

רן כהן חשיבה

המכון
להשתלמויות
ו-לימודי
תעודה

6.4.2008

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל

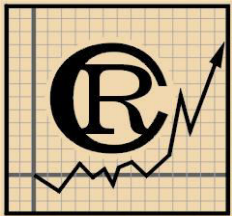


שינויי מבנה בתאגידים חוק המיזוגים והפיצולים

חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה

שינויי מבנה מורכבים:
העברת נכסים משולבת, העברת נכסים ומיזוג, פיצול ומיזוג, פיצול לחברה
קיימת, מיזוג ופיצול, שרשרת מיזוגים ואחרים

חומר רקע להרצאתו של רו"ח רן כהן
לשעבר מנהל מחלקת מיזוגים ופיצולים, רשות
המיסים בישראל



חוק המיזוגים והפיצולים

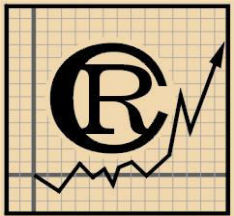
מטרת החוק וההטבות בו (מתוך דברי ההסבר לחוק):

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.

שתי הדרישות המרכזיות שנקבעו בחוק הן:

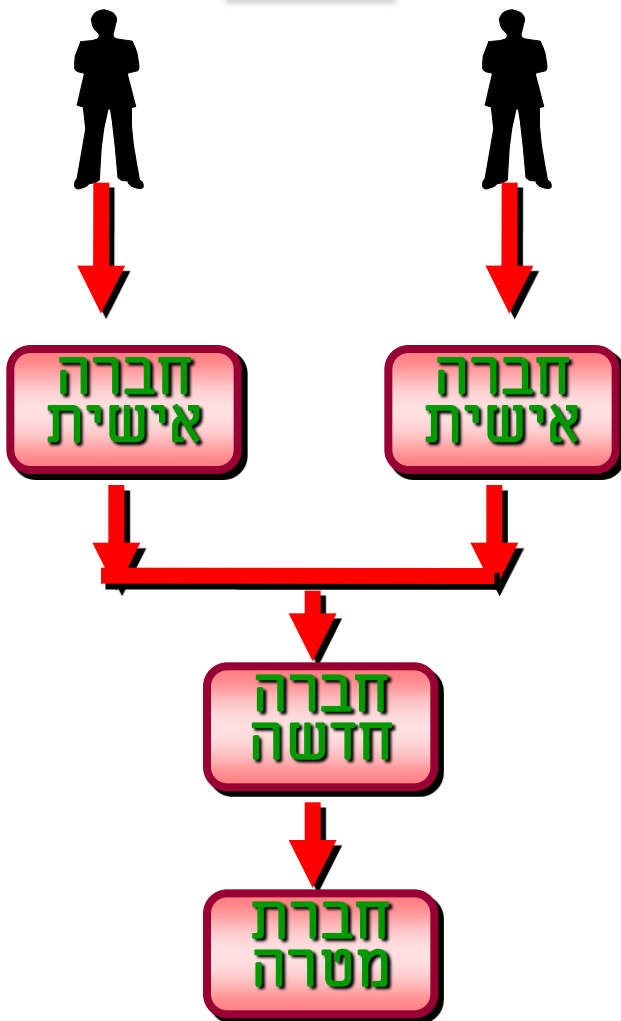
1. שינוי מבנה שהוא לתכלית עסקית וכלכלית.
2. הימנעות מהמס או הפחתת מס בלתי נאותה איננה מהמטרות העיקריות של שינוי המבנה.



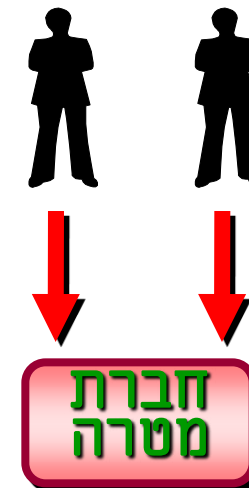
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

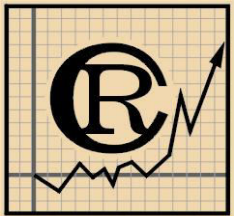
סעיף 104א וסעיף 104ב לפקודה בשני שלבים בו זמנית

אחרי



לפני





רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

סעיף 104א וסעיף 104ג לפקודה בשני שלבים בו

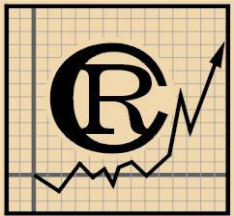
זמנית

אחרי



לפני

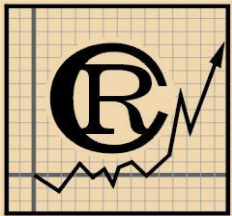




רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

סעיף 104ד(5) לפקודת מס הכנסה

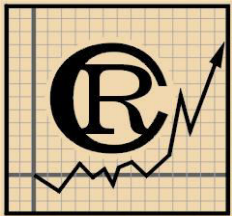
**על אף האמור בפרק זה, רשאי המנהל לקבוע
כללים ולפיהם פיצול או מיזוג של חברה שאליה
הועבר נכס כאמור בפרק זה, לא ייחשבו כאי קיום
תנאי מהתנאים המפורטים בפרק זה**



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

רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

- (א) מיזוג או פיצול של חברה אשר הועבר אליה נכס כאמור בסעיפים 104א עד 104ג לפקודה, לא ייחשב כאי קיום התנאים הנקובים בפרק שלישי לחלק ה'2 בפקודה, אם התקיימו כל אלה:
- (1) התקבל אישור הנציב לפני המיזוג או הפיצול, לפי העניין;
 - (2) העברת הנכס הייתה מקיימת את הוראות או תנאי סעיפים 105א(2) ו-105ג לפקודה, לו ביקשה החברה במועד ההעברה אישור כאמור בסעיף 105ח, למעט התנאים הנקובים בסעיף 105ג(א)(9) (תום שנה) לפקודה ולגבי המעביר גם בסעיף 105ג(א)(12) לפקודה (שווי נכסים גבוה משווי התחייבויות).
- (ב) על אף האמור בסעיף קטן (א)(2) לא יראו העברת הנכס מיחיד לחברה כאי קיום ההוראה הקבועה בסעיף 105א(2) לפקודה.

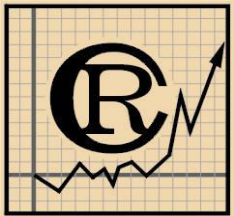


כללי מס הכנסה (תנאים שבהם פיצול או מיזוג של חברה שאליה הועבר נכס לא ייחשבו כאי קיום תנאים), התשס"ב - 2002

רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

**"מיזוג" - כהגדרתו בסעיף 103 לפקודה, אשר
התקיימו בו כל התנאים הנקובים בסעיף 103ג
לפקודה, ויראו בחברה שאליה הועבר נכס חברה
קולטת או מעבירה, לפי העניין;**

**"פיצול" - כהגדרתו בסעיף 103 לפקודה, שנתמלאו
בו כל התנאים הנקובים בסעיף 105ג לפקודה
ושנעשה בהתאם להוראת סעיף 105א(1) או (2)
לפקודה.**

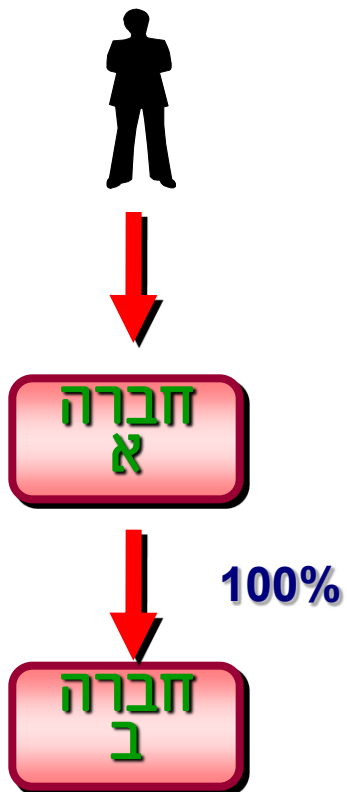


סעיף 104א לפקודה ומיזוג בשני שלבים בו זמנית –

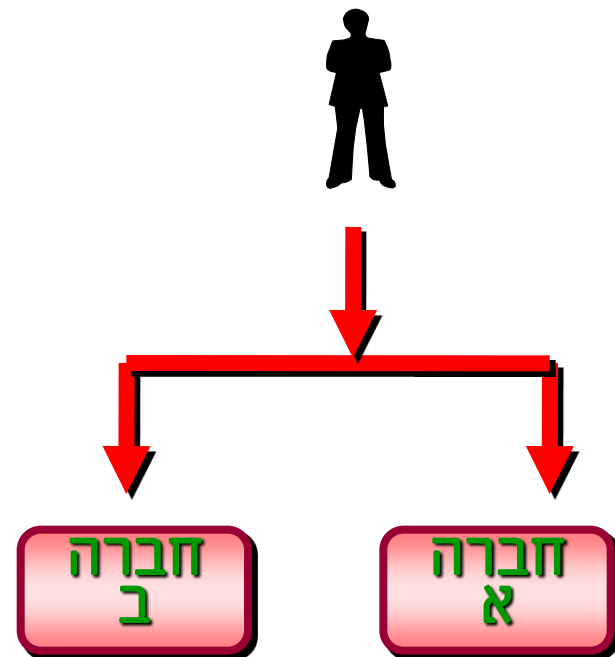
כפתרון ליחסי שווי

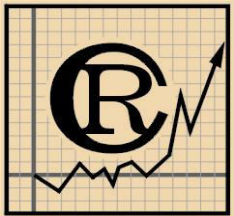
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

אחרי



לפני

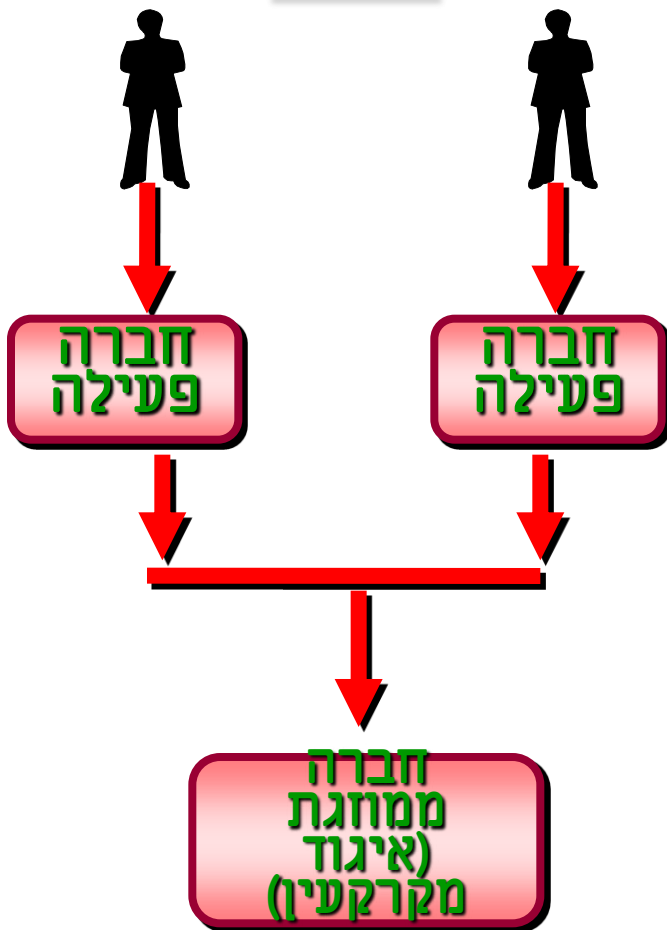




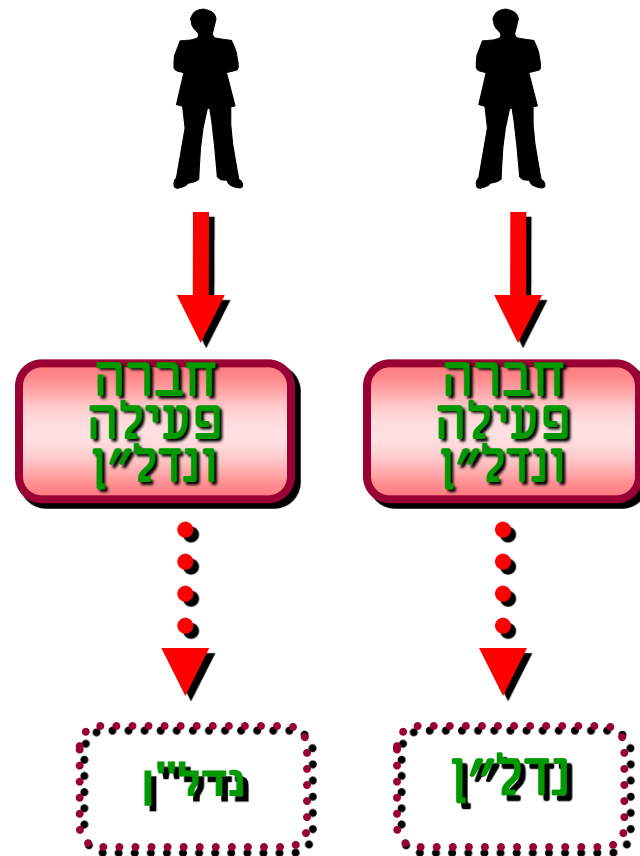
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

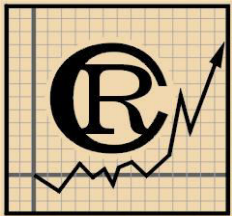
סעיף 104א לפקודה ומיזוג לפי סעיף 103 בשני שלבים בו זמנית

אחרי



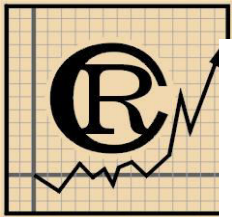
לפני





סעיף 105ט לפקודת מס הכנסה

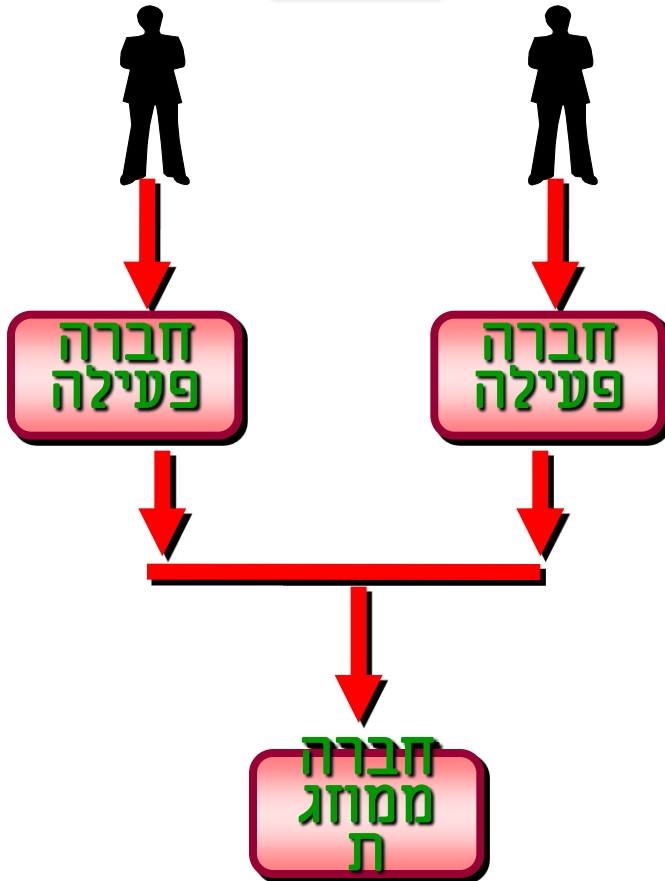
המנהל רשאי לקבוע כללים שלפיהם העברת נכסים, התחייבויות והון מחברה מתפצלת לחברה שאינה חברה חדשה שהוקמה לצורך כך, או מיזוג של חברה מתפצלת או חברה חדשה לאחר הפיצול, יהיו פטורים ממס כאמור בחלק זה, ובלבד שיחולו התנאים המפורטים בפרק שני ופרק רביעי לחלק זה בשינויים המחויבים



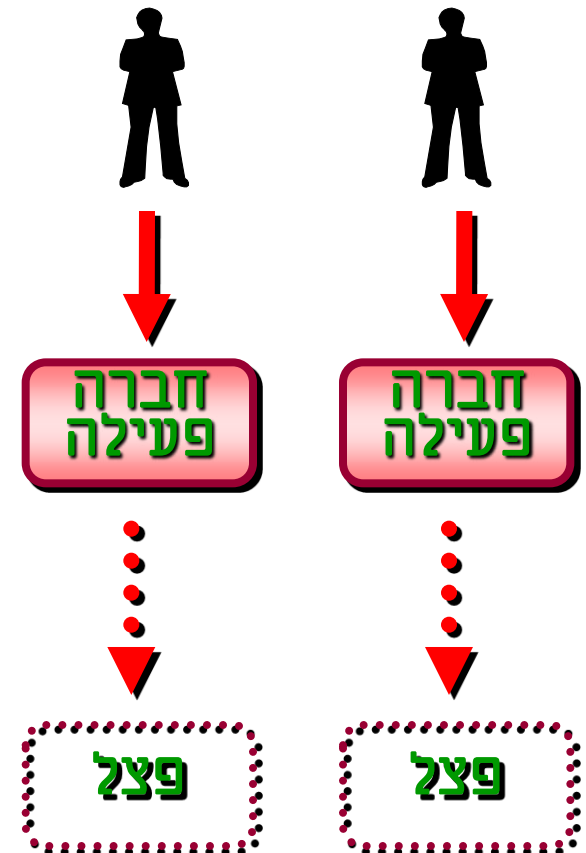
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

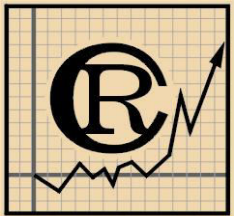
פיצול ומיזוג בשני שלבים בו זמנית

אחרי



לפני

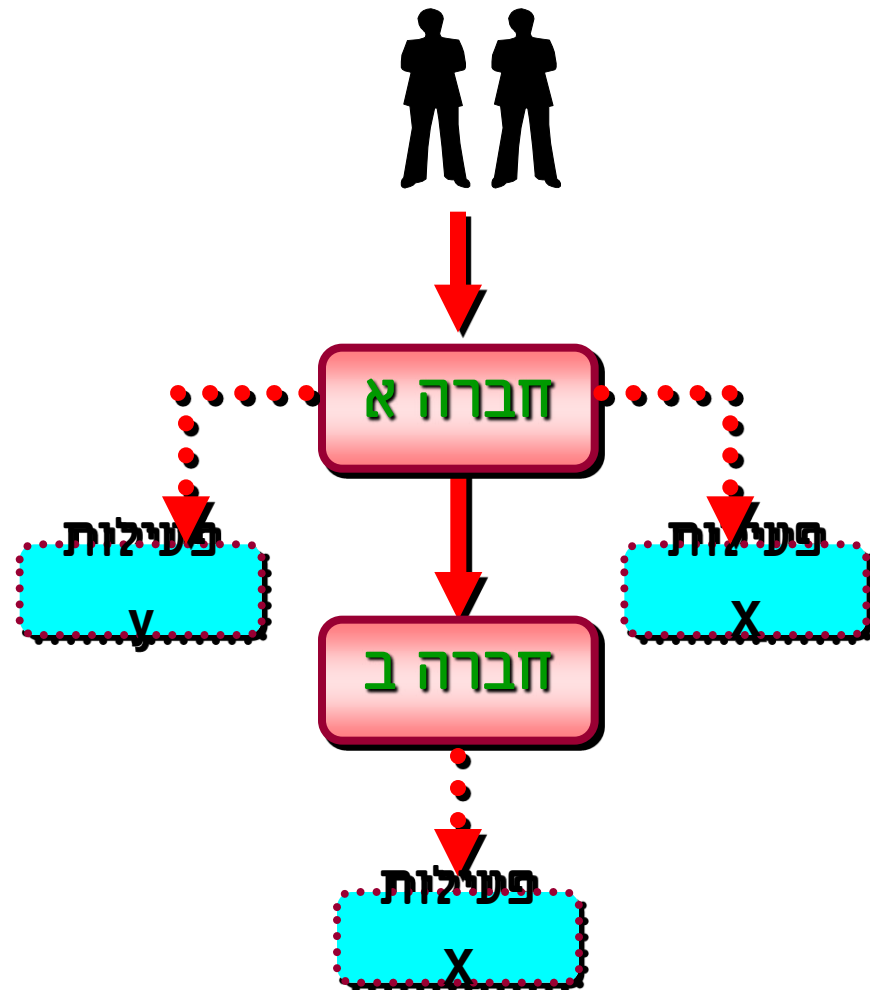
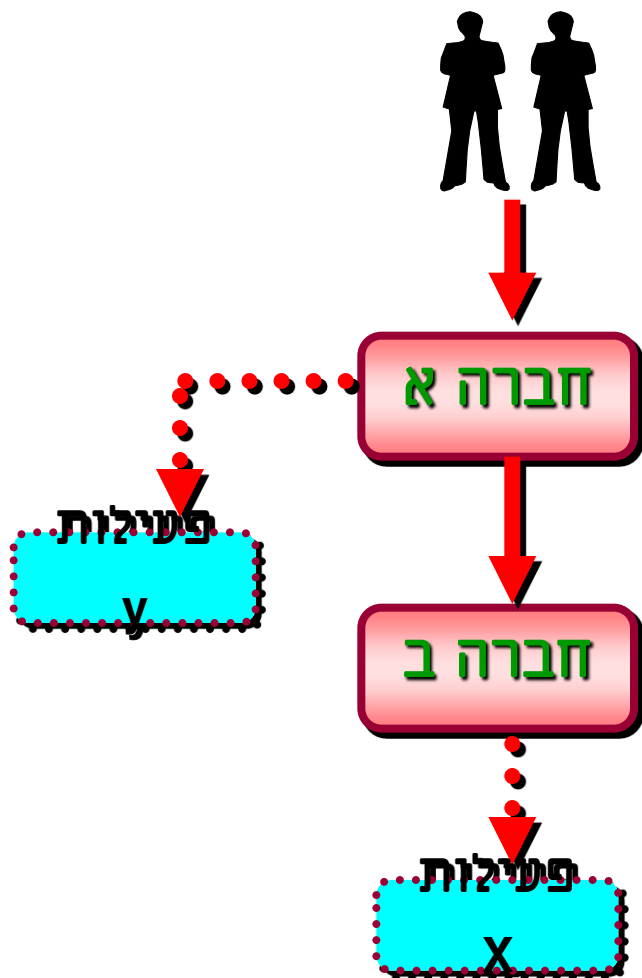


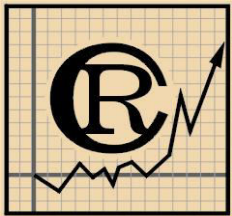


פיצול לחברה קיימת – בדומה לפיצול ומיזוג

אחרי הפיצול

לפני הפיצול

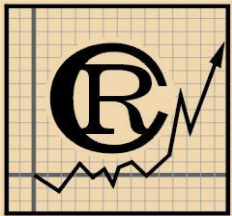




רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

סעיף 103ג(11) לפקודת מס הכנסה

על אף האמור בסעיף זה, רשאי המנהל לקבוע כללים ולפיהם פיצול של חברה קולטת או העברת נכסים בידי חברה קולטת, לא ייחשבו כאי קיום תנאי מהתנאים המפורטים בסעיף זה



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

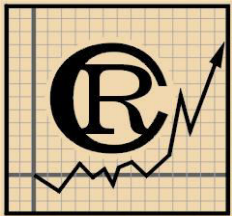
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

**העברת נכסים אשר התקיים לגביה אחד התנאים האלה, לא תיחשב כאי קיום
התנאים הנקובים בסעיף 103ג לפקודה:**

- (1) העברת נכס כאמור בסעיף 104א לפקודה;
- (2) העברת נכס כאמור בסעיף 104ב(א) או (ב) לפקודה;
- (3) העברת נכס כאמור בסעיף 104ב(ו) לפקודה

**פיצול אשר התקיים בו אחד התנאים שלהלן, לא ייחשב כאי קיום התנאים
הנקובים בסעיף 103ג:**

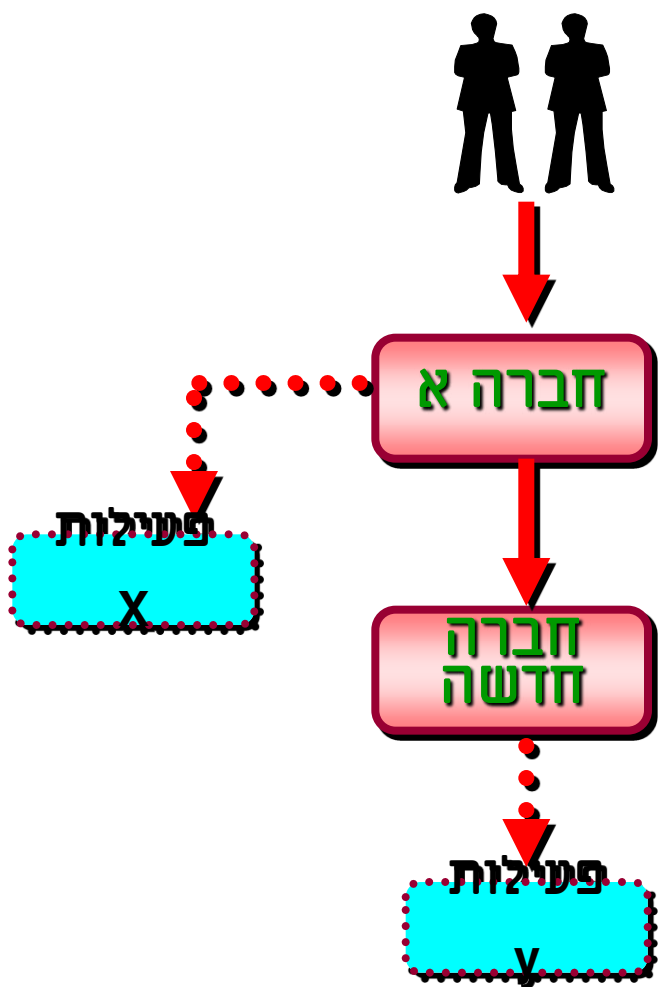
- (1) פיצול כאמור בסעיף 105א(1) לפקודה ובלבד שמניות החברה
המתפצלת אינן רשומות למסחר בבורסה;
- (2) פיצול כאמור בסעיף 105א(2) לפקודה.



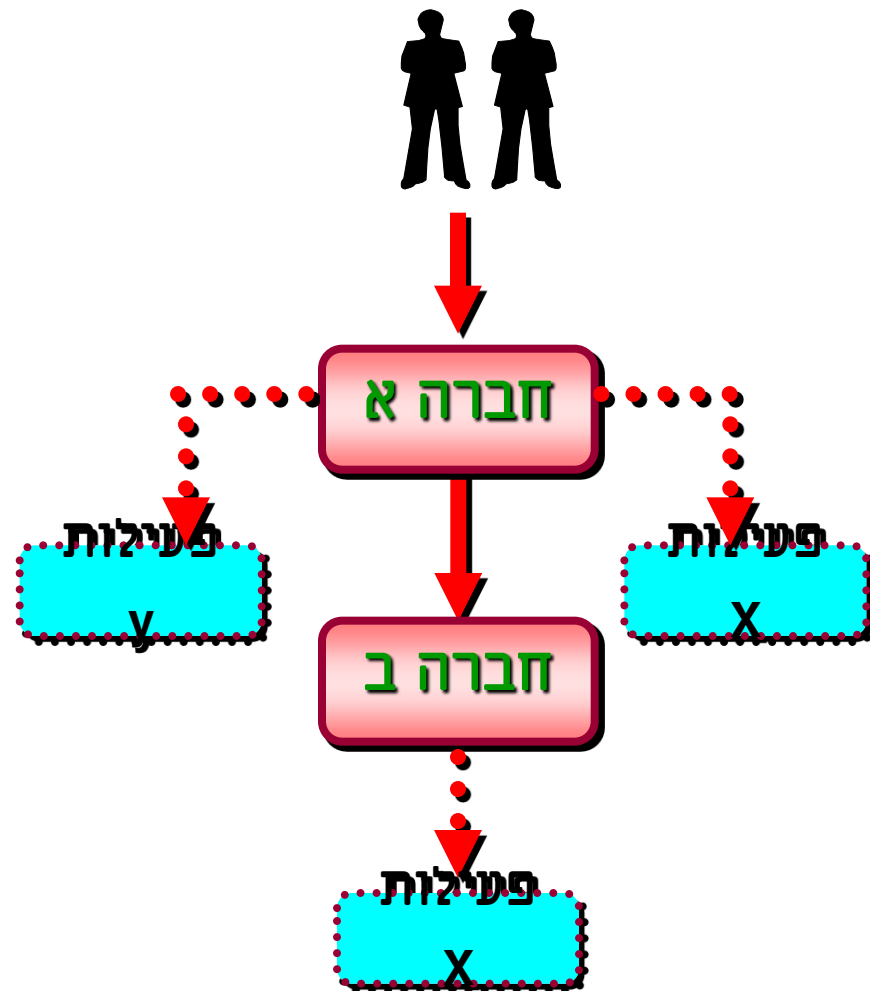
מיזוג ופיצול החברה הקולטת בשני שלבים בו זמנית

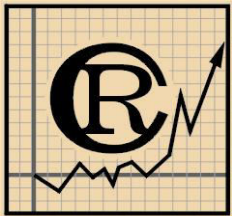
רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

אחרי הפיצול



לפני הפיצול





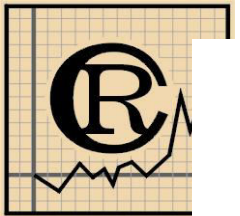
סעיף 103 לפקודת מס הכנסה - "שרשרת מיזוגים"

רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

מיזוג נוסף אחד או יותר (להלן - מיזוג נוסף), שבו משתתפת חברה שהשתתפה במיזוג קודם, המתבצע במהלך התקופה הנדרשת של המיזוג הקודם, ובלבד שמתקיימים שני אלה:

(1) תנאי הזכאות לפי סעיף 103ג מתקיימים לגבי כל אחד מהמיזוגים;

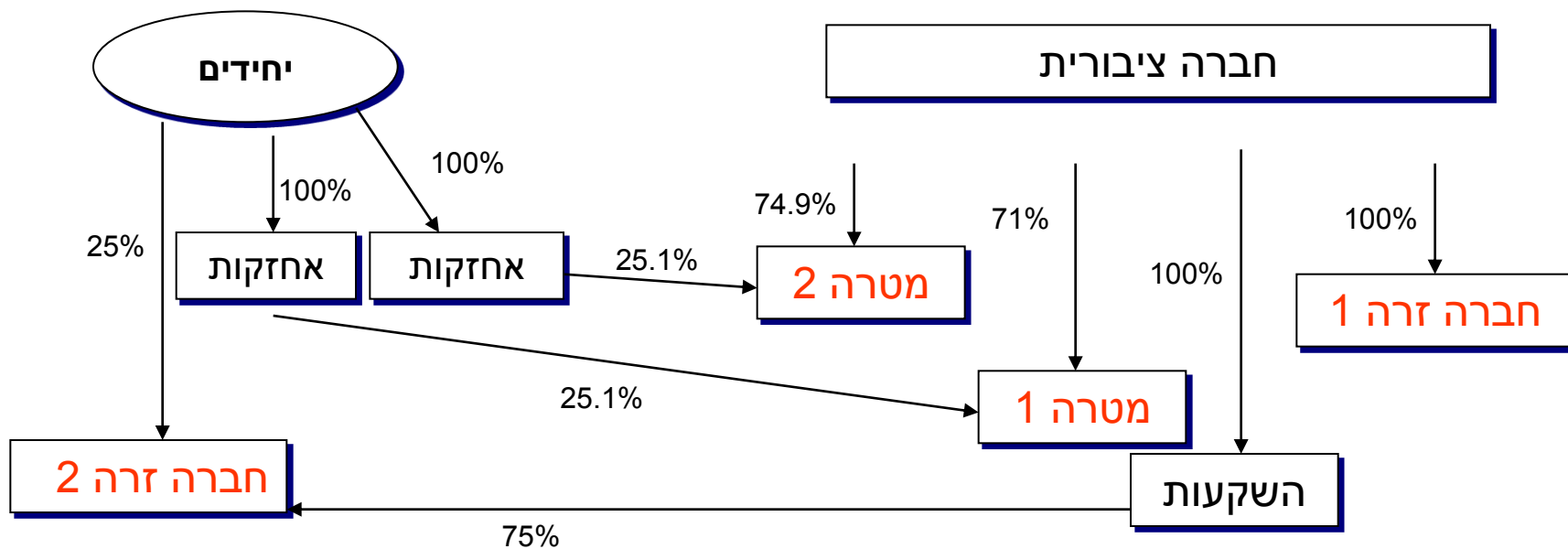
(2) התנאים הקבועים לפי סעיף 103ג(6) היו מתקיימים גם אילו המיזוג הראשון בשרשרת המיזוגים וכל מיזוג נוסף, היו מתבצעים כמיזוג אחד במועד המיזוג הנוסף; לשם כך יובא בחשבון שווי השוק של כל אחת מהחברות שהשתתפו במיזוג במועד המיזוג הראשון ובכל אחד ממועדי המיזוגים הנוספים, כשהוא מתואם לפי שיעור עליית המדד, ממועד אותו מיזוג שבו השתתפה כל אחת מהחברות עד למועד המיזוג הנוסף האחרון;

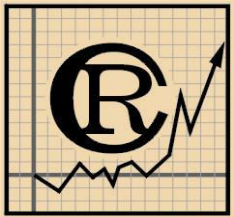


דוגמא מהפרקטיקה לשינוי מבנה מורכב

רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

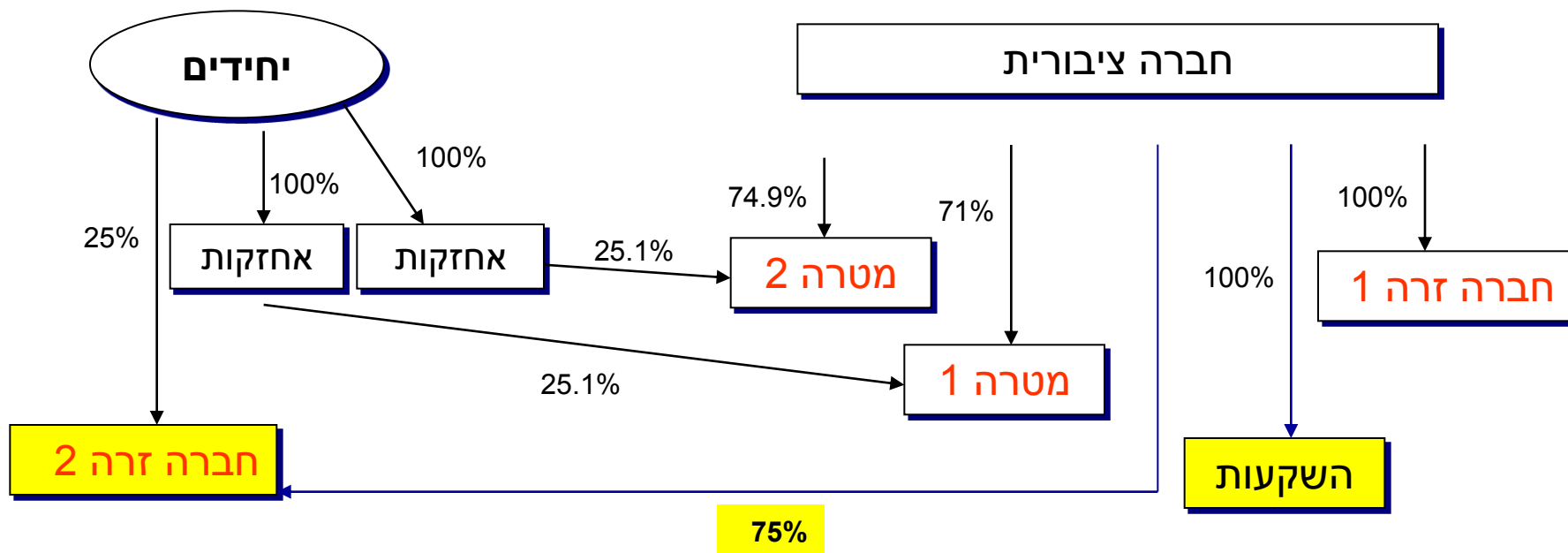
מבנה ההחזקות לפני שינוי המבנה

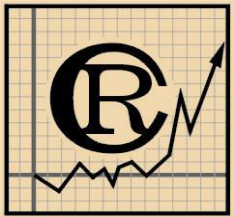




דוגמא מהפרקטיקה לשינוי מבנה מורכב

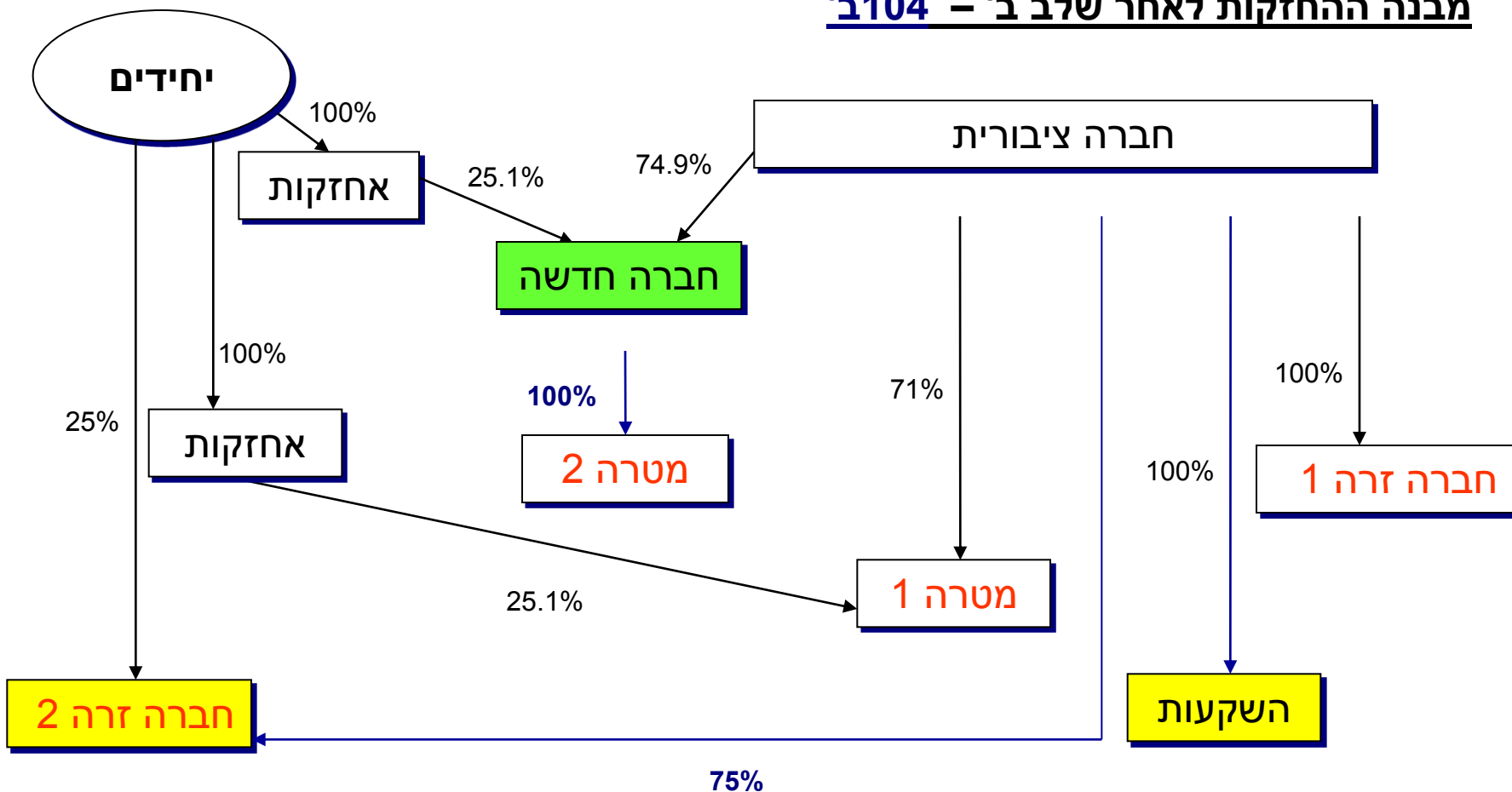
מבנה ההחזקות לאחר שלב א' – 104ג'

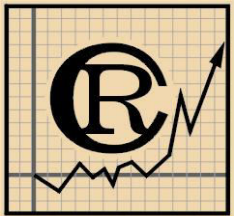




דוגמא מהפרקטיקה לשינוי מבנה מורכב

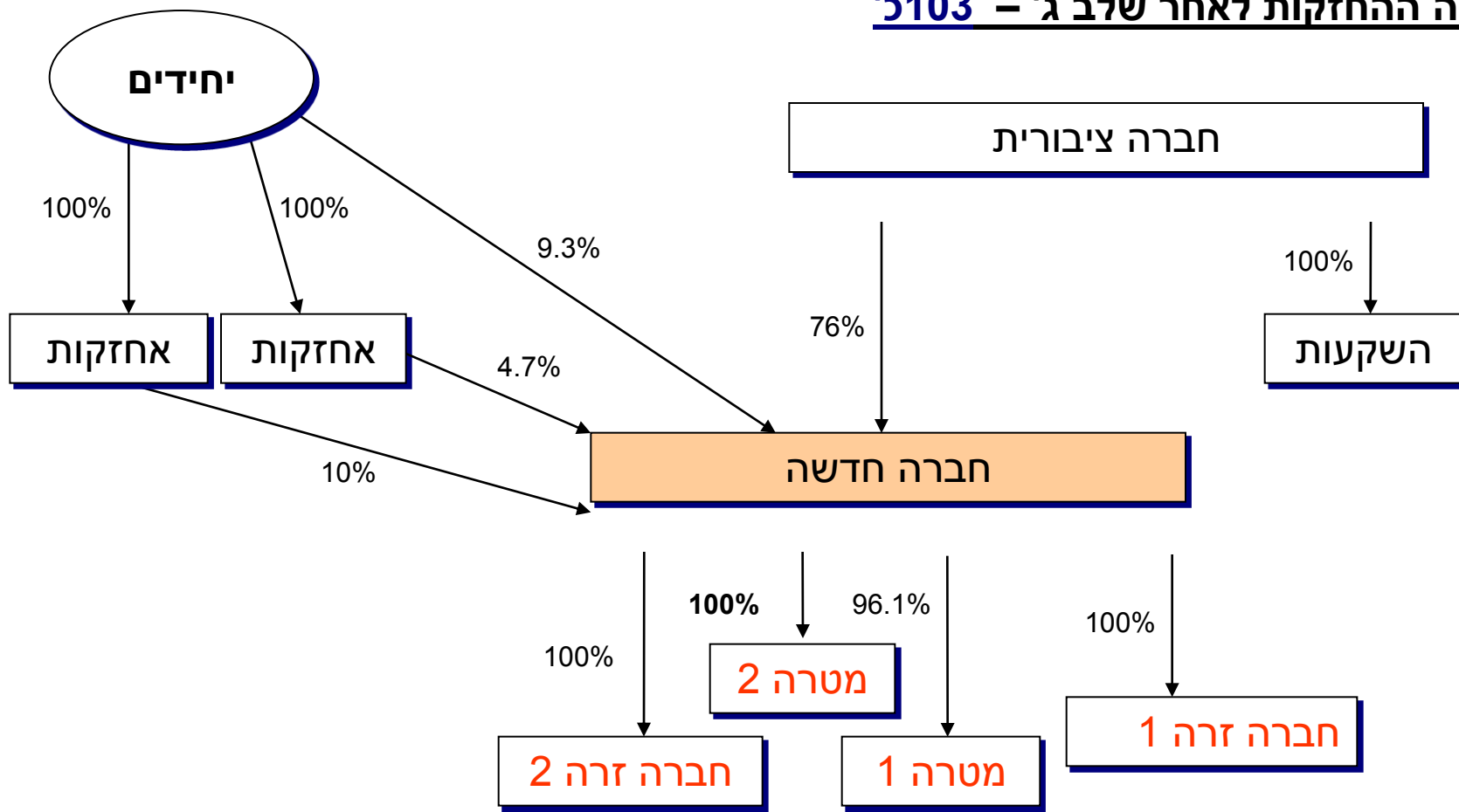
מבנה ההחזקות לאחר שלב ב' – 104ב'

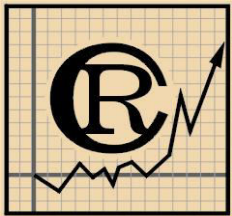




דוגמא מהפרקטיקה לשינוי מבנה מורכב

מבנה ההחזקות לאחר שלב ג' – 103כ'





רן כהן חשיבה
יוצרת בע"מ

המכון
להשתלמויות
וליימודי
תעודה

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



תודה על ההקשבה ובהצלחה בהמשך

אשמח לענות על שאלות
רו"ח רן כהן – 0506209077