



*Handwritten signature and date: 19-9-24*

**TER BESLISSING**

Aan

**Directie Directe Belastingen & Toeslagen**

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit en Belastingdienst

Persoonsgegevens

# nota

Tweede beslisnota inzake Kamerbrief financiële werknemersparticipaties

**Datum**

16 september 2024

**Notanummer**

2024-0000445969

**Bijlagen**

- 1. Kamerbrief
- 2. Kabinetsreactie 9 december 2022

**Aanleiding**

Op 19 juli 2024 hebben wij u een beslisnota voorgelegd waarin wij u vroegen om akkoord te gaan met een Kamerbrief die in antwoord op een motie van de leden Bontenbal en Marijnissen verslag uitbrengt van een onderzoek naar (fiscale) obstakels voor het toekennen van werknemersparticipaties. U hebt de Kamerbrief toentertijd akkoord bevonden en getekend. De Kamerbrief wordt mede namens de ministers van SZW en EZK verstuurd. De brief had gelijktijdig bij die departementen in de lijn moeten gaan om goedkeuring van de ministers te krijgen op de Kamerbrief. Bij EZ heeft de lijn echter de nodige vertraging opgelopen. Onlangs is gebleken dat EZ nog een zin over het onderzoek naar medewerkersparticipatie bij startups en scale-ups aan de Kamerbrief wil toevoegen.

**Beslispunten**

- In de door u goedgekeurde Kamerbrief was al een passage over startups en scale-ups opgenomen. Deze passage is hieronder opgenomen. EZ wil daaraan graag de gearceerde zin toevoegen:

*Daarnaast kunnen startups en scale-ups een deel van het salaris uitbetalen in aandelen of aandelenopties en daarmee een concurrerende beloning bieden. Bij startups en scale-ups is in de regel minder geld beschikbaar voor salarissen dan bij gevestigde bedrijven. Ook is bij startups en scale-ups de potentiële upside van dergelijke aandelen of opties hoger en kunnen medewerkers meer invloed ervaren of een startup of scale-up succesvol wordt. Voor deze organisaties is binding van (een deel van) het personeel vaak extra belangrijk vanwege hun kennis en ervaring om het business model op te kunnen schalen. Om deze redenen vervolgt het kabinet het onderzoek naar een fiscale regeling voor medewerkersparticipatie bij startups en scale-ups.*

Gaat u akkoord met de toevoeging van de gearceerd zin? Zo ja, wilt u bijgevoegde Kamerbrief (opnieuw) ondertekenen?

- Gaat u akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? Omliggende delen worden voorafgaand aan de openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

*Handwritten notes: 'P' and 'ja' with a vertical ellipsis.*

### **Kernpunten**

- EZ heeft verzocht om een zin toe te voegen aan de Kamerbrief over het onderzoek naar financiële werknemersparticipaties. Een soortgelijke zin is opgenomen in het Regeerprogramma van het kabinet (Hoofdstuk 10a. Economie en ondernemingsklimaat).
- Omdat het onderzoek naar een fiscale regeling voor medewerkersparticipatie ook in het Regeerprogramma is opgenomen, ontmoet het opnemen van de extra zin inhoudelijk wat ons betreft geen bezwaar.
- De ministers van SZW en EZK zijn akkoord met het versturen van de bijgevoegde Kamerbrief.

### **Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.



*[Handwritten signature]*  
13-8-24

**TER BESLISSING**

Aan

de staatssecretaris van Financiën – Fiscaliteit en Belastingdienst

Directie Directe Belastingen & Toeslagen ✓

Persoonsgegevens

# nota

Beslisnota bij Kamerbrief over traject financiële werknemersparticipaties (motie Bontenbal/Marijnissen)

**Datum**  
19 juli 2024

**Notanummer**  
2024-0000386466

**Bijlagen**  
1. Kamerbrief  
2. Kabinetsreactie 9 decem

## Aanleiding

Tijdens de Algemene Politieke Beschouwingen op 21 september 2023 hebben de leden Bontenbal en Marijnissen een motie ingediend die het demissionaire kabinet verzoekt om in samenwerking met vakbonden en bedrijven te onderzoeken welke fiscale of andersoortige obstakels winstdeling belemmeren, in dit onderzoek met manieren te komen om winstdeling te stimuleren en daarnaast in samenwerking met vakbonden en bedrijven, op basis van het onderzoek, een plan op te stellen om het percentage bedrijven dat doet aan medewerkersparticipatie te vergroten.<sup>1</sup> Middels een Kamerbrief brengt u verslag uit van de resultaten van het onderzoek.

De Kamerbrief wordt mede namens de ministers van SZW en EZK verstuurd. De brief is gelijktijdig ook binnen de andere departementen in de lijn gedaan voor parafering door de bewindslieden.

## Beslispunten

- Gaat u akkoord met de verzending van deze Kamerbrief? Zo ja, wilt u bijgevoegde Kamerbrief ondertekenen?
- Gaat u akkoord met het openbaar maken van de nu voorliggende nota conform de beleidslijn Actieve openbaarmaking nota's? Omliggende delen worden voorafgaand aan de openbaarmaking onzichtbaar gemaakt.

## Kernpunten

- Voor de problematiek rondom financiële werknemersparticipaties is vanuit de Tweede Kamer en sociale partners nog niet al te lang geleden al aandacht gevraagd. De standpunten van het kabinet ten aanzien van financiële werknemersparticipaties zijn destijds verwoord in een kabinetsreactie van 9 december 2022. Deze kabinetsreactie wordt als bijlage bij de nieuwe Kamerbrief meegestuurd.
- De conclusies uit de Kabinetsreactie van 9 december 2022 blijven onverminderd van kracht:
  - a) Het kabinet staat in principe positief tegenover financiële werknemersparticipaties en de daarmee beoogde doelen.
  - b) Arbeidsvoorwaardenoverleg en loonvorming zijn primair zaken tussen werkgevers en werknemers waarin het kabinet geen sturende rol wenst te

<sup>1</sup> Kamerstukken II, 2023-2024, 36 410, nr. 73

- spelen door bepaalde vormen van loon meer te stimuleren dan andere vormen van loon.
- c) Er bestaan op dit moment geen wettelijke fiscale obstakels om een deel van het loon van werknemers toe te kennen in de vorm van werknemersparticipaties. Wij zien het feit dat over werknemersparticipaties als voordeel uit de dienstbetrekking belasting betaald moet worden niet als een fiscaal obstakel. Dit zou immers evenzeer gelden voor iedere andere vorm van loon waarover belasting betaald moet worden. J
- d) Daar waar een rol ligt voor de overheid om de praktische bezwaren weg te nemen of te verminderen zijn wij uiteraard bereid om te bezien in hoeverre wij die rol kunnen oppakken. Waar en hoe wij die rol willen oppakken lichten wij hieronder en in de Kamerbrief nader toe. J

### Toelichting

- In de overleggen met de Stichting van de Arbeid hebben wij financiële werknemersparticipaties in brede zin aangesneden. In de Kamerbrief geven wij een uitleg van de verschillende vormen van financiële werknemersparticipaties van een individuele bonusregeling tot een werknemerscoöperatie. R
- Gegeven ook de opdracht in de motie om de samenwerking te zoeken met vakbonden en bedrijven, hebben wij in samenwerking met de departementen van SZW en EZK het onderwerp laten agenderen voor overleg met de Stichting van de Arbeid. Dit heeft geleid tot in totaal vijf overleggen met de Stichting van de Arbeid. J
- De sociale partners hebben benadrukt verschillende voordelen te zien van financiële werknemersparticipaties, zoals een hogere motivatie van werknemers, meer binding met het bedrijf en het behouden van werknemers. Financiële werknemersparticipaties kennen echter ook nadelen die in de brief worden benoemd, zoals een veranderde risicodeling, financiële onzekerheid is niet voor iedere inkomensgroep even geschikt en voor sommige beroepsgroepen zijn financiële werknemersparticipaties niet mogelijk. J
- Door de sociale partners wordt als reden van de impopulariteit van financiële werknemersparticipaties als beloningsvorm onder meer gewezen op de onbekendheid met deze beloningsvorm en de uitvoering ervan. Wij zien het echter niet als een overheidstaak om in verdere informatieverstrekking op dit punt te voorzien. P
- De werknemersvertegenwoordigers in de werkgroep minimumloon en arbeidsvoorwaarden van de Stichting van de Arbeid hebben aandacht gevraagd voor een viertal praktische, fiscale obstakels in de uitvoering van financiële werknemersparticipatieplannen. J
- Zoals eerder aangegeven willen wij, voor zover wij dat beleidsmatig passend en haalbaar achten, graag onze rol oppakken bij het opheffen van (fiscale) obstakels bij de uitvoering van werknemersparticipatieregelingen. Wij zien die rol met name ten aanzien van de waardering van niet-beursgenoteerde bedrijven. In tegenstelling tot beursgenoteerde bedrijven blijkt de waardering van niet-beursgenoteerde bedrijven in de praktijk lastig. Wij bieden aan om in overleg te treden met de Belastingdienst om te bezien in hoeverre een preferente waarderingmethode kan worden J

aangewezen op basis waarvan de praktijk meer houvast kan worden geboden ten aanzien van het waarderingsvraagstuk.

- Het aanwijzen van een preferente waarderingsmethode heeft waarschijnlijk ook een positief effect op de doorlooptijd van verzoeken om vooroverleg over de waardering van niet-beursgenoteerde bedrijven; een ander gesignaleerd obstakel. f
- Indien een beursgenoteerd bedrijf aandelen met een vervreemdingsverbod toekent aan werknemers dan gelden richtlijnen voor het bepalen van het waardeverminderend effect van het vervreemdingsverbod. Wij willen in overleg treden met de Belastingdienst om te bezien in hoeverre dergelijke richtlijnen ook van toepassing kunnen worden op niet-beursgenoteerde bedrijven. f
- Ten aanzien van de andere gesignaleerde obstakels (vermogenaanwasbelasting in box III en niet-afrekbaarheid van werknemersparticipaties in de vennootschapsbelasting) leggen wij in de brief uit waarom wij daarvoor geen oplossing kunnen bieden. f

#### *Politiek/bestuurlijke context*

- De Kamerbrief is een reactie vanuit het kabinet op de motie Bontenbal/Marijnissen. Hoewel wij goede gesprekken hebben gehad met de sociale partners in de Stichting van de Arbeid, hebben wij niet alle standpunten, wensen en doelen die daar zijn geuit één op één overgenomen in de Kamerbrief. De sociale partners hebben uiteraard de gelegenheid om via de daarvoor geëigende kanalen te reageren op de Kamerbrief. f

#### *Communicatie*

- Uw woordvoerder is betrokken bij de Kamerbrief.

#### **Informatie die niet openbaar gemaakt kan worden**

Niet van toepassing.