

Aandelenopties - oude regeling

Sinds de Wet van 26 maart 1999 (*BS 1 april 1999*) geldt een nieuwe regeling voor aandelenopties die werden toegekend vanaf 1 januari 1999. Als basisregel geldt dat de aandelenopties belastbaar zijn op het moment van de toekenning (zie Belasting- & Belegingsgids 2007, p. 68).

'Oude' gereglemeenteerde aandelenopties

Voor de 'oude' aandelenopties, dit zijn de aandelenopties toegekend vóór 1999, wordt een onderscheid gemaakt naargelang ze al dan niet gereglemeenteerd zijn. De gereglemeenteerde aandelenopties zijn onderworpen aan de strenge voorwaarden van artikel 45 van de Wet van 27 december 1984 (*BS 29 december 1984*). Deze opties worden van belasting vrijgesteld. Dergelijke aandelenopties komen in de praktijk niet frequent voor.

'Oude' niet-gereglemeenteerde aandelenopties

De opties die niet aan deze wettelijke voorwaarden voldoen, ook niet-gereglemeenteerde of 'wilde' opties genoemd, genieten niet van deze belastingvrijstelling. Deze opties worden belast als een voordeel van alle aard. Volgens de belastingadministratie zijn dergelijke opties belastbaar op het ogenblik dat de *optie gelicht wordt*, en is het belastbaar voordeel gelijk aan het verschil tussen de waarde van de onderliggende aandelen op het moment van de uitoefening van de optie en de uitoefenprijs van de optie. De rechtsleer is echter een andere mening toegedaan: het Hof van Cassatie verdedigt het standpunt dat deze opties belastbaar zijn op het *moment van de toekenning* (de verwerving van het optierecht) en het belastbaar voordeel gelijk is aan de waarde van de optie op het moment van de toekenning (zie o.a. *Cassatie, 16 januari 2003 en 7 november 2003; Brussel, 21 mei 2003; Antwerpen, 20 september 2005 en Gent, 20 december 2005*).

De administratie is gewicht voor de rechtspraak en heeft zich neergelgd bij deze arresten: belastbaarheid op het ogenblik van de toekenning van de 'onvoorwaardelijke' opties.

De administratie stelde zich echter de vraag of opschortende en/of ontbindende voorwaarden die aan de uitoefening verbonden zijn, het ogenblik van de toekenning kunnen beïnvloeden. In een recent arrest bevestigt het Hof van Cassatie dat de belastbaarheid ontstaat op het ogenblik van de verwerving, dit is 'het tijdstip dat in het kader van een dienstbetrekking een optie wordt gevestigd en de uitoefening niet meer afhankelijk is van een toekomstige gebeurtenis'. Omdat de meeste aandelenoptieplannen dergelijke voorwaarden bevatten (zie voorbeelden), zijn deze opties slechts belastbaar op het moment van de uitoefening (definitief karakter) en niet de toekenning (precair karakter) (*Cassatie, 4 februari 2005; Antwerpen, 19 februari 2002 en Brussel 13 december 2006*).

Twee voorbeelden:

- Als de aandelenoptie slechts uitoefenbaar is onder de opschortende voorwaarde dat bepaalde financiële doelstellingen worden gehaald, wordt de belastbaarheid van de aandelenoptie uitgesteld tot op het moment van de uitoefening, dit is het behalen van de doelstelling.
- Als de aandelenoptie slechts uitoefenbaar wordt na één jaar maar vervalt bij de beëindiging van de tewerkstelling (ontbindende voorwaarde), wordt de belastbaarheid van de optie uitgesteld tot op het moment waarop de tijdsbepaling verstrijkt en de optie uitoefenbaar wordt.

De belastbare voordelen uit het lichten van de aandelenopties moeten worden opgenomen bij de 'voordelen van alle aard' op de loonfiche 281.10 (vak 9c). Voor meer details verwijzen we naar de 'toelichting' bij de aangifte.