

רן כהן חשיבה יוצרת

לשכת רואי
החשבון
19.6.2008

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



היבטי מס בתגמול מבוסס מניות

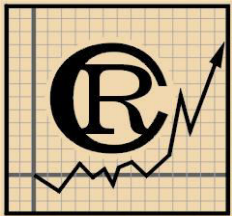
חומר רקע להרצאתו של רו"ח רן כהן

לשעבר מנהל מחלקת מיזוגים ורכישות, החטיבה
המקצועית, רשות המיסים

בית אמות משפט, שדי שאול המלך 8 ת"א 64733
טל' 972-3-6938380, פקס: 972-3-6960202
רח' האמוראים 7 רחובות, נייד: 050-6209077

רן כהן - חשיבה יוצרת בע"מ
מתן פתרונות מיסוי, יעוץ וליווי עסקאות





רן כהן חשיבה יוצר

סעיף 102

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



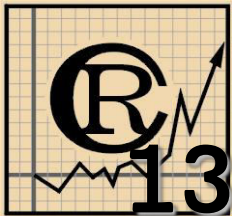
הסיבות להקצאת מניות/אופציות לעובדים

❖ תוכניות לתגמול עובדים הן דרך מקובלת למשוך עובדים איכותיים לחברה ומהוות **תמריץ להישאר בה לטווח ארוך**.

❖ התוכניות מגבירות את הזדהות **העובדים כבעלים בחברה** וממריצות אותם להשקיע ולהתאמץ יותר.

❖ ההקצאה מהווה **תחליף שכר** ללא צורך בהוצאת מזומנים מהחברה. יתר על כן, בהקצאת אופציות של צורך מימוש נדרשת תוספת מימוש מהעובדים תיווצר במימוש הזרמת מזומנים נוספת

לחברה.



מסלולי הקצאה – לפני תיקון 132

Institute
of Certified
Public Accountants
Israel

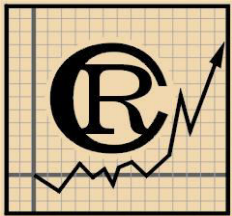
לשכת
רואי חשבון
בישראל



דן כהן חשיבה יוצר

**בעבר היו קיימים 3 מסלולי הקצאת אופציות
ומניות לעובדים:**

- ❖ **סעיף 3(ט) לפקודה – הקצאה ישירה של אופציות**
- ❖ **סעיף 102 לפקודה – הקצאה באמצעות נאמן
(לרבות מניות)**
- ❖ **סעיף 2(2) לפקודה – הקצאת אופציות סחירות
(לרבות מניות שאינן חסומות) – מקרה יאיר דר**



רן כהן חשיבה יוצר

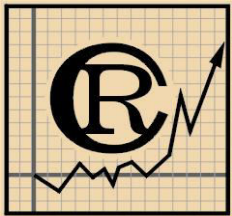
ההבדלים המהותיים בין סעיף 102 לסעיף 3(ט)

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
בישראל



- ❖ ניכוי מס במקור באמצעות נאמן – פיקוח הדוק יותר על ההכנסה.
- ❖ הכנסת העבודה ממוסה כרווח הון:
- ❖ * הנישום פטור מביטוח לאומי ומס בריאות בתנאים מסוימים
- ❖ * סעיף 194 לפקודה חל (כאשר מדובר במניה)
- ❖ * כאשר מדובר בני"ע זר – שיעור מס מוטב **42.5%** לפי ועדות הפסיקה (102, "ליד 102" ו- 3(ט) החל מיום 1.4.2001)
- ❖ * במידה וההקצאה היתה תמורת עלות – מיסוי ריאלי ולא נומינלי כמו שכר עבודה
- ❖ **דחיית אירוע המס** – לא ישולם מס במועד ההקצאה (אף אם מניות החברה נסחרות) – פסיקת בית המשפט העליון בעניין יאיר דר
- ❖ התרת הוצאה בחברה – תקנה 8(ב) – חריג שכן הכנסה



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



סעיף 102 החדש

מבנה סעיף 102 לפקודה:

(א) הגדרות.

(ב) הקצאה באמצעות נאמן.

(ג) הקצאה שלא באמצעות נאמן.

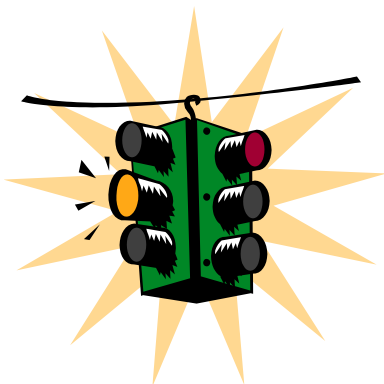
(ד) התרת הוצאה בחברה.

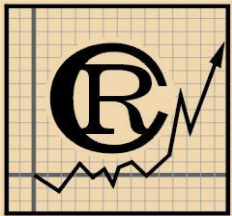
(ה) אי תחולה של סעיף 3(ט).

(ו) התייחסות לסעיף 100א – Relocation

(ז) תקופת הבחירה של המסלול על ידי החברה.

(ח) כללים שהנציב רשאי לקבוע.





רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

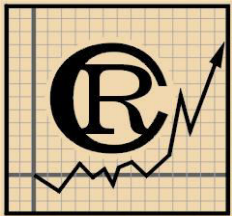
לשכת
רואי חשבון
בישראל



סעיף 102 החדש

כללי

- ❖ הסעיף בנוסחו החדש מהווה הסדר כולל לכל סוגי ני"ע – האופציות, מניות וני"ע זרים המוקצים לעובדים.
- ❖ הסעיף נותן מענה להקצאה, הן ע"י המעביד הישיר והן לגבי הקצאה ממעביד "עקיף".
- ❖ הסעיף מבחין בין הקצאה באמצעות נאמן להקצאה שלא באמצעות נאמן.
- ❖ הסעיף מאפשר לחברה לבחור בין מסלולי הנפקה: מסלול הכנסת עבודה או מסלול רווח הון.



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

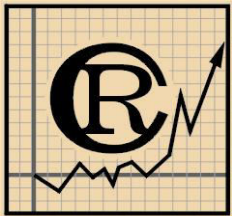
לשכת
רואי חשבון
בישראל



סעיף 102 החדש

❖ מי יכול ליהנות מהקצאה במסגרת סעיף 102
לפקודה :

- עובדי החברה המקצה.
- עובדי החברה המעבידה.
- נושא משרה בחברה המקצה.
- נושא משרה בחברה המעבידה.



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



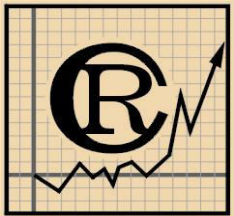
סעיף 102 החדש

❖ **אסור להקצות זכויות במסגרת סעיף 102 לפקודה ל:**

- בעל שליטה* בחברה במועד ההקצאה או בעקבותיה (גם אם הוא עובד החברה),
- נותן שירותים,
- ספק.

לכל אלו יוקצו זכויות במסגרת סעיף 3 (ט) לפקודה.

* הגדרת בעל שליטה מנויה במסגרת סעיף 32(9) לפקודה, נקבע ככלל כי בעל שליטה הינו מי שמחזיק 10% באחד מאמצעי השליטה או בזכות לרווחים או בסמכותו למנות דירקטור.



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

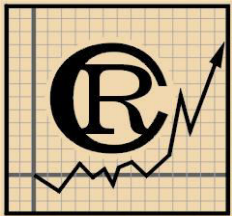
לשכת
רואי חשבון
בישראל



סעיף 102 - הגדרות

"חברה מעבידה" – כל אחד מאלה:

1. מעביד שהוא חברה תושבת ישראל או חברה תושבת חוץ בעלת מפעל קבע או מרכז מו"פ בישראל, אם הנציב אישר זאת.
2. חברה שהיא בעלת שליטה במעביד או שהמעביד בעל שליטה בה.
3. חברה שאותו אדם הוא בעל שליטה במעביד ובה.



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



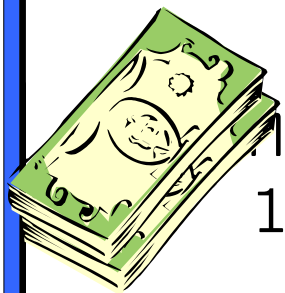
סעיף 102 - הגדרות

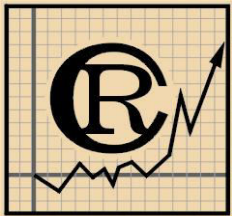
❖ **"עובד" – לרבות נושא משרה (דירקטור) בחברה, למעט בעל שליטה.**

❖ **"שווי הטבה" – התמורה או השווי במועד המימוש, בניכוי הוצאות שהוציא העובד ברכישת המניה כשהן מתואמות מיום ההוצאה ועד ליום המימוש, וכן הוצאות שהוציא העובד בשל המכירה.**

❖ **"מניה" – לרבות זכות לרכישת מניה.**

❖ **"בעל שליטה" – מי שביום ההקצאה או בעקבותיה בעל שליטה, כהגדרתו בסעיף 32(9) לפקודה. (10% בזכויות).**





רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



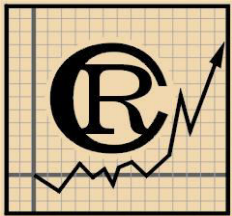
סעיף 102 – הגדרות

"נאמן" – הנאמן יכול להיות רק אחד מאלה:

1. עו"ד, רו"ח או חברה בע"מ שכל בעלי מניותיה הם עו"ד או רו"ח.
2. עובד בחברה המדווחת שהוא עו"ד / רו"ח / מנכ"ל / סמנכ"ל / חשב / יועץ משפטי – ובלבד שלו עצמו לא הוקצו מניות באותה תכנית.

מי אינו יכול להיות נאמן?

1. החברה המעבידה שלעובדיה הוקצו מניות בתוכנית.
2. בעל שליטה / עובד – בחברה המעבידה.



רן כהן חשיבה יוצר

הקצאה באמצעות נאמן - סעיף

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

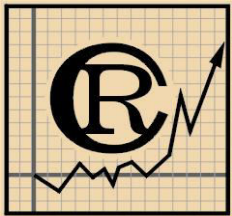
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



102(ב)

מסלול הכנסת עבודה

- אירוע המס במועד המימוש – רואים בשווי ההטבה של העובד, בתום התקופה, כהכנסה לפי סעיף 2(1) או 2(2), לפי העניין.
- **“מועד המימוש”** – המוקדם מבין: העברת המניה מהנאמן לעובד או מכירתה ע”י הנאמן.
- תום תקופת הזמן המינימאלית להחזקת המניות אצל הנאמן – **12 חודשים** מהמועד בו הוקצו והופקדו בידי הנאמן.



רן כהן חשיבה יוצר

הקצאה באמצעות נאמן - סעיף

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



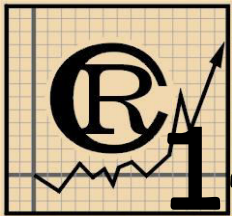
102(ב)

מסלול רווח הון

– אירוע המס במועד המימוש – רואים בשווי ההטבה של העובד, בתום התקופה, כהכנסת רווח הון שתחויב במס בשיעור של 25% (מדוע לא היה תיקון במסגרת תיקון 147 לפקודה?)

– **“מועד המימוש”** – זהה להגדרות שבמסלול הכנסת עבודה.

– תום תקופת הזמן המינימאלית להחזקת המניות אצל הנאמן – **24 חודשים** מהמועד בו הוקצו והופקדו ביד הנאמן.



תום התקופה – תיקון 147

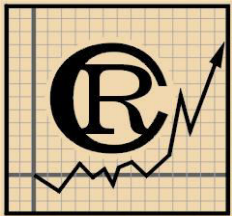
רן כהן חשיבה יוצרת

הוראת מעבר לתיקון 147 – לעניין תום תקופה

– תיקון 132 לפקודה קבע תום תקופה להקצאות עם נאמן כדלקמן:

- הכנסת עבודה – 12 חודשים מתום שנת המס בה נערכה ההקצאה.
- רווח הון – 24 חודשים מתום שנת המס בה נערכה ההקצאה.

– הוראות מעבר – לגבי הקצאות בתקופה 1.1.03-31.12.05 – תקופת החזקה של 30 חודשים ממועד ההקצאה או 24 חודשים מתום שנת המס בה הוקצו לפי המוקדם, ובלבד שמועד המימוש לא לפני



רן כהן חשיבה יוצר

הקצאה באמצעות נאמן - סעיף

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל

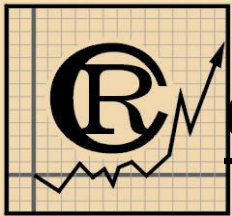


102(ב)

מסלול רווח הון - המשך

בהקצאת מניה הרשומה למסחר או חברה שמניותיה
נרשמו למסחר תוך 90 יום ממועד ההקצאה:

- אירוע המס - במועד המימוש.
- חלק משווי ההטבה בגובה ממוצע שווין של מניות החברה ב- 30 ימי המסחר שקדמו להקצאה או שלאחר הרישום, לפי העניין, בניכוי ההוצאות לפי 2(1) או 2(2) והיתרה תמוסה כרווח הון.
- אם מועד המימוש היה לפני תום התקופה ההכנסה בידי העובד תחויב במס לפי סעיף 2(1) או 2(2) לפקודה. (סנקציה - שיעור המס השולי).



רן כהן חשיבה יוצר

הקצאה שלא באמצעות נאמן - סעיף

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



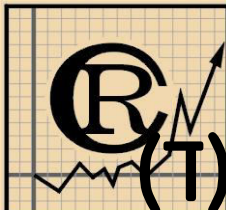
102(ג)

❖ **במועד ההקצאה** – בהקצאת מניות או אופציות סחירות, יהא חיוב במס של הכנסת העובד, לפי 2(1) או 2(2) – (בדרך כלל לא נוצר חיוב).

❖ **במועד המימוש** – חיוב במס לפי חלק ה' (20%).

– **“מועד המימוש”** – מועד מכירת המניה (לא מועד המרת האופציה למניה ולרבות “מכירה רעיונית” עפ”י 100א).

חריג – הכנסת עובד **מאופציה שאינה סחירה** תחויב רק במועד המימוש לפי סעיף 2(1) או 2(2).

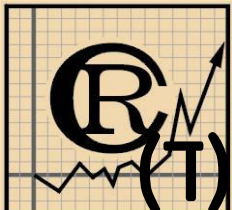


התרת הוצאה לחברה - סעיף 102(ד)

רן כהן חשיבה יוצר

❖ תותר הוצאה לחברה המעבידה רק במקרים בהם העובד מחויב על הכנסתו עפ"י סעיפים 102(1) או 102(2):

- (1) הקצאה באמצעות נאמן – במסלול הכנסת עבודה.**
- (2) הקצאה באמצעות נאמן – במסלול רווח הון של מניה נסחרת שהעובד חויב על חלק משווי ההטבה עפ"י סעיפים 102(1) או 102(2) [עפ"י סעיף 102(ב)(3)].**
- (3) הקצאה שלא באמצעות נאמן – חלק ההכנסה שחויבה במס במועד ההקצאה בידי העובד [עפ"י סעיפים 102(1) או 102(2)].**



התרת הוצאה לחברה - סעיף 102(ד)

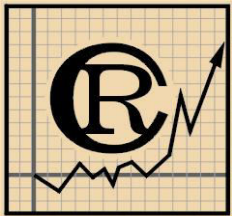
רן כהן חשיבה יוצר

❖ סכום ההוצאה שיותר בניכוי יהא הנמוך מבין:

- (1) גובה ההכנסה שחויב בה העובד לפי 2(1) או 2(2).
- (2) גובה ההשתתפות שחויבה בה החברה בשל התחייבותה לחברה המקצה (במקרים בהם החברה המעבידה איננה מקצה מניות שלה או אופציות למניות שלה לעובדים).

❖ **מועד התרת ההוצאה** – בשנת המס שבה נוכה והועבר המס בשל הכנסת העובד מהמניות.

❖ **לא תותר הוצאה** - במקרה של הקצאה באמצעות נאמן במסלול רווח הון ומכירת המניה ע"י העובד **לפני תום התקופה** [סעיף 102(ב)(4)] - למרות שהעובד חויב לפי 2(1) או 2(2) על הכנסתו (**סנקציה**).



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

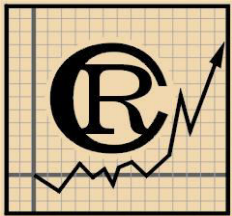
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



ניכוי המס במקור

המס ינוכה ע"י הנאמן או המעביד כדלקמן : מסלול רווח הון

- המניה הוחזקה עד תום התקופה – 25%.
- המניה נמכרה לפני תום התקופה – מס שולי.
- במניה שחלות עליה הוראות 102ב(3):
 - על מרכיב שווי ההטבה כפי שנקבע במועד ההקצאה – מס שולי.
 - על שאר רווח ההון – 25%.



רן כהן חשיבה יוצרת

ניכוי המס במקור

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
בישראל

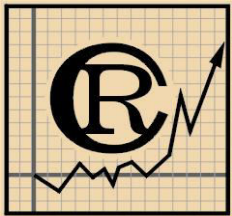


מסלול הכנסת עבודה

- המניה הוחזקה עד תום התקופה – מס שולי
- המניה נמכרה לפני תום התקופה – ינוכה המס לפי הגבוה שבין :

- המס במועד ההקצאה בתוספת הפרשי הצמדה וריבית ממועד הקצאה ועד למועד התשלום – תקנה 7(ב)(2)

- המס החל במועד מימוש המניה



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



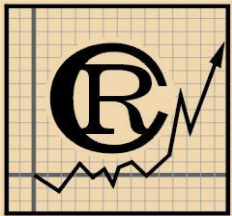
אי תחולה לסעיף 3(ט)

סעיף 102(ה):

– סעיף 3(ט) לא יחול לגבי הקצאת מניות לעובדים בחברה מעבידה.

– הוא יחול, בנסיבות המתאימות, לגבי עובד שהינו בעל שליטה או לגבי מי שאין בינו לבין החברה יחסי עובד מעביד למשל יועצים ו





רן כהן חשיבה יוצר

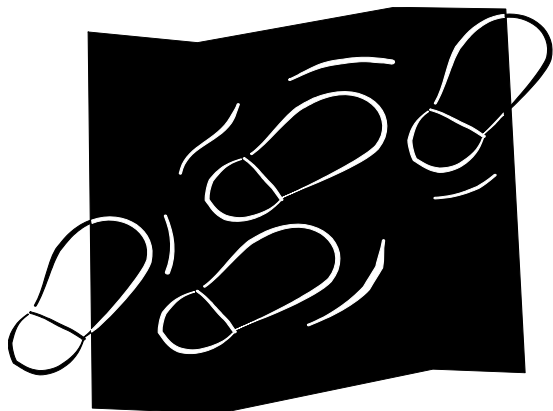


שינוי תושבות

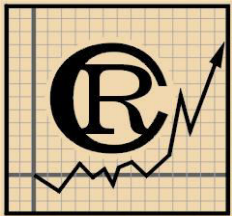
אדם שחדל להיות תושב ישראל – 102(ו)

❖ סעיף 100א קובע אירוע מס **במישור ההוני** בעת העתקת מקום התושבות **בטרם יום המימוש**.

❖ סעיף 102(ו) קובע שלמרות הוראות סעיף 100א יחולו שיעורי המס לפי סעיף 121 במקרים בהם יחויב העובד לפי סעיפים 2(1) או 2(2).



**במקרים אלה קיימת התנגשות בין החלק
ההוני (מס מופחת) למישור הפירותי –
אירוע המס נעשה כתוצאה מסעיף 100א
לפקודה במסלול הכנסת עבודה**



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



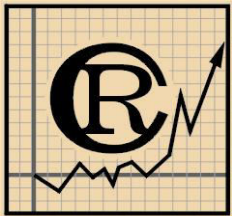
בחירת מסלול על ידי החברה

סעיף 102(ז):

❖ בחירת החברה במסלול הכנסת עבודה או רווח הון תהיה לתקופה של עד **2 שנות מס** – שנה לאחר תום השנה שבה נערכה ההקצאה הראשונה – **לגבי כל ההקצאות שנעשו בתקופה זו.**

❖ בחירת החברה היא לגבי כלל עובדיה.

❖ עובד אינו יכול לבחור מסלול לגבי המניות שברשותו.



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



סעיף 3(ט)

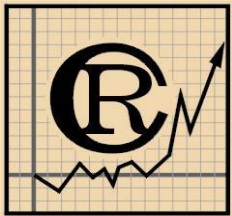
❖ הסעיף יחול על: הקצאת אופציות לבעלי שליטה, נותני שירותים או ספקים.

❖ כאשר מדובר באופציות לא סחירות ו/או הקצאת אופציות סחירות עם הגבלת עבירות מועד החיוב במס – יהיה

במועד המרת האופציה למניה כהכנסה לפי סעיפים $(1)^2$, $(2)^2$ או $(4)^2$ – **ניתנו הסדרי מס לדחיית תשלום המס.**

❖ כאשר מדובר בהקצאת אופציות סחירות ללא מגבלת עבירות – **במועד ההקצאה** יחויב מקבל

הזכות בהכנסה לפי סעיפים $(1)^2$, $(2)^2$ או $(4)^2$.



רן כהן חשיבה יוצר

סעיף 3(ט)

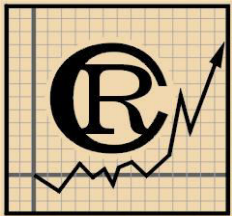
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
דואי חשבון
ב י ש ר א ל



הכרה בהוצאה רעיונית בקשר להקצאת אופציות לעובדים (ועדת פסיקה מספר 8 – 30.12.2002)

- ❖ ככלל, רשות המיסים קבעה כי לא תותר הכרה בהוצאה רעיונית, אלא אם כן נקבע במפורש בחקיקה שניתן לנכות את ההוצאה האמורה.
- ❖ עם זאת, כאשר החברה רושמת על פי כללי חשבונאות מקובלים בדוחותיה הכספיים את ההוצאות בקשר להקצאת אופציות לעובדים, יותרו בניכוי הוצאות אלו גם לצרכי מס בגבולות הסכומים שנרשמו בדוחות הכספיים.
- ❖ **ההוצאות יותרו בשנה שבה דווחו הכנסות העובדים ממימוש.**



רן כהן חשיבה יוצרת

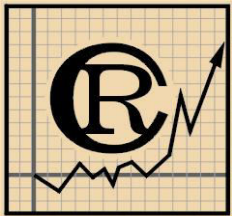
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



סוגיות נבחרות

בתגמול מבוסס מניית



רן כהן חשיבה יוצר

הוראות המעבר – תחולת סעיף 102 ה"חדש"

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

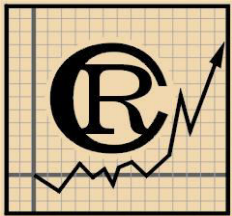
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



- על הקצאת מניות באמצעות נאמן – לפי תכנית שהחברה המעבידה בחרה בה מיום 1.1.2003 ואילך.
- על הקצאת מניות שלא באמצעות נאמן – על הקצאת מניות שבוצעה לאחר ה- 1.1.2003.

האם תכנית הקצאה חייבת להיות תכנית חדשה ?

בחוזר מ"ה נקבע כי כתכנית הקצאה שנבחרה מ-1.1.03 ואילך, תחשב גם תכנית קיימת לפני יום 1.1.03 אשר תוגש לאישורו של פ"ש בהתאם להוראות סעיף 102 החדש ובלבד שהוראות סעיף 102 "החדש" יחולו רק לגבי הקצאות של מניות / אופציות שבוצעו לאחר יום 1.1.03.



רן כהן חשיבה יוצר

הוראות המעבר – שיעור המס על הקצאות לפני יום 1.1.2003

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

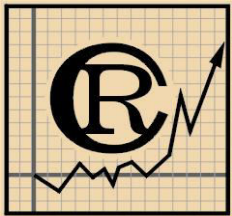
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



שיעור המס על הקצאות שבוצעו מכוח סעיף 3(ט) או
102 לפני יום 1.1.2003 יהא שיעור המס שחל לפני
הרפורמה, דהיינו לא יחולו שיעורי המס המופחתים
מכוח סעיף 91 לפקודת מס הכנסה.

הקלות לפי הוראות הנציבות ?

הקלות מסוימות נקבעו בין היתר בחוזר מ"ה לעניין אופציות
שהוקצו בעבר ונחשבות כ- Unvested (טרם הבשילו) – זאת
בדרך של ביטולן והקצאתן מחדש לאחר יום 1.1.03 (מעבר בין
המסלולים)



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

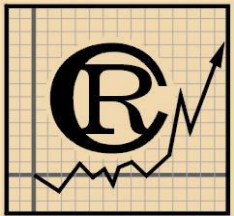
לשכת
רואי חשבון
בישראל



מעבר בין מסלולים

❖ כללי

בעקבות תיקון 132 לפקודה, והסדרת מסלול
הוני אותו החברה יכולה לבחור בתוכניות
הקצאה לעובדים לאחר יום 1.1.2003, בקשו
חברות רבות לבטל תוכניות הקצאה ישנות
ולעבור למסלול החדש לאחר יום זה. במקרים
מסוימים מדובר באירוע מס ולכן על מנת לבצע
מהלך זה יש צורך לפנות לאישור מקדמי
במחלקה המקצועית.



רן כהן חשיבה יוצרת

מעבר בין מסלולים

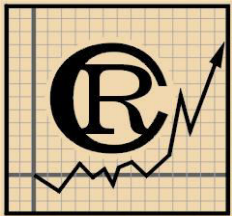
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



❖ סוגי האופציות אשר נמצאו בידי העובדים

1. "102" ישן" לא בשלות
2. "102" ישן" בשלות
3. 3(ט) בשלות



רן כהן חשיבה יוצר

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
בישראל



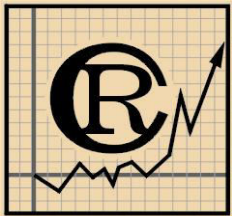
מעבר בין מסלולים

❖ השלכות מס בביצוע החלפת תוכנית אופציות

1. "102 ישן" לא בשלות

– אין אירוע מס לא במישור החברה ולא במישור העובדים.

– בסעיף 8 לחוזר מס' 3/03 נקבע אופן ההתייחסות למהלך זה ונקבע כי לא יראו בהחלפת האופציות כמימוש של האופציות הישנות. משמעות הדבר הקצאת האופציות החדשות מהווה הקצאה חדשה ומנותקת מביטול האופציות הישנות, ועל העובדים לעמוד בתקופת חסימה חדשה לצורכי מס בהתאם למסלול המיסוי בו בחרה החברה.



רן כהן חשיבה יוצר

מעבר בין מסלולים

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



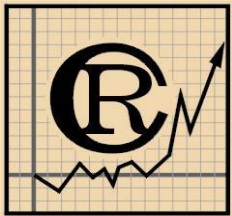
❖ השלכות מס בביצוע החלפת תוכנית אופציות

2. "102 ישן" בשלות

– ככלל, קיים אירוע מס של מימוש לפי סעיף 102 לפקודה ויש לכמת את תמורת האופציות הישנות שבוטלו בשווי האופציות החדשות שהקצתה החברה לעובדים תחת האופציות הישנות.

– ניתן לקבל אישור, לדחיית אירוע המס, לפיו לאור העובדה שקיים שווי מסוים שנגרר מהתקופה הקודמת, הרי שבמועד מימוש האופציות החדשות (לאחר שנתיים), יפוצל הרווח ממכירת המניות, באופן ליניארי, בין התקופה של האופציות הישנות לתקופת האופציות החדשות, כך שעל החלק המחייבם נוד לאירוע ההחלפה יחול ושיעור מס ושולי ונטל

יתרת רווח ההון יחול שיעור מס, כפי שנקבעו בסעיף 102(ב).



רן כהן חשיבה יוצר

מעבר בין מסלולים

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

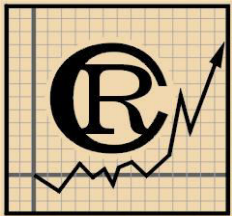
לשכת
רואי חשבון
בישראל



❖ השלכות מס בביצוע החלפת תוכנית אופציות

3.3 3(ט) בשלות

- ככלל, קיים אירוע מס של מימוש ויש לכמת את תמורת האופציות הישנות שבוטלו בשווי האופציות החדשות שהקצתה החברה לעובדים תחת האופציות הישנות.
- ניתן לקבל אישור, לדחיית אירוע המס, לפיו לאור העובדה שקיים שווי מסוים שנגרר מהתקופה הקודמת, הרי שבמועד מימוש האופציות החדשות (לאחר שנתיים), יפוצל הרווח ממכירת המניות, באופן ליניארי, בין התקופה של האופציות הישנות לתקופת האופציות החדשות, כך שעל החלק המתייחס עד לאירוע ההחלפה יחול שיעור מס שולי ועל יתרת רווח ההון יחול שיעור מס, כפי שנקבעו בסעיף 102(ב)



רן כהן חשיבה יוצר

Repricing

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
בישראל

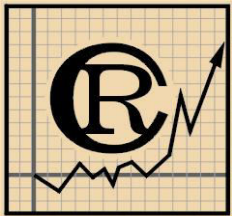


תמחור מחדש של אופציות – התאמת תוכניות תגמול לעובדים

❖ האם ביצוע Repricing מהווה הטבה החייבת במס בידי העובד?

Direct repricing

- ✓ פדיון האופציות במזומן על ידי החברה ביום הפדיון
- ✓ מכירת האופציות לצד ג' בתמורה למחיר מוסכם מראש
- ✓ הפחתת מחיר המימוש של האופציות הקיימות או הגדלת כמות המניות
- ✓ האצה של תקופת ה-vesting



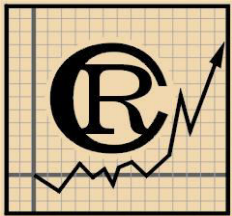
Repricing



תמחור מחדש של אופציות – התאמת תוכניות תגמול לעובדים

Indirect repricing

- ✓ השארת האופציות הקיימות בנוסף להקצאת אופציות חדשות או הקדמת הקצאת אופציות מתוכננות
- ✓ ביטול והחלפת האופציות במניות חסומות לתקופה שנקבעה מראש, בשווי כלכלי זהה לזה של האופציות הישנות.
- ✓ מימוש בדרך של הלוואה.
- ✓ החלפת האופציות הקיימות באופציות של אחת מהחברות הבנות או אחרות בקבוצה.

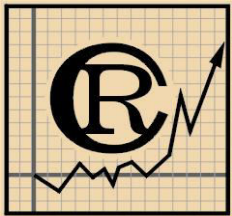


Repricing

השלכות המס:

בד"כ פעולת התמחור מחדש הינה הפחתת תוספת המימוש. פעולה זו אינה מהווה אירוע מס, זאת בהתקיים כל התנאים הבאים:

- ❖ המניות בידי נאמן.
- ❖ רואים את תוספת המימוש החדשה כאילו הייתה מאז ומעולם [לעניין 102(ב)(3)].
- ❖ אי התרת הוצאה לחברה במועד התמחור מחדש.
- ❖ התחייבות העובדים והחברה למיסוי בישראל בעת שינוי תושבות.



רן כהן חשיבה יוצר

החלפת מניות

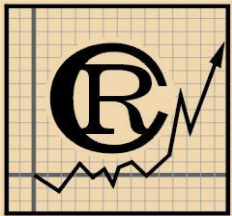
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



כללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), סעיף 7:

“הנאמן לא יעשה כל עסקה או פעולה במניות, לא יעביר אותן, ימחה אותן, ימשוך אותן, יעקל אותן או ישעבד אותן מרצון ולא ייתן בשלהן ייפוי כוח או כתב העברה, בין אם תוקפם מייד ובין אם תוקפם בתאריך עתידי, למעט העברה מכח צוואה או על פי דין, אלא לאחר תשלום המס החל בשל הקצאתן או לאחר שהבטיח את תשלום המס כאמור”



רן כהן חשיבה יוצר

הטיפול באופציות

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

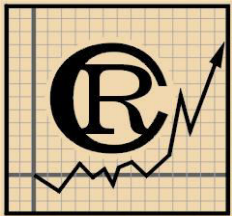
לשכת
רואי חשבון
בישראל



בעסקאות מיזוגים ורכישות

במסגרת עסקאות מיזוגים ורכישות ישנן מספר דרכים נפוצות לטיפול באופציות המוחזקות בידי עובדי החברה הנרכשת:

1. החלפת אופציות החברה הנרכשת באופציות/מניות החברה הרוכשת,
2. ביטול אופציות החברה הנרכשת תמורת מזומן המשולם ע"י החברה הרוכשת,
3. עסקת Cashless Exercise - הקצאת אופציות/מניות בחברה הרוכשת רק כגובה שווי ההטבה הגלומה.



רן כהן חשיבה יוצר

הטיפול באופציות בעסקאות M&A

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



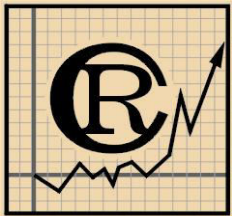
1. החלפת אופציות החברה הנרכשת
באופציות/מניות החברה הרוכשת.

שתי בעיות מרכזיות:

- אירוע מס במועד החלפת האופציות .
- הפרה של הוראות סעיף 102 במידה והאופציות הוחלפו לפני תום תקופת החסימה, כהגדרתה בסעיף.

הפתרון:

פניה לרשות המיסים בבקשה להחלת רצף זכויות
- ראה לעניין זה החלטת מיסוי בנדון .



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute of Certified Public Accountants in Israel

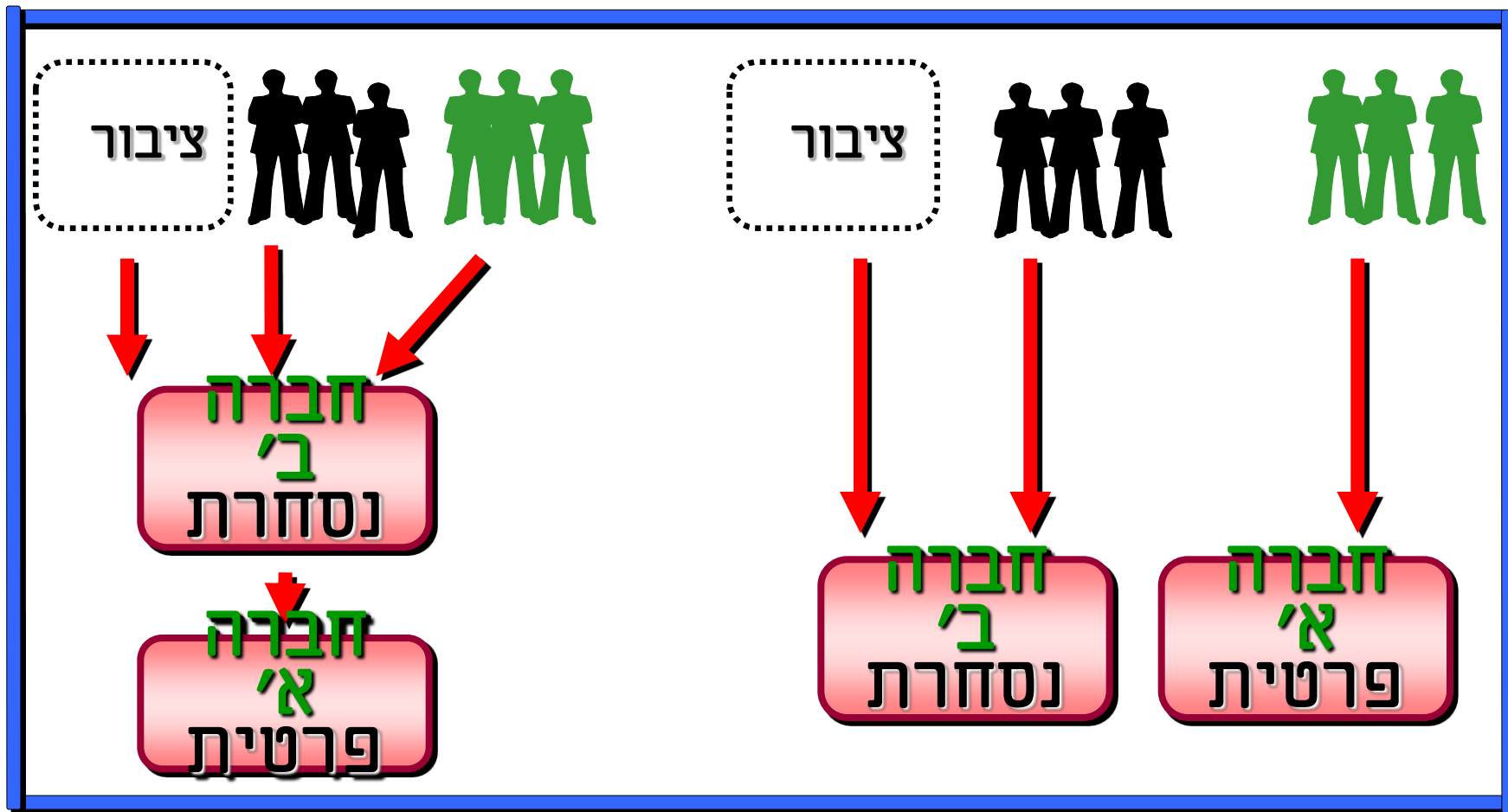
לשכת רואי חשבון בישראל

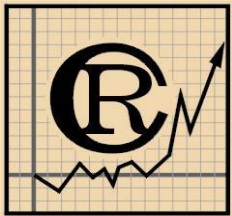


סעיף 104ח – החלפת מניות

אחרי

לפני





רן כהן חשיבה יוצרת

מניות שהתקבלו במיזוג

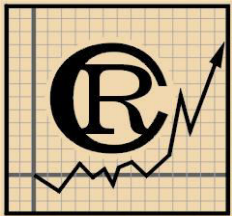
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



כללי מס הכנסה (תיאומים לעניין סעיף 102 במיזוג או בפיצול), התשס"ג-2002:

- מניות שהוקצו לעובד בחברה קולטת, בתמורה למניות שהוקצו לו בעבר באמצעות נאמן ע"י החברה המעבירה, יופקדו בידי נאמן.
- ויראו אותן כאילו הוקצו מלכתחילה בידי החברה הקולטת לכל דבר ועניין.
- למען הסר ספק נקבע, כי מניין "תום התקופה" יחל מיום שהוקצו המניות בחברה המעבירה.



רן כהן חשיבה יוצר

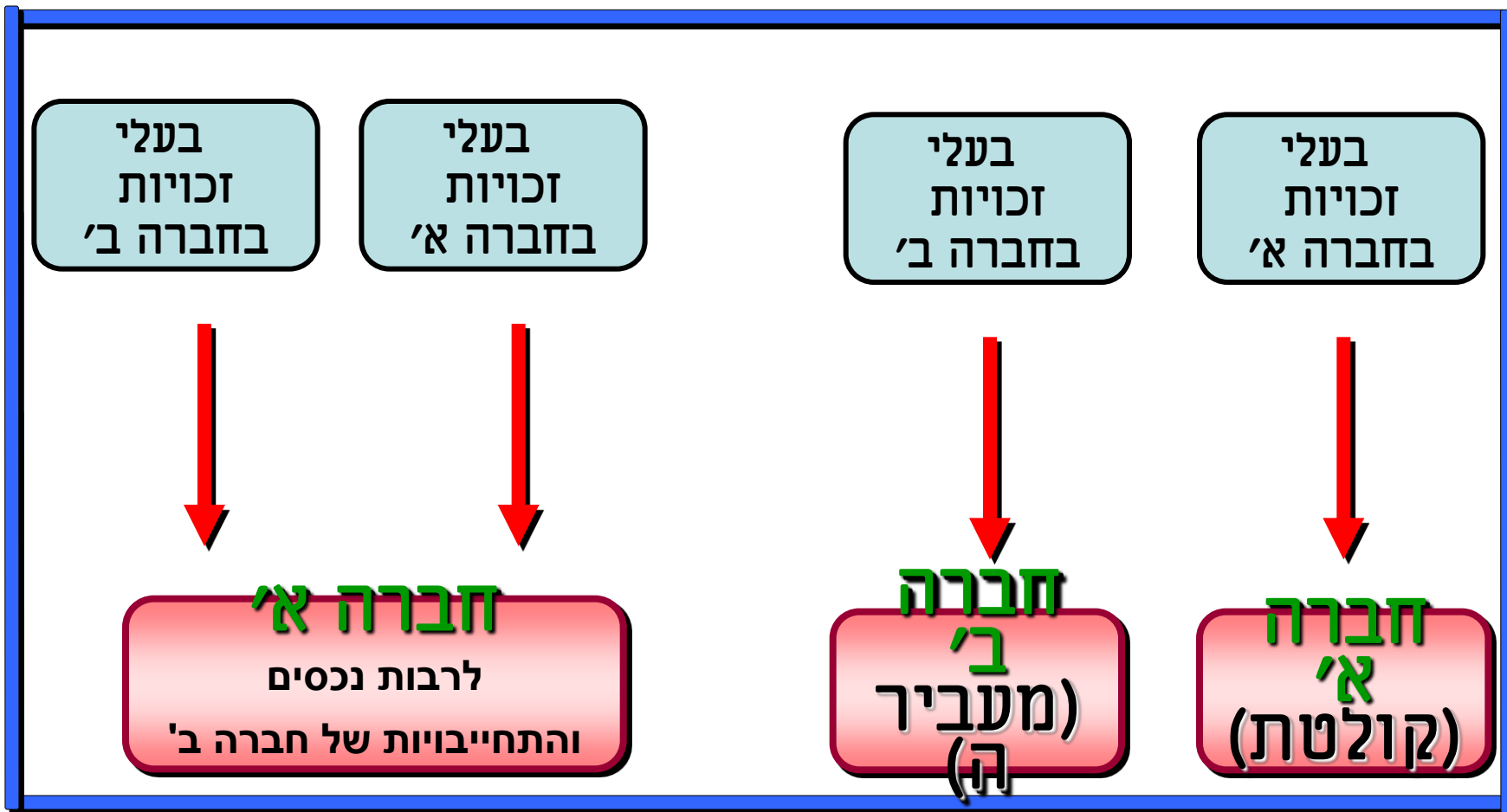
מיזוג סטאטוטורי

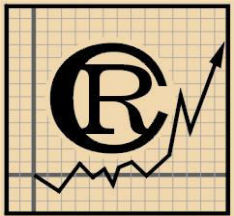
Institute of Certified Public Accountants in Israel | לשכת רואי חשבון בישראל



אחרי המיזוג

לפני המיזוג





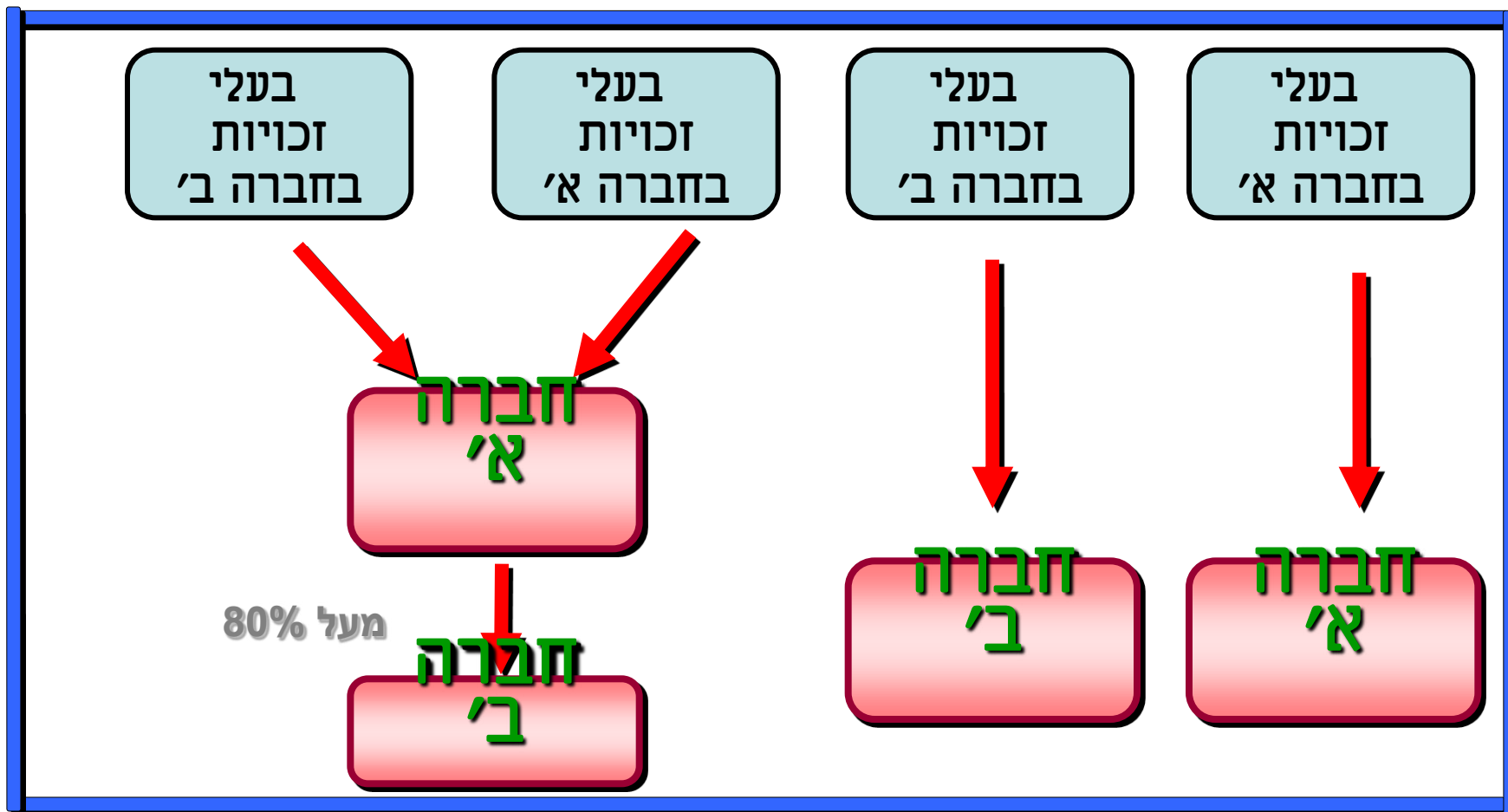
רן כהן חשיבה יוצרת

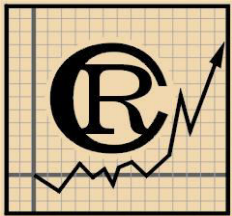


מיזוג בדרך של החלפת מניות

אחרי המיזוג

לפני המיזוג





רן כהן חשיבה יוצר

מניות שהתקבלו בפיצול

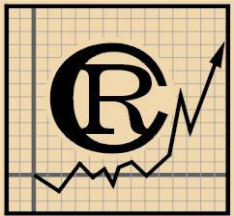
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



❖ מניות שהוקצו לעובד בחברה חדשה במסגרת הליך פיצול, בתמורה למניות שהוקצו לו בעבר באמצעות נאמן ע"י חברה מתפצלת, יופקדו בידי נאמן

❖ יראו אותם כאילו הוקצו מלכתחילה בידי החברה החדשה, לכל דבר ועניין. גם כאן נקבע, כי מניין תום התקופה יחל מיום שהוקצו המניות בחברה המתפצלת.



רן כהן חשיבה יוצרת

פיצול אופקי

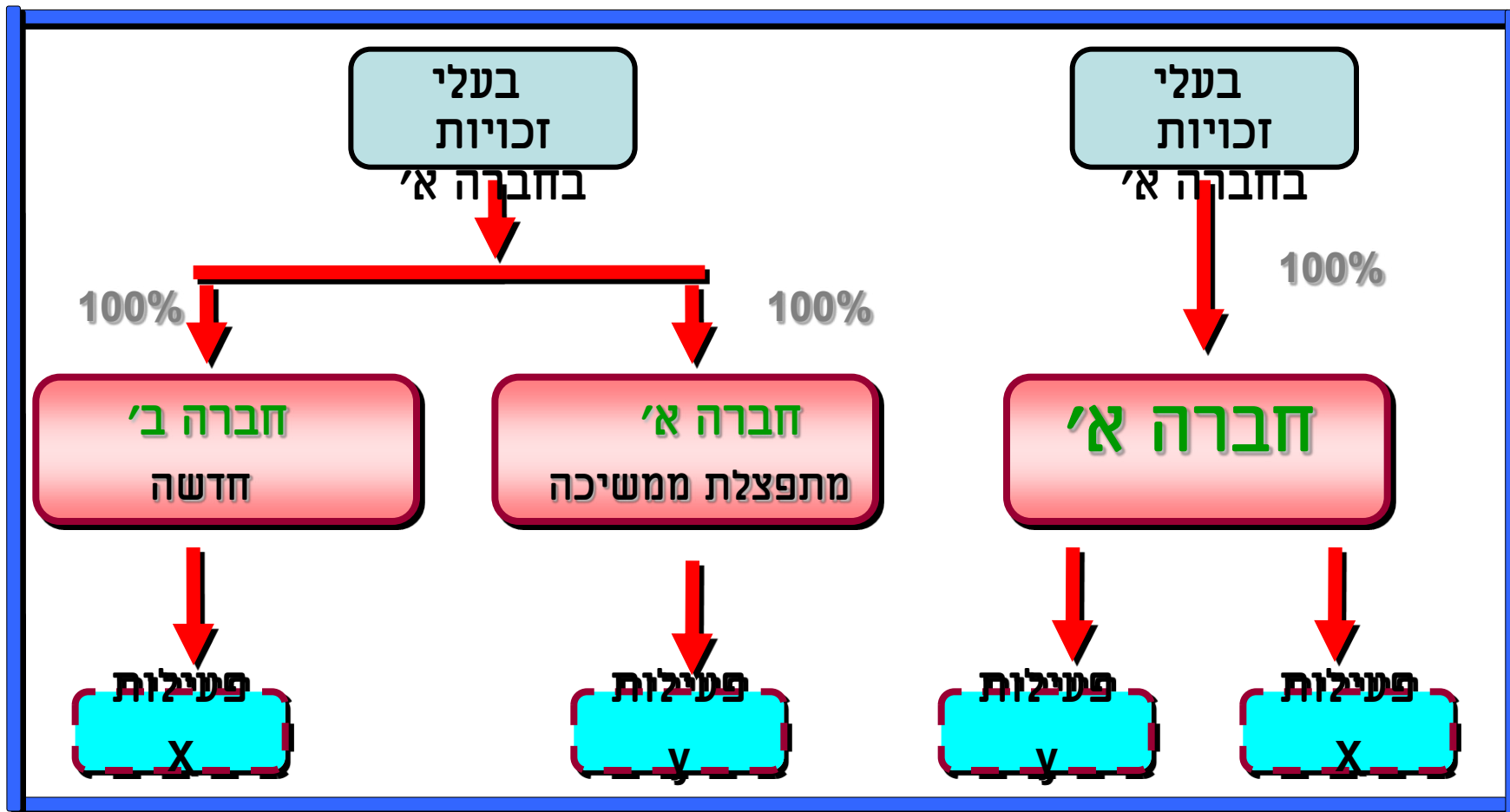
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

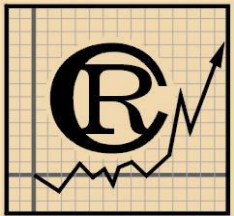
לשכת
רואי חשבון
בישראל



אחרי הפיצול

לפני הפיצול





רן כהן חשיבה יוצרת

פיצול אנכי

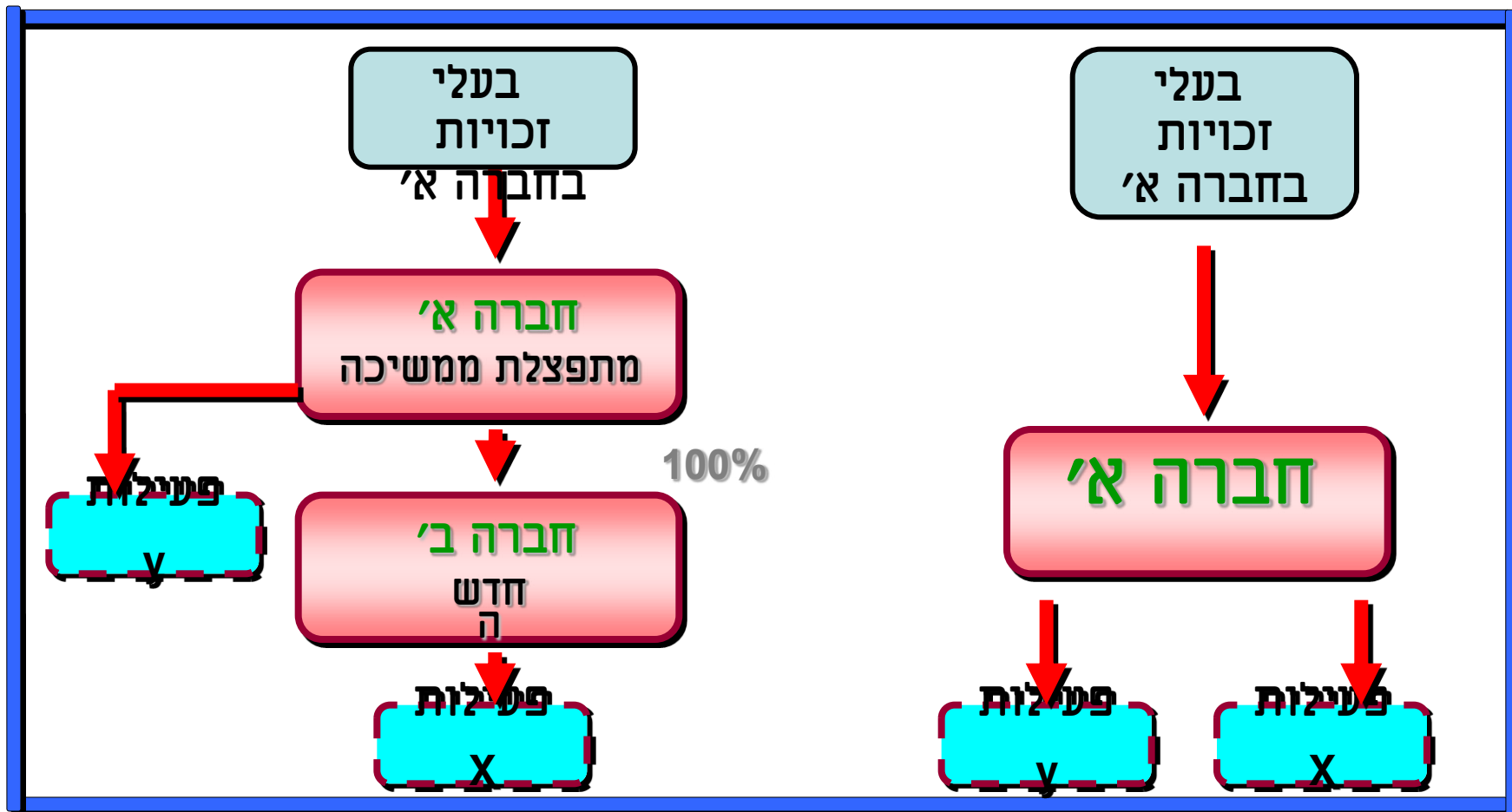
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

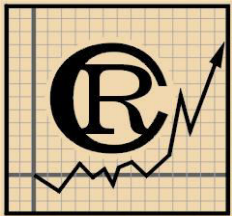
לשכת
רואי חשבון
בישראל



אחרי הפיצול

לפני הפיצול





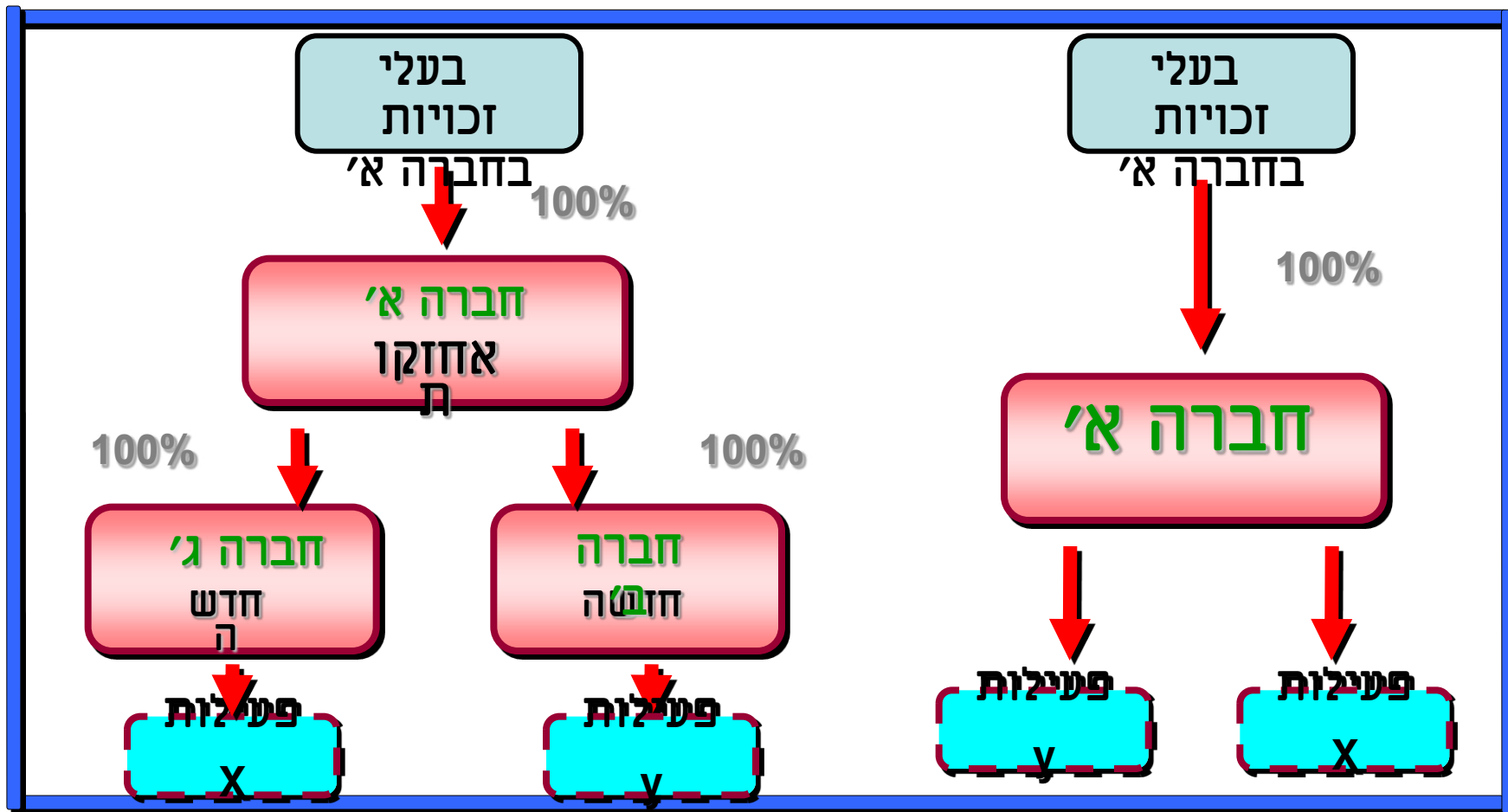
רן כהן חשיבה יוצרת

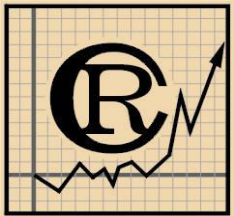


פיצול אנכי – חברת אחזקות

אחרי הפיצול

לפני הפיצול





רן כהן חשיבה יוצר

רצף זכויות

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

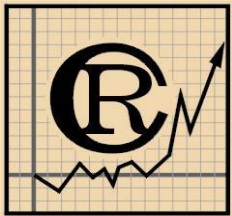
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



העיקרון החשוב לאישור רצף זכויות:

השווי הכלכלי של האופציות ערב ההחלפה יהא זהה לשווי הכלכלי שלהן לאחר ההחלפה.

השווי הכלכלי ישמר ע"י התאמת מחיר המימוש ויחס ההמרה בהחלפה.



רצף זכויות

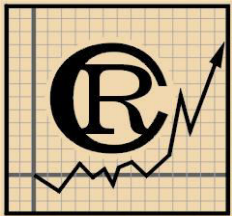


החלטת מיסוי 30/06

❖ העובדות בבסיס ההחלטה:

- חברה פרטית תושבת חוץ (להלן: "החברה הנרכשת") מחזיקה בכל הזכויות בחברה תושבת ישראל (להלן: "חברת הבת")
- החברה הרוכשת (להלן: "החברה הרוכשת") חברה **ציבורית** זרה.
- החברה הנרכשת הקצתה ל עובדי חברת הבת הישראלית אופציות למניותיה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה הקצאה באמצעות נאמן, במסגרת מסלול רווח הון (להלן: "אופציות 102 רווח הון").
- במסגרת העסקה נקבע כי האופציות שהוקצו לעובדים תוחלפנה באופציות הניתנות למימוש למניות החברה הרוכשת, תוך התאמת מחיר המימוש ויחס ההמרה בהחלפה, כך שהשווי הכלכלי של האופציות ערב ההחלפה יהא זהה לשווי הכלכלי שלהן לאחר

ההחלפה.



רן כהן חשיבה יוצר

רצף זכויות

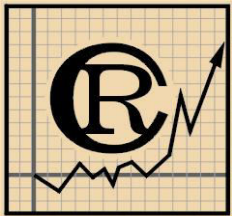
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
בישראל



❖ החלטת המיסוי ותנאיה:

- החלפת אופציות 102 רווח הון, בין אם Vested ובין אם Unvested - לא תהווה אירוע מס בידי העובדים.
- יחול רצף מס ("כניסה לנעליים") לרבות לעניין מועד ההקצאה ותקופת החסימה על פי סעיף 102.
- לגבי אופציות 102 רווח הון המוחלפות, יחשב שווי ההטבה לפירותי החייב במס שולי בהתאם לסעיף 102(ב)(3) לפקודה – רק לגבי אופציות שהוקצו במהלך 90 הימים לפני מועד העסקה או במהלך 30 ימי המסחר שלאחר מועד העסקה **(סעיף 102 קובע :בהקצאת מניה הרשומה למסחר או חברה שמניותיה נרשמו למסחר תוך 90 יום ממועד ההקצאה)**
- כל הטבה שתינתן לעובדים בדרך של יחס המרה ו /או תוספת מימוש וכד' השונים מיחס ההמרה הכללי שנקבע, תיחשב כהכנסת עבודה ותחויב במס שולי.
- כל האופציות החדשות חלף הישנות תופקדנה בידי נאמן במועד העסקה



רן כהן חשיבה יוצר

מכירה שלא מרצון לפני "תום תקופה"

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

לשכת
רואי חשבון
בישראל



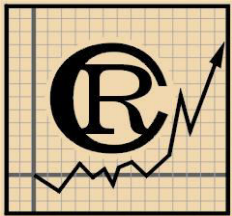
**2. ביטול אופציות החברה הנרכשת תמורת מזומן
המשולם ע"י החברה הרוכשת,**

❖ בעיה מרכזית:

– תשלום המזומן יכול שיהא הפרה של הוראות סעיף
102 במידה והאופציות הוחלפו טרם תום תקופת
החסימה.

❖ הפתרון:

– פניה לרשות המיסים בבקשה לאישור כי המכירה
עומדת בתנאי ההגדרה של "מכירה שלא מרצון" –
ראה לעניין זה החלטת מיסוי בנדון.



רן כהן חשיבה יוצר

מכירה שלא מרצון לפני "תום תקופה"

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

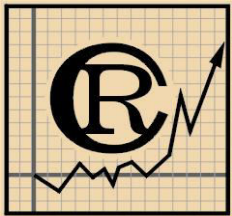
ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



❖ החלטת מיסוי (31/06)

❖ העובדות בבסיס ההחלטה:

- חברה פרטית תושבת חוץ (להלן: "החברה הנרכשת") מחזיקה בכל הזכויות בחברה תושבת ישראל (להלן: "חברת הבת").
- החברה הנרכשת הקצתה לעובדי חברת הבת הישראלית אופציות למניותיה בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה הקצאה באמצעות נאמן, במסגרת מסלול רווח הון (להלן: "אופציות 102 רווח הון").
- כל מניות חברת האם, לרבות מניות שמקורן באופציות העובדים נרכשו במזומן על ידי חברה תושבת חוץ.
- רשות המיסים נתבקשה לראות במכירה הכפויה של המניות וקבלת התמורה טרם חלוף התקופה – כ"מכירה שלא מרצון".
- יודגש, לעובדים לא היתה אפשרות למנוע מכירה כפויה של האופציות שברשותם.



רן כהן חשיבה יוצר

מכירה שלא מרצון לפני "תום תקופה"

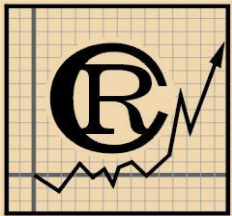
Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב ישראל



❖ החלטת המיסוי ותנאיה :

- נקבע כי לא יראו בעסקת מכירת המניות כאי עמידה במגבלת "תום התקופה" מועד אירוע המס ידחה לתום התקופה או למועד העברת התמורה מהנאמן לעובד, כמוקדם.
- מן התמורה ינוכה מס בשיעור של 25% (רווח הון) ויתרת התמורה, תופקד בידי נאמן עד לתום התקופה.
- יתרת התמורה האמורה תופקד בפיקדון נושא ריבית עד לתום תקופה. כל הרווחים בגין הפיקדון יחויבו במס בשיעור של 25%.
- הנאמן יעביר את יתרת התמורה האמורה רק בתום התקופה, בניכוי המס שניכה כאמור עובד שימשוך את חלקו לפני תום התקופה, יראו את ההכנסה כהכנסת עבודה החייבת במס שולי.



רן כהן חשיבה יוצרת

Institute
of Certified
Public Accountants
in Israel

ל ש כ ת
רואי חשבון
ב י ש ר א ל



תודה רבה על ההקשבה

בית אמנות משפט, שד' שאול המלך 8 ת"א 64733
טל' 972-3-6938380, פקס: 972-3-6960202
רח' האמוראים 7 רחובות, נייד: 050-6209077

רן כהן - חשיבה יוצרת בע"מ
מתן פתרונות מיסוי, יעוץ וליווי עסקאות

