

# **חוק ההסדרים ותיקוני חקיקה: שינויי מבנה ומשיכות בעלי שליטה**

**כנס סוף שנת המס 2017**

26 באוקטובר 2017

אריק בן ישי, רו"ח - שותף בקבוצת המסים, PwC Israel

אלי ארגמן, רו"ח - שותף בקבוצת המסים, PwC Israel

1. שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה
2. משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי



# שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה

השוואת המצב כיום לזה שחל לאחר התיקון

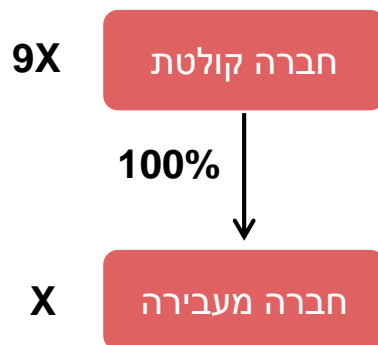
**ביחס למכירת זכויות ולצירוף משקיעים נוספים בתקופת המגבלות!**

| האירוע   | לפני התיקון לחוק  | לאחר התיקון לחוק                              |
|--|---|---|
| 1. מכירת זכויות על ידי כל אחד מבעלי הזכויות שהשתתפו בשינוי המבנה | עד 10% מהזכויות לאחר שינוי המבנה                                  | עד 75%  |
| 2. הקצאת זכויות פרטית למשקיע חדש                                 | עד 25% לפני ההקצאה (בחברה עתירת מו"פ עד 75%) רק לבעלי מניות חדשים | עד 75%  |
| 3. הקצאת זכויות פרטית לבעלי מניות קיימים                         | לא התאפשר   | עד 75%  |
| 4. הקצאה מקסימלית לציבור   | עד 49% לציבור ובפיצול עד 50%                                      | עד 75%  |
| 5. במיזוג אם ובת 100%  | חלו כל המגבלות הרגילות מעלה                                       | הוסרו כל המגבלות של מכירה והקצאה בחברה הקולטת |

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### קיצוז הפסדים לאחר המיזוג

- **ערב התיקון:** מגבלה על קיצוז הפסדים בדרך של פריסת הפסדי שני הצדדים ככל שהיו.
- **לאחר התיקון:** מגבלת קיצוז הפסדים, לגבי הפסדי החברה הקולטת, לא תחול אם:
  1. מדובר במיזוג בין אם לבת 100%.
  2. שווי השוק של החברה האם גדול לפחות פי 9 משווי השוק של החברה הבת.



- **המנהל רשאי לקבוע בכללים נסיבות נוספות** בהן לא יחולו המגבלות! (למשל, כששתי החברות עם הפסדים...).

# שינויי מבנה ותיקון חלק ה 2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

## תמורה במזומן במיזוג

- **ערב התיקון:** לא ניתן פטור במיזוג אם ניתנה גם תמורה במזומן, למעט אם אושר למיעוט ע"י בית משפט.

- **לאחר התיקון:**

א. מותר לחברה הקולטת לקנות **במזומן**, חלק מבעלי המניות בחברה המעבירה, תמורת **כל** הזכויות שהיו בידם (הם וקרוביהם).

או -

ב. **שניתן לשלם במזומן ובהקצאת מניות** בחברה הקולטת, ובלבד ש:

1. ניתן לכך אישור המנהל מראש.
2. התמורה במזומן שולמה **לכל אחד מבעלי המניות ואינה עולה על 40%** מהתמורה הכוללת.
3. ישנה עמידה בתנאים נוספים של מקסימום אחוזי החזקה הדדית בחברות ערב שינוי המבנה.

הפטור ממס במיזוג לא יחול על בעל מניות שקיבל תמורה במזומן, בגין מרכיב המזומן שניתן לו.

# שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

## הקלה ביחסי גודל במיזוג

### המצב לפני התיקון:

- ניתן היה לבצע מיזוג בין חברות כאשר יחסי הגודל בין החברות המתמזגות לא פחתו מ- 1:4.
- במקרים חריגים התאפשר יחס גודל מינימלי של 1:9.

### המצב לאחר התיקון:

- נקבע כלל אחיד - יחסי הגודל בין החברות המתמזגות לא יפחת מ- 1 ל-9.
- הפטור ממגבלת יחסי הגודל כאשר מדובר בחברות אם ובת וחברות אחיות מסוימות נשאר ללא שינוי.

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

השינויים בסעיף 103כ (מיזוג בהחלפת מניות)

- בוטלה הדרישה למתן אישור מראש.
- איחוד תקופת המגבלות עם זו שחלה על מיזוג סטוטורי - כלומר רק שנתיים ממועד המיזוג.
- בוטלה החובה להחזיק בכל מניות הנעברת (80% לפחות) בתקופת המגבלות, וניתן יהיה לבצע מכירת מניות אלו או הקצאה בחברה הנעברת עד דילול ל-51%.
- התווספה בתיקון מגבלת קיזוז הפסדים בדומה למיזוג סטוטורי כאמור בסעיף 103ח.

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### השינויים בסעיף 104 (העברת נכסים תמורת מניות)

- לא תהא כלל מגבלת דילול (ערב התיקון - 25%) בתקופת המגבלות בחברה עתירת מו"פ שהועבר אליה נכס בפטור לפי 104א או לפי 104ב(א) + (ב).  
הקלה זו לא תחול בהעברת נכס בין חברות אחיות או בהנפה.
- בוטל הצורך בחברה חדשה בעת העברת נכס בבעלות משותפת.



## שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### השינויים בסעיף 104 (העברת נכסים תמורת מניות) - המשך

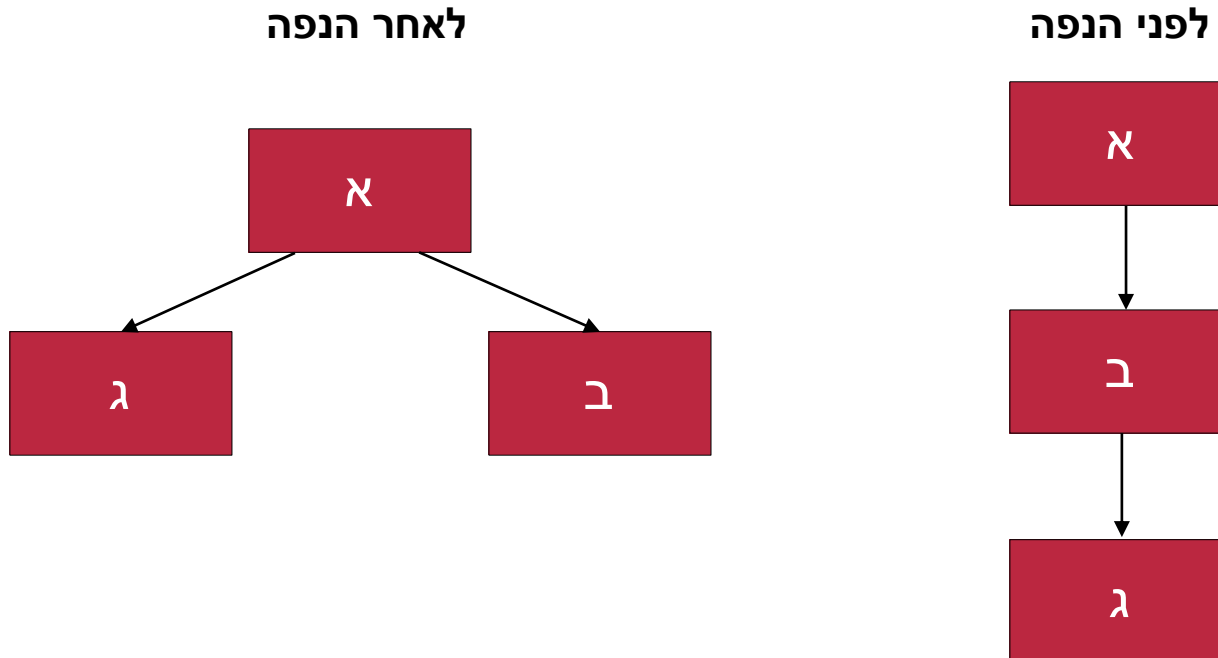
- ניתנה האפשרות לבצע הורדת נכס בפטור לפי סעיף 104 ע"י שותפות לחברה או לשותפות אחרת (לא הייתה קיימת האפשרות ערב התיקון).
- נקבע בחקיקה פטור במכירת מניות שהתקבלו בשינוי מבנה לפי סעיפים 104 א ו-104 ב לפקודת מס הכנסה, אם ערב שינוי המבנה המעביר היה זכאי לפטור במכירת הנכס.
- בוטלה המגבלה להחזקה של שנתיים, על בעלי זכויות נסחרות בבורסה שאינם בעלי שליטה (כמו במיזוג).
- נקבע, כי העברת נכס בין חברות אחיות בפטור לפי 104, כאשר למעבירה יש רווחים כלואים פטורים, גוררת תשלום מס חברות בהעברה! (עד גובה עלות הנכסים שהועברו).

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### השינוי בסעיף 104ג (הנפת חברה)

ניתנה הקלה לפיה ניתן יהיה להעביר בפטור ממס מניות לכלל בעלי המניות בחברה המעבירה, כל אחד לפי חלקו.  
ערב התיקון היה ניתן להעביר רק לחברה אחת שהחזיקה בכל מניות המעבירה.

### ערב התיקון לחוק

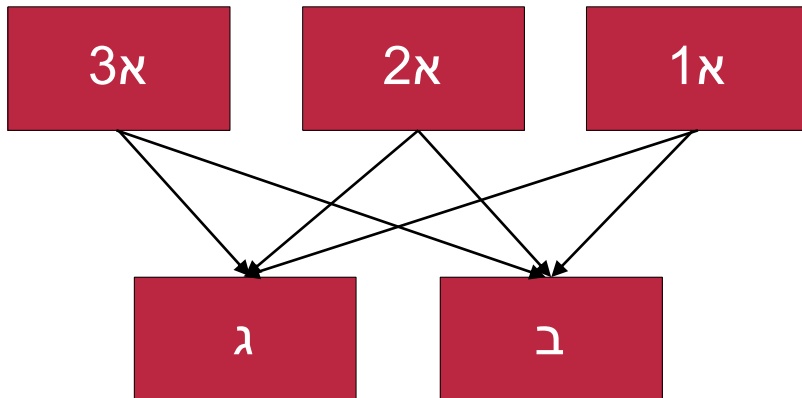


# שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

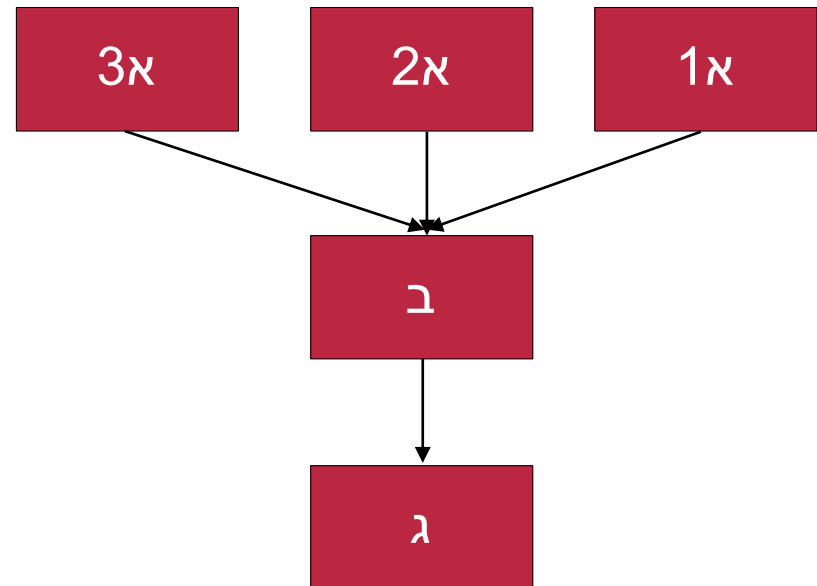
השינוי בסעיף 104ג (הנפת חברה) - המשך

## לאחר התיקון לחוק

לאחר הנפה



לפני הנפה



## שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### פיצול (סעיף 105)

- בוטלו המגבלות לעניין קיזוז הפסדים של חברה מתפצלת הקבועות בסעיף 105 לפקודה!
- ניתן יהיה לבצע פיצול פטור גם כאשר אין מדובר בהכנסה מעסק ומדובר בפעילות כלכלית - במקרה זה עדיין צריך לקבל את אישור המנהל מראש.
- בוטלה הדרישה למתן אישור מראש מאת המנהל לפיצול אנכי (במקרה של פיצול אופקי עדיין נדרש אישור מראש).

# שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

## הדרישה למתן אישור מראש מאת המנהל

| האם יש דרישה למתן אישור מראש מאת המנהל? |                          | שינוי המבנה                         |
|---|--------------------------|-------------------------------------|
| לאחר תיקון החוק:                        | לפני תיקון החוק:         |                                     |
| לא נדרש<br>(נדרשת הודעה)                | לא נדרש<br>(נדרשת הודעה) | מיזוג סטטוטורי (ס' 103)             |
| לא נדרש<br>(נדרשת הודעה)                | נדרש                     | מיזוג בדרך של החלפת מניות (ס' 103כ) |
| לא נדרש<br>(נדרשת הודעה)                | לא נדרש<br>(נדרשת הודעה) | העברת נכסים (ס' 104א + 104ב)        |
| לא נדרש<br>(נדרשת הודעה)                | נדרש                     | פיצול אנכי (ס' 105א(2))             |

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

### כללי

- התיקון יחול על שינויי מבנה שנעשו ביום 6 באוגוסט 2017 ואילך.
- בוטלה המגבלה שהוראות חלק ה-2 בדבר שינויי מבנה לא יחולו על תאגידים שהם איגודי מקרקעין (היו חריגים רק לגבי חברות בבעלות משותפת).
- הדרישה לבנייה על הקרקע שהועברה לאיגוד מקרקעין לפי סעיף 104 (הורדה למטה) ופיצולים לפי סעיף 105, הוגדלה ל-5 שנים במקום 4 ערב התיקון (אפשר כבר ליישם אם לא חלפו 4 שנים...).
- התיקון קובע, כי שינויי מבנה נוספים שיבוצעו בחברה במהלך תקופת המגבלות לא יחשבו להפרת הפטור.
- ההקלות שניתנו לגבי דילול ומכירה לאחר מיזוג כאמור, יחולו גם על שינויי מבנה שבוצעו ביתרת תקופת המגבלות.

## שינויי מבנה ותיקון חלק ה2 לפקודת מס הכנסה (המשך)

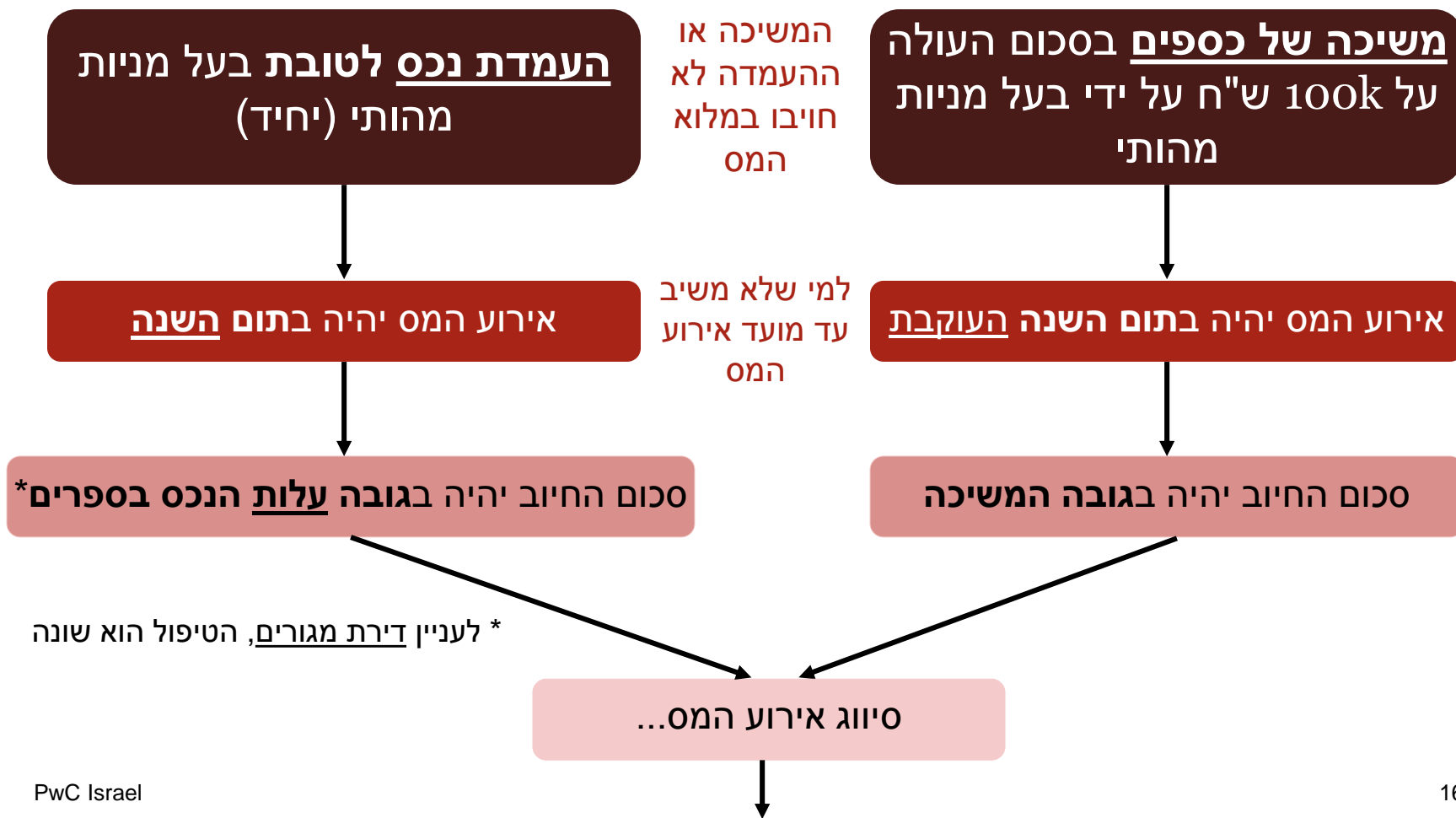
### הרחבת חלק ה2 גם לביצוע שינויי מבנה עם שותפות מאפריל 2016

התיקון מרחיב את הוראות הפטור בעת שינוי מבנה בשותפות רשומה לפי פקודת השותפויות, שאושרה בידי מנהל רשות המסים, ובכלל זה:

- העברת נכס לשותפות (104א או 104ב).
- העברת נכס מחברה לשותפות אחות (104ב(ו)).
- העברת חברת בת לשותפות המחזיקה את החברה המעבירה (104ג).
- מיזוג של שותפות עם חברה והפוך (בעייתי הפוך...).
- פיצול אנכי או אופקי של שותפות, במסגרת 105.

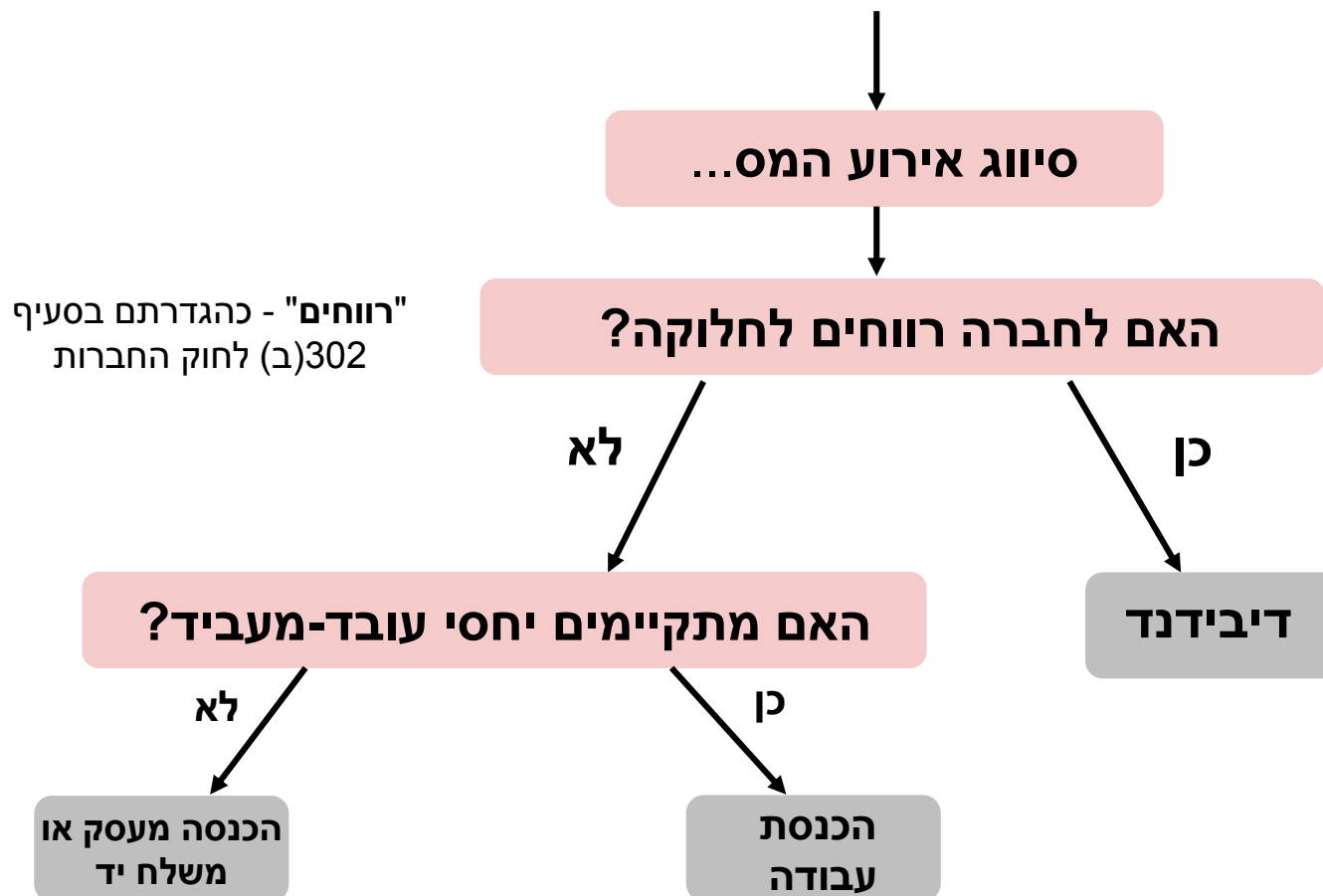
# משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי

סעיף 3(ט) לפקודה





## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)



\* קיימות הוראות בסעיף לעניין אופן כימות ההכנסה וסכומים שניתן לקזז ממנה.

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

- **משיכה של כספים, יכולה להיות גם:**

- ✓ הלואאה;

- ✓ מזומנים ושוי מזומנים;

- ✓ השאלה;

- ✓ פיקדונות;

- ✓ כל ערובה, שעבוד או בטוחה אחרת לטובת בעל המניות המהותי;

והכל בכסף או בשווה כסף שהם ניירות ערך.

- **נכס:**

דירה והתכולה, מטוס וכלי שיט, שעיקר השימוש בהם הוא לצרכיו הפרטיים של בעל המניות המהותי, חפצי אומנות ותכשיטים, ונכסים אחרים שיקבע שר האוצר בצו.

- היחס בין סעיפי המקור, 3(ט) ו-3(ט1).

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

- בהתאם לדברי ההסבר בהצעת החוק, מטרת החקיקה הייתה טיפול במשיכות בידי יחיד:

מטרת התיקונים המוצעים היא מתן כלים לרשות המסים להתמודד עם תכנוני מס המהווים ניצול לרעה של שיטת המיסוי הדו־שלבי החלה על חברות. יצוין כי התמריץ לפעילות באמצעות חברה צפוי לגדול בשנת 2017, בשל ההכבדה המוצעת בנטל המס על הכנסות גבוהות של יחידים, וכן בשל ההקלה המוצעת בשיעורי המס על הכנסות של חברה, כמפורט בדברי ההסבר לסימן א לפרק ח' המוצע.

- ואכן, נוסחו המקורי של הסעיף בהצעת החוק היה "משיכה של כספים מחברה בידי יחיד בעל מניות מהותי".

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

- אולם, נוסחו הסופי של סעיף 3(ט1) כולל הגדרה רחבה למונח "בעל מניות מהותי". מכאן, שהחייב במס יכול שיהיה:
  - ✓ יחיד (תושב ישראל ותושב חוץ);
  - ✓ חבר בני אדם שאינו חייב במס חברות ישראלי (כגון: חברה זרה, חברה משפחתית, חברת בית, שותפות של יחידים).
- התוצאה: החרגות של מקרים מסוימים מתחולת הסעיף במסגרת חוזר מס הכנסה 07/2017, לדוגמא:



## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

### תחולת ההוראות החדשות בהתאם לחוזר

| מקבל הכספים / הנכס                    | דיבידנד | הכנסת עבודה | הכנסה מעסק או ממשלח יד |
|---------------------------------------|---------|-------------|------------------------|
| חברה תושבת ישראל<br>מחברה תושבת ישראל | ✗       | ✗           | ✗                      |
| יחיד / שותפות                         | ✓       | ✓           | ✓                      |
| חברה זרה מחברה<br>תושבת ישראל         | ✓       | ✗           | ✗                      |
| תאגיד "שקוף" לצרכי<br>מס              | ✓       | ✗           | ✓                      |

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

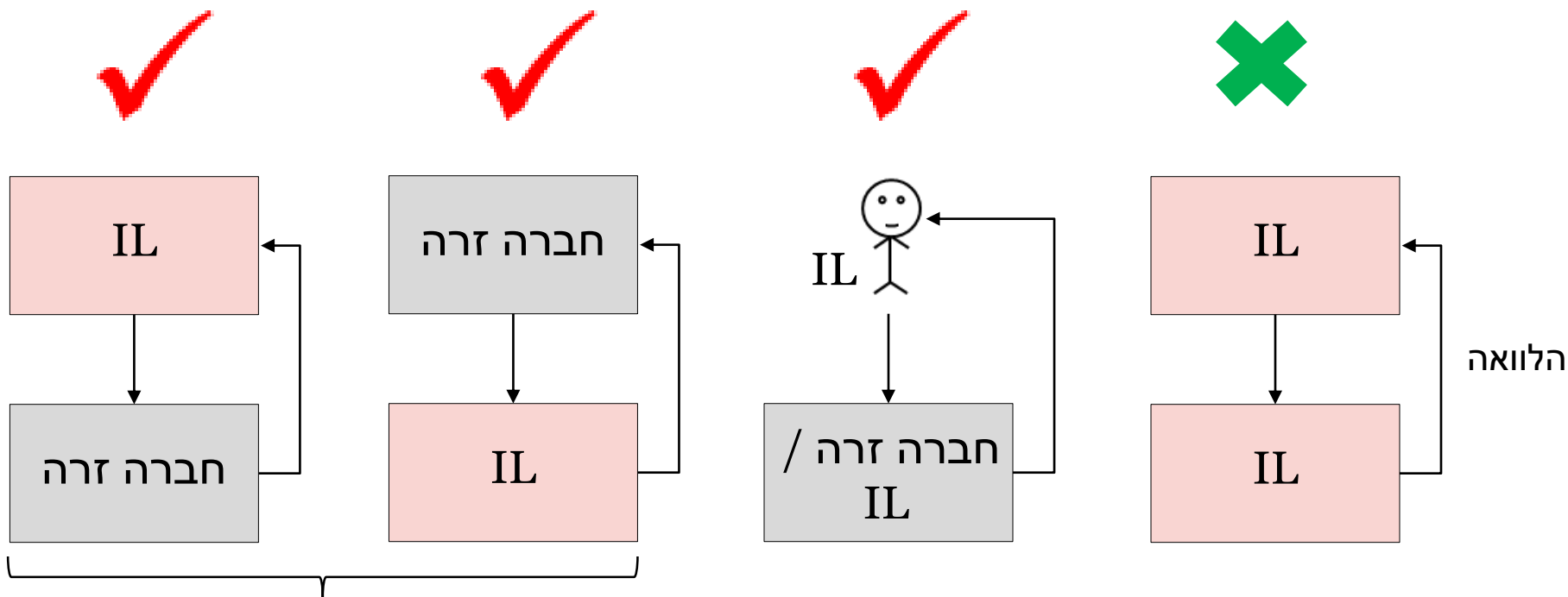
### תחולת ההוראות החדשות בהתאם לחוזר

| מקבל הכספים / הנכס                    | דיבידנד | הכנסת עבודה | הכנסה מעסק או ממשלח יד |
|---------------------------------------|---------|-------------|------------------------|
| חברה תושבת ישראל<br>מחברה תושבת ישראל | ✗       | ✗           | ✗                      |
| יחיד / שותפות                         | ✓       | ✓           | ✓                      |
| חברה זרה מחברה תושבת ישראל            | ✓       | ✗           | ✗                      |
| תאגיד "שקוף" לצרכי מס                 | ✓       | ✗           | ✓                      |

אירוע המס חל אצל המקבל

# משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

## תחולת ההוראות בהתאם לחוזר



בהתאם לחוזר, הסעיף יחול רק כאשר ישנם עודפים

4

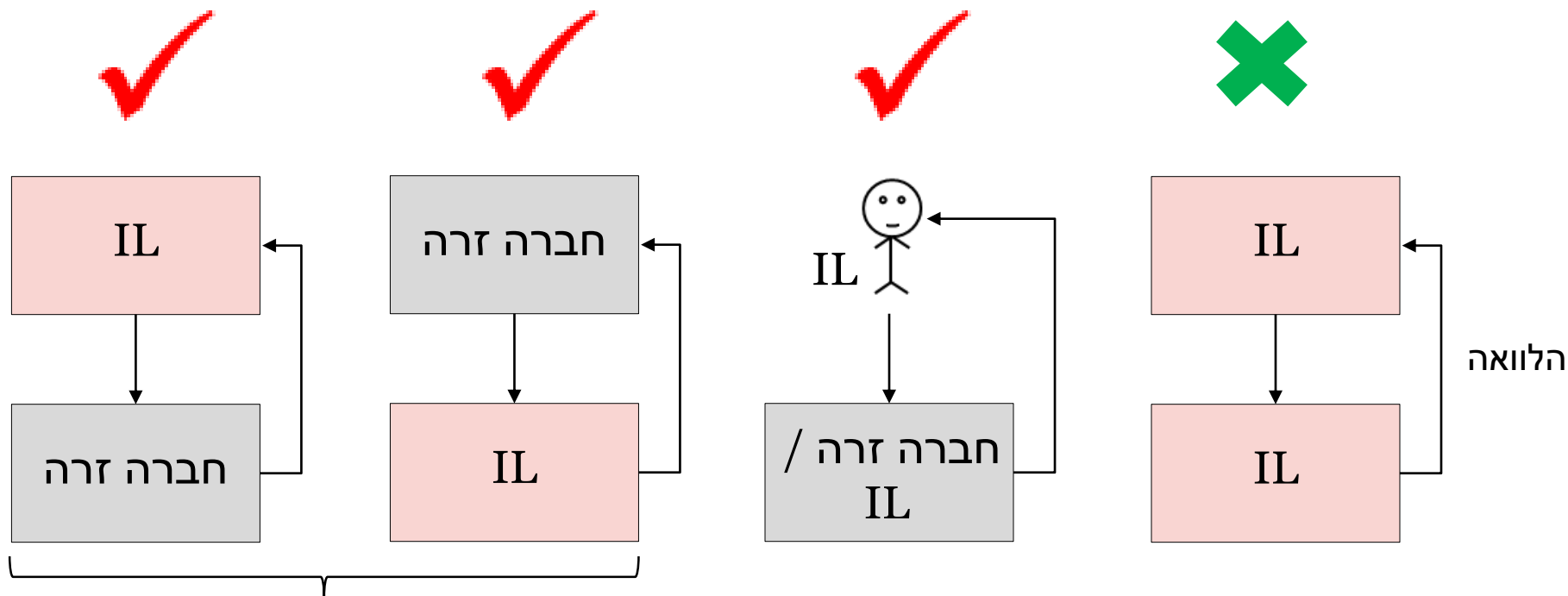
3

2

1

# משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

## תחולת ההוראות החדשות בהתאם לחוזר



בהתאם לחוזר, הסעיף יחול **רק** כאשר ישנם עודפים

4

3

2

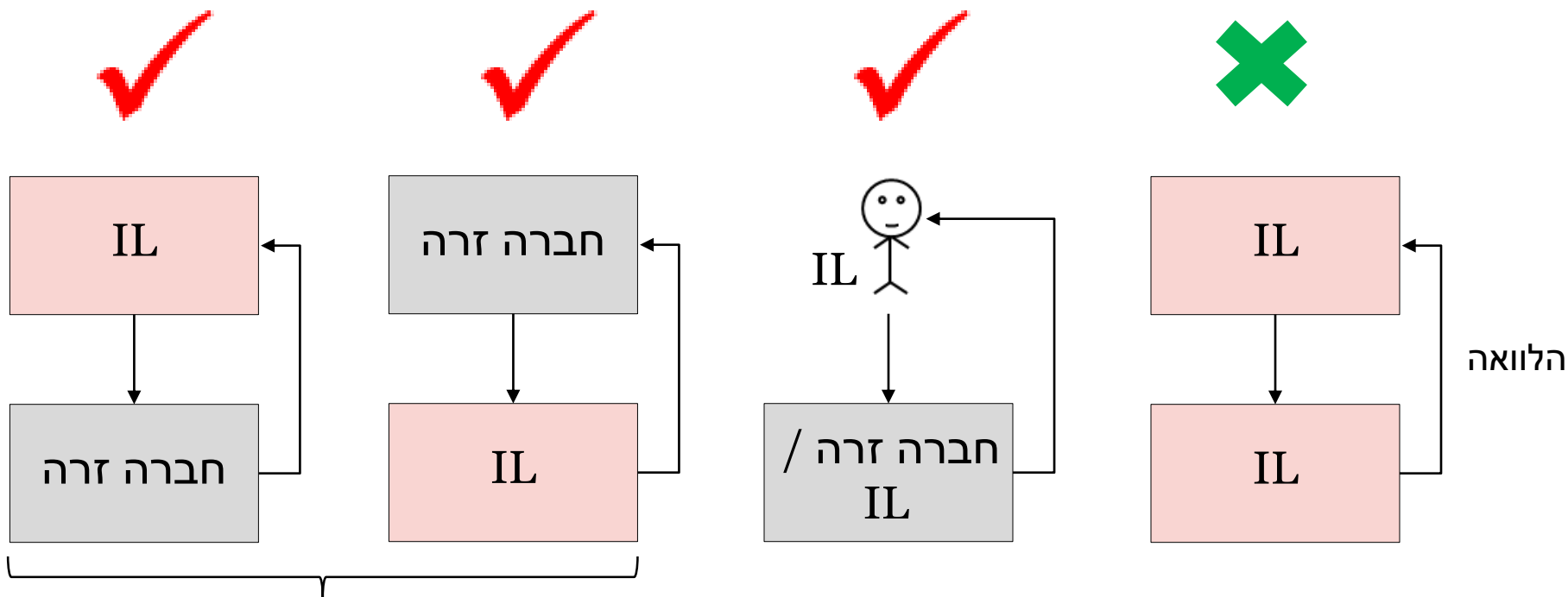
1

עיוות I: במצבים (3) + (4), קיים חשש שהחברה הזרה (3) או החברה הישראלית (4) לא יזוכו בגין המס שחויבו בישראל בגין משיכת הכספים (שהרי זו נרשמה כהלוואה בספריהן ולא כדיבידנד).



# משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

## תחולת ההוראות החדשות בהתאם לחוזר



בהתאם לחוזר, הסעיף יחול **רק** כאשר ישנם עודפים

4

3

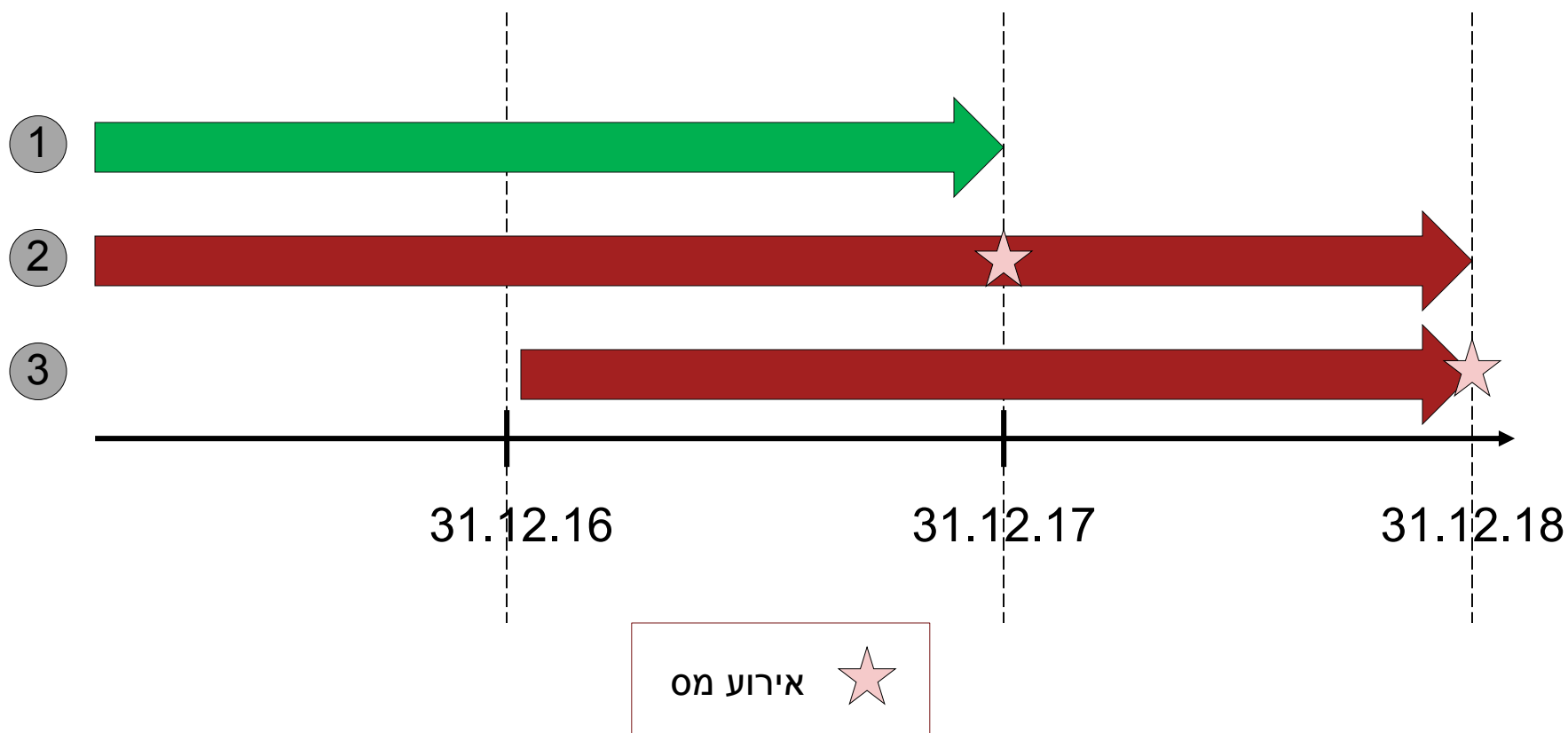
2

1

עיוות II: במצבים (2) ו-(4), בעת חלוקת הדיבידנד בפועל מאת החברה הזרה לחברה הישראלית/ליחיד הישראלי, ינוכה המס במקור בחו"ל, ולא ברור כיצד ניתן להזדכות בארץ על המס ששולם לפי סעיף 3(ט), במיוחד אם זו לא אותה שנה.

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

### תחולה והוראות מעבר



תחולת הסעיף היא מיום **1.1.2017**. בהתאם להוראות המעבר, הסעיף לא יחול על יתרות הרשומות במאזן החברה נכון ליום 31.12.2016, ובלבד שהושבו לחברה עד יום **31.12.2017**.

## משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

### משיכה בעקיפין

- הסעיף חל גם על משיכה בעקיפין (מחברת בת, אחות וכיו"ב), אלא אם כן מדובר בהלוואה המקיימת את התנאים הבאים:

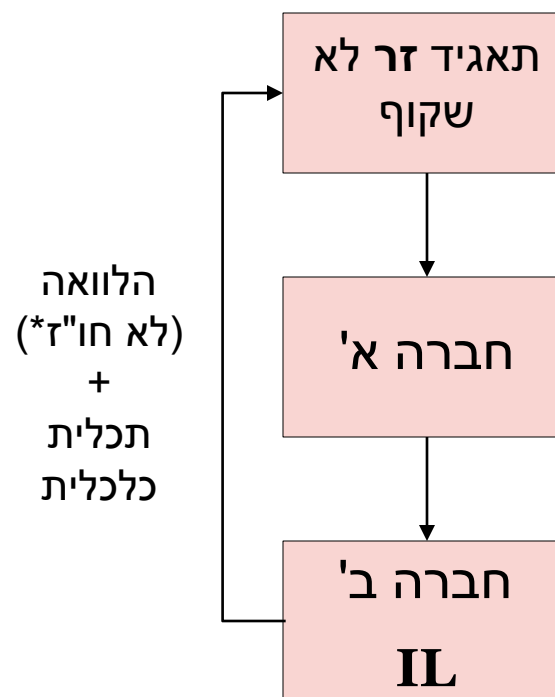
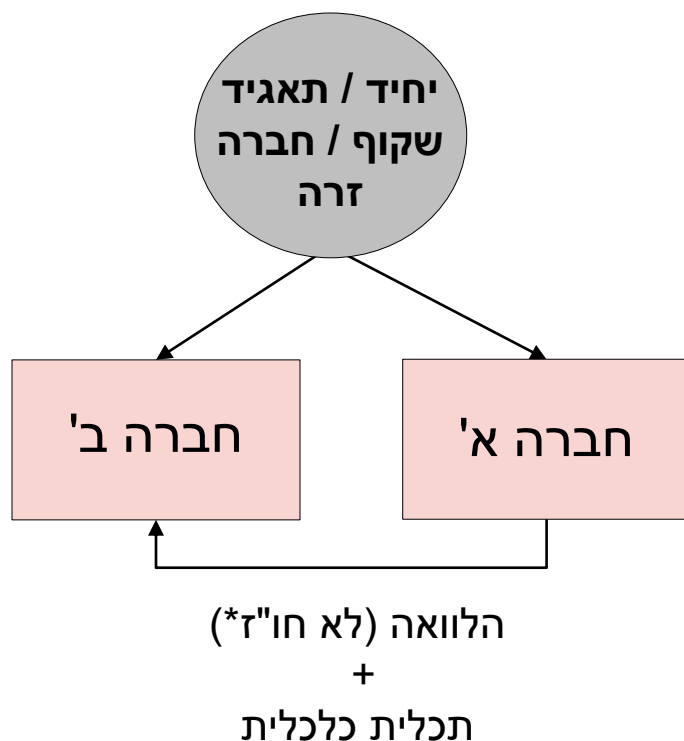
✓ ניתנה לחברה אחרת, אשר איננה תאגיד שקוף;

✓ משמשת לתכלית כלכלית בחברה המקבלת;

✓ קיים הסכם הלוואה.

# משיכת כספים ו/או שימוש בנכסי חברה על ידי בעל מניות מהותי (המשך)

## משיכה בעקיפין



\* על פי החוזר, יש צורך בהסכם הקובע את מועד הפירעון של ההלוואה, שיעור הריבית וכיו"ב

# תודה על ההקשבה!

אלי ארגמן, רו"ח, שותף מיסים  
טלפון: 03-7955093  
Eli.Argaman@il.pwc.com

אריק בן ישי, רו"ח, שותף מיסים  
טלפון: 03-7954494  
Eric.Benishay@il.pwc.com

בקרו באתר  
הבלוגים שלנו  
[www.pwcblogs.co.il](http://www.pwcblogs.co.il)

בקרו באתר  
האינטרנט שלנו  
[www.pwc.com/il](http://www.pwc.com/il)



©2017 Kesselman & Kesselman. All rights reserved.

In this document, "PwC Israel" refers to Kesselman & Kesselman, which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for further details.

At PwC, our purpose is to build trust in society and solve important problems. We're a network of firms in 158 countries with more than 236,000 people who are committed to delivering quality in assurance, advisory and tax services. Find out more and tell us what matters to you by visiting us at [www.pwc.com](http://www.pwc.com).