



ההתيبة המחייבת

החלטת מיסוי: 6369/11

תחום החלטת המיסוי: הקצת אופציות לעובדים

הנושא: מכירה שלא מרzuן בהתאם לסמכות המנהל לפי סעיף 102(ח) לפקודה כאשר חלק מהתמורה הינה

ביחירות מיסוי בהסקה (CVR) – החלטת מיסוי בהסקה

העובדות:

1. חברת פרטית תושבת ישראל (להלן: "החברה הישראלית") אשר בעלות מלאה של חברת תושבת חזץ הנסחרת בבורסה בניו יורק (להלן: "חברת האם").
2. חברת האם הקצתה אופציות לעובדים ולעובדיה החברה הישראלית הנימנות למימוש מנויות חברת האם, במסלול רווח חזץ באמצעות נאמן, וזאת בהתאם להוראות סעיף 102 לפקודה כנוסחו לאחר תיקון 132 לפקודת מס הכנסת (להלן: "מניות 102"; "הפקודה"). בגין חלק מאופציות אלו טרם הגיעו תום התקופה כמשמעותה בסעיף 102(א) לפקודה (להלן: "תום התקופה").
3. כל מנויות חברת האם, לרבות כל האופציות למניות חברת האם, אשר הוקצו לעובדי החברה הישראלית, נרכשו על ידי חברת ציבוריית תושבת חזץ (להלן: "הרוכשת"), במסגרת עסקת רכישה במסגרת נרכשו כל הזכויות בחברת האם.
4. במסגרת העסקה, שילמה הרוכשת את כל תמורת המניות והאופציות בחברת האם במזומן ובנוסף לכך יהיו זכאים כל בעלי המניות והאופציות למניות של חברת האם, ליחידת value right Contingent (להלן: "CVR") אחת לכל מניה, אשר תונפק על ידי החברה הרוכשת. מכשיר ה-CVR הינו מכשיר נסחר שהחברה הרוכשת התחייבה לשומר על סחירותנו בבורסה בניו יורק או בבורסת ניירות ערך מלכתית אחרת. שווי ייחידת CVR למועד העסקה הינו ההפרש שבין שווי מנויות חברת האם ביום האחרון למסחר בה בניכוי הסכום ששלמה הרוכשת עבור כל מניה או אופציה למניה של חברת האם. המחזק ביחסות CVR יהיה זכאי לתשלומים במזומן בעת השגת אבני דרך מסוימים התלוים בתוצאות מסויימות של רמת אספקה ו/או פיתוח ו/או רישום ו/או מכירה של מוצרי החברה הישראלית ו/או חברת האם קיימים או עתידיים או ספציפיים. התשלומים בגין ה-CVR עשויים להתחיל להשתלים החל מיום .31.12.2011
5. הוצהר על-ידי החברה הישראלית כי, אין בידי העובדים זכות ממשית לאכוף את זכויותיהם בגין האופציות ו/או המניות שהוקצו מכוחן במסגרת תוכנית האופציות, כך, למעשה, העובדים לא יכולים להמשיך להחזיק באופציות ו/או במניות חליפיות ועסקת המזומן נפתחה עליהם.
6. הוצהר כי הרוכשת אינה "קרובה" כהגדרתו בסעיף 88 לפקודה של החברה הישראלית או של בעלי מנויותיה או תאגידים הקשורים לה.



החותיבה המלכזית

פרטי הבקשה:

ambilush ci yirao b'mekirat maniot 202 v'kbelat ha'tmura b'mozman v'bi'hidot CVR bi'ydi ha'ubdim begin ha'opzitot asher
trum hogiu le'gviho "toms ha'tkofa", c'mimosh maniot b'mekirah shel a'matzon, c'meshmuot ha'mona basuf 202(h) l'fukoda.

תמצית הסדר המס ותנאיו:

1. בנסיבות אלו, ניתנה החלטה מיסוי, לפיו יראו את מימוש maniot 202 b'mekirah shel a'matzon lifi suif 202(h), v'obelz shah'tmura asher h'tkabla b'mozman v'bi'hidot CVR shel maniot 202, h'ofkada bi'ydi ha'amon ud toms ha'tkofa v'notchta minha, larbot ha'tmura shah'tkabla bi'hidot CVR, b'mo'ad a'irou ha'mas, mekadmat mas asher t'hova t'shalom mas sofi ul chshbon ha'tmura ha'kollet amor, b'hatams li'shiur ha'mas kabu basuf 202(b) l'fukoda. h'obhar ci kel meshicha lefni toms ha'tkofa v'chovib b'mas sholi. shovi y'hidat ha'mas shovi y'hidat ha'mas gabua biyoter batkofa ha'chala mm'oud Closing v'ud l'mo'ad kbelat y'hidat ha'mas CVR b'povel ul y'di ha'amon (l'hlan: "shovi y'hidat ha'mas CVR").
2. Nekbu ci mo'ad a'irou ha'mas l'כל דבר וענין הינו b'mo'ad ha - Closing של העסקה (l'hlan: "mo'ad a'irou ha'mas"). Yachd um zot, mo'ad ha'mimosh, l'unian toms ha'tkofa belved, yidcha ud l'mo'ad toms ha'tkofa ou ud la'uberat ha'tmura mah'amon le'obed, lepi ha'mokdem (l'hlan: "mo'ad ha'mimosh").
3. Legavi ha'katzot shel opzitot b'malik 90 ha'imim sh'kadem l'mo'ad ha'tchimta v'ud l'mo'ad ha - Closing shel usket ha'mekira, h'rei shah'tmura bagin t'sog c'ha'knesset uboda, asher ha'ubd y'chovib ulia b'mas b'shiur ha'mas sholi ha'chel ulio.
4. ha'amon y'pkid at ha'tmura la'achr nivki me'kadmat ha'mas b'fikdon no'sha ribita. ud letoms ha'tkofa ha'amon la'ubir at ha'tmura le'obed v'la'i y'shae l'f'ulah sh'meshmuot ha'mekira ou sh'uvod. b'mo'ad toms ha'tkofa, y'ubir ha'amon le'obed at ha'mozman le'obed, caser l'haro'chim ha'tmura y'chovib b'mas bi'ydi ha'ubd, b'hatams li'shiur ha'mas kabu basuf 202(b) l'fukoda. le'mun ha'ser se'af, ro'ochim ha'ins l'robrot ro'ochim ha'nove'ut m'mimosh y'hidot ha'mas CVR v't'shalomim begin y'hidot ha'mas CVR, camor basuf 4. b'mida v'b'mo'ad m'mimosh y'hidat ha'mas CVR shovi y'hia namok m "shovi y'hidat ha'mas CVR"¹ sh'harci yirao b'kitton ca'hafsd hon.
5. Camo can, b'masgerat ha'chelat ha'misoi, n'kbu mgabilot v'horavot opferti'bitot li'iyus ha'chelat ha'misoi l'revot horavot lem'kora shel ha'pura v'can horavot sp'zifiot l'unian ha'chbra v'ha'amon canon: bi'ayorim b'dzohot ha'cspim v'b'dzohot ha'tama'a ha'mas, ai ha'trat ha'cspot, mgabilot shonot, aishor matzi ha'chbras v'mektab aishor shel ha'chbras la'hs'cmaton l'tanai ha'chelat ha'misoi zo.

¹ ca'hadotah basuf 1.