

Maatregel aandelenoptierechten

Huidige regeling

Een aandelenoptierecht wordt in de heffing betrokken op het moment dat de aandelenopties worden uitgeoefend. Daarna verlaten de bij uitoefening verkregen aandelen de loonsfeer en worden deze zolang deze in het bezit van de werknemer zijn in box 3 belast binnen de vermogensrendementsheffing.

Beoogde regeling

Een aandelenoptierecht wordt in de heffing betrokken op het moment dat de bij uitoefening verkregen aandelen vervreemd kunnen worden (en dus verhandelbaar zijn). Daarna verlaten de aandelen de loonsfeer en worden deze zolang ze in het bezit van de werknemer zijn in box 3 belast binnen de vermogensrendementsheffing.

Onder verhandelbaar zijn wordt verstaan het moment waarop eventuele vervreemdingsrestricties worden opgeheven en de betreffende werknemer zijn bij uitoefening verkregen aandelen kán vervreemden. Óf de werknemer ervoor kiest om daadwerkelijk te vervreemden is niet van belang. Hiermee wordt het heffingsmoment geobjectiveerd en wordt langdurig uitstel van belastingheffing voorkomen.

Keuzeregeling

Op basis van de in te voeren keuzeregeling krijgt de werknemer de mogelijkheid om op het moment van uitoefening van de aandelenopties schriftelijk aan de inhoudingsplichtige kenbaar te maken dat hij kiest voor heffing op het moment van uitoefening. In dat geval vindt heffing plaats conform de huidige regeling. De inhoudingsplichtige moet de schriftelijke keuze van de werknemer opnemen in zijn administratie en uiteraard op het moment van uitoefening de loonheffing inhouden en vervolgens afdragen.

Als de keuze niet, niet tijdig of op onjuiste wijze wordt gemaakt worden de aandelenopties in de heffing betrokken op basis van de hoofdregel bij het verhandelbaar worden van de bij uitoefening verkregen aandelen.

Situatie bij niet-beursgenoteerde ondernemingen

Beursgang

De bij uitoefening verkregen aandelen kunnen worden vervreemd op het moment waarop het bedrijf naar de beurs gaat en worden op dat moment in de heffing betrokken, tenzij na de beursgang nog verkooprestricties gelden. Dan is het moment waarop deze restricties worden opgeheven het moment waarop de aandelen in de heffing worden betrokken, tenzij dit langer dan 5 jaar na de beursgang duurt.

Voor zowel beursgenoteerde ondernemingen als voor aanvankelijk niet-beursgenoteerde ondernemingen na beursgang geldt dat aandelen ondanks eventuele nog lopende vervreemdingsrestricties 5 jaar na verkrijging van de aandelen (beursgenoteerde onderneming) dan wel 5 jaar na beursgang (aanvankelijk niet-beursgenoteerde onderneming) geacht worden verhandelbaar te zijn en in de heffing worden betrokken.

Overname bedrijf

Als sprake is van een aandelenfusie, een splitsing van een rechtspersoon, een fusie van een rechtspersoon of een overname van 50% of meer van de aandelen, geldt voor nog niet uitgeoefende aandelenoptierechten en bij uitoefening verkregen aandelen die nog niet verhandelbaar zijn geworden dat de overname fiscaal geruisloos plaatsvindt.

Opties A worden omgezet in opties B en aandelen A worden omgezet naar aandelen B. De opties B en aandelen B worden vervolgens in de heffing betrokken wanneer de bij uitoefening verkregen aandelen vervreemd kunnen worden (tenzij op basis van de keuzeregeling sprake is van heffing bij uitoefening).

Opkoop deel aandelen

Voor de specifieke situatie waarin sprake is van opkoop van een deel van de aandelen door de inhoudingsplichtige of een externe investeerder waarbij werknemers op basis van inschrijving en pro-rata toedeling een deel van hun aandelen kunnen vervreemden geldt een tegemoetkomende regeling. Dit aangezien het verhandelbaar worden van de aandelen (mate waarin) afhankelijk is

van keuzes van meerdere werknemers en daarmee vooraf gekoppeld zijn aan bepaalde onzekere factoren die grotendeels buiten de invloedssfeer van de betreffende werknemer liggen. Voor werknemers die deelnemen aan de opkoop (zich hebben ingeschreven) geldt dat alleen die aandelen in de heffing worden betrokken die zij feitelijk op basis van de uitkomst van de opkoopactie kunnen vervreemden. Voor deze groep geldt voor deze specifieke situatie dan dus feitelijke vervreemding. Als de opkoop uiteindelijk niet doorgaat (bijvoorbeeld te weinig inschrijvingen) wordt er niets in de heffing betrokken.

Werknemers die er zelf voor kiezen niet deel te nemen hebben wel de mogelijkheid (gehad) om aandelen te vervreemden. Voor deze groep geldt dat het deel van de aandelen dat een werknemer had kunnen vervreemden als hij wel had deelgenomen – onder de aanname dat iedereen die de mogelijkheid had zou hebben ingeschreven – in de heffing wordt betrokken. Dit betreft het deel dat volgt uit de breuk van het aantal op te kopen aandelen afgezet tegen het aantal in bezit zijnde aandelen van de werknemers die zich kunnen inschrijven. Het is immers een eigen individuele keuze van de werknemer om van vervreemding af te zien. Als de opkoop niet doorgaat wordt ook bij deze werknemer niets in de heffing betrokken.

Mogelijkheid verkoop aan externe investeerder

Als voor bepaalde werknemers de vervreemdingsrestricties worden opgeheven worden de bij uitoefening verkregen aandelen op dat moment in de heffing betrokken. Dit staat los van (het slagen van) de inspanningen van de werknemer om een koper te vinden.