיקה מואצים. לפיכך מוצע לחברות אשר שינויי מבנה כאמור יכולים להביא להן תועלת עסקית (כגון מיזוג חברות, צמצום מבנים מסורבלים מהעבר, איחוד פונקציות עסקיות המפוזרות בחברות שונות וכיוצ"ב) לבחון היטב את האפשרויות הנפתחות במסגרת התזכיר ואת התאמתן לנסיבותיהן.

אנשי קשר:

אלדר בן רובי	מאיר אקוניס	שאול גרוסמן	קן שטרית
שותף, מוביל קבוצת המס	שותף	שותף	שותפה
03-6103615	03-6103186	03-6103199	03-6103890
E-mail	E-mail	E-mail	E-mail

למידע נוסף אודות קבוצת המיסים במיתר, לחץ כאן

מובהר, כי האמור לעיל הינו מידע כללי, אין בו התייחסות לנסיבות ועובדות ספציפיות ואין לראות בו משום חוות דעת ו/או ייעוץ משפטי לעניין קונקרטי.



הצטרפו לעדכוני הלקוחות שלנו

LinkedIn

אודות מיתר / מרכז מדיה / עורכי דין

