



החטיבה המקצועית

החלטת מיסוי: 7634/16

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

הנושא: העברת נכסים ופעילות לחברה חדשה בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה ומיזוגה של החברה החדשה בדרך של החלפת מניות בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודה עם "שלד בורסאי".

1. העובדות:

1.1. חברה א' הינה חברה פרטית תושבת ישראל העוסקת בפיתוח ושיווק מוצרים וטכנולוגיות חדשניות. חברה א' עוסקת בשני תחומי פעילות עיקריים: פעילות בתחום הבטיחות בענף התעופה (להלן: "פעילות 1") ופעילות בתחום הבטיחות בענף כלי רכב (להלן: "פעילות 2"). כל אחת מהפעילויות בסעיף זה מהווה פעילות עסקית ועצמאית שההכנסות ממנה מתחייבות במס על פי הוראות סעיף 102(1) לפקודה.

1.2. חברה ב' הינה חברה ציבורית תושבת ישראל, שמניותיה רשומות למסחר בבורסה לניירות ערך בתל אביב, אשר הוקמה לפני שנים רבות. בשנים האחרונות אין לה כל פעילות, נכסים, והתחייבויות (לרבות התחייבויות כלפי רשות המיסים) והיא נחשבת ל"שלד בורסאי" (להלן: "שלד בורסאי").

1.3. בכוונת חברה א' להעביר את פעילות 2 לחברה חדשה אשר תוקם לצורך כך (להלן: "החברה החדשה") וזאת לצורך מיזוג החברה החדשה עם חברה ב' בדרך של החלפת מניות, כמפורט להלן:

1.3.1. **בשלב הראשון**, תעביר חברה א' (להלן: "החברה המעבירה") את כל נכסי הפעילות המוחשיים והלא מוחשיים מכל סוג שהוא, אשר קשורים בפעילות 2, (להלן: "הפעילות המועברת" ו/או "הנכסים המועברים") לחברה החדשה, אשר הוקמה במיוחד לצורך כך ולא הייתה לה, עובר להעברת הפעילות, פעילות כלשהי, נכסים או התחייבויות. כל זאת כנגד הקצאת מלוא מניותיה של חברה זו לחברה המעבירה (להלן: "המניות המוקצות בשלב הראשון"), ללא חבות במס ולפי הוראות סעיף 104א לפקודה (להלן: "השלב הראשון של שינוי המבנה" ו/או "העברת הפעילות").

1.3.2. **בשלב השני**, ומיד לאחר אישור המהלך על ידי הדירקטוריון והאסיפה הכללית של חברה ב', יבוצע מיזוג (להלן: "המיזוג") באופן שבו תעביר החברה המעבירה את המניות המוקצות בשלב הראשון בחברה החדשה (להלן: "החברה הנעברת") לחברה ב' (להלן: "החברה הקולטת") ללא חבות במס וללא תמורה, למעט הקצאת מניות בחברה הקולטת (להלן: "המניות המוקצות בשלב השני") לחברה המעבירה והכל בהתאם להוראות סעיף 103כ לפקודה (להלן: "השלב השני של שינוי המבנה" ו/או "המיזוג").



החטיבה המקצועית

- 1.4. העברת המניות והמיזוג יקראו ביחד להלן: "שינוי המבנה".
- 1.5. החברה המעבירה, החברה הקולטת והחברה הנעברת יקראו ביחד להלן: "החברות המשתתפות בשינוי המבנה".
- 1.6. כל אחד מהנכסים המועברים בשלב הראשון של שינוי המבנה עונה להגדרת "נכס" כאמור בסעיף 104 לפקודה.
- 1.7. שינוי המבנה נעשה מטעמים עסקיים וכלכליים ולא לשם הימנעות ממס או הפחתת מס בלתי נאותה, כך למשל:
 - 1.7.1. מיזוג החברה הנעברת עם החברה הקולטת אשר הינה "שלד בורסאי", נועד לאפשר את הנפקתה בבורסה לניירות ערך בתל אביב וגיוס כספים מהציבור עבור פיתוח פעילות 2.
 - 1.7.2. הנפקת החברה הנעברת בבורסה לניירות ערך באמצעות ה"שלד הבורסאי", והפיכתה לציבורית תאפשר יצירת שיתופי פעולה עם גורמים אסטרטגיים לצורך פיתוח פעילות 2 וקידומה בארץ ובעולם.
 - 1.7.3. במסגרת החלטת המיסוי נקבעו מטרות נוספות בהתאם לאופי הפעילות של החברות המשתתפות בשינוי המבנה.
- 1.8. החברה הקולטת והחברה הנעברת הגישו הערכות שווי מומחה כהגדרתו בכללי מס הכנסה (בקשה לאישור מראש לתכנית מיזוג), התשנ"ה-1995, לפיהן הן עומדות ביחסי הגודל הקבועים בתקנות מס הכנסה (הקלה ביחסי גודל בסוגי מיזוגים מסוימים) התשס"ג-2003 אשר הותקנו מכוחו של סעיף 103ג(6)(ג) לפקודה.

2. הבקשה:

לגבי העברת הפעילות:

- 2.1. לאשר, כי העברת הנכסים המועברים לחברה החדשה כאמור בשלב הראשון של שינוי המבנה לא תחויב במס בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה.
- 2.2. לקבוע את מועד העברת הנכסים המועברים.

לגבי המיזוג:

- 2.3. לאשר, כי המיזוג כאמור בשלב השני של שינוי המבנה עומד בתנאים המפורטים בסיף 103כ לפקודה.
- 2.4. לקבוע את מועד המיזוג.
- 2.5. לאשר, כי המיזוג כאמור בשלב השני של שינוי המבנה אינו מפר את תנאי השלב הראשון של שינוי המבנה, וזאת בהתאם לכללי מס הכנסה (תנאים שבהם פיצול או מיזוג של חברה שאליה הועבר נכס לא ייחשבו כאי קיום תנאים), התשס"ב-2002.



החטיבה המקצועית

2.6. לאשר, כי על המיזוג יחולו הוראות תקנה 2(4) לתקנות מס הכנסה (הקלה ביחס גודל בסוגי מיזוגים מסוימים), התשס"ג-2003 (להלן: "תקנות ההקלה ביחס גודל"), לאור זאת שמניותיה של החברה הקולטת רשומות למסחר בבורסה.

3. החלטת המיסוי ותנאיה:

לעניין העברת הפעילות (השלב הראשון של שינוי המבנה):

- 3.1. ניתן אישור כי העברת הנכסים המועברים בשלב הראשון של שינוי המבנה, מהחברה המעבירה לחברה הנעברת, לא תחויב במס בהתאם להוראות סעיף 104א לפקודה, וזאת בכפוף להגשת טפסים ומסמכים כנדרש בסעיף 104ז לפקודה, ובכפוף לעמידה בכל תנאי חלק ה-2 לפקודה.
- 3.2. נקבע כי מועד העברת הפעילות יהא מועד העברת הנכסים המועברים בפועל, ובלבד שמועד זה יקדם למועד המיזוג בשלב השני של שינוי המבנה.
- 3.3. נקבע כי המחיר המקורי ויום הרכישה של הנכסים המועברים בידי החברה הנעברת יקבע בהתאם להוראות סעיף 104ה לפקודה.
- 3.4. נקבע, כי המחיר המקורי ויום הרכישה של המניות המוקצות בשלב הראשון יקבע בהתאם להוראות סעיף 104ו לפקודה.
- 3.5. נקבע, כי אין בהחלטת המיסוי משום אישור לעמידה בתנאי סעיף 104א לפקודה, נושא אשר יכול ויבחן על ידי פקיד השומה.
- 3.6. נקבעו מגבלות ותנאים נוספים בשל העברת הנכסים המועברים.

לעניין המיזוג (השלב השני של שינוי המבנה):

- 3.7. ניתן אישור, כי המיזוג בדרך של החלפת מניות של החברה הנעברת שבידי החברה המעבירה, במניות של החברה הקולטת אשר הוקצו לחברה המעבירה, עומד בתנאי סעיפים 103ט(ד) ו-103כ לפקודה.
- 3.8. נקבע, כי מועד המיזוג יהא מועד החתימה על הסכם המיזוג או המועד המאוחר מבין מועדי אישור עסקת המיזוג באספות הכלליות של החברה הקולטת והחברה הנעברת, ככל שנדרש אישור כאמור על פי דין או על פי הסכם, לפי המאוחר ובלבד שמועד זה יהיה לאחר מועד העברת הנכסים המועברים בשלב הראשון של שינוי המבנה הראשון.
- 3.9. ניתן אישור, כי הוראות תקנה 2(4) לתקנות ההקלה ביחסי הגודל, יחולו לעניין היחס בין שווי השוק של החברות במועד המיזוג, לאור כך שמניותיה של החברה הקולטת רשומות למסחר בבורסה.
- 3.10. נקבע, כי במכירת המניות המוקצות בשלב השני יחולו הוראות סעיף 103ו לפקודה, לעניין המחיר המקורי ולעניין יום הרכישה. כמו כן נקבע, כי כמניות המוקצות בשלב השני יחשבו גם מניות הטבה, SPLIT וכל זכות שהוקצתה מכוחן.



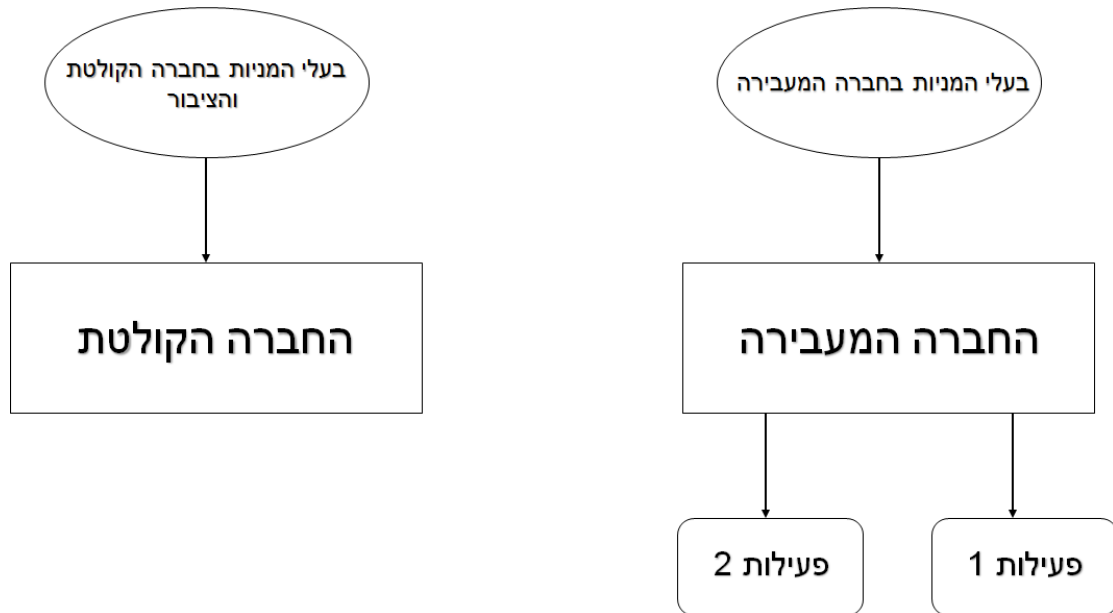
החטיבה המקצועית

- 3.11. נקבע, כי המחיר המקורי ויום הרכישה של מניות החברה הנעברת בידי החברה הקולטת יחולו הוראות סעיף 103 לפקודה, ויראו לעניין סעיף זה את המניות בחברה הנעברת כנכסים המועברים.
- 3.12. נקבע, כי כל הפסדי החברה הקולטת לצורכי מס לרבות יתרות כלשהן, מכל סוג שהוא, ימחקו ולא יהיו עוד ניתנים להעברה ו/או קיזוז ו/או לניכוי ו/או להיוון בדרך כלשהי.
- 3.13. נקבע, כי על בעלי המניות בחברה הקולטת עובר למיזוג, אשר הינם בעלי שליטה כאמור בסעיף 103 לפקודה, וכן על החברה המעבירה, יחולו הוראות סעיף 103(ג)(8)(א) לפקודה בכל התקופה הנדרשת כהגדרתה בחלופה השנייה להגדרת התקופה הנדרשת בסעיף 103 לפקודה.
- 3.14. במסגרת החלטת המיסוי נקבעו מגבלות ותנאים נוספים בשל המיזוג.

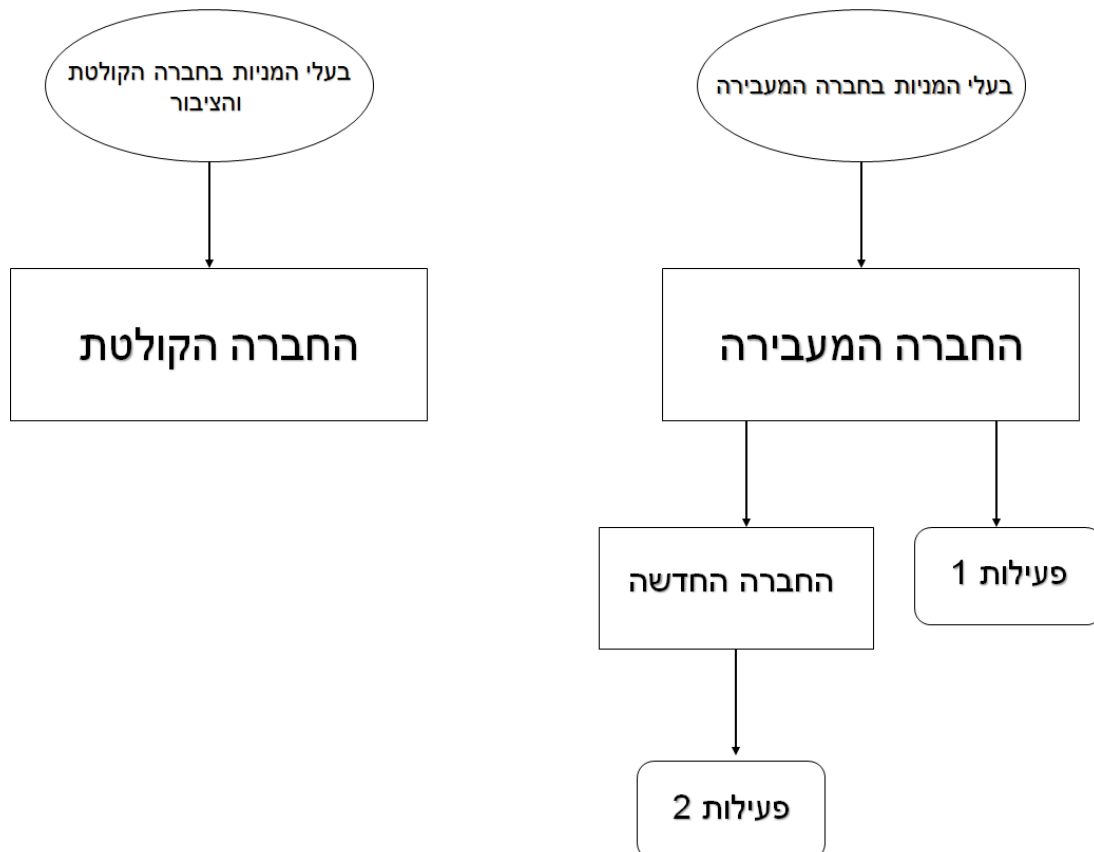


החטיבה המקצועית נספח א' - מבנה החזקות

מבנה ההחזקות טרם שינוי המבנה:



מבנה ההחזקות לאחר שינוי העברת הפעילות:





החטיבה המקצועית

מבנה ההחזקות לאחר המיזוג:

