



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

8 בספטמבר, 2019

Institute  
of Certified  
Public Accountants  
in Israel

ל ש כ ת  
רואי חשבון  
ב י ש ר א ל



## שינויים בהוראות שעניינן בחברה נשלטת זרה

### אלכסנדר שפירא, עורך-דין (רו"ח)

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול (קומה 20), דרך מנחם בגין 52, ת.ד. 65400 תל-אביב 6165301  
טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | דוא"ל. [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מבוא

2

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

2



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מבוא

- ביסודו של דבר, פקודת מס הכנסה אינה מאפשרת לרשויות המס לשום את רווחיה של חברה זרה שעסקיה נשלטים ומנוהלים מחוץ לישראל ושאינה פעילה בישראל.
- כך הם גם פני הדברים אף אם השליטה בהונה של אותה חברה – להבדיל, הבדל היטב, מהשליטה בעסקיה ובניהולם – מצויה בידי תושבי ישראל.
- ואולם, במסגרת תיקון 132 לפקודת מס הכנסה, וכחלק מהרחבת בסיס החבות במס, נוספו לפקודה שתי הוראות שעניינן בחבר-בני-אדם שהוא תושב-חוץ.

3

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

3



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מבוא

- עניינה של ההוראה האחת בחבר-בני-אדם תושב-חוץ המהווה "חברת משלח יד זרה". על-פי הוראה זו (כנוסחה המקורי בסעיף 5(5) לפקודה), שיעור מסוים מהכנסה שהפיקה חברת משלח-יד זרה והנובעת מפעילות במשלח-יד מיוחד נחשב להכנסה שמופקת בישראל.
- ואילו ההוראה השנייה, הקבועה בסעיף 75ב לפקודת מס הכנסה, עוסקת בחבר-בני-אדם תושב-חוץ המהווה "חברה נשלטת זרה". הוראה זו משמשת, בניסוחים שונים, במדינות רבות לצורך מיסוי בעלי שליטה בחברת CFC (Controlled Foreign Corporation).

4

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

4



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מבוא

- כאמור, במסגרת תיקון 132 נוספה לפקודה הוראת סעיף 75ב שעניינה ב"חברה נשלטת זרה".
- וכך צוין בדברי-ההסבר להצעת החוק:  
"מוצע לקבוע כי תושב ישראל שהוא בעל שליטה בחברה תושבת חוץ, שמרבית הכנסותיה או רווחיה בשנת המס הן הכנסות פסיביות, או הכנסות שמקורן בהכנסות פסיביות, יחויב במס על חלקו היחסי מההכנסות הפסיביות של החברה, כאילו חולקו לו כדיבידנד (כללי CFC). המעבר למיסוי על בסיס אישי נועד למסות את תושבי ישראל על הכנסותיהם בחו"ל, אך תושבי ישראל יכולים להימנע מתשלום המס באמצעות החזקת הפיקדון הבנקאי או נכס המקרקעין בחו"ל על ידי חברת תושבת חוץ בשליטתם; מוצע לכן לקבוע כללים לפיהם הכנסה פסיבית של חברה זרה תיוחס לבעלי המניות תושבי ישראל כאילו קיבלו דיבידנד."

5

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

5



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מבוא

- תיקון 132 התיימר אפוא, לסכל את האפשרות של דחיית המס באמצעות מנגנון "החברה הנשלטת הזרה". זאת באמצעות הוספת הוראת סעיף 75ב(1) לפקודה, לפיה **"בעל שליטה בחברה נשלטת זרה שיש לה רווחים שלא שולמו יראו אותו כאילו קיבל כדיבידנד את חלקו היחסי באותם רווחים"**.
- בכך גם ביקש המחוקק להגשים את המלצתה של ועדת רבינוביץ למסות באופן מיידית את בעל השליטה בחברה זרה ולאייין את היתרון שבדחיית המס.

6

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

6



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה שבוצעו בהוראות החנ"ז ביחס להגדרת המונח "הכנסה פסיבית"

7

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

7



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 132

- הוראותיו האופרטיביות של סעיף 75ב לפקודת מס הכנסה רוכזו בפסקה (ב)(1), לפיה **"בעל שליטה בחברה נשלטת זרה שיש לה רווחים שלא שולמו יראו אותו כאילו קיבל כדיבידנד את חלקו היחסי באותם רווחים"**.
- נקל אפוא להבחין, כי מיסויו של בעל השליטה הותנה, בין היתר, בכך שמדובר ב**"חברה נשלטת זרה"**.
- המונח "חברה נשלטת זרה" הוגדר בסעיף 75ב(א)(1) לפקודת מס הכנסה כדלקמן:  
**"חברה נשלטת זרה" – חבר בני אדם שהוא תושב חוץ, שמתקיימים בו כל אלה:**  
**(א) מניותיו או הזכויות בו אינן רשומות למסחר בבורסה;**  
**(ב) רוב הכנסתו בשנת המס היא הכנסה פסיבית או שרוב רווחיו נובעים מהכנסה פסיבית...;**

8

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

8



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 132

- (ג) שיעור המס החל על הכנסתו הפסיבית במדינות החוץ אינו עולה על 20%;
- (ד)(1) למעלה מ-50% באחד או יותר מאמצעי השליטה בו מוחזקים, במישרין או בעקיפין, בידי תושבי ישראל או בידי אזרחי ישראל תושבי האזור, כהגדרתם בסעיף 3א (בסעיף זה – תושבי ישראל), או שלמעלה מ-40% באחד או יותר מאמצעי השליטה בו מוחזקים בידי תושבי ישראל שיחד עם קרוב אחד או יותר מהם מחזיקים בלמעלה מ-50% באחד או יותר מאמצעי השליטה בו, או שלתושב ישראל הזכות למנוע קבלת החלטות ניהוליות מהותיות בו, לרבות החלטות לענין חלוקת דיבידנד או פירוק, והכל באחד ממועדים אלה..."

9

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

9



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 132

- כלומר, המדובר בחבר-בני-אדם תושב-חוץ שמתקיימים בו מלוא התנאים המצטברים הבאים:
  - ① מניותיו או הזכויות בו אינן רשומות למסחר בבורסה;
  - ② רוב הכנסתו בשנת-המס היא "הכנסה פסיבית" או שרוב רווחיו נובעים מ"הכנסה פסיבית";
  - ③ שיעור המס האפקטיבי הֶחָל על הכנסתו הפסיבית במדינת-החוץ אינו עולה על 20%;
  - ④ יותר מ-50% מהשליטה בחבר-בני-האדם מוחזקים במישרין או בעקיפין בידי תושבי ישראל.

10

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

10



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 132

- במקביל, נקבעה בסעיף 75ב(א)(5) לפקודת מס הכנסה הגדרה למונח "הכנסה פסיבית", כדלקמן:
 

"הכנסה פסיבית" –

(א) כל אחת מהכנסות אלה אם אינה הכנסה מעסק או ממשלח יד:
 
  - (1) הכנסה מריבית;
  - (2) הכנסה מדיבידנד, למעט מדיבידנד שהתקבל מחבר בני אדם תושב חוץ ואשר הוכח להנחת דעתו של פקיד השומה כי מקורו בהכנסה ששולם עליה מס בשיעור העולה על 20%;
  - (3) הכנסה מתמלוגים;
  - (4) הכנסה מדמי שכירות;

11

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

11



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 132

(5) תמורה ממכירת נכס, כמשמעותה בסעיף 88, שאינה ממכירת נכס ששימש בידי החברה בעסק או במשלח יד;  
(ב) הכנסה כלשהי שמקורה בהכנסות או בתמורה כאמור בפסקת משנה (א), אף אם היא הכנסה מעסק או ממשלח יד;"

12

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

12



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

התיקון לתיקון 132

- ביום 18.12.2002 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 132) (תיקון), התשס"ג-2002.
- במסגרת התיקון האמור בוצעו מספר שינויים ותיקונים בהוראות סעיף 75ב לפקודת מס הכנסה ובכללם תוקנה הגדרת המונח "הכנסה פסיבית" שבסעיף 75ב(א)(5) לפקודת מס הכנסה, כך שזו תכלול את ההכנסות המנויות בהגדרה למעט אם מדובר בהכנסה אשר אילו הופקה או נצמחה בישראל הייתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח-יד.
- כמו-כן, נוספה לרשימת ההכנסות המנויות בהגדרה הכנסה מהפרשי הצמדה ותוקנה ההוראה המתייחסת להכנסה מדיבידנד.

13

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

13



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

### התיקון לתיקון 132

וכך היה נוסחה של ההגדרה בעקבות התיקון האמור:  
"הכנסה פסיבית" –

(א) כל אחת מהכנסות אלה, למעט הכנסה אשר אילו הופקה או נצמחה בישראל היתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח יד:

(1) הכנסה מריבית או מהפרשי הצמדה;

(2) הכנסה מדיבידנד;

(3) הכנסה מתמלוגים;

(4) הכנסה מדמי שכירות;

14

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

14



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

### התיקון לתיקון 132

(5) תמורה ממכירת נכס, כמשמעותה בסעיף 88, שאינה ממכירת נכס ששימש בידי החברה בעסק או במשלח יד;

(ב) הכנסה כלשהי שמקורה בהכנסות או בתמורה כאמור בפסקת משנה (א), אף אם היא הכנסה מעסק או ממשלח יד";

15

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

15





אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 198

- ביום 25.12.2013 פורסם ברשומות החוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 198), התשע"ד-2013.
- במסגרת תיקון זה, בוצעו מספר שינויים מהותיים הן בכללי המיסוי החלים על "חברת משלח יד זרה" והן בכללים החלים על "חברה נשלטת זרה".
- כך, בוצעו מספר תיקונים בהגדרת המונח "הכנסה פסיבית" שבסעיף 75ב(א)(5) לפקודת מס הכנסה, וזאת ביחס להכנסה מדיבידנד, לתמורה ממכירת נכס ולתמורה ממכירת נייר-ערך.
- וזהו נוסחה של ההגדרה בעקבות התיקון האמור:  
"הכנסה פסיבית" –

(א) כל אחת מהכנסות אלה, למעט הכנסה אשר אילו הופקה או נצמחה בישראל היתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח יד:

16

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

16



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 198

- (1) הכנסה מריבית או מהפרשי הצמדה;
- (2) הכנסה מדיבידנד. לעניין זה לא יובא בחשבון דיבידנד שמקורו בהכנסה ששולם עליה מס זר בשיעור העולה על 15%, ובלבד ששיעור ההחזקה, במישרין או בעקיפין, של החברה מקבלת הדיבידנד בחברה משלמת הדיבידנד הוא 5% לפחות בחברה הנסחרת בבורסה מחוץ לישראל או 10% לפחות בחברה אחרת;
- (3) הכנסה מתמלוגים;
- (4) הכנסה מדמי שכירות;
- (5) תמורה ממכירת נכס, כמשמעותה בסעיף 88, שאינה ממכירת נכס ששימש בידי החברה בעסק או במשלח יד;

17

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

17



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

תיקון 198

(א1) תמורה ממכירת נייר ערך, כהגדרתו בסעיף 88, אף אם היא הכנסה מעסק, אלא אם כן נייר הערך הוחזק בידי החברה פחות משנה והוכח להנחת דעתו של פקיד השומה כי שימש בידי החברה בעסק או במשלח יד;  
(ב) הכנסה כלשהי שמקורה בהכנסות או בתמורה כאמור בפסקת משנה (א) או (א1), אף אם היא הכנסה מעסק או ממשלח יד";

18

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

18



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## תיקוני החקיקה

הצעת החוק לתיקון 238

ביום 4.1.2017 פורסמה ברשומות הצעת חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (מס' 238), התשע"ז-2017, בגדרה הוצע, בין היתר, לבצע מספר תיקונים בהגדרת המונח "**הכנסה פסיבית**" שבסעיף 75(א)(5) לפקודה ובכלל זאת לקבוע, כי:

- כל הכנסה מריבית או מהפרשי הצמדה שהתקבלה מאת צד קשור תיחשב כהכנסה פסיבית, וכי הכנסה מריבית או מהפרשי הצמדה שהתקבלה מצד שאינו קשור תיחשב כהכנסה פסיבית אם לא מדובר בהכנסה אשר אילו הופקה או נצמחה בישראל הייתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח-יד;
- הכנסה מתמלוגים תיחשב, ככלל, להכנסה פסיבית, אף אם מדובר בהכנסה מעסק, למעט תמלוגים ששולמו בעבור נכס שמקבל ההכנסה פיתח אותו במישרין והמשלם אינו צד קשור למקבל התמלוגים;
- יראו כהכנסה פסיבית גם הכנסה מדמי שכירות המהווה הכנסה מעסק, אם הנכס הושכר לתקופה העולה על שנה.

19

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

19



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## סיוגם של רווחים ממכירת מניות פרטיות כ"הכנסה פסיבית"

20

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

20



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## כללי

- ראינו, כי בעקבות תיקון 198 לפקודה, המונח "הכנסה פסיבית" כוללת את סוגי ההכנסות הבאים:
  - ☐ הכנסה מריבית, למעט הכנסה אשר אילו הופקה או נצמחה בישראל הייתה נחשבת לפי דיני המס בישראל כהכנסה מעסק או ממשלח-יד (להלן: "הכנסה אקטיבית");
  - ☐ הכנסה מהפרשי הצמדה שאינה הכנסה אקטיבית;
  - ☐ הכנסה מדיבידנד שאינה הכנסה אקטיבית ושמקורה אינו בהכנסה ששולם עליה מס זר בשיעור העולה על 15% (ובלבד ששיעור ההחזקה, במישרין או בעקיפין, של החברה מקבלת הדיבידנד בחברה משלמת הדיבידנד הוא 5% לפחות בחברה הנסחרת בבורסה מחוץ לישראל או 10% לפחות בחברה אחרת);
  - ☐ הכנסה מתמלוגים שאינה הכנסה אקטיבית;

21

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

21



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## כללי

- הכנסה מדמי שכירות שאינה הכנסה אקטיבית;
- "תמורה" ממכירת נכס, כמשמעותה בסעיף 88 לפקודת מס הכנסה, שאינה ממכירת נכס ששימש בידי החברה בעסק או במשלח-יד או שאינה ממכירת "נייר ערך" כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה;
- "תמורה" ממכירת "נייר ערך", כהגדרתו בסעיף 88, אף אם היא הכנסה מעסק, אלא אם כן נייר-הערך הוחזק בידי החברה פחות משנה והוכח להנחת דעתו של פקיד-השומה כי שימש בידי החברה בעסק או במשלח-יד;
- הכנסה כלשהי שמקורה בהכנסות או בתמורה כאמור בשבע החלופות הראשונות, אף אם היא הכנסה מעסק או ממשלח-יד.

22

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

22



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מניות פרטיות – האם "נייר ערך"?

- כאמור, הגדרת המונח "הכנסה פסיבית" שבסעיף 75ב(א)(5) לפקודת מס הכנסה כוללת גם תמורה ממכירת "נייר ערך" (כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה), אף אם היא הכנסה מעסק, אלא אם כן נייר-הערך הוחזק בידי החברה פחות משנה והוכח להנחת דעתו של פקיד-השומה כי שימש בידי החברה בעסק או במשלח-יד.
- המונח "נייר ערך" מוגדר בסעיף 88 לפקודת מס הכנסה כדלקמן:  
"נייר ערך" – כהגדרה 'ניירות ערך' בחוק ניירות ערך, לרבות איגרת חוב או מילווה של מדינת ישראל או בערבותה, איגרת חוב של מדינת חוץ, יחידה, יחידת השתתפות בשותפות נפט, יחידת השתתפות בשותפות סרטים, זכות באיגוד מקרקעין, נייר ערך שהונפק מחוץ לישראל וכן עסקה עתידית";

23

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

23



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מניות פרטיות – האם "נייר ערך"?

- ואילו סעיף 1 לחוק ניירות ערך, תשכ"ח-1968 מגדיר את המונח "ניירות ערך" כדלהלן:

"ניירות ערך" – תעודות המונפקות בסדרות על ידי חברה, אגודה שיתופית, או כל תאגיד אחר ומקנות זכות חברות או השתתפות בהם או תביעה מהם, ותעודות המקנות זכות לרכוש ניירות ערך והכל בין אם הן על שם ובין אם הן למוכ"ז, למעט ניירות ערך המונפקים בידי הממשלה או בידי בנק ישראל, שנתקיים בהם אחד מאלה:

- (1) הם אינם מקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד ואינם ניתנים להמרה או למימוש בניירות ערך המקנים זכות כאמור;
- (2) הם מונפקים לפי חיקוק מיוחד;

24

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

24



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מניות פרטיות – האם "נייר ערך"?

- בגדרה של הגדרת המונח "ניירות ערך" שבסעיף לחוק ניירות ערך נכללות אפוא, תעודות – בין אם הן על-שם ובין אם למוכ"ז, בין אם נסחרות ובין אם לאו – המונפקות בסדרות על-ידי תאגיד מפל סוג שהוא ומקנות זכות חברות או השתתפות בהם או תביעה מהם.

בנוסף, נכללות בהגדרה תעודות, הן על-שם והן למוכ"ז, בין אם נסחרות ובין אם לאו, לרבות כאלו שאינן מונפקות בסדרות, המקנות זכות לרכוש ניירות-ערך (למשל: כתבי-אופציות על מניות).

הכל, למעט ניירות-ערך כאמור המונפקים בידי הממשלה או בידי בנק ישראל ובלבד שהם לא מקנים זכות השתתפות או חברות בתאגיד ואינם ניתנים להמרה או למימוש בניירות-ערך המקנים זכות כאמור ולמעט ניירות-ערך המונפקים בידי הממשלה או בידי בנק ישראל לפי חיקוק מיוחד.

25

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

25



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מניות פרטיות – נכס ששימש בעסק

על-מנת לשלול את תחולתה של חלופה (א)(5) להגדרת המונח "הכנסה פסיבית" שבסעיף 75ב(א)(5) לפקודה על מכירת מניות פרטיות, ובהנחה שאין מדובר ב"נייר ערך", יש להראות, כי מדובר במכירת נכס "שימש בידי החברה בעסק או במשלח יד".

פסק-הדין של בית-המשפט המחוזי בתל-אביב (כב' השופט מ' אלטוביה) בע"מ (ת"א) 7678-09-11 רוזבאד נכסים (אירופה) בע"מ נ' פקיד שומה למפעלים גדולים (15.8.2017):

**"הגם שבאופן פורמאלי הוחזקו נכסי הנדל"ן שנמכרו במסגרת עסקת המכירה על ידי החברות הלוקסמבורגיות והמחזיקות, בפועל המהות הכלכלית היא כי מדובר במיזם עסקי אחד של איתור, מימון, רכישה, אחזקה, השבחה ומכירה של נכסי נדל"ן בחו"ל, המנוהל על ידי המערערות באמצעות**

26

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

26



אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.

## מניות פרטיות – נכס ששימש בעסק

**רביד ובין סירה ועובדים ומנהלים נוספים שהועסקו על פי הצורך בצורות העסקה או התקשרות שונות...**

**מדובר למעשה בקומפלקס עסקי אחד שהכנסותיו משמשות לרכישת נכסי נדל"ן בחוץ לארץ, השבחתם ומכירתם...**

נקל אפוא להבחין, כי בית-המשפט ראה בקבוצת החברות הזרות בגדר מיזם עסקי אחד – וכלשונו "קומפלקס עסקי אחד".

ואולם, ביום 25.2.2019 ניתן פסק-הדין של בית-המשפט העליון בערעור שהגישה המדינה.

בפסק-הדין קצר האוחז פחות משני עמודים, קיבל כב' השופט נ' סולברג את הערעור וביטל את פסק-הדין של כב' השופט אלטוביה, תוך שהוא קובע כדלקמן:

27

www.CapiTax.co.il

מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | office@CapiTax.co.il

27

אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.**מניות פרטיות – נכס ששימש בעסק**

"טעה בית המשפט המחוזי בקובעו, כי השקעות המשיבות בנכסי נדל"ן בחו"ל באמצעות חברות זרות שבקבוצה שבראשה המשיבה 2, שהיא חברה ציבורית בישראל, הריהן מיזם עסקי אחד שנוהל על-ידי המשיבות. בית המשפט המחוזי הוסיף וקבע, כי אין לבחון את השאלה אם הכנסות כל אחת מהחברות הזרות היו 'הכנסה פסיבית', אלא שיש לבחון את סיווג ההכנסה 'בראיה רחבה' של הקבוצה כולה. בהסתמך על 'ראיה רחבה' זו, קבע בית המשפט המחוזי כי ההכנסה שנדונה בעניין דנן, היא הכנסה עסקית; גם זו, לדעתנו, טעות. צודק המערער בטענתו, לפיה פסק בית המשפט המחוזי בניגוד להוראת סעיף 75ב לפקודת מס הכנסה, סטה בפסיקתו מעקרון יסוד שבדין בישראל למיסוי חברות, שלפיו חברה היא יחידת מס נפרדת, ויצר, באופן תקדימי וללא אסמכתא בדין, יחידת מיסוי חדשה, היא קבוצת חברות."

28

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

28

אלכסנדר שפירא ושות'  
Alexander Shapira & Co.**טופס 150 – זהירות!**

29

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il)מגדל סונול, קומה 20, דרך מנחם בגין 52 תל-אביב | טל. 03-6245444 | פקס. 03-6245999 | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il)

29

2019\m150 osha.pdf - Adobe Acrobat Reader DC

File Edit View Window Help

Home Tools Document

1 / 2

טופס 150 – זהירות!

150

יש לצרף לדו"ח השנתי שני עותקים של טופס זה

**הצהרה על החזקה בחבר בני אדם תושב חוץ המוחזק במישרין או בעקיפין<sup>(1)</sup>**

**נספח לדו"ח השנתי לשנת המס**

**פרטים מזהים**

שם	מספר תיק
----	----------

פרטים לגבי זכויות בחבר בני אדם תושב חוץ (להלן ייקרא "חבר חוץ") (סמך/√ במשבצת המתאימה)

חבר חוץ ב	חבר חוץ א	פרטי חבר החוץ המוחזק
		שם חבר החוץ <sup>(2)</sup>
		שם חבר החוץ בלועזית <sup>(3)</sup>
		מספר רישום בח"ל <sup>(4)</sup>
		מספר זיהוי לצורכי מס בח"ל (TIN)
		מדינת ההתאגדות
		מדינת התושבות
		כתובת משדרי חבר החוץ <sup>(5)</sup>
		מועד רכישת הזכויות <sup>(6)</sup>
		סיווג לצרכי מס במדינת התושבות <sup>(7)</sup>
לא <input type="checkbox"/> שקוף	כן <input type="checkbox"/> שקוף	חבר החוץ מניסה במדינת התושבות על הכנסות שהפיק מחוצה לה כתובת למשלוח דואר
לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/>	

Export PDF

Create PDF

Edit PDF

Adobe Acrobat Pro DC

Learn more

Comment

Fill & Sign

Adobe Sign

Share

Convert and edit PDFs with Acrobat Pro DC

Start Free Trial

2019\m150 osha.pdf - Adobe Acrobat Reader DC

File Edit View Window Help

Home Tools Document

1 / 2

טופס 150 – זהירות!

חבר חוץ ב	חבר חוץ א	פרטי חבר החוץ המוחזק
		תחום עיסוק מרכזי <sup>(10)</sup>
		אופי הפעילות העיקרית <sup>(11)</sup>
		חברה נשלטת זרה (CFC) <sup>(12)</sup>
		רוב ההכנסות פסיביות <sup>(13)</sup>
		רוב הרווחים פסיביים <sup>(14)</sup>
		שיעור המס במועד קטן מ- 15% <sup>(15)</sup>
		רוב האמצעי השליטה בידי ישראלים <sup>(16)</sup>
		חברת משלח יד זרה <sup>(17)</sup>
		עיסוק במשלח יד מיוחד <sup>(18)</sup>
		75% ויותר מאמצעי השליטה בידי ישראלים
		50% מבעלי המניות עוסקים במשלח יד מיוחד
		30 ויותר מזכויות חבר החוץ רשומות למסחר בבורסה <sup>(19)</sup>
		נושא מסדה/חברי דירקטוריון כוללים תושבי ישראל <sup>(20)</sup>
<b>פרטי החוקר<sup>(21)</sup></b>		
לא <input type="checkbox"/> פסיבית	כן <input type="checkbox"/> עסקית	<b>סוג הזכויות המוחזקות</b>
לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/>	כמות החזקה בזכויות / מניות
לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/>	שיעור הזכויות לריווחי חבר החוץ
לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/>	שיעור הזכויות לנכסים בפירוק
לא <input type="checkbox"/>	כן <input type="checkbox"/>	שיעור הזכויות בהצבעה

Export PDF

Create PDF

Edit PDF

Adobe Acrobat Pro DC

Learn more

Comment

Fill & Sign

Adobe Sign

Share

Convert and edit PDFs with Acrobat Pro DC

Start Free Trial



**טופס 150 – זהירות!**

10. תחום עיסוק מרכזי - יש לציין מהו תחום הפעילות המרכזי של חבר החוף וכן יש לציין במפורש האם מדובר בפעילות של עסק בחו"ל.

11. הכנסה פסיבית, כהגדרתה בסעיף 75ב(א)(5).

12. חברה נשלטת זרה, כהגדרתה בסעיף 75ב(א)(5).

13. לעניין זה, הכנסות פסיביות - הכנסה מריבית, מהפרשי הצמדה, מדיבידנד, מתמלוגים, מדמי שכירות ומתמורה ממכירת נכס. לעניין טופס זה, יש להצהיר "כן" גם אם קיימת הכנסה מהמקורות לעיל המגיעה לכדי עסק. במניין ההכנסות הפסיביות יש לכלול גם הכנסות פטורות ממס במדינת התושבות של חבר בני אדם והכנסות שהן מחוץ לבסיס המס במדינת התושבות של חבר בני אדם.

14. לעניין זה, רווחים פסיביים - רווח מריבית, מהפרשי הצמדה, מדיבידנד, מתמלוגים, מדמי שכירות ומתמורה ממכירת נכס. לעניין טופס זה, יש להצהיר "כן" גם אם קיימים רווחים מהמקורות לעיל המגיעים לכדי עסק. במניין רווחים פסיביים יש לכלול גם רווחים פטורים ממס במדינת התושבות של חבר בני אדם ורווחים שהם מחוץ לבסיס המס במדינת התושבות של חבר בני האדם.

15. סכום המס בפועל בשנת המס שחבר החוף התחייב בו מסך רווחיו הפסיביים לא עולה על 15%.

16. למעלה מ-50% באחד או יותר מאמצעי השליטה מוחזקים במישרין או בעקיפין בידי תושבי ישראל. או שלמעלה מ-40% מאמצעי השליטה מוחזקים בידי תושבי ישראל ויחד עם קרוב תושב חוץ מוחזקים למעלה מ-50% מאמצעי השליטה.

17. חברת משלח יד זרה - יש לסמן במשבצת המתאימה אם חבר החוף עונה להגדרת "חברת משלח יד זרה", כהגדרתו בסעיף 75ב(א) לפקודת מס הכנסה.

18. לעניין זה, "עיסוק במשלח יד מיוחד" - יש לציין אם מרבית ההכנסות או מרבית הרווחים של חבר בני אדם נובע מ"משלח יד מיוחד". לעניין זה, "משלח יד מיוחד" - משלח יד מיוחד כהגדרתו בצו מס הכנסה (קביעת משלח יד מיוחד) התשס"ג-2003.

19. יש לסמן במשבצת המתאימה אם זכויות/מניות חבר החוף רשומות למסחר בבורסה.

20. נושאי משרה/חברי הנהלה/דירקטוריון כוללים תושב ישראל - לעניין זה יש לציין אם בין נושאי משרה/חברי הנהלה/חברי דירקטוריון בחבר בני האדם הזר, נמנים תושבי ישראל. יש למלא כאשר שיעור ההחזקה הוא 5% ומעלה.

**פרטי החזקה**

21. לעניין בעל זכויות שהוא חבר בני אדם - יש למלא את פרטי החזקה של ממלא ההצעה בחבר החוף.

לעניין בעל זכויות שהוא יחיד - יש למלא את פרטי החזקה בחבר החוף לרבות אחזקה של בן הזוג הרשום, בן/בת הזוג ו/או מהילדים.

22. יש למלא לגבי זכויות מוחזקות שאינן מניות רגילות.

23. בעמדה זו יש למלא את השיעור או הכמות בסוף שנת המס.

24. בעמדה זו יש למלא את השיעור או הכמות הגבוהים ביותר שהיו ביום כלשהו במהלך שנת המס.

25. יש למלא אם המניות הרגילות ו/או הזכויות האחרות מקנות זכויות נוספות בחבר החוף (לדוגמה זכות למנות דירקטור), או זכות באחד מאמצעי השליטה

Export PDF

Create PDF

Edit PDF

---

**Adobe Acrobat Pro DC**

Easily edit text and images in PDF documents

Learn more

---

Comment

Fill & Sign

Adobe Sign

Share

---

Convert and edit PDFs with Acrobat Pro DC

Start Free Trial



**אלכסנדר שפירא ושות'**  
Alexander Shapira & Co.

## סוף מעשה במחשבה תחילה... תודה על ההקשבה!

האמור במצגת זו אינו מהווה תחליף לייעוץ פרטני! ©

33

[www.CapiTax.co.il](http://www.CapiTax.co.il) | [office@CapiTax.co.il](mailto:office@CapiTax.co.il) | פקס. 03-6245999 | טל. 03-6245444 | תל-אביב | 52 דרך מנחם בגין 20, קומה 20