



חוזר מסים 18.2023

הנחיות בעניין היבטי המס שיחולו בהשקעה בחברה באמצעות SAFE (Simple Agreement for Future Equity)

שלום לכולם,

ביום 16/5/2023 פרסמה רשות המסים הנחיות לפיהן בהתקיים תנאים מסוימים, הסכם ה-SAFE יסווג כמכשיר הוני.

עסקאות SAFE נותנות מענה לגיוס הון מהיר ויעיל לחברות פרטיות, אשר מתאפיינות בין היתר בהעדר שווי מוסכם, ובכך שנחתם חוזה בין המשקיע לבין החברה לפיו יוזרם הון לחברה באופן מיידי ע"י משקיע אך הקצאת המניות בגינו תתבצע מאוחר יותר. בתקופה שבין הזרמת ההון לבין המרתו למניות, הזרמת ההון אינה נושאת ריבית ובעת ההמרה למניות, המשקיע יקבל הנחה/הטבה לעומת המשקיעים בגיוס הרחב.

כתוצאה מדחיית הקצאת המניות, עד לגיוס הון משמעותי ורחב יותר, וכן, כתוצאה מהשוני בשווי השוק של החברה בין מועד ההשקעה לבין מועד קבלת המניות בפועל, נוצר הפרש בין מספר המניות שהתקבל בפועל בידי המשקיע בחברה בעסקת SAFE לבין מספר המניות הניתנות לרכישה לפי שווי שוק.

לפיכך, עלתה השאלה, האם ההפרש מהווה הכנסת ריבית בידי משקיע ה-SAFE או שמא העסקה מתחילתה ועד סופה מהווה השקעה במניות החברה. יצוין, כי ככל והתשובה לשאלה זו הינה שההפרש מהווה הכנסת ריבית, על חברה תושבת ישראל בה בוצעה ההשקעה לנכות מס במקור במועד הקצאת המניות.

לפי הרשות, בהתקיים התנאים הרבים המפורטים בהנחיות שפורסמו, הסכם SAFE יסווג כמכשיר הוני וההפרש לא יהווה הכנסת ריבית בידי החברה, ולכן יראו את ההשקעה בחברה במסגרת עסקת ה-SAFE כמקדמה על חשבון מניות. לפיכך: (א) לא יחול אירוע מס במועד ההמרה בידי המשקיע ולא תחול על החברה חובת ניכוי מס במקור; (ב) יראו כתמורה עבור מכירת מניות כל תמורה שיקבל המשקיע עבור מימוש המניות.

בין היתר, נכללו תנאים בקשר לפרופיל החברה מקבלת ה-SAFE, להמרה עתידית של ה-SAFE, למימוש המניות על ידי משקיע וכן בקשר לסכום ה-SAFE, עבירותו / סחירותו, הזכות להפרע ממנו שלא בדרך של המרה למניות ובקשר לסדר הנשייה ביחס לבעלי חוב בחברה.

עוד צוין בהנחיות, כי ככל שבמועד ההמרה טרם התקיימו התנאים שנקבעו בהן, תיבחן העסקה על פי כלל הנסיבות ובהתאם, תיקבע חבות המס על ידי פקיד השומה. יודגש כי אף עסקת SAFE שאינה עומדת בכל התנאים המפורטים בהנחיות, עשויה עדיין להיחשב כמכשיר הוני, בכפוף לבדיקת הנסיבות הפרטניות.

לאור האמור לעיל, אנו ממליצים להתייעץ בקשר לניסוח הסכמי SAFE עתידיים על מנת לוודא כי ההסכם עומד בתנאים שנקבעו בהודעה מטעם רשות המיסים, וכן, הסכמי SAFE קיימים אשר טרם נתקיימו בהם התנאים להמרתם, על מנת לבחון האם החברה עומדת בתנאי ההנחיות או שמא יש לבחון ספציפית האם ישנה חשיפה לחבות של ניכוי מס במקור בעת ההמרה.

לחצו כאן לצפייה בהנחיות רשות המסים מיום 16/5/2023 - לחצו כאן

לפרטים נוספים ובחינת השלכות ההנחיות שפורסמו מומלץ ליצור קשר עם:
גלעד שריר, שותף, מיסוי בין לאומי, חטיבת המס, טל': 054-4736321
עמרי צוקרשטיין, מנג'ר בכיר, מיסוי בין לאומי, חטיבת המס, טל': 052-3778956

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.

© 2023 Deloitte Israel & Co.