

Helpdeskvragen rechtstoepassing

Titel

Aandelen optie rechten
10-1-j Wet Vpb.
Kapitaalsfeer.

Vraag

In het kader van een juridische splitsing wil belastingplichtige X de bestaande aandelenplannen (optie op aandelen) afkopen tegen een betaling in contanten. X meent dat daarmee sprake is van een Stock Appreciation right (verder SAR) en de kosten van de afkoop derhalve aftrekbaar zijn.

1. Is sprake van een SAR?
2. Is aftrek van de Vpb mogelijk?

Antwoord

De toekenning van een optierecht op aandelen is niet aftrekbaar van de Vpb (10-1-j), de beurswaarde van de uitgereikte aandelen is belast in de LB (op het moment van uitreiking van de aandelen). Dat staat niet ter discussie.

1. De omzetting van het recht om aandelen te verkrijgen in een recht op contanten maakt van een regeling geen SAR. Enerzijds niet omdat er sprake is van het achteraf wijzigen van een recht op aandelen in een recht op contanten. Anderzijds is een SAR gebruikelijk een recht op de waardeinstijging van aandelen in contanten te ontvangen. In dit geval ontvangt een werknemer de gehele waarde van de aandelen. Dus zelfs nu de aandelen in waarde zijn gedaald ontvangt de werknemer een bedrag in contanten. In casu is geen sprake van een SAR.
2. Vanaf het moment van toekenning bestaat er op grond van BNB 2001/160 en 161 een aandeelhoudersrelatie tussen optiehouder (werknemer) en X. Op het moment dat X overgaat tot het uitreiken van de aandelen vallen de eventuele kosten hiervan in kapitaalsfeer. Dit geldt ook voor het afkopen in contanten van deze rechten.

Toelichting

Casus:

X heeft aandelenplannen (optie op aandelen) uitstaan. Vesting (levering aandelen) na 3 jaar. Het betreft de toekenning van gratis aandelen indien aan bepaalde targets en voorwaarden wordt voldaan. De toekenning van een optie op aandelen is niet aftrekbaar van de Vpb (10-1-j), de beurswaarde van de uitgereikte aandelen is belastbaar in de LB (op het moment uitreiking).

Nu gaat X een juridische splitsing doorvoeren waarbij ieder der afgesplitste onderdelen een eigen beursnotering krijgt. X wil af van de verplichtingen uit de aandelenplannen. De werknemers krijgen bij deze afwikkeling geen aandelen maar een uitkering in contanten. Op basis van de voorwaarden van de regeling heeft de RvC de mogelijkheid geen aandelen uit te keren maar over te gaan tot een betaling in contanten. Volgens X zijn de kosten aftrekbaar van de fiscale winst omdat de uitkering is aan te merken als een SAR.

1. Naar de mening van de kennisgroep is hier geen sprake van een SAR:
 - a. Bij toekenning van het recht hebben de werknemers een voorwaardelijk recht op aandelen gekregen en geen recht op een betaling in contanten. De wijziging achteraf maakt dit niet anders.
 - b. Een SAR is gewoonlijk een recht op een uitkering in contanten die overeenkomt met de waarde stijging van de aandelen tussen het moment van toekenning en het moment van uitbetaling. Dat is in casu niet het geval. Werknemers krijgen de volledige waarde van de aandelen uitgekeerd. Dit is zelfs het geval nu de beurswaarde, zoals in casu, is gedaald.

In het verzoek verwijst X naar de Parlementaire behandeling in het kader van Werken Aan Winst. Inderdaad heeft de Staatssecretaris op 1 juni 2007 (VN 2007/30.12) daar bevestigd dat 10-1-j niet van toepassing is indien bij de beloning de waardeontwikkeling van de aandelen slechts dient als rekeneenheid voor een in geld uit te betalen bonus (uitgezonderd loon > € 500.000, amendement Tang en Cramer, miv 1-1-2009). Dit betreft echter alleen SARs en daarvan is in casu geen sprake.

Wellicht ten overvloede:

In de wetsgeschiedenis is aandacht besteed aan het zogenoemde kasrondje. Daarbij is opgemerkt dat het niet voldoende is om een SAR toe te kennen met de verplichting om met de ontvangen gelden aandelen te kopen. In dat geval van "gedwongen winkelnering" is 10-1-j wel degelijk van toepassing en is er geen aftrek mogelijk.

2. Kapitaalsfeer.

Toepassing aandelen optiearresten BNB 2011/160 en 161

In deze arresten is vastgesteld dat *"De houder van een optie op aandelen in de vennootschap die het optierecht heeft verleend (...) staat tot die vennootschap of dat verbonden lichaam in een rechtsbetrekking die zodanig overeenkomt met die van aandeelhouder dat alle transacties tussen hem en die vennootschap of dat verbonden lichaam op gelijke voet als geldt voor de aandeelhouder buiten de winstfeer worden afgewikkeld. Het*

waardeverloop van een optie heeft in zo'n geval derhalve geen invloed op het fiscale resultaat."

Op basis van deze jurisprudentie valt de afwikkeling van de optierechten, ongeacht of deze plaatsvindt in aandelen of in contanten, in de kapitaalsfeer en daarom kan er bij uitreiking of contanten afwikkeling geen aftrek in de Vpb plaatsvinden.

Regio

Behandelaar

Kennisgroep Bijzondere winstbepaling Vpb

Datum

04-02-2011

Registratienummer

K11-011-0024

Aandachtsgebied/KG

Bijzondere winstbepaling Vpb

Middel

Vennootschapsbelasting

Wetsartikelen

⌘ VpB 1969 (art.10); Wet op de vennootschapsbelasting 1969 (art.10)