

דצמבר 2018

לכבוד,  
לקוחות המשרד  
א.ג.נ.,

**הנדון: תגמול מבוסס הון שהבשלתו תלויה ביצועים**

בחוזר שפרסמה רשות המיסים ביום 05.12.2018 בנושא "תגמול מבוסס הון שהבשלתו תלויה ביצועים", נקבע בין היתר את התנאים שבהם הקצאת תשלום מבוסס מניות הכולל תקופת הבשלה צריכה לעמוד על מנת שתוכל להיחשב כהקצאה במסגרת סעיף 102.

על מנת שהקצאת זכויות לעובדים, שהבשלתן תלויה בתנאי עבודה, תנאי ביצוע או תנאי שוק, תחשב כהקצאה באמצעות נאמן במסגרת הוראות סעיף 102 עליה לעמוד בכל התנאים הבאים:

- ההקצאה על כל תנאיה (ובעיקרם: תוספת המימוש, מועד הפקיעה ומועדי ההבשלה) הובאה בפניו של האורגן המוסמך בחברה, ככלל דירקטוריון החברה ואושרה על ידו.
  - על תנאי ההבשלה הכפופים להתקיימות של יעדים, להיות קבועים, מדידים ומוגדרים מראש.
  - ההקצאה מכוח תכנית תגמול.
  - הוגשה לאישור של פקיד השומה כנדרש בכללי מס הכנסה.
  - כתבי האופציה נחתמו כדין ע"י העובד והופקדו בידי נאמן.
  - לא נעשה שימוש באופציות מסוג Put/Call (למעט אופציית Call באישור מראש של המחלקה המקצועית).
- כמו כן, בחוזר ניתן דגש להבשלה תלויה אירוע אקזיט מסוג עסקה (EXIT) או הנפקה (IPO), במקרה הנ"ל יהיה מדובר בתגמול מבוסס מזומן אשר ניתן כהטבה במסגרת יחסי עובד- מעביד וההכנסה הנובעת הימנו תסווג כהנסת עבודה לפי סעיף 2 (2) לפקודה, כבונוס או מענק הצלחה לעובד בקרות האירוע המזכה, החייב בשיעור מס שולי של העובד, ולא תגמול מבוסס הון שמזכה בשיעור מס מופחת של 25% אשר יחול בעת המימוש של האופציות ו/או המכשירים ההונניים.

**החוזר מאפשר לחברות "לתקן" את ההקצאות שהוקצו בעבר ולהתאימן להוראות החדשות של החוזר:**

- ככל שישנן הקצאות שבוצעו בעבר, וטרם התרחש לגביהן "מועד המימוש", ואינן עומדות בתנאי החוזר, תוכלנה אותן החברות, שהקצו את הזכויות כאמור, לפנות לחטיבה המקצועית ברשות המיסים לשם קבלת החלטת מיסוי פרטנית.
- לגבי אופציות או יחידות השתתפות אשר טרם הגיע מועד הבשלתן, תוכלנה חברות במהלך 180 הימים ממועד פרסום חוזר זה, לשנות את תנאי ההבשלה על ידי הגשת הודעה על אימוץ "הסדר מס להענקה חדשה" המצורפת כנספח לחוזר.

**מטרת החוזר לעדכן בנושאים מקצועיים,**

**אין ליישם את האמור ללא התייעצות עם משרדנו**

משרדנו לשירותכם בכל שאלה שתתעורר.

בכבוד רב,  
חייקין כהן רובין ושות'