

עמוס כץ ושות' – רואי חשבון
AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

AMOS KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)
 M.B.A, LL.M.

SARA YOSOVICH - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A
NECHAMA LINKER - C.P.A. (ISR.)

ORNA BEHAR - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

ROI KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A

ARIEL KATZ - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

DIKLA SETI - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

SARA WAGSCHAL - C.P.A. (ISR.)

עמוס כץ - רו"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות
 מ.א. מינהל עסקים, מ.א. נשפטים

שרה יוסוביץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מינהל עסקים
נחמה לינקר - רו"ח

אורנה בהר - רו"ח, ב.א. מינהל עסקים (חשבונאות)

רועי כץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. מינהל עסקים

אריאל כץ - רו"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/נשפטים

דיקלה סטי - רו"ח, ב.א. מינהל עסקים (חשבונאות)

שרה וגשל - רו"ח

ינואר 2017

לכבוד

א.ג.נ,

הנדון: פדאיות חלוקת דיבידנד - הוראת שעה לעניין חלוקת דיבידנד

לבעל מניות מהותי עד ליום 30.09.2017

ביום 29.12.2016 אישרה הכנסת את הצעת חוק ההתייעלות הכלכלית (תיקוני חקיקה ליישום המדיניות הכלכלית לשנות התקציב 2017 ו- 2018), התשע"ז- 2016 (להלן - "חוק ההסדרים"). בחוק זה נקבעו שינויים משמעותיים ותיקוני חקיקה רבים אשר אחת ממטרותיהם הינה מתן כלים לרשות המיסים להתמודד עם תכנוני מס בתחום המיסוי הדו-שלבי ו"מסך ההתאגדות" שבין החברה לבין בעלי מניותיה. הדבר נעשה תוך שינוי החוק בשלוש חזיתות מקבילות:

- מיסוי יתרות חובה ושימוש של בעלי המניות בנכסי החברה.
- מיסוי "חברות ארנק".
- חלוקת דיבידנד כפוייה מרווחי חברת מעטים.

יחד עם זאת, במסגרת חוק ההסדרים נקבעה הוראת שעה לתקופה קצובה שמטרתה לאפשר לבעלי המניות המהותיים להיערך ולהתמודד עם התיקונים שחוקקו, וזאת באמצעות חלוקת דיבידנד שיחויב בשיעור מס מוטב וסופי של 25% בלבד (חלף שיעור מס של עד 33%) (להלן: "הוראת השעה").

חשוב להדגיש כי הוראת השעה חלה לגבי כל חברה (זאת ללא קשר להיותה חברת ארנק או חברת מעטים או למצבים בהם מצוי בעל המניות ביתרת חובה בחברה או למצבים בהם מדובר בחברה אשר עשוי לחול עליה סעיף 77), ובלבד שמדובר בעל מניות מהותי.

במסגרת חוזר זה נפרט את הכללים העיקריים ותנאי הזכאות להטבת המס כאמור בהוראת השעה.

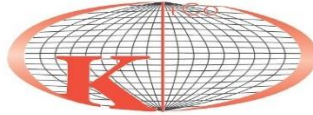
Tel-Aviv Office:
 Adgar 360 Tower, 2 Hashlosa St.
 Tel-Aviv, 6706054
 Tel. 03-9665122
 Fax. 03-5665123
 Email: office-tv@amoskatz.co.il

משרד תל-אביב:
 מגדל אדגר 360, רח' השלושה 2, קומה 26
 תל-אביב 6706054
 טל. 03-9665122
 פקס. 03-5665123
 דואר אלקטרוני: office-tv@amoskatz.co.il

Jerusalem Office:
 38 Keren Ha-yesod St.
 Jerusalem 9214915
 Tel. 02-5665122
 Fax. 02-5665123
 Email: office@amoskatz.co.il

משרד ירושלים:
 רח' קרן היסוד 38
 ירושלים 9214915
 טל. 02-5665122
 פקס. 02-5665123
 דואר אלקטרוני: office@amoskatz.co.il

אתר אינטרנט: Website: www.AmosKatz.co.il



עמוס כץ ושות' – רואי חשבון
AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

AMOS KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)
 M.B.A., LL.M.

SARA YOSOVICH - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A.

NECHAMA LINKER - C.P.A. (ISR.)

ORNA BEHAR - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

ROI KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A.

ARIEL KATZ - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

DIKLA SETI - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

SARA WAGSCHAL - C.P.A. (ISR.)

עמוס כץ - רו"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. נינהל עסקים, מ.א. נשפטים

שרה יוסוביץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. נינהל עסקים

נחמה לינקר - רו"ח

אורנה בהר - רו"ח, ב.א. נינהל עסקים (חשבונאות)

רועי כץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות/אמירים, מ.א. נינהל עסקים

אריאל כץ - רו"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/נשפטים

דיקלה סטי - רו"ח, ב.א. נינהל עסקים (חשבונאות)

שרה וגשל - רו"ח

הוראת השעה כוללת את ההוראות הבאות:

במסגרת הוראת השעה אשר נקבעה בחוק ההסדרים, נקבע כי שיעור מס הכנסה מדיבידנד לבעל מניות מהותי יהא 25% בלבד (להלן: "שיעור המס המוטב") למשך תקופה קצובה שתחילתה ביום 01.01.2017 וסיומה ביום 30.09.2017 (להלן: "תקופת ההטבה"), וזאת בניגוד לאמור בסעיף 125ב' לפקודת מס הכנסה הקובע כי שיעור מס ההכנסה על דיבידנד לבעל מניות מהותי הינו בשיעור של 30%, וכן בניגוד לאמור בסעיף 121ב' לפקודה המטיל מס נוסף על הכנסות גבוהות, בשיעור של 3% החל משנת 2017.

על מנת להיות זכאים ל"שיעור המס המוטב" ב"תקופת ההטבה" יש צורך לעמוד בכל התנאים שיפורטו להלן:

1. חלוקת רווחים שנצברו עד ליום 31.12.2016: מקורו של הדיבידנד הינו ברווחים¹ שנצברו בידי החברה המחלקת עד ליום 31.12.2016 בלבד. לעניין זה גם רווחים שמקורם בחברות בנות בשרשרת חברות, אשר חולקו עד לרמת בעל המניות יילקחו בחשבון.

2. סוגי בעלי המניות הזכאים לשיעור המס המוטב: יחיד שהינו בעל מניות מהותי² או חברה משפחתית³ בלבד יהיו זכאים לשיעור המס המוטב בתקופת ההטבה.

3. תשלום דיבידנד בפועל בתקופת ההטבה: רק חברה אשר שילמה את הדיבידנד המוטב לבעלי מניותיה המהותיים בתקופת ההטבה תהא זכאית לדיבידנד מוטב. בהקשר זה נציין כי יתרת חובה של בעל מניות או דירה שהועמדה לרשותו של בעל המניות מקבל הדיבידנד אשר קוזזה מהכנסות הדיבידנד המוטב, לא תחשב כהפרה של תנאי זה ובלבד שמקורן של יתרות החובה של בעל המניות הינן מיום 01.01.2013. בנוגע ליתרות חובה מלפני תאריך זה קיימת חשיפה למיסוי בשיעור מס גבוה יותר.

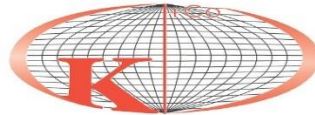
¹ לעניין זה לא יכללו רווחי שיערוך, אלא רק רווחים שחויבו במס חברות או רווחים מהכנסות הפטורות המס.
² בעל מניות מהותי: מי שמחזיק, במישרין או בעקיפין, לבדו או יחד עם אחר, ב-10% לפחות באחד או יותר מסוג כלשהו של אמצעי השליטה בחבר-בני-אדם.
³ כמשמעותה בסעיף 64א' לפקודת מס הכנסה.

Tel-Aviv Office:
 Adgar 360 Tower, 2 Hashlosa St.
 Tel-Aviv, 6706054
 Tel. 03-9665122
 Fax. 03-5665123
 Email: office-tlv@amoskatz.co.il

משרד תל-אביב:
 מגדל אדגר 360, רח' השלושה 2, קומה 26
 תל-אביב 6706054
 טל. 03-9665122
 פקס. 03-5665123
 דואר אלקטרוני: office-tlv@amoskatz.co.il

Jerusalem Office:
 38 Keren Ha-yesod St.
 Jerusalem 9214915
 Tel. 02-5665122
 Fax. 02-5665123
 Email: office@amoskatz.co.il

משרד ירושלים:
 רח' קרן היסוד 38
 ירושלים 9214915
 טל. 02-5665122
 פקס. 02-5665123
 דואר אלקטרוני: office@amoskatz.co.il



עמוס כץ ושות' – רואי חשבון AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

AMOS KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)
M.B.A., LL.M.

SARA YOSOVICH - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A.

NECHAMA LINKER - C.P.A. (ISR.)

ORNA BEHAR - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

ROI KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A.

ARIEL KATZ - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

DIKLA SETI - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

SARA WAGSCHAL - C.P.A. (ISR.)

עמוס כץ - רו"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. חשבונאות, מ.א. נשפטים

שרה יוסוביץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. חשבונאות, מ.א. חשבונאות

נחמה לינקר - רו"ח

אורנה בהר - רו"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. חשבונאות

רועי כץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. חשבונאות/נשפטים

אריאל כץ - רו"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/נשפטים

דיקלה סטי - רו"ח, ב.א. חשבונאות/נשפטים

שרה וגשל - רו"ח

4. ממוצע הכנסות: על מנת למנוע סיטואציה שבה ההכנסה מהדיבידנד המוטב תשמש כתחליף להכנסות הקבועות שבעל המניות המהותי מקבל מהחברה (כגון הכנסת עבודה, דמי ניהול, הפרשי הצמדה או ריבית ותשלומים אחרים, במישרין או בעקיפין) נקבע כצד אנטי תכנוני, כי נדרש שסכום ההכנסות⁴ שיקבל בעל המניות המהותי מאת החברה המחלקת בכל אחת מן השנים 2017-2019 לא יפחת מממוצע ההכנסות שלו בשנות המס 2015 ו-2016.

לצד זאת, נקבע כי אי עמידה בתנאי זה על ידי אחד מבעל המניות המהותיים בחברה המחלקת את הדיבידנד לא תשלול את הזכאות לדיבידנד המוטב משאר בעלי המניות המהותיים בחברה, כל עוד בעלי מניות אלו עומדים בתנאי הזכאות כפי שצוינו לעיל.

5. היעדר אפשרות לקיזוז הפסד הון ממכירת ניירות ערך מול ההכנסה מדיבידנד: לא ניתן לקזז הפסדי הון ממכירת ניירות ערך מול ההכנסה מהדיבידנד שיחויב בשיעור המס המוטב.⁵

מס יסף:

במסגרת תיקוני החקיקה בחוק ההסדרים, נקבע כי יחיד אשר הכנסתו החייבת בשנת המס 2017 עלתה על כ-640,000 ₪ יהיה חייב במס נוסף (להלן: "מס יסף") בשיעור של 3% (בהשוואה לדין הקודם בו יחיד אשר הכנסתו החייבת לשנת המס 2016 עלתה על 810,720 ₪ היה חייב במס יסף בשיעור של 2% בלבד).

אי לכך נדגיש כי חלוקת דיבידנד בשיעור מס סופי של 25% בלבד תגרום לחיסכון במס בשיעור של עד 8%, וזאת בין היתר משום שהדיבידנד המוטב לא יחויב במס יסף.

⁴ למעט הכנסות מדיבידנד.

⁵ בניגוד לאמור בסעיף 92(א)(4) לפקודת מס הכנסה: "היה לאדם הפסד הון במכירת נייר ערך בשנת המס... יקוזז גם כנגד אלה: (א) הכנסה מריבית או מדיבידנד ששולמו בשל אותו נייר ערך; (ב) הכנסה מריבית או מדיבידנד בשל ניירות ערך אחרים, ובלבד ששיעור המס החל על הריבית או הדיבידנד שקיבל אותו אדם לא עולה על השיעור הקבוע בסעיף 126(א)".

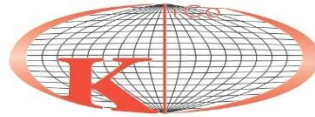
Tel-Aviv Office:
Adgar 360 Tower, 2 Hashlosha St.
Tel-Aviv, 6706054
Tel. 03-9665122
Fax. 03-5665123
Email: office-tlv@amoskatz.co.il

משרד תל-אביב:
מגדל אדגר 360, רח' השלושה 2, קומה 26
תל-אביב 6706054
טל. 03-9665122
פקס. 03-5665123
דואר אלקטרוני: office-tlv@amoskatz.co.il

Jerusalem Office:
38 Keren Ha-yesod St.
Jerusalem 9214915
Tel. 02-5665122
Fax. 02-5665123
Email: office@amoskatz.co.il

משרד ירושלים:
רח' קרן היסוד 38
ירושלים 9214915
טל. 02-5665122
פקס. 02-5665123
דואר אלקטרוני: office@amoskatz.co.il

אתר אינטרנט: www.AmosKatz.co.il



עמוס כץ ושות' – רואי חשבון
AMOS KATZ & CO. CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS (ISR)

AMOS KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Econ.), (Account.)
 M.B.A., LL.M.

SARA YOSOVICH - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.), M.B.A.

NECHAMA LINKER - C.P.A. (ISR.)

ORNA BEHAR - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

ROI KATZ - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account./Amirim), M.B.A.

ARIEL KATZ - C.P.A. (ISR.) (Adv), LL.B. (Account./Law)

DIKLA SETI - C.P.A. (ISR.), B.A. (Account.)

SARA WAGSCHAL - C.P.A. (ISR.)

עמוס כץ - רו"ח, ב.א. כלכלה/חשבונאות

מ.א. מנהל עסקים, מ.א. משפטים

שרה יוסוביץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות, מ.א. מנהל עסקים

נחמה לינקר - רו"ח

אורנה בהר - רו"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

רועי כץ - רו"ח, ב.א. חשבונאות/אמירי, מ.א. מנהל עסקים

אריאל כץ - רו"ח (עו"ד), ב.א. חשבונאות/משפטים

דיקלה סטי - רו"ח, ב.א. מנהל עסקים (חשבונאות)

שרה וגשל - רו"ח

לנוכח האמור לעיל, אנו ממליצים לבחון ביסודיות את העמידה בתנאים כאמור, לנצל חלון הזדמנויות זה, ולחלק דיבידנד בהתאם.

ככל שלבעל המניות יתרת חובה או שהוא משתמש בנכסי החברה באופן פרטי, המלצתנו היא לבצע חלוקת דיבידנד סמוך ככל הניתן למועד תחילת השנה וכך לחסוך חיוב בריבית לפי סעיף 3(ט) לפקודת מס הכנסה.

הננו עומדים לרשותכם להבהרת האמור לעיל ככל שיידרש.

לקריאת חומר מקצועי נוסף רב ומגוון הנכם מוזמנים להיכנס לאתר האינטרנט של משרדנו,

בכתובת: WWW.AMOSKATZ.CO.IL

בכבוד רב,

עמוס כץ ושות'

רואי חשבון

Tel-Aviv Office:
 Adgar 360 Tower, 2 Hashlosa St.
 Tel-Aviv, 6706054
 Tel. 03-9665122
 Fax. 03-5665123
 Email: office-tlv@amoskatz.co.il

משרד תל-אביב:
 מגדל אדגר 360, רח' השלושה 2, קומה 26
 תל-אביב 6706054
 טל. 03-9665122
 פקס. 03-5665123
 דואר אלקטרוני: office-tlv@amoskatz.co.il

Jerusalem Office:
 38 Keren Ha-yesod St.
 Jerusalem 9214915
 Tel. 02-5665122
 Fax. 02-5665123
 Email: office@amoskatz.co.il

משרד ירושלים:
 רח' קרן היסוד 38
 ירושלים 9214915
 טל. 02-5665122
 פקס. 02-5665123
 דואר אלקטרוני: office@amoskatz.co.il

אתר אינטרנט: www.AmosKatz.co.il