

הכנסת אישרה את "חוק האנג'לים" המעניק הטבות מס לתעשיית ההייטק

עדכון לקוחות – מחלקת משפט מסחרי – אוגוסט 2023

לקוחות יקרים,

לאחרונה פורסם ברשומות ונכנס לתוקף החוק לעידוד תעשייה עתירת ידע, התשפ"ג-2023 (להלן: "החוק"), המכונה גם "חוק האנג'לים", וזאת בהוראת שעה שתחול עד ליום 31.12.2026. לנוסח החוק המלא כפי שפורסם ברשומות [לחצו כאן](#).

החוק בא להחליף את ההסדר הקודם בעניין זה (שפקע בסוף שנת 2019), ומטרתו לעודד השקעה בתעשייה עתירת הידע בישראל ולשמר אותה כיעד אטרקטיבי להשקעה, מתוך הכרה בחשיבות הענף לכלכלה הישראלית והכנסות המדינה ממנו, וזאת באמצעות מגוון תמריצים למשקיעים בחברות עתירות ידע, לחברות עתירות ידע הרוכשות או מתמזגות עם חברות עתירות ידע אחרות, ולמוסדות פיננסים זרים המעניקים מימון לחברות עתירות ידע ישראליות.

חלקו הראשון של החוק מתייחס לחברות הזנק ומעניק הטבות למשקיעים פרטיים (יחידים, חברת מעטים או שותפות, כהגדרתם בחוק), אשר משקיעים בחברות הזנק באמצעות הונם העצמי, מתוך הבנה שללא השקעות כאמור במיזמים בשלבים מוקדמים מאוד (pre-seed, seed), המאופיינים מחד בהיעדר הכנסות ומאידך בהוצאות מחקר ופיתוח רבות, מיזמים רבים לא היו מגיעים כלל לשלבי פיתוח:

- החוק מקנה זיכוי ממס למשקיעים פרטיים אשר מבצעים השקעות בחברות הזנק בגובה של סכום ההשקעה או 4 מיליון שקלים (הנמוך מביניהם), כאשר הוא מוכפל בשיעור מס רווח ההון (לרבות מס יסף ככל ורלוונטי), אשר היה חל על המשקיעים אילו מכרו את המניות שהוקצו להם בשל ההשקעה האמורה.
- כמו כן, החוק מאפשר דחיית תשלום מס רווח ההון שנבע ליחיד ממכירת מניותיו בחברה טכנולוגית, אם השתמש בתמורה מהמכירה (או בחלקה) לצורך השקעה בחברת הזנק. דחייה כאמור ניתנת עד לגובה סכום ההשקעה או 5.5 מיליון שקלים (הנמוך מביניהם), ובלבד שהסכום לא יעלה על סכום רווח ההון הריאלי שבבעל המשקיע מהמכירה כאמור.

נציין כי בניגוד להסדר הקודם, אין דרישה בחוק לקבלת אישור מקדמי מרשות החדשנות כתנאי לקבלת ההטבה ואף לא דרישה לדיווח שנתי של חברת ההזנק לרשות החדשנות.

חלקו השני של החוק עוסק בחברות עתירות ידע ישראליות מבוססות יותר וכולל שלוש הטבות נוספות:

- החוק מאפשר התרת השקעה במניות כהוצאה לצורכי מס, לחברה טכנולוגית גדולה אשר רוכשת שליטה בחברה טכנולוגית אחרת, בין אם היא מקומית ובין אם היא חברת חוץ. ברכישה העומדת בתנאים, יהיה ניתן להפחית את עלות הרכישה במשך 5 שנות מס לאחר השגת השליטה, או ביצוע התשלום בפועל, לפי המאוחר. ברכישת שליטה בחברת חוץ סכום הרכישה צריך לעמוד על סך של לפחות 20 מיליון דולר ארה"ב ועליה להתמזג לתוך החברה הרוכשת.
- כמו כן, החוק מעניק פטור ממס לריבית המשולמת לגוף פיננסי זר על ידי חברה טכנולוגית ישראלית, אשר תושבי ישראל מחזיקים בה בלפחות 5%, ובלבד שסכום ההלוואה עמד על סך של לפחות 10 מיליון דולר ארה"ב ושהחברה הלווה בעלת הכנסה מטכנולוגיה של לפחות 30 מיליון שקלים בשנה.
- הטבה נוספת הינה למעשה הארכת תקופת ההטבה לפי סעיף 92א לפקודת מס הכנסה – הכרה בהפסד הון בשל השקעה בחברת מחקר ופיתוח (בשלב ההנפקה בבורסה), ולפיה ניתן להכיר בהשקעה בחברות כאמור, עד לסך של 5 מיליון שקלים, כהפסד הון בשנת המס בה בוצעה ההשקעה (או בשנים שלאחר מכן עד לתום תקופת ההטבה) ובלבד ושווי החברה הוא לפחות 100 מיליון שקלים.

*האמור לעיל הינו בגדר תמצית הוראות החוק, וכל הסדר כאמור כולל תנאים נוספים בהם יש לעמוד לצורך קבלת ההטבה. מוצע להיוועץ בגורמים המתאימים בטרם ביצוע השקעה כלשהי בחברת הזנק.

נשמח לעמוד לרשותכם בכל שאלה בקשר עם האמור לעיל.

צוות מחלקת משפט מסחרי באגמון עם טולצ'ינסקי.

עו"ד אהוד (אודי) ארד, שותף

ראש מחלקת משפט מסחרי

udi@agmon-law.co.il



עו"ד יפעת צפרי, שותפה

מחלקת משפט מסחרי

yifatt@agmon-law.co.il



עו"ד דן סמולנסקי

מחלקת משפט מסחרי

dans@agmon-law.co.il

