

## **חוק לתיקון פקودת מס הכנסה (מל' 23), התשס"א-2000\***

1. בפקודת מס הכנסה<sup>1</sup> (להלן – הפקודה), בסעיף 1, אחרי הגדירה "פקודת החברות" תיקון סעיף 1 יבוא "חוק החברות" – חוק החברות, התשנ"ט-1999<sup>2</sup>.
2. בסעיף 101(ב) לפקודה, במקום פסקה (2) יבוא:  
 "(2) נמכרו המניות לאדם (להלן – המקבל), כשלל המכירה חל פטור מס או שהמכירה לא חוותה במס – לא יראו בכך מכירה; מכר אותו המქבל – יראו בכך מכירה לראשונה;".
3. בסעיף 103 לפקודה –  
 (1) בהגדירה "מיוזג" –  
   (א) האמור בה יסומן (1) ובסופה יבוא:  
     "או בהתאם לפך הראשון בחלק השני בחוק החברות;"  
   (ב) אחרי פסקה (1) יבוא:  
     "(2) לעניין סעיף 103כ, העברה של 80% לפחות מן הזכויות בחברה או בכל אחת מהחברות (להלן – חברת הנבערת) לחברה אחרת בתמורה למניות שיוקצו בחברה האחרת, וב└בד שבעל הזכויות והצדדים הקשורים להם, שהעבירו זכויותיהם בחברה הנבערת, העבירו את כל זכויותיהם בחברה כאמור, לחברה האחרת (להלן – תיירא גם החברה האחרת "חברה קולתת");"  
     (3) ביצוע שרשרת מיוזגים;";  
   (2) במקום ההגדירה "צו מיוזג" יבוא:  
     "(1) צו שנייתן לפי סעיף 351 לחוק החברות;";  
   (3) אחרי ההגדירה "צו מיוזג" יבוא:  
     "(2) מועד מיוזג" –  
       (1) לעניין מיוזג על פי צו מיוזג – תום שנת המס שבה ניתן צו המיוזג או תום שנת המס שקדמה לה, וב└בד שלא יקרט למועד הגשת הבקשה למתן צו המיוזג;  
       (2) לעניין מיוזג לפי הפרק הראשון בחלק השני בחוק החברות – תום שנת המס שבה חל המיוזג, וב└בד שלא יקרט למועד החלטת האסיפה הכללית של כל אחת מהחברות המתמזגות לפי סעיף 320(א) לחוק החברות;  
       (3) לעניין מיוזג לפי סעיף 103כ – מועד החלפת המניות;  
     "מיוזג מאושר" – מיוזג שבית המשפט אישר לפי סעיף 321 לחוק החברות או מיוזג שעל פי החלטת בית המשפט לפי סעיף 319 לחוק החברות, אין לעכבו ואין למנוע את ביצועו במועד שקבע בית המשפט;

\* התקבל בכנסת ביום כ"ט בחשוון התשס"א (27 בנובמבר 2000); הצעת החוק ורבי הסביר פורסמו בהצעות חוק 2911, מיום כ"ג בתמוז התשס"ס (26 ביולי 2000) עמ' 530.  
<sup>1</sup> דיני מדינת ישראל, נוסח חדש, 6, עמ' 120; ס"ח התשס"ע, עמ' 257.  
<sup>2</sup> ס"ח התשנ"ט, עמ' 189.

- (1) לענין מיזוג על פי פסקה (1) להגדירה "מיוג" – התקופה הארוכה מבין שני אלה: התקופה של שנתיים המתחילה במועד המיזוג או התקופה שתחילתה במועד המיזוג וסופה שנה לאחר תום שנת המס שבה ניתן צו המיזוג או אושר המיזוג, לפי העניין;
- (2) לענין מיזוג על פי פסקה (2) להגדירה "מיוג" – התקופה שהתחילה במועד המיזוג וסופה שנתיים מותם שנת המס שבה חל מועד המיזוג; "רשרת מיזוגים" – מיזוג נוסף אחד או יותר (להלן – מיזוג נוסף), שבו משתתפת חברה שהשתתפה במיזוג קודם, המתבצע במהלך התקופה הנדרשת של המיזוג הנוכחי, ובכלל שמותקים שני אלה:
- (1) תנאי הזכאות לפי סעיף 303 מתקיימים לגבי כל אחד מהמיזוגים;
  - (2) התנאים הקבועים לפי סעיף 303(ג) היו מתקיימים גם אילו המיזוג הראשון בשרשרת המיזוגים וכל מיזוג נוסף, היו מתבצעים כמיוג אחד במועד המיזוג הנוסף; לשם כך יובא בחשבון שווי השוק של כל אחת מהחברות שהשתתפו במיזוג במועד המיזוג הראשון ובכל אחד ממועדיו המיזוגים הנוספים, כשהוא מותאם לפי שיעור עליית המודד, ממועדו אותו מיזוג שבו השתתפה כל אחת מהחברות עד למועד המיזוג הנוסף الآخرו;

"צד קשורי", לחבר בני אדם (בהגדירה זו – תאגיד) או ליחיד – מי שמתקיים בו אחד מآلיה:

- (1) קרוב כהగדרתו בסעיף 76;
  - (2) בעל שליטה בתאגיד;
  - (3) חבר בני אדם שהtaגיד או שהיחיד בעלי שליטה בו;
  - (4) לתאגיד לחבר בני האדם יש אותו בעל שליטה;";
- (4) במקום ההגדירה "בורסה" יבוא: "بورסה" – לרובות בורסה בחו"ן לארץ ושוק מוסדר;
- "שוק מוסדר" – מערכות שבאמצעותה מתנהל מסחר בנירות ערך על פי דין המדינה שבה הוא מתנהל;".

#### תיקון סעיף 303 א 4. בסעיף 303 א לפוקורה –

- (1) בכותרת, אחרי "עמותות" יבוא "חברות ממשלתיות, חברות בת ממשלתיות";  
(2) אחרי סעיף קטן (א) יבוא:

"(א) הנציג, בהתייעצות עם מנהל רשות החברות הממשלתיות, רשאי לאשר כי הוראות חלק זה יחולו על חברות ממשלתיות וחברות בת ממשלתיות בשינויים שקבע, לרבות אי תחוללה של חלק מההוראות חלק זה, ובכלל ששיעור ההחזקה של המדינה או של רשות הפיתוח כמשמעותה בחוק רשות פיתוח העברת נכסים), התשי"ז-1950<sup>3</sup>, בזכויות לווחים ובזכויות לנכסים בפירוק,

<sup>3</sup> ס"ח התש"י, עמ' 278.

בחברות כאמור, במישרין או בעקיפין, לא יפחית במועד שינוי המבנה, מ-50%; בסעיף קטן זה, "מנהלה רשות החברות", "חברה ממשלתית", ו"חברה בת ממשלתית" – בהגדרותם בחוק החברות המשלתיות, התשל"ה-1975<sup>4</sup>.

1.103 סעיף 103 לפקודת חברות

5. אחרי סעיף 103 לפקודת חברות:

"סמכות לשינוי 103א". (א) שר האוצר, באישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי התקנות, להגדיל כל יחס שנקבע בסעיף 103ג, לשנות את שיוריו החזקה הנדרשים באותו סעיף או לפחות את התקופה הנדרשת, והכל לעניין התנאים לזכאות להטבות המס לפי חלק זה; תקנות לפי סעיף זה יכול שיותקנו לסוגים מסוימים של שינוי מבנה או לסוגים מסוימים של שינוי מבנה בחברות מסוימות בשים לב לייחודיות חברות כאמור בפסק.

(ב) הנציב רשי, על אף האמור בהגדרה "מועד מיזוג" שבסעיף 103 ועל אף הוראת סעיף 105ג(9), לקבע מועד מיזוג אחר או מועד פיצול אחר, בתנאים שקבע.

1.103ג לפקודת –

6. בסעיף 103ג לפקודת –

(1) בכל מקום, במקרים "בתקופה שתחליתה במועד המיזוג וסופה שנתיים לאחר תום שנת המס שבה ניתן צו המיזוג" יבוא "בתקופה הנדרשת";  
(2) בפסקה (6)(א), בסופה יבוא "במועד המיזוג";  
(3) בפסקה (7) –

(א) בפסקת משנה (א), במקרים "פקודת חברות" יבוא "פקודת חברות, חוק החברות";  
(ב) בפסקת משנה (ב), אחרי "פקודת חברות" יבוא "או בחוק החברות";  
(4) בפסקה (8), במקרים פסקת משנה (א) יבוא:

"(א) כל אחד מבעלי הזכויות בחברות המשתתפות במיזוג מחזיק בתקופה הנדרשת בכל הזכויות שהוא לו מיד לאחר המיזוג בחברה הקולטת";  
(5) בפסקה (9) –

(א) בראש, במקרה "במהלך השנתיים הקבועות בפסקה (6)" יבוא "במהלך התקופה הנדרשת";  
(ב) בפסקת משנה (א), במקרה "הקבוצה בפסקה (6)" יבוא "הנדerset";  
(ג) בפסקת משנה (ב), הסיפה החל במילים "ובלבך שניתן אישור הנציב" – תימחק;

(6) אחרי פסקה (9) יבוא:  
"(א) על אף האמור בפסקה (8), וכן על הוראות פסקה (9), לא יראו שינוי בזכויות לאחר המיזוג אם אחד או יותר מבעלי הזכויות בחברות המשתתפות במיזוג –

(1) מכיר בזכויות שלא מרצונן;  
(2) מכיר בתקופה שתחליתה שנה ממועד המיזוג, את כל הזכויות שהוא לו בחברה הקולטת לרבות זכויות שהוא למי שהוא צד קשור לו, בתמורה

<sup>4</sup> ס"ח התשל"ה, עמ' 132.

למזומן בלבד; על רוכש הזכות יחולו התנאים כאמור בסעיף זה כאשר הינה  
בעל הזכות בחברה המשתתפת במיזוג במועד המיזוג; שר האוצר, באישור  
ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע תנאים נוספים לענין זה;

(7) פסקה (10) – תימחק;

(8) אחרי פסקה (10) יבוא:

"(11) על אף האמור בסעיף זה, רשאי הנציב לקבוע כללים ולפיהם פיצול של  
חברה קולטת או העברת נכסים בידי חברה קולטת, לא ייחשבו כאנו קיומם תנאי  
מהתנאים המפורטים בסעיף זה".

תיקון סעיף 303ו ט 7.

בסעיף 303ו ט לפקודה, במקום סעיף קטן (א) יבוא:  
(א) הוגשה הצעת מיזוג לרשות החברות בהתאם לפרק הראשון בחוק השימי  
בחוק החברות, או הוגשה בקשה לבית המשפט לצו מיזוג או לאישור המיזוג בידי  
בית המשפט, ניתן לפנות לנציג ולבקש אישור כי תוכנית המיזוג עומדת בתנאים  
המפורטים בסעיף 303ו ג, ובכלל שהבקשה לנציג הוגשה לפני מועד המיזוג.

החלפת סעיף 303ו ג. 8. במקום סעיף 303ו ג לפקודה יבוא:

דין איגוד 303ו ג. החלטות הקבועות בחולק זה לא יחולו לגבי מיזוג שאיגוד  
מקሩין עד לו, ואולם רשאי הנציג לשגר תחולת חלק זה על מיזוג שבין  
חברה אם לחברה הבת שלה או שבין חברות אחירות, כשהולן או חלקן  
אייגורי מקሩין, והכל בתיאומים שוריה; לענין זה –

"חברה אם" – חברת המזיקה בכל הזכויות של חברת אחרת;

"חברה בת" – חברת שכלה זכויותיה מוחזקות בידי חברת אחרת;

"חברה אחות" – חברת שבעליה הזכויות בה והם לבנייה הזכויות בחברה  
אחרת וחלקו של כל בעל זכות בה זהה לחלקו בחברה האחרת.

תיקון סעיף 303ו יד 9.

בסעיף 303ו יד לפקודה, במקום סעיף קטן (ב) יבוא:

"(ב) היה מועד המיזוג בתום שנת מס שקדמה לשנה שבה ניתן צו המיזוג, או היה  
מועד המיזוג בתום שנת מס שקדמה למועד שבו נעשה המיזוג מאושר, יחוسبו  
המקדמות בהתאם לאמור בסעיף קטן (א), החל ביום שבו ניתן צו המיזוג או ביום שבו  
נעשה המיזוג מאושר, לפי העניין, ועד תום שנת המס שלאחר אותה שנה".

תיקון סעיף 303ו יט 10. בסעיף 303ו יט(א) לפקודה, במקום "או ממועד המיזוג, לפי המאוחר שביניהם" יבוא "או  
מהמועד שבו נעשה המיזוג מאושר או ממועד המיזוג, לפי העניין ולפי המאוחר שביניהם",  
ואחריו "צו המיזוג", יבוא "החלטת בית המשפט לגבי מיזוג המאושר על ידו".

הוספה סעיף 303ו כ 11. אחרי סעיף 303ו ט לפקודה יבוא:

"מיזוג על דרך 303ב. (א) לענין סעיף זה, "מיזוג על דרך החלטת מנויות" – מיזוג  
של החלטת מנויות כהגדרתו בפסקה (2) להגדירה "מיזוג" שבסעיף 103.

(ב) מיזוג על דרך החלטת מנויות לא יחויב במס לפי פקודת זו או  
לפי חוק תיאומיים בשל אינפלציה, אם מתקימים בו כל התנאים הקבועים  
בסעיף 303ג, בשינויים המחויבים לפי העניין, ובתנאים המפורטים להלן:

(1) החברה הקולטת מהזיקה, מיד לאחר המיזוג ובמשך  
התקופה הנדרשת, בכל הזכויות בחברה הנעברת שאוותן  
החוקה במועד המיזוג;

(2) הוגשה בקשה לנציג לאשר כי תכנית המיזוג עומדת בתנאים כמפורט בסעיף זה, ובcludה שהבקשה הוגשה 60 ימים לפחות לפני מועד המיזוג, והנציג נתן את אישורו; קבע הנציג כי המיזוג אינו מלא אחר התנאים הקבועים בסעיף זה, ניתן לערער על החלטתו כאשרו היה צו לפי סעיף 2(ב).

(ג) התקיימים אירועים מהARIOUIS המפורטים בפסקאות (א) עד (ג) לסעיף 30(ג)(ט), לא יראו בכך שינוי זכויות לאחר המיזוג, ובcludה שבושים מועד במהלך התקופה הנדרשת לא יפחחו זכויותיהם של מי שהיו בעלי זכויות בחברות המשתפות במיזוג ערבי המיזוג, מ-51% בכל אחת מהזכויות בחברה הקולתת וכן, לא יפחחו זכויות החברה הקולתת מ-51% בכל אחת מהזכויות בחברה הנעverbת;

(ד) שר האוצר, באישור ועדת הכספיים של הכנסת, רשאי לקבוע כלליים לעניין הփסדים המותרים לקיזוז בחברה הקולתת ובחברה הנעverbת;

(ה) האמור לפי סעיפים 30(ה), 30(ו), 30(ז), 30(ט), 30(י), 30(ו) ו-30(ט), יחול לגבי מיזוג על דרך החלפת מנויות בשינויים המחויבים לפני העניין, כל עוד לא נקבע אחרת בסעיף זה; ובcludה שלענין סעיף 30(ה) יראו את הזכויות בחברה הנעverbת לנכסים המועברים".

תיקון סעיף 104

12. בסעיף 104 לפקודה –

(1) בהגדירה "נכס", הסיפה החל במילה "לרכבות" – תימחק;

(2) בהגדירה "חברה" –

(א) בפסקה (1), במקום "פקודת החברות" יבוא "פקודת החברות, חוק החברות";

(ב) בפסקה (2), אחרי "בפקודת החברות" יבוא "או בחוק החברות".

תיקון סעיף 104

13. בסעיף 104א לפקודה –

(1) בסעיף קטן (א), בסופו יבוא:

"(4) החברה לא תהיה איגוד מركעין ממשך שנחיתם מיום ההעברה";

(2) סעיף קטן (א) – בטל.

תיקון סעיף 104ב 14. בסעיף 104ב לפקודה, האמור בסעיף קטן (ג) יוסמן (1) ואחריו יבוא:

"(2) יראו בחברה כאמור בסעיף קטן (א) גם חברה שהועבר אליה נכס לפי סעיף זה בעבר, כל עוד ממועד הקמתה של החברה ועד תום שנתיים מיום העברת נכס נוסף, לפי סעיף זה, התקיימו כל אלה:

(א) בעלי הזכויות בחברה לא השתנו;

(ב) היחס שבין שני השוק של הזכויות שהוקצו לכל מעביר בשל העברת נכס נוסף לשווי הנכס הנוסף במועד העברתו, הוא כיחס שבין שני השוק של חלקו של המעביר בכל הנכסים שהעביר לחברת לשווי השוק של החברה מיד לאחר ההעברת".

תיקון סעיף 104ג

15. בסעיף 104ג לפקודה –

(1) בסעיף קטן (א) –

(א) בפסקה (4), במקומות הסיפה החל במילה "בזכויותיהם" יבוא "זכויות החברה האם בחברה המערבית";

(ב) במקומות פסקה (5) יבוא:

"(5) ניתן אישור בית משפט בהתאם לסעיף 303 לחוק החברות, אם היה בו צורך";

(2) סעיף קטן (ד) – בטל.

תיקון סעיף 104ו' 16. בסעיף 104 לד לפקודה –

(1) בפסקה (1) –

(א) בפסקת משנה (ג), הסיפה החל במילים "ובלבן שניתן אישור הנציב" – תימחק;

(ב) פסקת משנה (ד) – תימחק;

(2) אחרי פסקה (1) יבוא:

"(א) לא יראו במכירת זכויות שלא מרצון פגיעה בהמשך ההחזקה בזכויות בחברה";

(3) בפסקה (3) במקומות "במכירת" יבוא "במכירות" והמילים "או נכסים שהועברו" – יימחקו;

(4) בסופו יבוא:

"(5) על אף האמור בפרק זה, רשיי הנציב לקבוע כלליים ולפיהם פיעול או מיזוג של חברת שאליה הועבר נכס כאמור בפרק זה, לא ייחשבו dabei קיום תנאים מהתנאים המפורטים בפרק זה".

תיקון סעיף 104ה 17. בסעיף 104ה לפקורה, בסעיף קטן (א), במקומות "עד 303ג" יבוא "ו-104ב".

תיקון סעיף 104ו' 18. בסעיף 104ו' לפקורה, בפסקה (1), אחרי "הפרש בין" יבוא "ותרת".

תיקון סעיף 104ו' 19. בסעיף 104ו' לפקודה –

(1) האמור בסעיף קטן (ב) יסומן (1) ובו, במקומות "בסעיפים 303ו'י" יבוא "בסעיף 303ו' כפוף להוראות פסקה (2). ובסעיפים" ואחריו יבוא:

"(2) אם התברר כי לא נתקיים במועדו תנאי למثان החטבות הקבוע בסעיפים 104, או 104ב או 104ג (להלן – הטרה), תהא העברת הנכס אשר לא חוויבה במסעתה העברת, חייבות במס כאמור בפסקה (1), או חייבות במס לפי שווי השוק של הנכס המועבר במסעוד ההטרה, לפי הגבווה, אלא אם כן שוכנע פקד השומה כי אי קיום התנאי נשוא ההטרה אירע בשל נסיבות מיוחדות שאינן בשליטתו של המעביר; המחייב המקורו של הנכס בידי החברה יהיה השווי שנקבע כאמור בפסקה זו ויום הרכישת יהיה היום שלגביו נקבע השווי כאמור".

(2) בסופו יבוא:

"(ד) המבקש אישור לפי פרק זה ישלם אגרת בקשה בסכום שיקבע שר האוצר ורשיי השור לקבוע אגרה שונה לשוגג העברות שונות בהתחשב, בין השאר, בשווי הנכסים המועברים או בדרך העברתם".

"החלפת מנויות 104(א) בסעיף זה –

"החלפת מנויות" – העברת מנויות של חברה (בסעיף זה – חברה נעברת) לרבות זכויות לרכישת מנויות (בסעיף זה – המניות המועברות), בתמורה להקצאת מנויות רשותה למסחר בבורסה, בחברה אחרת, בין לבין חברות נספסת ובין בלעדיה (בסעיף זה – החברה הקולעת והמניות המוקצחות);

"המעביר" – מי שעביר את המניות המועברות לחברת הקולעת; "מניה חסומה" – מניה אשר מכירתה מוגבלת לחלווטן, על פי הוראות דין או על פי הוראות הרשות המוסמכת על פי דין לקבוע כללים לגבי מסחר בנירות ערך, לתוקפה שנקבעה (בסעיף זה – תקופת החסימה);

"יום המכירה" – המוקדם מבין אלה:

(א) המועד שבו נמכרה המניה המוקצת;

(ב) מועד תום תקופת הדחיה; לעניין זה, "מועד תום תקופת הדחיה" –

(1) לעניין מנויות מוקצחות שאינן מנויות חסומות –

(א) לגבי מחציתן – עשרים וארבעה חודשיים מיום ההחלפה; לעניין חישוב המחצית, יובאו בחשבון המניות המוקצחות, לרבות המניות החסומות, שנמכרו עד לתום עשרים וארבעה החודשים כאמור;

(ב) לגבי יתרתן – ארבעים ושמונה חודשים מיום ההחלפה;

(2) לעניין מנויות חסומות –

(א) לגבי מחציתן – עשרים וארבעה חודשיים מיום ההחלפה או תום 6 חודשים מתום תקופת החסימה, לפי המאוחר, ובclud שיבאו בחשבון תחילת המניות החסומות שתקופות חסימתן קצרות יותר מתקופות חסימה אחרות שנקבעו לגבי יתרת המניות החסומות; לעניין חישוב המחצית, יובאו בחשבון המניות שנמכרו כאמור בפסקת משנה (1)(א) עד לאותו מועד;

(ב) לגבי יתרתן – ארבעים ושמונה חודשים מיום ההחלפה או תום 6 חודשים מתום תקופת החסימה, לפי המאוחר;"

"נאכן" – מי שהנציב אישרנו בנאמן לצורך סעיף זה;

"שווי במועד תום תקופת הדחיה" – הסכום המתקין מחייב סכום שווי המניה בבורסה בסיום המסחר בכל יום מ-30 ימי המסחר הקודמים למועד תום תקופת הדחיה, מחולק ב-30;

"תמורה נוספת" – סכום במזומנים שניתן תמורת המניות המועברות, נוסף על המניות המוקצחות.

(ב) (1) החלפת מנויות לא תיחסב, במועד ההחלפה, כמכירתן לעניין חלק ה', או לעניין חוק תיאומיים בשל אינגליזה, אם התקיימו כל אלה:

(א) היחס בין שווי השוק של המניות המועברות לבין שווי השוק של החברה הקולעת מיד לאחר החלפת המניות הוא כייחס שבין שווי השוק של המניות המוקצחות, לרבות התמורה הנוספת, לבין שווי השוק של כל הזכויות בחברה הקולעת מיד לאחר החלפת המניות;

(ב) החברה הקולעת הקצתה מנויות שוות זכויות לכל המעבירים מאותה חברה;

(ג) המעביר שילם מקדמה בשל התמורה הנוספת, בשיעור המס המובי החל עליו לפי סעיף 121 או 126, לפי העניין; על המקדמה יחולו הוראות סעיף 96(ד) בשינויים המחייבים;

(ד) כל המניות וכן כל הזכויות לרכישת מנויות של המעביר ושל צד קשור לו בחברה הנעברת, הועברו במסגרת החלפת המניות, אלא אם כן אישר הנציג אחרת, בתנאים שקבע;

(ה) הוגשה בקשה לנציג לאשר כי החלפת המניות עומדת בתנאים כמפורט בסעיף זה, ובcludר שהבקשתה הוגשה 30 ימים לפחות לפני מועד החלפת המניות והנציג נתן את אישורו; אישור לפי פסקה זו יכול שייתנה בתמוך ערביות להנחה דעת הנציג ובתנאים אחרים כפי שיקבע הנציג;

(ו) המניות המוקצחות יופקדו בידי נאמן לצורך הבטחת תשלום המס וקיים הוראות סעיף זה;

(2) קבע הנציג כי החלפת המניות אינה מלאכת אחר התנאים הקבועים בסעיף זה, ניתן לערער על החלטתו בכיוון היה צו לפי סעיף 250(ב).

(ג) התקיימו התנאים האמורים בסעיף קטן (ב), יחולו הוראות אלה:

(1) יראו את המניות המוקצחות כנכסורות ביום המכירה;

(2) התמורה תחושב על פי הוראות אלה:

(א) נמכרה המניה המוקצית לפני מועד תום תקופת הרחיה - תמורה המכירה;

(ב) לא נמכרה המניה המוקצית עד מועד תום תקופת הרחיה - שווייה במועד תום תקופת הרחיה;

והכל בתוספת התמורה הנוספת המתואמת וכלכלי הריבידרנד שחולקו בשל המניות המוקצחות, בתקופה שבין מועד החלפה לבין יום המכירה, כשות מוחלטים במספר

המניות המוקצחות; לעניין זה, "התמורה הנוספת המתואמת" – התמורה הנוספת כשהיא מתואמת ממועד החלפת המניות ועד ליום המכירה;

(3) הוראות סעיף 1104 יחולו בשינויים המחויבים, ולענין זה יראו את המניות המועברות בנכש;

(4) על מכירת המניות המוקצחות לא יהולו ההוראות החלות על פי כל דין על ניירות ערך ורים, אלא אם כן המניות המועברות במועד ההחלפה הן ניירות ערך זרים; לעניין זה: "ניירות ערך זרים" – כהגדרתם בסעיף 161ה;

(5) במכירת המניות המוקצחות יהול פטור מס על רוח ההון על פי סעיף 7(ג) אם התקיים אחד מآلיהם:

(א) המעביר היה פטור מס על רוח ההון על פי סעיף 7(ג) אילו מכר את המניות המועברות במועד החלפת המניות;

(ב) קודם להחלפת המניות ביקש המעביר לפי סעיף 101 כי רישומן בברטה של המניות המועברות לא ייחס כמכירתן וחזר בו מבקשתו;

(6) מכר המעביר את המניות המוקצחות אחרי מועד תום תקופת הדחיה יראו את המניות המוקצחות כנרכשות חדש, את מועד תום תקופת הדחיה ביום הרכישה ואת השווי במועד תום תקופת הדחיה כמחיר מקורי;

(7) על אף האמור בכל דין, מיזוג או פיצול בחברה הקולטת אחורי החלפת המניות לא ייחס כמכירת המניות המוקצחות והנציב רשאי לקבוע ככלים הוראות מיוחדות לעניין זה;

(8) (א) במכירת המניות המוקצחות יראו כרווחים ראויים לחולקה, לעניין סעיף 96ב, רווחים ראויים לחולקה בהתאם באותו סעיף שנעצרו בחברה הנעverbת מתום שנת המש שקדמה לשנה שבה נרכשו המניות המועברות בידי המעביר ועד תום שנת המש שקדמה לשנה שבה בוצעה החלפת המניות (להלן – שנת ההחלפה), אך לא לפני שבע שנים שבתוכן לפני שנת ההחלפה;

(ב) הנציב יקבע ככלים לעניין קיבעת רווחים ראויים לחולקה בהחלפת מנויות כאשר המניות המוקצחות הן מנויות בחברה תושבת ישראל;

(9) סכום מס ששילם המעביר לפיקוד השומה על הכנסתה מריבידנד בשל המניות המוקצחות, שחולק בתקופה שבין מועד ההחלפה לבין יום המכירה, יתואם ממועד תשלום המש ועד יום המכירה, ויחולק במספר המניות המוקצחות, שבסלהן חולק הריבידנד, ויינתן בשלו זיכוי כנגד המש החל על רוח ההון במכירת המניות המוקצחות;

(10) הוקצו מנויות הטבה לublisher בתקופה שבין מועד החלפת המניות ליום המכירה, יראו אותן כמניות מוקצחות;

(11) (א) היה המעביר תושב ישראל במועד החלפת המניות, יראו אותו כתושב ישראל גם ביום המכירה;

(ב) היה המעביר תושב חוץ וסעיף 89(ב) היה חל אילו מכר את המניות המועברות במועד החלפת המניות, יראו את המניות המוקצתות כנכסים בישראל.

(ד) התקיימו התנאים האמורים בסעיף קטן (ב), יהולו לגבי המניות המועברות שבידי החברה הקולעת הוראות אלה:

(1) רוח או הפסד שנוצר עקב מכירת המניות המועברות לא יותר לקיוו בשנת המשנה שבה הוחלפו המניות ובמשך שנתיים לאחריה, בנגד הפסד או רוח בחברה הקולעת, והכל לפי סעיפים 28 או 92, או סעיף 6 לחוק תיאומיים בשל אינפלציה, לפי העניין, ובשלוש השנים הבאות לא יותר לקיוו רוח או הפסד שנוצר עקב מכירת המניות המועברות כאמור בנגד רוח או הפסד שנוצר מכירת נכסים שימוש רכישתם לפני מועד החלפת המניות; התקופות המניות בפסקה זו לא יובאו במנין ההגבלת הקבועה בסעיף 92(ב) לגבי תקופת הקיוו;

(2) (א) ביום הרכישה של המניות המועברות יהיה שבוע מועד החלפת המניות, וכמהיר מקורי של המניה המועברת יהיה שווי השוק של המניות המוקצתות בעת החלפת המניות, בתוספת התמורה הנוסףת, אם ניתנה, כשם מחלוקת במספר המניות המועברות;

(ב) על אף האמור בפסקת משנה (א), אם עבר החלפת המניות, המעביר והחברה הקולעת הם צדדים קשורים, רשאי פקיד השומה לקבוע –

(1) כי מהירות המקורי של המניות המועברות יהיה התמורה כאמור בסעיף קטן (ג)(א<sup>2</sup>) וכיום רכישתן יהיה ביום המכירה של המניה המוקצתות כפי שנקבע ל麻痹, אף אם החברה מכרה את המניות המועברות לפני יום המכירה;

(2) כי אם נמכרו המניות המוקצתות בכמה מועדים, יהיה המהיר המקורי של המניות המועברות סכום התמורה הכוללת של כל מכירות המניות המוקצתות, וכיום הרכישה של המניות המועברות יהיה ביום המכירה האחרון שנקבע למי מהמניות המוקצתות, אף אם החברה הקולעת מכרה את המניות המועברות לפני יום המכירה האחרון כאמור.

(ה) לעניין סעיף 20(ג), החלפת מניות לא תיחס כמכירת המניות המועברות; הנציג רשאי לקבוע בכללים הוראות מיוחדות בדבר תחולתן של הוראות סעיף זה, כולל או מוגבלות, בשינויים המחויבים.

(ו) המקדמה כאמור בסעיף קטן (ב)(א<sup>2</sup>) תחואם ממועד התשלומים ועד ליום המכירה, ויינתן בשלה זיכוי מס באופן ייחסי למספר המניות המוקצתות שנמכרו על ידי המעביר.

(1) הנאמן יודיע לפקיד השומה בכתב על מועד תום תקופת הדחיה;

(2) בעת המכירה ינכה הנאמן מס בשיעור 50% מהתמורה או בשיעור נמוך יותר כפי שקבע פקיד השומה ויעבירו לפקיד השומה בתוך שבעה ימים.

(ח) נתברר כי פרטיהם שנמשכו לנכיב אינם נכונים או אינם מלאים באופן מוחותי, או נתברר כי פרטיים מוחותים שפורטו בבקשתו לנכיב לא מלאים אחר התנאים הקבועים בסעיף קטן (ב)(1), רשאי פקיד השומה, לפי שיקול דעתו, לקבוע כי התמורה שקיבל המעביר בעבר המניות המועברות היא התמורה כפי שהיא מחושבת על פי סעיף זה, או שווי השוק של המניות המועברות במועד החלפת המניות, לפי הגובה; פקיד השומה יערוך את התיאומים הנדרשים לעניין המחויר המקורי ויומן הרכישה של המניות המועברות בידי החברה הקולטת.

21. תיקון סעיף 105 לפקודת, בהגדרה "חברת החזקות", במקום "חברה שכלה נכסיה הן מנויות בחברות חדשות" יבוא "חברה שכלה נכסיה הן זכויות בחברות".

22. בסעיף 105(ג)(א) לפקודת –

(1) בפסקה (5) –

(א) בפסקת משנה (א), אחורי "פקודת החברות" יבוא "חוק החברות";

(ב) בפסקת משנה (ב), אחורי "בפקודת החברות" יבוא "או בחוק החברות";

(2) בפסקה (ד)(א), אחורי "סעיף 105א(1)" יבוא "ובחברה מתפצלת המשיכה";

(3) בפסקה (8) –

(1) בראשה, במקום "51%" יבוא "50%";

(2) בפסקה (א), המילים "למי שלא היה בעל זכויות בחברה לפני הפיצול" – יימחקו:

(3) במקום פסקה (ב) יבוא:

"(ב) הוקצו זכויות חדשות למי שלא היה בעל זכויות בחברה לפני ההקצתה";

(4) פסקה (ד) – תימחק;

(4) אחורי פסקה (8) יבוא:

"(א) על אף האמור בפסקה (ג) ונוסף על הוראות פסקה (8), מכירת זכויות שלא מרצון לא יראו בה שינוי בזכויות לאחר הפיצול".

23. בסעיף 105וד לפקודת –

(1) בסעיף קטן (ב), המילים "ואם נמכר הנכס לפני הפיצול, יחולקו הפסדים האמורים בהתאם ליחס ההון העצמי" – יימחקו;

(2) בסעיף קטן (ג), אחורי "היה לחברה מתפצלת" יבוא "על פי סעיף 105א(1)".

אברהם (ביג'ה) שוחט  
שר האוצר

אהוד ברק  
ראש הממשלה

אברהם בורג  
יוושב ראש הכנסת

משה קצב  
נשיא המדינה

