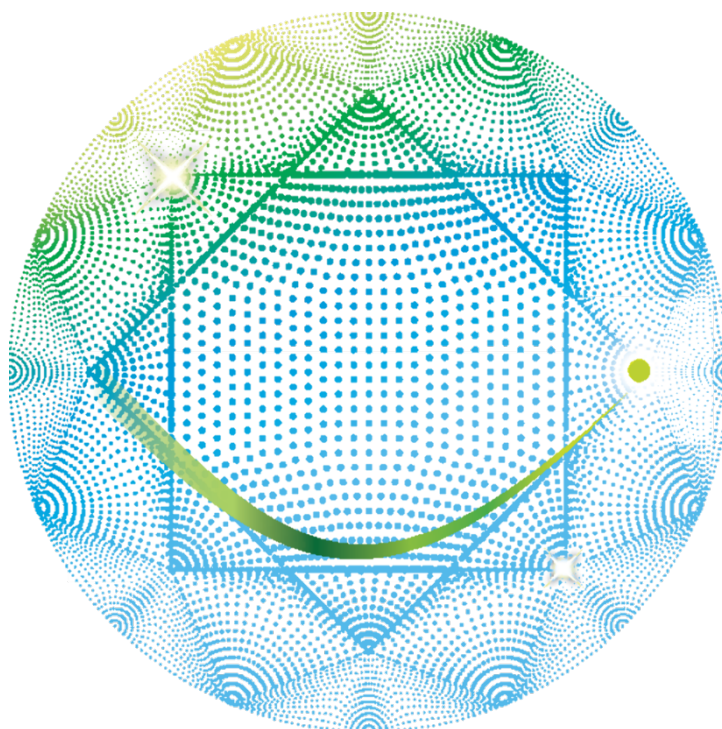


ישראל | חטיבת המס | 23 במרץ 2025



חוזר מסים 9.2025

הקצאת אופציות ומניות לעובדים - מנגנון האצת
תקופת ההבשלה בשל **Exit** או הנפקה

שלום לכולם,

לפני מספר ימים פרסמה רשות המיסים נייר עמדה מקצועי (מספר 01/2025) בנוגע להשלכות המס החלות לעמדתה בעת ישום מנגנון האצה (אקסלרציה) של תקופות ההבשלה שנקבעו לצורך זכאות העובד להמרת האופציות (או כלי תגמול דומה אחר) שהוקצו לו, למניות, בשל הנפק (Exit) או הנפקה, כדלקמן:

1. ככלל, כאשר ההאצה אינה מותנית בהמשך עבודתו של העובד בחברה, אין לכך השלכות מס וימשיכו לחול ההוראות הרגילות בהתאם למסלול המס ההוני שבסעיף 102 לפקודה. עם זאת, במידה שההאצה מיושמת במועד סיום יחסי העבודה של העובד, יראו בהכנסה מממוש האופציות שהואצו במועד סיום יחסי העבודה כהכנסת עבודה.
2. על אף האמור לעיל, כאשר ההאצה מיושמת במידה ויתקיימו שני תנאים מצטברים (Double Trigger): (א) אירוע רכישה (Exit) ו (ב) סיום יחסי העבודה אגב אירוע הרכישה, השלכות המס יותנו במחיר מניית החברה הרוכשת במועד יסום מנגנון ההאצה:
 - (א) במידה שבמועד ההאצה מחיר מניית החברה הרוכשת אינו נמוך ממחיר המניה במועד הקלזינג, אין לכך השלכות מס וימשיכו לחול ההוראות הרגילות שנקבעו בסעיף 102 לפקודה.
 - (ב) במידה שבמועד ההאצה מחיר מניית החברה הרוכשת נמוך ממחיר המניה במועד הקלזינג (של רכישת האופציות ע"י החברה הרוכשת מהעובדים), חלק התמורה במזומן שתתקבל במועד ההאצה, כשהוא מוכפל ביחס המתקבל מחלוקת ההפרש שבין מחירה של מניית החברה הרוכשת במועד הקלזינג לבין מחירה של מניית החברה הרוכשת במועד קבלת התמורה בפועל, במחירה של מניית החברה הרוכשת במועד הקלזינג, יסווג במועד קבלת התמורה בפועל, כהכנסת עבודה, ויתרת התמורה תתחייב במס בהתאם להוראות המסלול ההוני שבסעיף 102.
 - (ג) במידה ובמועד ההאצה התמורה שיקבל העובד אינה במזומן אלא במניות של החברה הרוכשת, אין לכך השלכות מס וימשיכו לחול ההוראות הרגילות שנקבעו בסעיף 102 לפקודה.

תשומת לבכם כי נייר העמדה מתייחס אך ורק למנגנון אקסלרציה שנקבע מלכתחילה במועד הקצאת האופציות. במידה שבמועד ההקצאה לא נקבע מנגנון אקסלרציה כלל והוא מתווסף בשלב מאוחר יותר בחיי האופציות, עלולות להיות לכך השלכות מס שונות ונשמח לייעץ בנושא במקרים הרלבנטיים.

לצפייה בנייר העמדה המקצועי – לחצו כאן

למידע נוסף וייעוץ:

[רו"ח גבי ויסמן](mailto:gwaisman@deloitte.com), שותף, מחלקת תגמול הוני וניוד עובדים,
בטלפון: 054-4736358, או דוא"ל: gwaisman@deloitte.com

אין להסתמך על תוכן חוזר זה ו/או לעשות בו שימוש כלשהו מבלי לקבל עצה מקצועית מתאימה, שכן אין מטרת החוזר אלא להסב את תשומת לבך לאמור בו.

© כל הזכויות שמורות.

Get in touch



www.deloitte.co.il

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Deloitte Israel & Co. is a firm in Deloitte Global Network. Deloitte Israel Group a leading professional services firms, providing a wide range of world-class audit, tax, consulting, financial advisory and trust services. The firm serves domestic and international clients, public institutions and promising fast-growth companies whose shares are traded on the Israeli, US, European and foreign capital markets.

© 2025 Deloitte Israel & Co.