



ט"ז אב תשפ"ו
30 יולי 2026

נייר עמדה מקצועי מספר 08/2026 – רשות המיסים
בתחום: אופציות לעובדים
בנושא: פריסת הכנסה בתגמול הוני לעובדים

1. מתן תגמול לעובדי חברה באמצעות הענקות של מניות או אופציות (להלן: "הענקות"), הינו מנגנון תגמול שכית, אשר מהווה חלק מחבילת השכר אותה מקבל העובד. אותן הענקות לעובדים, מבוצעות תחת הוראות סעיף 102 לפקודת מס הכנסה (נוסח חדש) התשכ"א 1961 (להלן: "סעיף 102", "הפקודה" בהתאמה), כאשר ההכנסות הנובעות מהן במועד המימוש של אותו התגמול מסווגות כרווח הון או כהכנסת עבודה, לפי העניין. במקרים בהם מבוצעת הענקת זכויות למניות לניצעים, אשר אינם עונים להגדרת "עובד", כהגדרת המונח בסעיף 102(א) לפקודה (להלן: "עובד"), יחולו על הענקות אלו הוראות סעיף 3(ט) לפקודה.
2. במסגרת נייר עמדה זה, רשות המיסים תפרט את האופן בו ניתן להחיל על הענקות שחלות עליהן הוראות סעיף 102 לפקודה, את עקרונות הפריסה הקבועות בהוראות סעיף 91(ה) לפקודה הקובע אפשרות לפריסת אותו חלק שווי הטבה המסווג כרווח הון בלבד; נוסף על כך נייר עמדה זה יפרט את אופן יישום הוראות סעיף 3(ט)2 לפקודה ביחס למימוש אופציות שהוקצו לניצעים תחת הוראות סעיף 3(ט) לפקודה.

הענקות שחלות עליהן הוראות סעיף 102 לפקודה

3. סעיף 102 לפקודה וכללי מס הכנסה (הקלות מס בהקצאת מניות לעובדים) (תיקון), התשפ"ד/2024 מכוחו (להלן: "הכללים"), קובעים את אופן המיסוי והדיווח בעת מימוש מניה שהוקצתה לעובד. סעיף 102 קובע כי שווי הטבה (כולה או חלקה), הנובע ממימוש מניות, אשר הוענקו במסגרת מסלול רווח הון בהתאם להוראות סעיף 102(ב)2 לפקודה או סעיף 102(ב)3 לפקודה, לפי העניין, מסווג כרווח הון לכל דבר ועניין.

4. סעיף 91(ה) לפקודה קובע כדלקמן:

"לפי בקשת הנישום יחושב המס על ריווח ההון הריאלי כאילו נבע הריווח בחלקים שנתיים שווים תוך תקופה שאינה עולה על ארבע שנות מס או על תקופת הבעלות בנכס, לפי הקצרה שבה, והמסתיימת בשנת המס שבה נבע הריווח; ואולם לעניין קביעת המקדמות לפי סעיפים 174 עד 181 יראו את ההכנסה בכל אחת מהשנים האמורות שבתוך התקופה האמורה, כאילו הוסף עליה החלק השנתי; חישוב המס ייעשה בהתחשב בשיעור המס הקבוע בסעיף קטן (ב), ולעניין מס שבח – בהתחשב בשיעור המס הקבוע בסעיף 48א(ב) לחוק מיסוי מקרקעין, וכן



בהתחשב בשיעורי המס החלים על כלל הכנסתו החייבת של הנישום וביתרת נקודות הזיכוי שזכאי להן הנישום בכל אחת משנות המס בתקופה האמורה; לעניין סעיף קטן זה", תקופת הבעלות בנכס – "תקופה שתחילתה בתחילת שנת המס שלאחר שנת המס שבה הגיע הנכס לידי הנישום וסיומה בתום שנת המס שבה יצא הנכס מידי"

5. סעיף 91(ה) כאמור עוסק ברווחי הון (מכירת מניות, מכונות וכיוצא באלה), והוא מאפשר פריסה של ההכנסה ההונית הנובעת מעליית ערך הנכס למשך מספר שנים, אשר כולה חייבת במס בשנת המכירה בלבד. מדובר בפריסה טכנית של עד 4 שנים אחורה המסתיימות בשנת המס שבה התקבלה ההכנסה, בחלקים שווים ולא לפני מועד ההענקה, וזאת לצורך חישוב חבות המס בהתחשב בשיעורי מס נמוכים ונקודות הזיכוי של הנישום במהלך שנות החזקתו בנכס בלבד. כלומר ככל ומועד המימוש היה לדוגמא בשנת המס 2026 ניתן לפרוס לשנים 2023-2026 ובמקרה בו מועד הענקה חל בשנת 2024, הרי ניתן לפרוס לשנות המס 2024-2026.

6. לעניין זה יודגש כי הפריסה מתייחסת לשיעורי מס ונקודות זיכוי בלבד ולא ניתן להתייחס לפטורים אישיים או קיזוזים מהעבר. כמו כן, לעניין תשלום המס הנוסף, הרי שבהתאם לעמדת רשות המיסים ואשר פורסמה בהוראת ביצוע 9/2015, נקבע כי הנישום ישלם את המס הנוסף על הכנסות גבוהות כאמור בסעיף 121ב לפקודה על כל הסכום בשנת המימוש ובהתאם לשיעורי המס הנוסף על הכנסות גבוהות הקבוע בשנת המימוש, וזאת ללא קשר לפריסה¹ עצמה.

7. במקרים בהם הענקות מבוצעות תחת סעיפים 102(ב)(1) לפקודה, 102(ב)(3) לפקודה או מבוצעת הפרה כאמור בסעיף 102(ב)(4) לפקודה, שווי ההטבה הנצמח לעובד או לנושא המשרה בעת מימוש המניה (כולו או חלקו, לפי העניין) מסווג כהכנסת עבודה כאמור בסעיף 2(2) לפקודה או כהכנסה מעסק כאמור בסעיף 2(1) לפקודה. יודגש, שלא ניתן להחיל על הכנסה זו, אשר נצמחה על פני מספר שנים, את הוראות סעיף 8(ג) לפקודה, בהיותן חלות על הכנסות הפרשי השכר והכנסות מיגיעה אישית, המנויות בסעיף זה בלבד.

הענקות שחלות עליהן הוראות סעיף 3(ט) לפקודה

8. הענקות של תגמול בזכויות למניות, למי שאינו נכנס בגדר סעיף 102 לפקודה, קרי יועצים, בעלי שליטה וכיוצ"ב, ממוסות בהתאם להוראות סעיף 3(ט) לפקודה.

9. סעיף 3(ט) קובע בזו הלשון: **"מימש אדם זכות שקיבל בעבר לרכישת נכס או שירות, ובעת המימוש היה הפרש בין המחיר המשתלם כרגיל בעד אותו נכס או שירות לבין המחיר ששילם אותו אדם."** כלומר, מועד אירוע המס חל במועד מימוש הזכות לנכס עצמו או מכירת הזכות (לדוגמה, המרת אופציה למניה או מכירת האופציה), וההכנסה נקבעת כהפרש שבין התשלום בעבור הנכס לבין שווי השוק של הנכס במועד קבלתו או התמורה ממכירת הזכות. דהיינו, שווי ההטבה החייב במס יחושב כהפרש שבין שווי השוק של המניה במועד מימוש האופציה לבין

¹ בעניין זה ראה הלכת שפונט ע"א 7301/21 וכן הלכת ברכה וגורביץ ע"א 7156/21 וע"א 2138/22.



התשלומים ששולמו בפועל לשם רכישת האופציה ולשם המרתה למניה (תוספת המימוש). במקרים בהם ההכנסה נובעת ממכירת האופציה, שווי ההטבה יחושב בהתאם לתמורה שהתקבלה בפועל בניכוי עלויות רכישת האופציה ועמלות הישירות בשל מכירת האופציה.

10. סעיף 3(ט)(2) לפקודה קובע כדלקמן: **"לפי בקשת הנישום יחושב המס על הפרש במימוש זכות כאמור כאילו היה הכנסה שנתקבלה בחלקים שנתיים שווים שמספרם כמספר השנים שמיום מתן הזכות ועד למימושה אך לא יותר משש שנים המסתיימות בשנת המימוש"**.

11. קרי, בהתאם לאמור בסעיף 3(ט)(2) לפקודה, הרי שניתן לפרוס את ההכנסה אחורה לתקופה שבה נצמחה ההטבה, אך לא יותר מ-6 שנות מס המסתיימות בשנת המס בה התקבלה ההכנסה. המס יחושב כאילו ההכנסה התקבלה בחלקים שווים בכל אחת משנות הפריסה.

12. התכלית של סעיף 3(ט)(2) לפקודה הינה הגנה סוציאלית על העובד, ושלא כמו בסעיף 91(ה) לפקודה, מדובר ב"פריסה מהותית" ולא טכנית. לפיכך, סעיף 3(ט)(2) לפקודה, מאפשר לנישום לנצל כנגד ההכנסה המיוחסת לשנים הקודמות גם פטורים אישיים או קיזוזים, שהיו לו באותן שנים (כדוגמת פטור עיוור ונכה 100% לפי סעיף 9(5) לפקודה). לעניין מס על הכנסות גבוהות, הרי שסעיף 121(ד) מחיל במפורש את הפריסה הזו גם בעניינו, קרי שיעור המס הרלוונטי בכל שנת מס על חבות המס המיוחסת לאותה שנת מס רלוונטית.

כללי

13. יובהר, האמור בנייר עמדה זה מתייחס רק להיבט פריסת ההכנסה ואין בנייר עמדה זה משום קביעת עמדה בנוגע לעניינים אחרים הנוגעים לסיווג ההכנסה בסעיף 102 לפקודה או עמידה בהוראות הסעיף.

14. בכל שאלה הנוגעת ליישום הוראותיו של נייר עמדה זה, ניתן לפנות במכתב אלקטרוני למחלקת אופציות לעובדים בחטיבה המקצועית.

בברכה,

רשות המסים בישראל