



חוזר מסים 23.2023

ביהמ"ש המחוזי קבע כי שינוי המודל העסקי בנסיבות הספציפיות מהווה מכירה - פס"ד מדטרוניק

שלום לכולם,

ביום 1.6.23 פורסם פסק הדין של בית המשפט המחוזי (ע"מ 18-09-31671) של כב' השופט בורנשטיין בעניינה של חברת מדטרוניק ונטור טכנולוגיות בע"מ ("החברה"), לפיו נדחה ערעורה של החברה.

החברה עסקה בפיתוח מוצרים רפואיים, במסגרתם פיתחה מסתם הניתן להשתלה דרך דופן בית החזה באופן המייתר ניתוח לב פתוח וכן צנתר.

בשנת 2008 רכשה חברת מדטרוניק העולמית 8% ממניות החברה ("עסקת מניות המיעוט") ובשנת 2009, רכשה את מלוא מניות החברה בתמורה ל-325 מיליון דולר ארה"ב ("עסקת הרכישה").

לאחר עסקת הרכישה התקשרה החברה עם מדטרוניק בהסכמים לפיהם תעניק הראשונה רישיון שימוש בקניין הרוחני שבבעלותה למדטרוניק לתקופה מוגבלת ובתמורה לתמלוגים ממכירת המסתם והצנתר ("הסכם הרישיון"). בנוסף התקשרה החברה בהסכמים להענקת שירותי מחקר ופיתוח על ידה עבור חברות הקבוצה בתמורה להחזר הוצאות בתוספת מרווח ("הסכם המו"פ"). הסכם הרישיון והסכם המו"פ נחתמו בדיעבד והוחלו רטרואקטיבית.

פקיד השומה טען כי ממכלול הראיות עולה כי "מסתרת" עסקת מכירה מתחת להסכמי הרישיון והמו"פ. החברה העבירה את כלל הפונקציות, נכסים וסיכונים ("FAR") שהיו ברשותה לחברות הקבוצה וכי שווין צריך להיגזר ממחיר המניות

בעסקת הרכישה. עוד נטען, כי על מלוא סכום השווי המגולם יש לבצע התאמה משנית ולראות כאילו חולק לחברת האם.

בית המשפט דחה את ערעורה של החברה וקבע כי מאחורי הסכמי הרישיון והמו"פ "מסתתרת" עסקה נוספת שבה העניקה החברה למדטרוניק זכות לעשות שימוש בקניין הרוחני שבבעלותה וזאת כמעט לכל אורך חיים הכלכליים.

בית המשפט עורך ניתוח ל-FAR לפני ואחרי העסקה ומגיע למסקנה כי הפונקציות, סיכונים והנכסים העיקריים של החברה הועברו למדטרוניק ללא תמורה.

נקבע כי נסיבותיה של החברה דומות לאלה שהתקיימו בפס"ד בעניין **גיטקו**, לפיהן, החברה הישראלית למעשה הפכה ל"קליפה תאגידית", חסרת תוכן עצמאי שפועלת ומשקיעה את כל משאביה לצרכים והמטרות של חברת האם.

ביחס לשאלת השווי, בית המשפט מקבל את עמדת רשות המיסים לפיה יש לגזור את שווי הנכסים מעסקת הרכישה ולא מעסקת מניות המיעוט.

בית המשפט הוסיף וקבע כי **הלכת קונטירה** בביהמ"ש העליון בדבר התאמה משנית עומדת בעינה ואף ציין כי אין מדובר בעסקת "פיקציה על פיקציה", אלא למעשה מדובר בעסקה אמיתית המסתתרת מאחורי מערך ההסכמים שערכה החברה, עסקה שיש לייחס לה תמורה לפי שווי השוק.

פסק הדין מעלה מחדש את סוגית שינוי המודל העסקי ושינוי סיווג העסקאות לאחר שבית המשפט לא קיבל את עמדת רשות המיסים בעניין ברודקום ומדינגו.

פסק הדין ממחיש את חשיבותו של תכנון וביצוע מדוקדק של שינויים מסוג זה ואת משמעותה של היכולת להוכיח ולשכנע כי מצגיה הפורמליים של חברה (הסכמים בין חברתיים, חקרי שוק וכו') עולים בקנה אחד עם המציאות בשטח. בהיעדר יכולת זו יעדיף בית המשפט את עמדתו של פקיד השומה.

עוד עולה מפסק הדין חשיבות תיעוד ההחלטות, הנסיבות שאפפו אותן והשיקולים שעמדו מאחוריהן בזמן אמת על מנת להוכיח כי התנהלות בין חברתית נעשתה בתנאי שוק.

לצפייה בחוזר המלא - לחצו כאן

לצפייה בפסק הדין - לחצו כאן

למידע נוסף וייעוץ:

גיא אטיאס, שותף, מחלקת מחירי העברה, חטיבת המס, טל': 054-4736441, guattias@deloitte.co.il

ווילי יליזרוב, שותף, מחלקת מחירי העברה, חטיבת המס, טל': 052-6732519, wielizarov@deloitte.co.il

שגיא דרזון, מנהל בכיר, מחלקת מחירי העברה, חטיבת המס, טל': 054-7572058, sderazon@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.

© 2023 Deloitte Israel & Co.