



## החטיבה המקצועית

**החלטת מיסוי: 3385/15**

**תחום החלטת המיסוי: הקצאת אופציות לעובדים**

**הנושא: חישוב שווי ההטבה במנגנון התאמה לחלוקת דיבידנד במסלול הכנסת עבודה - החלטת מיסוי בהסכם**

### העובדות:

1. חברה ציבורית תושבת ישראל (להלן: "החברה"), אשר מניותיה רשומות למסחר בבורסה בתל אביב (להלן: "הבורסה"), הקצתה אופציות לעובדיה, שאינם "בעלי שליטה" כמשמעותם בסעיף 102(א) לפקודה (להלן: "העובדים"), מכוח תכנית תגמול בהקצאה באמצעות נאמן תחת מסלול הכנסת עבודה, אשר הוגשה כנדרש לאישורו של פקיד השומה.
2. תכנית התגמול כוללת, בין היתר, סעיף התאמה לחלוקת דיבידנד, לפיו בכל מקרה של תשלום דיבידנד במזומן, בתקופה שממועד הקצאת אופציות ועד למועד המרתן למניות (להלן: "מניות המימוש"), תותאם תוספת המימוש של האופציות למלוא ירידת שווי המניה כתוצאה מחלוקת הדיבידנד (להלן: "מנגנון התאמה לחלוקת דיבידנד").
3. מנגנון ההתאמה לחלוקת דיבידנד נקבע על מנת לשמר את ההטבה של העובדים, כפי שנקבע במועד ההקצאה, בגין ירידת ערך מחיר המניה של החברה כתוצאה מחלוקת דיבידנד.
4. בהתאם לכללי החשבונאות המקובלים, כתוצאה מיישום מנגנון ההתאמה לחלוקת הדיבידנד לא יתבצע כל רישום חשבונאי בספרי החברה עקב הקטנת מחיר המימוש ו/או הקצאת מניות הטבה, ולא תירשם הוצאות שכר כלשהי בדוחות הכספיים.
5. הוצהר כי הקצאת האופציות הינה תחת תכנית תגמול המסווגת ככזו לצרכים חשבונאיים ואשר מסווגת כתכנית הונית (המסולקת במכשירים הוניים) על פי תקן ASC 718 (שלפני כן היה ידוע גם כתקן FAS123R) לפי כללי החשבונאות האמריקאיים, על פי IFRS2 לפי התקינה הבין-לאומית ועל פי תקן 24 של המוסד לתקינה חשבונאית בישראל, ולא מסווגת כתכנית התחייבותית (המסולקת במזומנים), לרבות הענקת יחידות פאנטום לעובדים.
6. הוצהר כי בתכנית התגמול ו/או בכל חוזה התקשרות אחר עם העובדים, לא קיימת האפשרות לבצע שימוש באופציות מסוג Put ו/או Call, לשם מימוש האופציות נשוא החלטת מיסוי זו למניות רגילות שיוקצו מכוחן, למעט באישור מראש של המחלקה המקצועית של רשות המסים בתנאים שיקבעו.

### הבקשה:

קביעת הסדר המס אשר יחול על מנגנון ההתאמה לחלוקת דיבידנד, בהתאם להוראות סעיף 102(ב) לפקודה.

### תמצית הסדר המס ותנאיו:

- בכפוף לנכונות ושלמות העובדות כפי שהוצגו על-ידיכם בסעיפים 1 לעיל, הריני לאשר את הסדר המס כדלקמן:
1. ככלל, יישום מנגנון התאמה לחלוקת דיבידנד אינו מהווה אירוע מס, כל עוד תהא עמידה בתנאי אישור זה, ובתנאי סעיף 102 לפקודה והכללים שמכוחו.

2. התאמת תוספת המימוש תיעשה בהתאם למנגנון הבורסה, כך שהפחתת תוספת המימוש לא תעלה על סכום ההפרש בין מחיר ה - COM (שער המניה לפני התאמת הבורסה) למחיר ה - EX (שער המניה לאחר התאמת הבורסה). יודגש כי ביצוע שינוי בתוספת המימוש בשונה ממנגנון הבורסה, אינו פוסל את זכאות החברה להחלטת מיסוי זו, אולם חלק סכום התאמת תוספת המימוש החורג מעבר למנגנון הבורסה יסווג כהכנסה פירותית, כמשמעות המונח בסעיף 102(ב)(1) לפקודה.
3. למען הסר ספק מובהר כי העובד, אשר באופציות שברשותו יבוצע מנגנון התאמה לחלוקת הדיבידנד, אינו זכאי ולא יהיה זכאי, במישרין ו/או בעקיפין, לדיבידנד, במועד חלוקתו לשאר בעלי המניות, בגין האופציות נשוא החלטת מיסוי זו.
4. לא תרשם הוצאה בספרי החברה בשל כל הטבה נוספת לעובד כתוצאה מיישום מנגנון ההתאמה.
5. התאמת תוספת המימוש במסגרת מנגנון ההתאמה לחלוקת דיבידנד מוענקת לכל מחזיקי האופציות, לרבות למחזיקי האופציות מקרב הציבור.
6. בכל הנפקה עתידית של אופציות נוספות (לעובדים ו/או לציבור) החברה תכלול את מנגנון ההתאמה לחלוקת דיבידנד גם לגבי האופציות הנוספות.
7. במסגרת החלטת המיסוי, נקבעו הוראות אופרטיביות ליישום החלטת המיסוי לרבות הוראות למקרה של הפרה בעתיד וכן הוראות ספציפיות לעניין החברה והנאמן כגון: אישור מצגי החברות ומכתב אישור של החברות להסכמתן לתנאי החלטת מיסוי זו.