

סיכום ישיבות הועדה המשותפת לנציבות מס הכנסה  
ולאיגוד הישראלי לקרנות הון סיכון  
(בעקבות הרפורמה במס הכנסה)

**יישום מודל הקצאת אופציות (לפי סעיף 102 לפקודה) על קרנות הון סיכון**

**הגדרות:**

**אופציה** זכות של משתתף להשתתפות ברווחי השותף הכללי ממימושי השקעה של קרן הון סיכון (דמי הצלחה), שלא מכוח כספים שהושקעו על ידו בקרן.

**קרן הון סיכון** כהגדרתה בסיכום מיום 30/12/2002 [המגדיר את הקריטריונים לקרן אשר תוכל לקבל אישור מקדמי מהנציב], לרבות קרן אחרת שקיבלה אישור נציב מס הכנסה להחלת הסדר האופציות למשתתפים על דמי ההצלחה בקרן.

**מימוש** קבלת רווחים בפועל, במזומן או בעין, מכוח האופציה לידי משתתף או העברת האופציה מהנאמן או העברת האופציה ממשתתף למשתתף בתמורה. מובהר כי שינוי בשיעור ההחזקה היחסי של המשתתפים באופציות הנובע מצירוף ו/או פרישה של משתתף לא יהווה אירוע מס, ובלבד שלא שולמה תמורה בשל שינוי כאמור.

**משתתף** כל תושב ישראל הזכאי להשתתף ברווחי השותף הכללי, והוא עובד או יזם או יועץ פנימי (כגון: Venture Partner) בשותף הכללי או בחברת הניהול של הקרן. מובהר בזאת, כי יועצים חיצוניים לגופי הקרן למתן שירותים כעריכת דין, ראיית חשבון וכו', לא יכללו בהגדרת משתתף.

1. סעיף 102 לפקודה במסלול הוני יחול, בשינויים המחוייבים, על הקצאות של אופציות בקרן הון סיכון, על פי תוכנית שאושרה מראש על ידי הנציב.

2. שיעור המס שיחול על רווחי משתתף ממימוש אופציה:

$$\text{"שיעור המס החל"} = (25\% \text{ יחס משקיעים פטורים}) + (50\% \text{ יחס משקיעים חייבים})$$

לעניין זה:

"יחס משקיעים פטורים": סך התחייבויות המשקיעים תושבי החוץ והמשקיעים תושבי ישראל הפטורים ממס לפי סעיף 29(2) לפקודה לחלק לסך התחייבויות המשקיעים בקרן.

"יחס משקיעים חייבים": אחד פחות "יחס משקיעים פטורים".

במידה ובשנת המימוש יחול שיעור מס שולי מירבי ליחידים על פי סעיף 121 לפקודה השונה מ- 50% תתוקן הנוסחה שלעיל בהתאם.

3. אם הקרן אינה עומדת בתנאי האישור המקדמי שניתן לה ו/או המשתתף לא עמד בתקופת החסימה – כל ההכנסות מחלוקת רווחים (דמי הצלחה) ימוסו בידי המשתתף בשיעור המס השולי של המשתתף כרווחי עסקים. לעניין הסדר זה; "חסימה" - אי מימוש; "תקופת החסימה" הינה תקופה של 24 חודשים מתום שנת המס שבה הוקצו האופציות לעובד, שבה משתתף לא יקבל כספים מהנאמן [מכל מקום מועד תחילת החסימה לא יהיה לפני יום 1/1/2003].

4. השותף הכללי לא יתמסה בגין הרווחים הממוסים על פי אישור זה על ידי משתתף.
5. באותם מקרים שבהם הרווחים (דמי הצלחה) להם זכאי השותף הכללי נקבעים בהתאם לרווחי הקרן בתום חייה או שהם מושפעים מתקופת הבשלה (Vesting), הרי שבאותם מקרים שבהם יידרש השותף הכללי או משתתף כלשהו להחזיר רווחים (דמי הצלחה) מ כאמור שקיבל למשקיעים או למשתתף אחר, יהיו השותף הכללי והמשתתפים רשאים לתקן את דוחותיהם בהתאם.
6. יתרת ההכנסות שיקבל השותף הכללי מהקרן, שלא נכללות במסגרת האופציה – יחוייבו כדלקמן: דמי ניהול יחוייבו במס בשיעורים המלאים לפי סעיף 121 ו-126, חלקו של השותף הכללי בגין השקעותיו בכסף (בד"כ עד 2% מהון הקרן) ימוסו כשותף מוגבל תושב ישראל. יתר ההכנסות ימוסו כמקובל לגביהם בפקודה.
7. הנאמן יהא אחראי לתשלום המס על פי הסדר זה לפקיד השומה והדיווחים על ידו יוגשו במתכונת הקיימת על פי סעיף 102 לפקודה והכללים.

### תחולה:

הסדר זה יחול לגבי **קרנות חדשות**, אשר מגייסות התחייבויות החל מתחילת הרפורמה במס הכנסה (1/1/2003).

לגבי **קרנות ישנות** [שהחלו לגייס התחייבויות לפני יום 1/1/2003], שיש בידן אישור מקדמי מנציב מס הכנסה, ניתן יהיה ליהנות מהסדר אופציות כאמור, לגבי דמי הצלחה שיתקבלו מיום 1/1/2003, על פי יחס ההשקעות שבוצעו בקרן, באופן הבא:

$$\text{שיעור המס החל על דמי הצלחה של קרן ישנה} = \text{יחס השקעות עד ליום 1.1.2003} \times 50\% + \text{יחס השקעות מיום 1/1/2003} \times \text{"שיעור המס החל" לעניין זה};$$

**יחס השקעות עד ליום 1/1/2003** = סכום ההשקעות שבוצע עד ליום 1/1/2003 / סך התחייבויות הקרן (בניכוי דמי ניהול)

**יחס השקעות מיום 1/1/2003** = 1 פחות "יחס השקעות עד ליום 1/1/2003"

**שיעור המס החל** = כמשמעותו במסמך זה.

שיעור המס כאמור הנו שיעור המס הסופי עד להגיעו ליחידים וללא זכות ניכוי, זיכוי או קיזוז שהם.

[תקופת החסימה לעניין הקרנות הישנות תתחיל ביום 1/1/2003]

הקרנות הישנות יודיעו לנציב מס הכנסה, עד ליום 31/12/2003 [או עד מועד מאוחר יותר שיקבע הנציב], את הפרטים הבאים הדרושים לצורך הסדר זה [כמפורט בבקשה לאישור נאמן לתוכנית].

יגאל ארליך

טל ירון אלדר, עו"ד

יו"ר (לשעבר) איגוד הישראלי לקרנות הון סיכון  
(בשם האיגוד)

נציבת מס הכנסה ומיסוי מקרקעין