



החטיבה המקצועית

החלטת מיסוי מספר: 4034/24

תחום החלטת המיסוי: חלק ה2 לפקודת מס הכנסה - שינויי מבנה

הנושא: שינויי מבנה דו שלבי הכולל העברת מניות חברה לחברת החזקות בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א-1961 (להלן: "הפקודה") ומיד לאחר מכן העברת מניות בהתאם להוראות סעיף 104ג לפקודה - החלטת מיסוי בהסכם.

1. העובדות:

- 1.1. חברה א' הינה חברה פרטית תושבת ישראל (להלן: "חברה א'"). מלוא הון המניות של חברה א' (100%) מוחזק בידי מר ג' אשר הנו יחיד תושב ישראל (להלן: "בעל המניות"). לחברה א' פעילות עסקית ממשית ומתמשכת בתחום מתן השירותים.
- 1.2. חברה א' מחזיקה במלוא הון המניות (100%) של חברה ב' (להלן: "חברה ב'"). לחברה ב' פעילות עסקית ממשית ומתמשכת בתחום מתן השירותים בענף השונה מענף הפעילות שבו עוסקת חברה א'.
- 1.3. בכוונתה של חברה א' להקצות 40% ממניותיה למשקיע חדש (להלן: "המשקיע") וזאת כנגד השקעת כספים על ידו לחברה זו אשר ישמשו לצורך פיתוח עסקיה. המשקיע מעוניין להשקיע בחברה א' בלבד והוא אינו מעוניין להשקיע בעקיפין בחברה ב' ובענף הפעילות שבו היא עוסקת.
- 1.4. חברה א' וחברה ב' ייקראו יחד להלן: "החברות המשתתפות בשינויי המבנה".
- 1.5. כדי להיערך לכניסת המשקיע בכוונת בעל המניות והחברות א' ו-ב' לבצע שינויי מבנה דו שלבי אשר יכלול את השלבים הבאים:
 - 1.5.1. בשלב הראשון של שינויי המבנה, יעביר בעל המניות את כל מניותיו בחברה א' לחברת החזקות חדשה, תושבת ישראל, אשר תחזיק על ידו בשיעור של 100% (להלן: "חברת ההחזקות") בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה, ללא חבות במס ובתמורה להקצאת מניות בלבד בחברת ההחזקות (להלן: "השלב הראשון של שינויי המבנה").
 - 1.5.2. בשלב השני של שינויי המבנה, אשר יבוצע מיד לאחר השלב הראשון של שינויי המבנה, תעביר חברה א' את מלוא החזקותיה בחברה ב' לחברת ההחזקות ללא חבות במס וללא תמורה כלשהי, ובהתאם להוראות סעיף 104ג לפקודה (להלן: "השלב השני של שינויי המבנה").
 - 1.5.3. השלב הראשון של שינויי המבנה והשלב השני של שינויי המבנה ייקראו יחד להלן: "שינויי המבנה".
- 1.6. שינויי המבנה נועד לתכלית עסקית וכלכלית, ולא לשם הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה, כאשר המטרה העיקרית היא יצירת הפרדה בין חברה א' וחברה ב', דבר אשר יאפשר את כניסת המשקיע להשקעה בחברה א' בדרך של הקצאת מניות בחברה זו.



החטיבה המקצועית

1.7. בעל המניות היחיד והחברות א' ו- ב' הצהירו כי מתקיימים כל התנאים המפורטים בסעיפים 104א ו-104ג לפקודה.

2. פירטי הבקשה:

- 2.1. לאשר, כי העברת מניות חברה א' לחברת ההחזקות בשלב הראשון של שינוי המבנה לא תחויב במס בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה.
- 2.2. לאשר, כי העברת מניות חברה ב' מחברה א' לחברת ההחזקות בשלב השני של שינוי המבנה, לא תחויב במס בהתאם להוראות סעיף 104ג לפקודה.
- 2.3. לקבוע את מועד שינוי המבנה.

3. הסדר המס ותנאיו:

- 3.1. בכפוף לנכונות העובדות וההצהרות שנמסרו, ניתן אישור להעברת מניות חברה א' לחברת ההחזקות ללא חבות במס ובהתאם לסעיף 104א לפקודה, כל זאת בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בסעיף 104א ו-104ז לפקודה ולתנאים נוספים שנקבעו באישור.
- 3.2. ניתן אישור להעברת מניות חברה ב' מחברה א' לחברת ההחזקות, כל זאת בכפוף לעמידה בתנאים הקבועים בסעיף 104ג לפקודה ולתנאים נוספים שנקבעו באישור.
- 3.3. נקבע, כי מועד שינוי המבנה בשלב הראשון ומועד שינוי המבנה בשלב השני יהא מועד העברת המניות בפועל, ובלבד שהשלב השני של שינוי המבנה יבוצע מיד לאחר השלב הראשון של שינוי המבנה ושינוי המבנה בכללותו יבוצע לא יאוחר מ- 90 יום מהמועד בו ניתן אישור המנהל.
- 3.4. נקבע, כי בעקבות שינוי המבנה יחולו על בעל המניות, חברת ההחזקות, והחברות א' ו- ב' ההוראות הבאות:

הוראות שיחולו על בעל המניות:

- 3.4.1. המחיר המקורי של מניות חברת ההחזקות בידי ויום רכישתן יקבע בהתאם להוראות סעיף 104ו לפקודה.
- 3.4.2. במהלך התקופה הנדרשת כהגדרתה בסעיף 103 יחולו על בעל המניות הוראות סעיף 104א(א)(1)(ב) לפקודה.

הוראות שיחולו על החזקת חברת ההחזקות במניות חברה א' (שהן הנכס המועבר בשינוי המבנה הראשון):

- 3.4.3. המחיר המקורי של מניות חברה א' בידי חברת ההחזקות לאחר שינוי המבנה יהא המחיר המקורי של מניות חברה א' בידי בעל המניות ערב שינוי המבנה כשהוא מוכפל ביחס שבין שווי השוק של חברה א' במועד שינוי המבנה (ללא שווי השוק של החזקת חברה א' בחברה ב') לבין שווי השוק של חברה א' במועד שינוי המבנה (כשווי זה כולל בתוכו גם את שווייה של חברה ב'), לעניין זה שווי שוק - כמשמעותו בסעיף 103 לפקודה.
- 3.4.4. יום הרכישה של מניות חברה א' בידי חברת ההחזקות יקבע בהתאם להוראות סעיף 104ה לפקודה.



החטיבה המקצועית

- 3.4.5. על החזקת חברת ההחזקות במניות חברה א' יחולו הוראות סעיף 104א(א)(2) לפקודה ולא יחולו הוראות סעיף 104ג(א)(4) לפקודה, כעולה מכך, יהא ניתן להקצות למשקיע לא יותר מ- 49% מהון מניותיה של חברה א' כאמור בפסקה האחרונה בסעיף 2.2.6 ב"חוזר מס הכנסה 8/2018 - תיקון 242 לפקודת מס הכנסה - תיקון חלק ה2" (להלן: "חוזר 8/2018").
- 3.4.6. על החזקתה של חברת ההחזקות במניות חברה א' תחול מגבלת קיזוז ההפסדים הקבועה בסעיף 104ה(ג) לפקודה.

הוראות שיחולו על החזקת מניות חברה ב' על ידי חברת ההחזקות ממועד שינוי המבנה:

- 3.4.7. המחיר המקורי של מניות חברה ב' בידי חברת ההחזקות לאחר שינוי המבנה יהא המחיר המקורי של מניות חברה א' בידי חברת ההחזקות לפני שינוי המבנה כשהוא מתואם למועד שינוי המבנה בהפחתת המחיר המקורי של מניות חברת ההחזקות בחברה א' לאחר שינוי המבנה כאמור בסעיף 3.4.3 לעיל, כשהוא מתואם למועד שינוי המבנה.
- 3.4.8. יום הרכישה של מניות חברה ב' בידי חברת ההחזקות יהא מועד שינוי המבנה, והמחיר המקורי של מניות חברה ב' בידי חברה א' עובר למועד שינוי המבנה ימחק לצרכי מס ולא יותר לניכוי, לקיזוז או להיוון.
- 3.4.9. על החזקת חברת ההחזקות במניות חברה ב' יחולו הוראות סעיף 104ג(א)(3) לפקודה.
- 3.4.10. על החזקתה של חברת ההחזקות במניות חברה ב' תחול מגבלת קיזוז ההפסדים הקבועה בסעיף 104ה(ג) לפקודה.

הוראות כלליות:

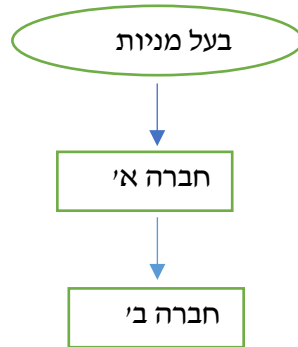
- 3.5. במסגרת האישור שניתן נקבעו הוראות נוספות ובכלל זה הוראות בדבר מתן ביאור בדוחות של החברות א' ו- ב' ובעל המניות בדבר שינוי המבנה ותנאיו, הוראות אשר יחולו במקרה של הפרת הוראות סעיפים 104א ו/או 104ג לפקודה, הוראות בדבר הגשת טפסים וכיו"ב.



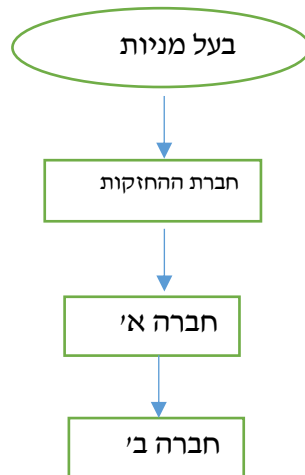
החטיבה המקצועית

נספח א' - מבנה החזקות

מבנה החזקות לפני שינוי המבנה:



מבנה החזקות לאחר השלב הראשון בשינוי המבנה:



מבנה החזקות לאחר השלב השני בשינוי המבנה:

