

י' בתמוז תשס"ד
29 ביוני 2004

אל:
תפוצה א, נצי' (1), ב(3), ג(1), ד(2), ו

הוראת ביצוע מס הכנסה מס' 2004 / 14 - מקצועית

בנושא: מיסוי קרנות הון סיכון הפועלות בישראל והמשקיעים בהן

א. כללי

1. ביום 23 בדצמבר 2001 הופצה הוראת ביצוע 24/2001 בנושא: "קריטריונים למתן אישור מקדמי למשקיעים תושבי חוץ בקרנות הון סיכון" (להלן: "הוראת ביצוע 24/2001").
2. בהוראת ביצוע 24/2001 תוארו מבנה קרנות הון הסיכון, פעילותן בישראל והקריטריונים לקבלת אישור מקדמי מנציב מס הכנסה לרבות הסדר המס על פי האישור המקדמי.
3. בעקבות הרפורמה במס הכנסה והמלצות ועדת רבינוביץ' בנושא, קויימו מספר מפגשים עם האיגוד הישראלי לקרנות הון סיכון ונחתמו בין נציבות מס הכנסה לבין האיגוד הסדרים באשר לקריטריונים החדשים לאישורים מקדמיים לקרנות הון סיכון (הסדר מיום 30/12/2002) ולמיסוי השותף הכללי בגין "דמי ההצלחה" שמקבל מהקרן (הסדר מיום 6/4/2003). כמו כן, במסגרת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל אשר פורסם בספר החוקים ביום 1/6/2003 נקבעה סמכות בסעיף 63(ה) לפקודה לשינוי סיווג הכנסה של שותפויות מסויימות (קרנות הון סיכון) מהכנסה עסקית להכנסה הונית, בתנאים מסויימים.
4. מטרת הוראת ביצוע זו הינה לפרט את ההסדרים שנחתמו ואשר מופעלים החל מיום 1/1/2003. הוראת ביצוע זו מחליפה את הסעיפים הרלוונטיים בהוראת ביצוע 24/2001.

ב. הסדרי המס לקרן הון סיכון על פי האישור המקדמי

כללי

1. הסדר המס שמפורט להלן יחול רק לגבי קרנות הון סיכון שפנו לנציב וקיבלו אישור מקדמי על פי סעיף 16א לפקודה. קרנות הון סיכון שלא קיבלו אישור מקדמי, ימוסו על רווחיהם בהתאם לדיני המס החלים בישראל (בשיעורי המס הרגילים), בכפוף לאמנות למניעת כפל מס בין ישראל למדינות הרלוונטיות.
2. ההסדר שיפורט להלן הינו תיאור כללי של האישור המקדמי שניתן לקרנות הון סיכון והנוסח המחייב הוא זה שייחתם על ידי הנציב עבור כל קרן בנפרד.

3. ככלל, האישור המקדמי מתייחס רק לשותפות המוגבלת הזרה (להלן: "הקרן") ולשותפים הזרים המשקיעים בה, למעט אם נאמר במפורש אחרת.
4. מובהר בזאת, כי הקלות המס הניתנות מכוח סעיף 16א לפקודה, לרבות בנושא שיעור המס, דרכי חישוב הרווחים, הדיווחים למס הכנסה, מכירת הזכויות בקרן, חלוקת רווחים למשקיעים וכיוצא באלו, ניתנים רק לתושבי החוץ ואין לגזור מהם את שיטת חישוב המס ושיעורי המס החלים לגבי משקיעים תושבי ישראל.

הסדר המס לקרן ולמשקיעים המוגבלים

להלן פירוט השינויים העיקריים בנוסח האישור המקדמי המוצא לקרנות הון הסיכון:

5. אישור המקדמי יוצא על ידי הנציב לקרן הון סיכון אשר תגייס התחייבויות להשקעה בהיקף של לפחות 10 מיליון דולר (מתושבים ישראלים וזרים) אשר לפחות 5 מיליון דולר יגוייסו ממשקיעים זרים. הסדר מיסוי דומה יינתן גם "קרן המשך" (Annex Fund) אם התקיימו התנאים האמורים בקרן הבסיס שלה.
6. קבוצת המשקיעים בקרן הון הסיכון לא תפחת מעשרה משקיעים (ישראלים וזרים) שכל אחד מהם יחזיק לא יותר מ- 20% בהון הקרן, למעט אם נקבע אחרת. כאשר מדובר במשקיע שהוא "קרן מרכזת" (fund of fund) ימנו את המשקיעים בקרן המרכזת כאילו השקיעו ישירות בקרן.
7. הקרן תשקיע לפחות 50% מכספי ההשקעות שלה ב"השקעות מזכות" בישראל ובלבד ש- 30% מכספי השקעות הקרן יהיו בחברות תושבות ישראל שהידע המפותח הנו בבעלותן ו/או בחברות חוץ המחזיקות בחברות בנות תושבות ישראל אשר הידע המפותח הנו בבעלות חברות הבנות. כל ההשקעות בחברות ישראליות ובחברות הקשורות לישראל יעשו ישירות באמצעות משרד העסקים הקבוע של הקרן בישראל.
8. בהתקיים התנאים שפורטו לעיל ושנקבעו באישור המקדמי שהוצא לקרן, הכנסות הקרן והמשקיעים המוגבלים הזרים בקרן יהיו פטורים ממס בישראל.
9. הכנסות משקיעים מוגבלים מוסדיים בקרן שהם תושבי ישראל (קופות גמל, קרנות פנסיה וכו') – תהינה פטורות ממס מכוח סעיף 29(2) לפקודה, בהתקיים תנאים הקבועים באותו סעיף בנושא ה"שליטה" וה"החזקה המהותית".
10. במסגרת חוק התוכנית להבראת כלכלת ישראל שפורסם בספר החוקים ביום 1/6/2003, נקבעה במסגרת סעיף 63(ה) לפקודה סמכות לשנות את סיווג הכנסות העסקיות של שותפויות מוגבלות מסויימות (קרנות הון סיכון) להכנסות הוניות. על בסיס הסמכות כאמור ובהתקיים התנאים הקבועים באישור המקדמי הכנסות המשקיעים המוגבלים תושבי ישראל ממימוש השקעות הקרן ייחשבו בידיהם לרווחי הון ובהתאם לכך, יחוייבו במס בשיעורי מס רווחי הון כפי שנקבעו ברפורמה במס הכנסה ועל פי המנגנון שנקבע. בימים אלו מגובשות תקנות בנושא. עם פרסום התקנות שמכוח הסעיף תופץ הוראת ביצוע משלימה.

הסדר המס לשותף הכללי בקרן

11. ככלל, השותף הכללי בקרן הזכאי ל"דמי הצלחה" מהקרן (בד"כ 20% מרווחי הקרן לאחר החזר ההשקעה למשקיעים), מחוייב במס בגין הכנסותיו מהקרן בשיעורי מס מלאים המסווגים בידי רווחי עסקים שהופקו בישראל.

12. יחד עם זאת, על רקע הסדרי המיסוי החדשים לאופציות לעובדים על פי סעיף 102 לפקודה וקביעת "מסלול רווח הון" לרווחים מהאופציות, נקבע הסדר דומה לגבי המשתתפים ישראלים ב"דמי הצלחה" בקרנות הון סיכון שניתן להן אישור מקדמי מהנציב, וזאת על פי הסדר שנחתם בין נציבות מס הכנסה והאיגוד הישראלי לקרנות הון סיכון מיום 6/4/2004.

13. על פי ההסדר ניתן יהיה לפנות לנציב מס הכנסה בבקשה לאישור הנאמן לתוכנית ולקביעת שיעור המס על "דמי הצלחה". להלן פירוט עיקרי ההסדר בנושא "דמי הצלחה":

א. שיעור המס שיחול על "דמי הצלחה" של "משתתף" בתוכנית הנו שקלול של יחס הון הקרן שמקורו במשקיעים זרים או בגופים הפטורים לפי סעיף 29(2) לפקודה (שאז, במקביל, לא נתבעת הוצאה בישראל על ידי המשקיע) ובין הון הקרן הנובע ממשקיעים אחרים (אשר יתבעו את תשלום "דמי הצלחה" לשותף הכללי בניכוי).

בגין מרכיב המשקיעים הזרים והגופים הפטורים לפי סעיף 29(2) לפקודה ישוקלל שיעור מס של 25% ואילו בגין מרכיב המשקיעים האחרים ישוקלל שיעור מס שולי של 50% (או מס שולי מיירבי שיחול באותה עת ליחידים). שיעור המס המתקבל משקלול כאמור מבוסס על שיעורי המס של היחידים ועל כן, שיעור המס המשוקלל יחול גם אם המשתתף מחזיק בזכויות ל"דמי הצלחה" דרך חברה. במקרה זה שיעור המס הנו שיעור מס כולל וסופי עד לרמת היחיד. כלל הרווחים מדמי הצלחה על פי הסדר זה יחשבו לרווחים במסלול רווח הון.

ב. המשתתפים בתוכנית כוללים את תושבי ישראל שהם עובדים, יזמים, יועצים פנימיים, בקרן, בשותף הכללי או בחברת הניהול של הקרן (ולמעט יועצים חיצוניים של הקרן והגופים הקשורים לה), הזכאים במישרין או בעקיפין ל"דמי הצלחה" מהקרן.

ג. הזכויות לדמי הצלחה יועברו לנאמן ויוחזקו לתקופת חסימה מינימלית הקבועה בסעיף 102 לפקודה במסלול רווח הון, קרי, 24 חודשים מתום שנת המס שבה הוקצו הזכויות למשתתף (ומכל מקום, יום ההקצאה לא יהיה לפני 1/1/2003).

ד. ההסדר יחול לגבי קרנות הון סיכון חדשות (שהחלו את הגיוס מיום 1/1/2003 ואילך). לגבי קרנות הון סיכון ישנות, יתייחס הסדר זה רק לגבי השקעות בחברות מטרה שיבוצעו מיום 1/1/2003, תוך שקלול יחס ההשקעות בהתאם.

ה. את נוסח הבקשה לאישור נאמן וקביעת שיעור המס על דמי הצלחה לשותף הכללי, לרבות את נוסח ההסדר שנחתם בין נציבות מס הכנסה והאיגוד הישראלי לקרנות הון סיכון מיום 6/4/2003, ניתן להוריד מאתר האינטרנט של אגף מס הכנסה ומיסוי מקרקעין.

בברכה,

נציבות מס הכנסה ומיסוי מקרקעין