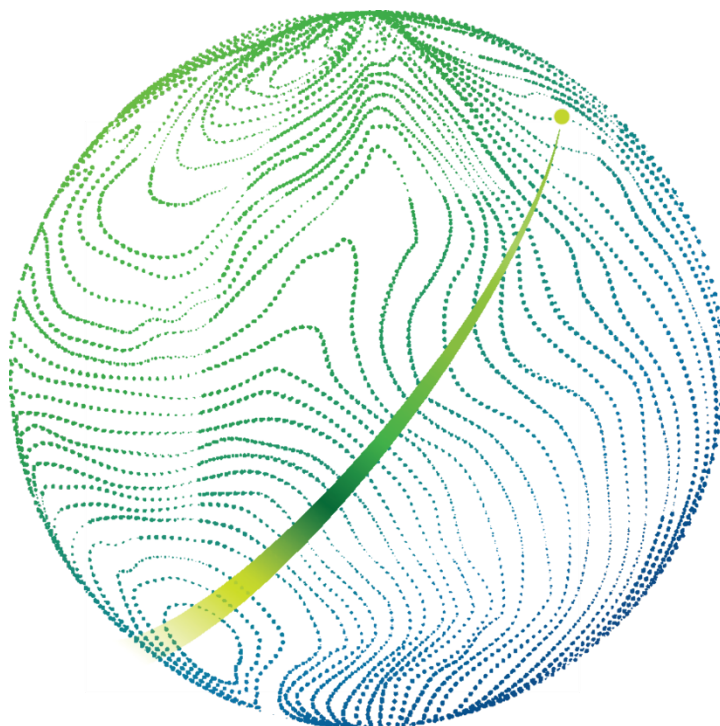


ישראל | חטיבת המס | 27 במרץ 2025



חוזר מסים 10.2025

תיקון מס' 279 לפקודת מס הכנסה- הקלות מס
בשינויי מבנה על פי חלק ה2 לפקודת מס הכנסה

שלום לכולם,

היום, 27 למרץ 2025 פורסם ברשומות חוק להשגת יעדי התקציב וליישום המדיניות הכלכלית לשנת התקציב 2025 (תיקוני חקיקה), התשפ"ה- 2025 ("החוק"), במסגרתו בוצע, בין היתר, בסימן א לחוק: סעיפים 7-8, תיקון מס' 279 לפקודת מס הכנסה ("התיקון"). בתיקון נקבעו הקלות מס לשינויי מבנה המבוצעים במסגרת

חלק ה-2 לפקודה. להלן יוצגו עיקרי התוספות והתיקונים המובאים בתיקון (ראו הרחבה בחוזר המלא):

- 1. הפחתת שיעור ההחזקה המינימלי במיזוג על דרך של החלפת מניות:**
הפחתת שיעור הזכויות המינימלי בחברה הנעברת שיש להעביר לחברה הקולטת במסגרת מיזוג על דרך של החלפת מניות, ל-70% לכל הפחות (במקום 80%).
- 2. הקלה ביחסי הגודל הנדרשים במיזוג:**
חלקם של בעלי הזכויות בחברה הקטנה יותר במיזוג צריך להיות לפחות 5% (במקום 10%) בכל אחת מהחברות המשתתפות, וזאת בתנאי שהמנהל אישר זאת מראש אם הזכויות הן בין 5% ל-10%.
כמו כן, שווי השוק של כל חברה במיזוג לא יעלה על פי 19 (במקום פי 9) משווי השוק של חברה אחרת במיזוג, וזאת בתנאי שהמנהל אישר זאת מראש ככל והשווי הוא בין פי 9 לפי 19.
- 3. הקלה ביחסי הגודל הנדרשים בפיצול אופקי:**
הקלה בתנאי יחסי הגודל בפיצול אופקי, כך ששווי השוק של כל חברה חדשה לא יעלה על פי 9 (במקום פי 4) משווי השוק של החברה המתפצלת.
- 4. ביטול שיעור ההחזקה המינימלי לאחר שינויי מבנה:**
ביטול הדרישה להחזקה מינימלית של 25% בחברה הקולטת, המתפצלת או המעבירה במהלך התקופה הנדרשת לאחר שינויי מבנה. לפיכך, בוטלו בהתאם גם ההוראות והחריגים הקשורים להחזקה זו.
- 5. ביטול מגבלת השלמת הבניה על קרקע:**
ביטול המגבלה להשלים בניית מבנה על מקרקעין המועברים במסגרת שינויי מבנה לחברה שהיא איגוד מקרקעין, בתוך 5 שנים לכל היותר ממועד שינויי המבנה.
- 6. הגדלת שיעור התמורה במזומן במיזוג:**
העלאת תקרת התמורה במזומן שכל אחד מבעלי הזכויות המעבירים רשאים לקבל במסגרת מיזוג מ-40% ל-49%.
- 7. הוספת פסקה הקובעת את שיעור המס במכירת מניה חדשה במיזוג:**
במכירת מניות החברה הקולטת שהוקצו במיזוג, בידי בעל מניות מהותי בחברה המעבירה, חלק רווח ההון עד למועד המיזוג יחויב במס כאילו היה המוכר בעל מניות מהותי במועד מכירת המניה החדשה (תיקון זה מאמץ פרשנות מחמירה של רשות המסים).

ככלל, פקודת מס הכנסה כנוסחה לאחר התיקון תחול על שינויי מבנה שנעשה החל מיום 1 במאי 2025, ואולם חלק מההקלות יחולו גם על שינויי מבנה שנעשו לפני כן בתנאים מסוימים.

לצפייה בחוזר המלא – [לחצו כאן](#)
לצפייה בנוסח התיקון – [לחצו כאן](#)

למידע ופרטים נוספים:

רו"ח אופיר סולמי, שותף, מנהל מחלקת מיזוגים ורכישות, חטיבת המס, Deloitte,
דוא"ל: osulami@deloitte.co.il

רו"ח ועו"ד דני גבאי, דירקטור, מנהל המחלקה המקצועית, חטיבת המס, Deloitte,
דוא"ל: dgabbay@deloitte.co.il

רו"ח ועו"ד טל פליגלר, מנהלת בכירה, מנהלת תחום מיזוגים ורכישות, חטיבת המס, Deloitte,
דוא"ל: tfliigler@deloitte.co.il

אין להסתמך על תוכן חוזר זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה, שכן אין מטרת החוזר אלא להסב את תשומת לבך לאמור בו.

© כל הזכויות שמורות.

Get in touch



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group a leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

© 2025 Deloitte Israel & Co.