

בפסח עושים סדר ב.. מיסוי תגמולים הוניים

2025

חובות דיווח – חדשות - תזכורת

בהמשך למזכר האחרון ששלחנו בחודש דצמבר 2024 בנושא תיקון כללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים), (תיקון), התשפ"ד - 2024, וחובת הדיווח הדיגיטאלי מכוחו, אנו מזכירים כי עד התאריך 30.7.25 יידרשו נאמנים ומעבידים להגיש טופס 146 ולדווח על כל ההקצאות החדשות של התגמולים הוניים לעובדים (להלן: "התגמולים הוניים") שהוקצו ברבעון הראשון של 2025.

אנו ממליצים לכל חברה לבדוק את דיווחי הנאמן ולוודא שכל הפרטים בדיווחים של התגמולים הוניים נכונים ומדויקים, שכן לכל תיקון או שינוי עשויות להיות השלכות.

אנו לרשותכם גם בעניין זה.

שני ניירות עמדה חדשים שפורסמו לאחרונה ע"י רשות המסים

במהלך חודש מרץ 2025 פרסמה רשות המסים שני ניירות עמדה חדשים:

- נייר עמדה 1/2025 העוסק במנגנוני האצת הבשלה (Vesting Acceleration) במקרי Exit ו-IPO.
- נייר עמדה 2/2025 העוסק בקיזוז הפסד הון כנגד רווח הון ממימוש תגמולים הוניים.

נייר עמדה 1/2025 – האצת הבשלה (Vesting Acceleration) בעת הנפק (Exit) או הנפקה (IPO)

מה הוא מנגנון האצת הבשלה?

מרבית מהתגמולים הוניים מכח תוכנית ההקצאה והסכם הקצאה כפופים לתקופת הבשלה תלוית זמן. תקופה זו יכולה להימשך מספר שנים, במהלכה העובד אינו יכול לממש את התגמולים הוניים עד שהם מבשילים. יצוין כי אין המדובר בתקופת החסימה הסטטוטורית לתגמולים הוניים מכוח סעיף 102 פקודת מס הכנסה.

במקרים מסוימים, קיימים מנגנוני האצת הבשלה מכח תוכנית ההקצאה והסכם הקצאה המאפשרים הבשלת התגמולים הוניים במלואם לפני מועדי ההבשלה המקוריים, כמו במקרים בהם מרבית ממניות החברה או נכסיה נמכרים (להלן: "EXIT") או רישום לראשונה של המניות לציבור (להלן: "IPO").

ישנם שני סוגים שכיחים של האצה

1. **סינגל טריגר | Single Trigger Acceleration** | האצה אוטומטית של כל הזכויות בעת אירוע Exit או IPO, ללא צורך בתנאי נוסף.
2. **דאבל טריגר | Double Trigger Acceleration** | ההאצה מתרחשת אם בקרות EXIT מתקיים סיום העסקה.

נייר העמדה החדש מבהיר את עמדת רשות המסים לגבי מנגנוני האצת הבשלה.

בהקשר זה יצוין כי אין בכך כדי לגרוע מתקופת החסימה הנדרשת בסעיף 102 לפקודת מס הכנסה:

- **סינגל טריגר** | אם נקבע מראש בתנאי ההקצאה, כי כל האופציות יואצו בעת Exit או IPO, האצה לא תחשב כהפרה של הוראות סעיף 102 לפקודה והמס בגין מכירת המניות יחושב כהקצאה במסלול נאמן (על-פי הוראות סעיף 102(ב) לפקודה).
- **דאבל טריגר** | אם ההבשלה מואצת עקב Exit וסיום העסקה ההתייחסות נחלקת לאופן התמורה - במזומן או בשווה כסף מבוסס מניות כדלקמן:

תמורה בשווה כסף מבוסס מניות

ההכנסה תחויב במס במסלול נאמן (סעיף 102(ב) לפקודה) אם במסגרת אירוע Exit לעובד אופציות בחברה הנמכרת שטרם הובשלו נכון למועד ה-Closing.

תמורה במזומן

רשות המסים קובעת כי אופן החיוב במס בגין התשלום במזומן יהיה בהתאם ליחס בין מחיר מנית חברה הרוכשת בשני מועדים ה-Closing ומועד קבלת המזומן:

- אם מחיר מניות החברה הרוכשת בעת קבלת המזומן גבוה או שווה למחיר במועד ה-Closing אזי המס בגין מכירת המניות יחושב בהתאם למסלול נאמן (על-פי הוראות סעיף 102(ב) לפקודה).
- אם מחיר מנית החברה הרוכשת נמוך מהמחיר במועד ה-Closing אזי חלק מהתמורה תיחשב כהכנסת עבודה ותחויב במס שולי.

אם ההבשלה מואצת רק עקב סיום העסקה (ללא קשר ל-Exit/IPO), התמורה כולה תיחשב כהכנסת עבודה ותחויב במס שולי.

להלן השוואה בין מנגנוני ההאצה בנייר העמדה:

| מאפיין | סינגל טריגר | דאבל טריגר |
|----------------------------|------------------------------|---|
| סוג אירוע | אירוע Exit או IPO | אירוע EXIT + סיום העסקה |
| סיבת ההאצה | תגמול העובדים על הצלחת החברה | הגנה על עובדים במקרה של סיום העסקה לאחר אקזיט ותמריץ ל-EXIT |
| מיסוי לפי נייר עמדה 1/2025 | מסלול נאמן (סעיף 102(ב)) | חלק מהרווח יכול להיות חייב במס שולי במקרים מסוימים |

נייר עמדה 2/2025 – קיזוז הפסדים הוניים מרווחי אופציות

נייר עמדה מקצועי מספר 02/2025, מתייחס לקיזוז הפסדי הון מול רווחים ממימוש תגמולים הוניים לפי סעיף 102 לפקודת מס הכנסה.

בהתאם לסעיף 102 במסלול נאמן, מועד אירוע המס מוגדר כמועד שבו המניות מועברות לעובד מהנאמן או מועד מכירתן, לפי המוקדם. הסיווג של הרווח ממימוש המניות, הוני או פירותי, נעשה בהתאם למנגנון שבסעיף.

ההבהרות בנייר העמדה

ניתן לקזז הפסדי הון אחרים שיש לעובד רק כנגד הכנסה לפי סעיף 102 לפקודה המסווגת כרווח הון, קרי – רק כאשר ההכנסה סווגה לפי מסלול נאמן הוני (סעיפים 102(ב)(2) או 102(ב)(3) לפקודת מס הכנסה) ולגבי המרכיב ההוני בלבד.

תנאי סף לקיזוז הפסדי ההון הם :

עמידה בהוראות סעיף 92 לפקודה ;

הגשת דוחות מס שנתיים במועדם לפי סעיף 131 לפקודה – הן לשנת ההפסד והן לשנת הקיזוז.

אנו לרשותכם בכל שאלה,

רו"ח יעל מירון, שותפת מיסוי ישראל, KPMG ישראל

עו"ד דגנית חגי סעדון, ראש תחום אופציות עובדים, KPMG ישראל