

מכירה בדרך של החלפת מניות בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודה

תחום החלטת המיסוי: חלק ה-2 לפקודת מס הכנסה – שינויי מבנה, מיזוגים ופיצולים

הנושא: מכירה בדרך של החלפת מניות בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודה – החלטת מיסוי בהסכם

העובדות:

1. חברה פרטית תושבת ישראל (להלן: "החברה"), העוסקת בתחום הנדל"ן (בעיקר באירופה), מוחזקת בבעלות מלאה על ידי חברה פרטית תושבת ישראל.
2. בבעלות החברה מלוא הון המניות של חברה זרה, המחזיקה אף היא בנכסי נדל"ן אירופה.
3. במהלך שנת 2006 חתמה החברה על הסכם החלפת מניות עם יזמים נוספים (להלן: "היזמים האחרים") לפיו, תוקם חברה זרה חדשה (להלן: "החברה החדשה") אשר תרשם למסחר בבורסה בחו"ל. הסכם החלפת המניות הותנה בביצוע מייד של רישום בבורסה.
4. החברה תעביר לחברה החדשה את מלוא הון מניותיה בחברה הזרה בתמורה להקצאת מניות בחברה החדשה (להלן: "המניות המוקצות"). המקביל, יעברו היזמים האחרים לחברה החדשה נכסי נדל"ן מסוימים הממוקמים באירופה, בתמורה לקבלת מניות בחברה החדשה. כך, שבסוף המהלך תחזיק החברה החדשה בכל הזכויות בחברה הזרה ובנכסי הנדל"ן הנוספים שהועברו, והחברה תחזיק בכ- 55% מהונה המונפק והנפרע של החברה החדשה (להלן: "עסקת ההחלפה"). יצוין, כי לא ניתנה תמורה נוספת, כהגדרתה בסעיף 104ח לפקודה, במסגרת עסקת ההחלפה.
5. מייד לאחר מועד הסכם החלפת המניות, נרשמה החברה החדשה לבורסה. לאחר גיוס הון, דולל שיעור החזקתה של החברה לכ- 15% מהונה המונפק והנפרע של החברה החדשה.

פרטי הבקשה:

1. קבלת אישור לדחיית אירוע המס בגין התמורה במניות המוקצות שהוענקה לחברה, בהתאם להוראות סעיף 104ח לפקודה.
2. אישור כי יום החלפת המניות יהא יום ה-closing (להלן: "מועד ההחלפה").

החלטת המיסוי ותנאיה:

1. נקבע, כי החלפת מניות החברה הזרה שבידי החברה במניות החברה החדשה, לא תהווה אירוע מס.
2. נקבע, כי דיבידנד שיחולק בשל המניות המוקצות לבעלי הזכויות המעבירים, בתקופה שבין מועד ההחלפה ליום המכירה, כהגדרתו בסעיף 104ח לפקודה (להלן "יום המכירה"), יתווסף לתמורה, כשהוא מתואם ממועד חלוקתו ועד ליום המכירה.
3. נקבע, כי במכירת המניות המוקצות על ידי