

א. שם התזכיר

תזכיר חוק לתיקון פקודת מס הכנסה (תיקון מס'), התשע"ו-2016.

ב. עיקרי התזכיר המוצע והצורך בו

הוראות חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש), התשכ"א-1961 (להלן - "הפקודה") מסדירות את התנאים בהם שינויי מבנה, דוגמת מיזוג חברות, פיצול, העברת נכסים תמורת מניות בחברה, לא יחויבו במס. מדובר במקרים בהם מבחינה מהותית לא היה מימוש כלכלי אמיתי המצדיק חיוב במס, וזאת בשל השמירה על הבעלות הכלכלית בנכסים המועברים.

מעת חקיקתו, בשנת 1994 במסגרת תיקון 94 לפקודה, ועד היום לא עבר חלק ה-2 שינויים מהותיים, זולת תיקון 123 לפקודה שנקבע בשנת 2000, במסגרתו נוספו הוראות לעניין מיזוג על דרך של החלפת מניות, כאמור בסעיף 103כ והחלפת מניות כאמור בסעיף 104ח.

מהניסיון שנצבר לאורך השנים במהלך הטיפול בבקשות לשינויי מבנה עולה כי החוק במתכונתו הקיימת קובע מגבלות המקשות על ביצוע שינויי מבנה מטעמים עסקיים במציאות כלכלית דינאמית, ואינו נותן מענה הולם לצורכי החברות, בפרט בכל הקשור לשינויי מבנה של חברות הפועלות בענפי הטכנולוגיה המתקדמת (הי-טק). שינויי מבנה הינו כלי חשוב במגזר זה, המתאפיין בשיעורי צמיחה גבוהים ושינויים תכופים, ומקל על החברות בביצוע גיוסי הון ורכישת פעילויות, במטרה להרחיב את פעילותן העסקית.

חלק ה-2 במתכונתו הנוכחית, נותן מענה אשר אינו תואם את הסביבה הכלכלית המודרנית, מעכב את ביצוען של עסקאות רבות ומציב חסמים ומגבלות אשר מקשים על תפקודן של חברות אלו ועל התפתחותן העסקית.

מטרתו העיקרית של התיקון המוצע היא הגמשת המגבלות החלות על מתן הקלות המס בביצוע שינויי המבנה ובכלל זה מתן אפשרות רחבה יותר ל"כניסת משקיעים" לחברה, מימוש זכויות, מתן אפשרות לביצוע שינויי מבנה מורכבים והסרת חסמים נוספים בדין הקיים. בנוסף, שואף התיקון המוצע לקבוע נוסח אחיד, ככל האפשר, לעניין מגבלות החלות על שינויי מבנה שונים ולפשט, ככל שניתן, את הוראותיו של חלק ה-2. בהצעת חוק זו ניתן דגש על שינויים המיועדים לצורכי החברות הפועלות בתחום ההי-טק, בשל החשיבות הרבה לצמיחתן וביסוסן כחברות מובילות בענפים בהם הן פועלות.

עיקר 1 - סעיפים 4(2), 11(1), 14(1), 19(1), (2) - שינויי זכויות בתקופת המגבלות

בחלק ה-2, בין היתר בסעיפים 103ג(8), 104א(1) ו-105ג(7), נקבעו מספר תנאים מרכזיים לכך ששינויי מבנה לא יחויבו במס, הנוגעים למכירת זכויות והקצאת זכויות בחברה העוברת שינויי מבנה, במהלך תקופה של שנתיים (להלן "התקופה הנדרשת", או "תקופת המגבלות"). תנאים אלו נועדו להבטיח את עקרון השמירה על הבעלות הכלכלית בנכסים ובזכויות בחברה, אשר כאמור, מהווה עיקרון יסוד להחלת המגבלות הקבועות בחלק ה-2

על אף המגבלות האמורות, בהתאם לאמור בסעיפים 103ג(9), 104ד(1) ו-105ג(8), ניתן למכור עד 10% מהזכויות של כל אחד מבעלי הזכויות בחברה, ניתן להקצות זכויות לבעל זכויות חדש בהיקף של עד 20% מהון החברה לאחר ההקצאה, ובלבד שהקצאת הזכויות

לכל בעלי הזכויות החדשים יחד, לא תעלה על 49%. כמו כן, ניתן להקצות זכויות בבורסה לניירות ערך עד ל- 49% מהון החברה לאחר הקצאת הזכויות. יצוין כי בפועל ניתן להקצות זכויות למשקיע חדש ובבורסה עד 50%. מכירת הזכויות או הקצאתן כאמור, מתאפשרת כל עוד לא יפחתו זכויותיהם של מי שהיו בעלי זכויות בחברה הקולטת, או החברה אליה הועבר הנכס מיד לאחר שינוי המבנה, לפי העניין, מ- 51%.

הניסיון הנצבר מלמד כי מטרתם של שינויי המבנה רבים היא גיוס כספים לחברות לצורך פעילותן הכלכלית, בדרך של גיוס בבורסה ו/או הקצאה פרטית למשקיעים. המגבלות האמורות מהוות חסם משמעותי במימוש מטרה זו. קושי מיוחד מתעורר מקום שמדובר על הקצאת זכויות חדשות בחבר לבעלי זכויות קיימים, להם לא ניתן להקצות זכויות חדשות בחברה. מגבלה זו מקשה על גיוס הון בחברות, שכן לעיתים רק בעלי זכויות אלו הם אלו המוכנים להשקיע בחברות המתקשות בגיוס אשראי.

לאור כל האמור, מוצע לצמצם את המגבלות האמורות, כך שבמהלך תקופת המגבלות תתאפשר מכירת זכויות על ידי בעלי הזכויות הקיימים וכן הקצאת זכויות, ובכלל זה הקצאת זכויות חדשות לבעלי הזכויות הקיימים, ובלבד שזכויותיהם לא יפחתו מ- 25%. תיקון זה יאפשר מכירת זכויות והקצאתן ביתר קלות, תוך שמירה על השפעה המהותית של גרעין השליטה של בעלי הזכויות המחזיקים בזכויות מיד לאחר שינוי המבנה.

יצוין כי לעניין מיזוג בין חברה בת לחברת אם המחזיקה במלוא הזכויות בחברת הבת - מוצע להסיר לחלוטין את המגבלות בעת הקצאת ומכירת זכויות בחברה האם (הקולטת) לאחר המיזוג, וזאת מכיוון ששינוי המבנה במקרה זה מתרחש רק במישור החברות (הקולטת והמעבירה) ולא במישור בעלי הזכויות.

עיקר 2 - סעיפים 4(5), 14(3), 24 - ביצוע שינוי מבנה לאחר שינוי מבנה בתקופת המגבלות

על פי סעיפים 103ג(11), 104ד(5) ו-105ט) שינוי מבנה נוסף שנעשה בחברה בתקופת המגבלות לא יחשב כהפרת תנאי החל על שינוי המבנה הקודם לעניין אי חיוב במס, אך ורק אם עמד בתנאים אשר קבע לעניין זה המנהל. עם זאת, הניסיון מלמד כי במקרים רבים שינויי מבנה נוספים נותנים מענה לצורך עסקי מהותי של החברות ולא מונעים בהכרח משיקולי מס והכל תוך שמירה על עקרון הבעלות הכלכלית בנכסים המועברים. לאור האמור מוצע שלא להתנות את הקלת המס בהגבלה על שינויי מבנה נוספים, זאת בכפוף לסייגים המכוונים לכך ששינויי המבנה הנוספים ייעשו לתכלית עסקית וכלכלית ולא יפתחו פתח להתחמקות מתשלום מס.

עיקר 3 - סעיף 5(4) - תשלום במזומן מאת החברה הקולטת לבעלי מניותיה של חברה מעבירה / נעברת במיזוג

בסעיף 103ג(4) נקבעה הגבלה לפיה קבלת תמורה במזומנים בעת מיזוג תהווה הפרת תנאי מהתנאים שנקבעו לעניין אי החיוב במס. הגבלה זו נקבעה לאור ההנחה שקבלת תמורה במזומן מהווה אינדיקציה למימוש כלכלי המצדיק חיוב במס, להבדיל מקבלת תמורה בדרכים אחרות אשר אינן מעידות בהכרח על מימוש כלכלי כאמור. עם זאת, הניסיון מלמד שתמורה חלקית במזומן היא רכיב אשר עשוי להופיע בעסקאות מיזוג הנעשות לתכלית עסקית-כלכלית ובפרט בעסקאות כאמור בתחום ההי-טק. לאור האמור מוצע לתקן את סעיף 103ד(א) ולאפשר, בכפוף לאישור המנהל, העברת תמורה במזומן בהיקף אשר לא יעלה על 40% מהתמורה הכוללת ובכפוף לתנאים שמטרתם לוודא כי אין מדובר בעסקת מימוש: היותן של החברות המתמזגות חברות בבעלות נפרדת בעיקרה, וביצוע המיזוג תוך העברת תמורה שווה לבעלי הזכויות בהתאם לחלקם היחסי. יודגש כי ביחס למרכיב המזומן במיזוג לא תינתן הקלה כלשהי והוא ימוסה במלואו

עיקר 4 - סעיפים 10(1), 23 – ביטול דרישה למתן אישור מראש מאת המנהל

לעניין מיזוג בדרך של החלפת מניות כאמור בסעיף 103כ ופיצול כאמור בסעיף 105א(2) נקבע כי אי החיוב במס בשל שינוי המבנה, תלוי באישור מראש של מנהל רשות המסים. הוראות אלה יצרו חסמים משמעותיים אשר הביאו לנטל ביורוקרטי ולעיכובים בביצוע שינויי מבנה. לצורך הסרת החסמים כאמור, מוצע לבטל את הדרישה לאישור מראש של שינוי המבנה ולהסתפק בעניין זה בדיווח לפקיד השומה בתוך 30 יום ממועד המיזוג כאמור בסעיף 103יט.

במספר מקרים מורכבים יותר נותרה בעינה הדרישה לאישור מראש של המנהל, בין היתר בעת שינוי מבנה בו החברה הקולטת היא חברה זרה ובעת פיצול אופקי לפי סעיף 105א(1).

בנוסף יקודם תיקון תקנות מס הכנסה (הקלה ביחסי גודל במיזוגים מסויימים), התשס"ג-2003, לפיו לא יידרש אישור המנהל לצורך הקלה ביחסי גודל שניתנה לפי תקנות אלו.

עיקר 5 - סעיף 2 – קיצור תקופת המגבלות בעת מיזוג בדרך של החלפת מניות

תקופת המגבלות החלה בעקבות מיזוג הנעשה בדרך של החלפת מניות, כהגדרתה בסעיף 103 לפקודה, עומדת כיום על שנתיים מתום שנת המס בה בוצע המיזוג. לעניין שינויי מבנה אחרים בחלק ה-2 נקבע כי תקופת המגבלות תעמוד על שנתיים ממועד שינוי המבנה. לאור האמור, ועל מנת להקל במגבלות החלות לעניין מיזוג בדרך של החלפת מניות, מוצע לקצר את תקופת המגבלות ולקבוע כי היא תימשך שנתיים ממועד המיזוג.

עיקר 6 - סעיפים 7, 20 - צמצום המגבלות החלות לעניין קיזוז הפסדים

בסעיף 103ח לפקודה נקבע כי הפסדים שהיו לחברות המשתתפות במיזוג לפני מועד המיזוג, יותרו בקיזוז החל מהשנה שלאחר המיזוג כנגד הכנסתה של החברה הקולטת, ובלבד שלא יותר לקיזוז סכום העולה על 20% מסך כל ההפסדים כאמור או על 50% מהכנסתה החייבת של החברה הקולטת (לפני קיזוז הפסדים לפי סעיף 103ח לפקודה), לפי הנמוך. הסדר זה נועד לצמצם הפחתת מס בלתי נאותה במסגרת מיזוג בין חברה מרוויחה לבין חברה מפסידה, בדרך של פריסת קיזוז ההפסדים על פני חמש שנים.

הניסיון הנצבר מלמד שהסדר זה עלול ליצור עיוותים במקרים מסויימים. לדוגמה, כאשר מתמזגות חברה אם וחברה בת ושווי חברת האם עולה באופן ניכר על שווי חברת הבת ולחברה האם הפסדים ניכרים. בשל סעיף 103ח יחולו על חברת האם מגבלות על קיזוז ההפסדים גם ביחס להכנסותיה שלה, על אף שהמיזוג לא יצר לה יתרון כלשהו ביחס לניצול ההפסדים. לפיכך ראוי במקרה זה שלא להגביל קיזוז הפסדים.

לאור האמור, מוצע לקבוע כי מגבלת קיזוז ההפסדים הקבועה בסעיף 103ח לפקודה, ביחס להפסדי החברה הקולטת, לא תחול במקרים בהם החברה הקולטת מחזיקה במלוא הזכויות בחברה המעבירה ושווי החברה הקולטת עולה על פי תשע משווי החברה המעבירה. כמו כן, מוצע לקבוע סמכות למנהל לקבוע בכללים מקרים נוספים בהן לא יחולו המגבלות האמורות.

יובהר כי ההסדר האמור יחול גם לגבי המגבלה על קיזוז הפסדים בעקבות פיצול לחברה קיימת כאמור בסעיף 105ט.

נוסף על כך, מוצע לבטל את המגבלות הקבועות לעניין קיזוז הפסדים של חברה מתפצלת בסעיף 105ה. בסעיף זה נקבעה מגבלת קיזוז הפסדים זהה לזו הקיימת לגבי מיזוגים. אך

בעוד שבמיוזגים מדובר בחיבור בין חברות שונות, שיתכן ולחלקן רווחים לצורכי מס ולחלקן הפסדים ועצם המיזוג ביניהן הוא שמאפשר את קיזוז ההפסדים, הרי שבפיצולים לחברה חדשה מקור ההפסדים ומקור הפעילויות המפוצלות הם מאותה חברה ועצם הפיצול אינו זה שמאפשר את קיזוז ההפסדים. לאור האמור מוצע לבטל את סעיף 105ה לפקודה.

עיקר 7 - סעיף 10(4), (5), סעיף 15(3), (4) - השוואת הגבלות הקיימות בעניין קיזוז הפסדים

בסעיף 104ה(ג) לפקודה נקבע כי בהעברות נכס לפי סעיפים 104א-104ג תחול מגבלת קיזוז הפסדים לפיה רווח הון או הפסד הון שנוצר עקב מכירת נכס שהועבר לא יותר לקיזוז במשך שנתיים ממועד העברה כנגד רווח או הפסד בחברה שאליה הועבר הנכס. קביעת מגבלת קיזוז ההפסדים לתקופה של שנתיים שבהן ממילא קיימת מגבלה למכירת הנכס שהועבר, הופכת את ההוראה האנטי תכנונית האמורה להוראה כמעט ריקה מתוכן. כמו כן בסוגים אחרים של שינויי מבנה בחלק ה-2, כמפורט לעיל, נקבעה מגבלת קיזוז הפסדים לתקופה של חמש שנים. לאור האמור, נראה, כי ראוי ליצור הרמוניה בעניין זה בין ההסדרים השונים בחלק ה-2 כך שבכולם תקבע מגבלה לתקופה של חמש שנים. עניין זה מקבל חשיבות יתרה, לאור ההקלות המוצעות בחוק זה במסגרתן יתאפשר ביצוע מהלכים מורכבים כדוגמת שינוי מבנה לאחר שינוי מבנה כמפורט לעיל, באופן העשוי לפתוח פתח לתכנוני מס בלתי נאותים (בעיקר בתחום קיזוז הפסדים).

לאור האמור לעיל, מוצע להרחיב את מגבלת קיזוז ההפסדים הקבועה בסעיף 104ה(ג) לפקודה, ולהעמידה על תקופה של חמש שנים, בדומה להסדר הקיים בסעיף 104ח(ד)(1) לפקודה וכן להעניק למנהל סמכות להרחיב מגבלה זו במקרים מיוחדים כאמור בסעיף 103ח(ז).

בנוסף מוצע לקבוע תיקונים אלו גם בסעיף 103כ לעניין מיזוג בדרך של החלפת מניות.

עיקר 8 - סעיף 12 - הרחבת האפשרויות לביצוע העברות נכס על ידי שותפים בשותפות או בעלים משותפים בנכס

סעיף 104ב(א) קובע כי בהעברת נכס בבעלות משותפת או נכס בבעלות שותפות לחברה, נדרש כי ההעברה תהא לחברה שהוקמה במיוחד לצורך כך מבלי שהיה לאותה חברה נכס אחר או פעילות אחרת באותו מועד או לפניו. יש להניח כי כוונת המחוקק היתה למנוע העברות של נכסים המשמשים בפעילות עסקית לחברה קיימת שלה הפסדים עסקיים, כאשר כתוצאה מההעברה ניתן יהיה לקזז הפסדים אלו כנגד רווחים שינבעו מפעילות הנכסים המועברים.

הניסיון מלמד, כי הדרישה לפיה העברת הנכס תיעשה לחברה חדשה בלבד, מהווה חסם לביצוע שינויי מבנה שלהם תכלית עסקית וכלכלית. לאור האמור מוצע להרחיב את האפשרויות לבצע שינויי מבנה על פי סעיף 104ב(א) לפקודה, כך שתאפשר העברת נכס שבבעלות מספר שותפים גם לחברה קיימת. יצוין כי התיקונים המוצעים בחוק זה ביחס למגבלות על קיזוז הפסדים יבטיחו כי העברה כאמור לחברה קיימת לא תעשה לצורך הפחתת מס בלתי נאותה. תיקון סעיף זה הינו תיקון משלים לתיקון 221 לפקודה שהוסף לאחרונה לחלק ה-2 לפקודה שעניינו החלת הוראות חלק ה-2 לפקודה על שותפויות רשומות בתנאים שיקבע המנהל.

נושאים נוספים אשר מוצע לבחון במהלך הכנת הצעת החוק:

1. הקלה בדרישת יחסי גודל במיזוג - מוצע לבחון מתן הקלה לחברות בצמיחה במגבלה הקיימת על יחסי גודל לפי סעיף 103ג(6) לפקודה, כך שהמגבלה תעמוד על יחסי גודל של 1:9 במקום 1:4.
2. שינוי מועד מיזוג/פיצול - מוצע לבחון הרחבת ההיתר למועד מיזוג/פיצול רבעוני,

על אף האמור בהגדרת "מועד מיזוג" ועל אף האמור בסעיף 105ג(א)(9) לעניין קביעת מועד הפיצול, וזאת על מנת להקל על חברות המבצעות את שינויי המבנה במהלך השנה.

ג. השפעת התזכיר המוצע על החוק הקיים

תיקון פקודת מס הכנסה [נוסח חדש]

ד. השפעת התזכיר המוצע על תקציב המדינה
אין השפעה

ה. השפעת התזכיר המוצע על התקן המינהלי
אין.

ו. להלן נוסח החוק המוצע

תזכיר חוק (תיקון מס'...)(...)

1. בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה¹ (להלן-הפקודה)-

(1) בסעיף קטן (א), בפסקה (3) להגדרה "תום התקופה", אחרי "103" יבוא "או בהתאם לכללים שיקבע המנהל";

(2) בסעיף קטן (ח), אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) כללים שיחולו לעניין תמורה המשולמת במניות".

2. בסעיף 103 לפקודה-

(1) בפסקה (2) להגדרה "התקופה הנדרשת", במקום הסיפה, החל במלים "שנתיים מתום" יבוא "בתום שנתיים ממועד המיזוג";

(2) אחרי פסקה (2) יבוא-

¹ דיני מדינת ישראל, נוסח חדש 6, עמ' 120; ס"ח התשע"ו, עמ' 885.

"(3) לעניין העברת נכסים או פיצול – תקופה של שנתיים לפחות מיום ההעברה או הפיצול לפי העניין".

3. בסעיף 103ב לפקודה, סעיף קטן (ב), יסומן (1) ואחריו יבוא:

"(2) האמור בפסקה (1) לא יחול על מכירת זכויות בחברה הקולטת במהלך התקופה הנדרשת, לחברה הקולטת, לאחד או יותר מבעלי הזכויות בה, או לצד הקשור לכל אחד מהם, על ידי מי שהיה, עובר למועד המיזוג, בעל זכויות באיגוד מקרקעין שהשתתף במיזוג".

4. בסעיף 103ג לפקודה-

(1) בפסקה (6)(א), המלים "בתקופה הנדרשת" ימחקו;

(2) בפסקה (8)-

(א) במקום סעיף קטן (א), יבוא:

"(א) כל בעלי הזכויות בחברות המשתתפות במיזוג מחזיקים מייד לאחר המיזוג במלוא הזכויות בחברה הקולטת ובמהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיהם מ 25% מהזכויות בחברה הקולטת";

(ב) אחרי סעיף קטן (א), יבוא:

"(א1) האמור בסעיף קטן (א) לא יחול אם החברה הקולטת מחזיקה עובר למועד המיזוג במלוא הזכויות בחברה המעבירה";

(3) פסקה (9) תימחק;

(4) בפסקה (9א), המלים "ונוסף על האמור בפסקה (9) ימחקו;

(5) בפסקה (11), במקום האמור בה יבוא:

"(11) על אף האמור בסעיף זה, רשאי המנהל לאשר, על פי בקשה שהוגשה לו עובר למועד שינוי מבנה נוסף, כי שינוי מבנה כאמור, למעט שינוי מבנה לפי סעיף 104ח, המבוצע בתוך התקופה הנדרשת, לא יחשב כאי קיום תנאי מהתנאים המפורטים בסעיף זה, אם הוכח להנחת דעתו כי התקיימו כל אלה:

(1) במועד שינוי המבנה הנוסף לבדו לא חל חיוב במס

על פי הוראות חלק זה;

(2) כל אחד משינויי המבנה הנוספים וכולם יחד נעשו לתכלית עסקית וכלכלית;

(3) הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה אינן מהמטרות העיקריות של כל אחד משינויי המבנה הנוספים או כולם יחד".

(6) אחרי פסקה (11) יבוא:

"(12) לא הוגש דיווח כאמור בסעיף 103יט(א)".

5. בסעיף 103ד לפקודה, בסעיף קטן (א) -

(1) ברישה, במקום בסעיף "103ג(4)" יבוא "103ג(4) ו-(5)";

(2) האמור בסיפה החל במלים "אם נקבע בצו המיזוג" יסומן (1);

(3) בפסקה (1) -

(א) אחרי "בצו המיזוג" יבוא "או בהסכם המיזוג";

(ב) המילה "מיעוט" תימחק בכל מקום;

(ג) המלים "שהתנגדו לצו המיזוג בבית המשפט" ימחקו;

(ד) במקום ההגדרה "בעל מניות מיעוט" יבוא: "בעל מניות" - בעל מניות שאינו קרוב של אדם שיש לו מניות בחברה הקולטת לאחר מועד המיזוג".

(4) אחרי פסקה (1) יבוא:

"(2) אישר המנהל, על פי בקשה שהוגשה לו עובר למועד המיזוג, כי התקיימו כל אלה, לא יהיה בכך כדי לשלול את ההטבות האמורות בפרק זה:

(א) במהלך המיזוג ניתנה תמורה במזומן, על ידי החברה הקולטת, אשר אינה עולה על 40% מסך התמורה שניתנה לבעלי זכויות המעבירים;

(ב) כל אחד מבעלי הזכויות העביר את זכויותיו לחברה הקולטת במהלך המיזוג וניתנה תמורה שווה לכל אחד מבעלי הזכויות, בהתאם לשווי הזכויות";

(ג) החברה הקולטת, בעלי הזכויות בה או צד הקשור אליהם אינם מחזיקים עובר למועד המיזוג 10% או יותר מהזכויות בחברה המעבירה או הנעברת, לפי העניין;

(ד) החברה המעבירה, או הנעברת, לפי העניין, בעלי הזכויות בה או צד הקשור אליהם אינם מחזיקים עובר למועד המיזוג 10% או יותר מהזכויות בחברה הקולטת.

(3) התקבלה תמורה במזומן כאמור בפסקה (2) -

(א) לא יינתנו עליה הטבות לפי פרק זה;

(ב) יתרת המחיר המקורי לעניין זכויות שניתנו בתמורה למזומן תחושב בהתאם ליחס שבין שווי התמורה במזומן לשווי התמורה הכוללת;

(ג) המחיר המקורי כאמור בסעיף 103ה לעניין מיזוג, כהגדרתו בפסקה (2) להגדרה "מיזוג" שבסעיף 103, וכאמור בסעיף 103ו, יחושב בניכוי המחיר המקורי כאמור בסעיף קטן (ב)ב".

6. בסעיף 103ו לפקודה -

(1) ברישא, המילה "יחולו" תימחק ובמקום המלים "לא היו רשומות למסחר בבורסה" יבוא "יחולו";

(2) בפסקה (3) במקום הסיפה החל "אשר נרכשה" יבוא: "יראו, לעניין סעיף 91(ב)(1), או סעיף 48א(ב)(1) לחוק מיסוי מקרקעין, לפי העניין, את יום הרכישה של המניה הישנה כיום הרכישה של המניה החדשה";

(3) אחרי פסקה (5), יבוא:

"(6) במכירת המניה המוקצית, על ידי המעביר, יחול פטור ממס כאמור בסעיף 97, רק אם היה המעביר זכאי במועד המיזוג לפטור ממס כאמור אילו מכר את הזכויות המועברות במועד המיזוג".

7. בסעיף 103ח לפקודה -

(1) אחרי סעיף קטן (ז) יבוא:

"(1ז) על אף האמור בסעיף זה, המגבלות על קיזוז הפסדים כאמור בסעיף זה לא יחולו על הפסדי החברה הקולטת אם עובר למועד המיזוג, החברה הקולטת מחזיקה במלוא זכויות החברה המעבירה ושווי שוק החברה הקולטת עולה על פי 9 משווי שוק החברה המעבירה, או שהתקיימו לגבי המיזוג תנאים נוספים בהתאם לכללים שקבע המנהל";

(2) בסעיף קטן (ח), בהגדרה "הכנסה חייבת", אחרי "קיזוז הפסדים", יבוא "לפי סעיף זה".

8. בסעיף 103ט לפקודה-

(1) בסעיף קטן (א), אחרי "בית המשפט", יבוא "או לאישור מיזוג בדרך של החלפת מניות לפי סעיף 103כ";

(2) בסעיף קטן (ו), במקום "לא יהיה ערער", יבוא "ניתן יהיה לערער כאילו היתה צו לפי סעיף 152(ב)".

9. בסעיף 103יט לפקודה, בסעיף קטן (א), במקום "דו"ח או פרט אחר, הכל כפי שיקבע שר האוצר בתקנות" יבוא "דו"ח או פרט אחר כפי שיקבע שר האוצר בתקנות".

10. בסעיף 103כ לפקודה-

(1) בסעיף קטן (ב), במקום הסיפה החל במלים "ובתנאים המפורטים להלן" יבוא: "ובלבד שהחברה הקולטת מחזיקה, מיד לאחר המיזוג בכל הזכויות בחברה הנעברת שאותן רכשה במועד המיזוג וב-51% או יותר מהזכויות בחברה הנעברת במשך התקופה הנדרשת;

(2) סעיף קטן (ג)-בטל;

(3) סעיף קטן (ד)-בטל;

(4) בסעיף קטן (ה), אחרי "103ב(ב)" יבוא "103ד" "103ז" יבוא "103ח(ז)", אחרי 103י יבוא "103יג";

(5) אחרי סעיף קטן (ה) יבוא:

"(ו) רווח או הפסד שנוצר בשל מכירת מניות החברה הנעברת בידי החברה הקולטת לא יותר בקיזוז בשנת המס שבה חל מועד המיזוג ובמשך שנתיים שלאחריה, כנגד הפסד או רווח בחברה הקולטת, והכל לפי סעיפים 28 או 92, לפי העניין, ובשלוש השנים הבאות לא יותר בקיזוז רווח או הפסד שנוצר עקב מכירת המניות המועברות כאמור כנגד רווח או הפסד שנוצר ממכירת נכסים שיום רכישתם לפני מועד החלפת המניות".

11. בסעיף 104א לפקודה-

(1) בסעיף קטן (א), במקום פסקה (1), יבוא:

"(1) המעביר מחזיק מיד לאחר ההעברה זכויות המקנות לו לפחות 90% בכל אחת מהזכויות בחברה ובמהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיהם של מי שהיו בעלי הזכויות בחברה מיד לאחר ההעברה מ-25% מכל אחת מהזכויות בחברה;

(2) סעיף קטן (ב) ימחק.

12. בסעיף 104ב לפקודה-

(1) בסעיף קטן (א)-

(1) ברישא, המלים החל מ" שהוקמה במיוחד" ועד "באותו מועד או לפניו" ימחקו;

(2) בפסקה (1), במקום "במשך שנתיים מיום" יבוא "מייד לאחר", במקום "לחלק" יבוא "לחלקו עובר למועד ההעברה ולחלק" ואחרי "לפי העניין" יבוא "ובמהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיהם של מי שהיו בעלי הזכויות בחברה מיד לאחר ההעברה מ-25% מכל אחת מהזכויות בחברה";

(2) בסעיף קטן (ג), פסקה (2) – תימחק;

(3) סעיפים קטנים (ד) ו-(ה) ימחקו.

13. בסעיף 104ג לפקודה, בסעיף קטן (א)-

(1) אחרי "פקודה זו" יבוא "או חוק מס שבח מקרקעין";

(2) במקום פסקה (4) יבוא:

"(4) במהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיה של החברה האם בזכויותיה בחברה המעבירה מ-25% מכל אחת מהזכויות בחברה";

(3) בפסקה (6), במקום "הנכס המועבר", יבוא "המניות המועברות".

14. בסעיף 104ד לפקודה-

(1) פסקה (1) תימחק;

(2) בפסקה (2), במקום "במועד המיזוג" יבוא "במועד העברת הנכס";

(3) בפסקה (5), במקום האמור בה יבוא:

"(5) על אף האמור בפרק זה, רשאי המנהל לאשר, על פי בקשה שהוגשה לו עובר למועד שינוי מבנה נוסף, כי שינוי מבנה כאמור, למעט שינוי מבנה לפי סעיף 104ח, המבוצע בתוך התקופה הנדרשת, לא יחשב כאי קיום תנאי מהתנאים המפורטים בפרק זה, אם הוכח להנחת דעתו כי התקיימו כל אלה:

(1) במועד שינוי המבנה הנוסף לא חל חיוב במס על פי הוראות חלק זה;

(2) כל אחד משינויי המבנה הנוספים וכולם יחד נעשו לתכלית עסקית וכלכלית;

(3) הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה אינן מהמטרות העיקריות של כל אחד משינויי המבנה הנוספים וכולם יחד".

15. בסעיף 104ה לפקודה-

(1) בסעיף קטן (א), הסיפה החל במלים "ואולם המחיר המקורי" תימחק;

(2) סעיף קטן (ב) ימחק;

(3) במקום סעיף קטן (ג), יבוא:

"(ג) רווח או הפסד הון שנוצר עקב מכירת נכס שהועבר כאמור בסעיפים 104א-104ג לא יותר לקיזוז במשך שנתיים ממועד ההעברה כנגד רווח או הפסד לפי סעיף 28 או 92, לפי העניין ובשלוש השנים הבאות לא יותר לקיזוז רווח או הפסד שנוצר עקב מכירת הנכס שהועבר כנגד רווח או הפסד שנוצר ממכירת נכסים שיום רכישתם לפני מועד העברת הנכס";

(4) אחרי סעיף קטן (ג) יבוא:

"(ד) על הפסד או הפסד הון שהיו בחברה עובר למועד העברת הנכס יחולו הוראות סעיף 103ח(ז) בשינויים המחויבים".

16. בסעיף 104ו לפקודה-

(1) בפסקה (3), במקום הסיפה החל ב"ואולם" יבוא "ואולם, לעניין סעיף 91(ב)(1), או סעיף 48א(ב)(1) לחוק מיסוי מקרקעין, לפי העניין, יראו את יום הרכישה של הנכס שהועבר כיום הרכישה של המניה";

(2) אחרי פסקה (3) יבוא:

"(4) במכירת המניה המוקצית, על ידי המעביר, יחול פטור ממס כאמור בסעיף 97, רק אם היה המעביר זכאי במועד העברת הנכס לפטור ממס כאמור, אילו מכר את הזכויות המועברות במועד העברת הנכס".

17. בסעיף 104ז לפקודה, בסעיף קטן (ב), בפסקה (2), במקום הסיפה החל במלים "או חייבת במס" יבוא: "ויחולו הוראות סעיף 104ה(ג)".

18. בסעיף 104ח לפקודה-

(1) בסעיף קטן (ב) פסקה (3) תימחק;

(2) בסעיף קטן (ד), בפסקה (1), הסיפה החל במלים "התקופות המנויות" תימחק;

(3) בסעיף קטן (ה), במקום "102(ג)" יבוא "102(ב)".

19. בסעיף 105ג לפקודה-

(1) בפסקה (7)-

(א) בפסקת משנה (א), המלים "ובמשך שנתיים ממועד הפיצול" ימחקו ואחרי "למועד הפיצול" יבוא "ובמהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיהם של מי שהיו בעלי הזכויות מייד לאחר מועד הפיצול בכל אחת מהחברות כאמור, מ-25% מכל אחת מהזכויות בחברות";

(ב) בפסקת משנה (ב), המלים "ובמשך שנתיים ממועד הפיצול" ימחקו ואחרי "בחברה החדשה" יבוא "ובמהלך התקופה הנדרשת לא יפחתו זכויותיה מ-25% מכל אחת מהזכויות בחברה החדשה".

(2) פסקה (8) תימחק;

(3) פסקה (13) תימחק.

20. סעיף 105 לפקודה – בטל

21. בסעיף 105 לפקודה, סעיף קטן (ב) – בטל

22. בסעיף 105 לפקודה –

(1) ברישא, הקטע החל במלים "והזכויות בחברה המתפצלת" עד "ביום הפיצול" ימחקו;

(2) בפסקה (4), במקום הסיפה החל ב"ואולם" יבוא " ואולם, לעניין סעיף 91(ב)(1), או סעיף 48א(ב)(1) לחוק מיסוי מקרקעין, לפי העניין, יראו כיום הרכישה של מניות החברה החדשה את יום הרכישה של מניות החברה המתפצלת".

(3) אחרי פסקה (5) יבוא:

"(6) במכירת המניה המוקצית בחברה חדשה יחול פטור ממס כאמור בסעיף 97, רק אם היה המוכר זכאי במועד הפיצול לפטור ממס כאמור בגין מכירת מניה בחברה המתפצלת, אילו מכר אותה במועד הפיצול".

23. בסעיף 105 לפקודה, בסעיף קטן (ב), אחרי "בסעיף 105ב" יבוא "לעניין פיצול, כמשמעותו בסעיף 105א(1)".

24. בסעיף 105 לפקודה, האמור בו יסומן "(1)", הרישא, עד המלים "כללים שלפיהם" תימחק ואחרי "בשינויים המחויבים" יבוא "וניתן לכך אישור המנהל".