

GABRIEL RAMOS

# STOCK OPTIONS

A tributação da renda e  
previdenciária dos planos  
de compra de ações

Apresentação:  
**Luiz Alberto Gurgel de Faria**

Prefácio:  
**Robson Maia Lins**

Editora Lumen Juris  
Rio de Janeiro  
2026

# Sumário

<b>Prefácio .....</b>	XIII
<b>apresentação.....</b>	XVII
<b>Introdução .....</b>	1
(A) Histórico do instituto das Stock Options .....	1
(B) Delimitação do problema.....	10
<b>Capítulo 1</b>	
<b>Stock options.....</b>	15
1.1. Conceito de Stock Options no presente trabalho .....	15
1.2. Etapas de um plano de compra de ações .....	19
1.2.1. Aprovação do Plano .....	19
1.2.2. Concessão do Plano .....	20
1.2.3. Data de início do serviço.....	21
1.2.5. Período de carência.....	22
1.2.6. Período de exercício .....	24
1.2.7. Período de inalienabilidade.....	25
1.3. Principais modalidades de planos de compra de ações.....	26
1.3.1. Stock Options Plan .....	26
1.3.2. Employee Stock Purchase Plans.....	29
1.3.3. Restricted Stock Units .....	30
1.3.4. Performance Share Plans .....	
32	
1.3.5. Phantom Stock Shares .....	32
<b>Capítulo 2</b>	
<b>A Normatização jurídica e contábil do instituto das stock options ....</b>	35
2.1. A normatização contábil internacional do instituto e sua relevância .....	35
2.1.1. Accounting Research Bulletin 43.....	36
2.1.2. Tax Reform Act of 1969.....	36

2.1.3. Accounting Principles Board 25 .....	38
2.1.4. Tax Reform Act of 1976.....	38
2.1.5. Statement of Financial Accounting Series 123.....	39
2.1.6. International Financial Reporting Standard 2.....	39
2.1.7. Statement of Financial Accounting Series 123 Revised.....	40
2.2. A normatização jurídica e contábil nacional do instituto.....	40
2.2.1. Lei 4.728/1965 .....	41
2.2.2. Lei 6.404/1976.....	41
2.2.3. Deliberação CVM 371/2000 .....	42
2.2.4. Instrução CVM 390/2003 .....	43
2.2.5. Lei 11.638/2007 .....	43
2.2.6. Pronunciamento Técnico CPC 10 .....	44
2.2.7. Lei nº 12.793/2014.....	46
2.3. A interdisciplinaridade entre as normas contábeis e jurídicas das Stock Options e sua relevância para o presente trabalho .....	49

### **Capítulo 3**

<b>A impropriedade da presunção de remuneração nas Stock options .....</b>	57
--	----

3.1. Presunções e ficções jurídicas .....	57
3.2. A suposta presunção de remuneração nos planos de compra de ações e a impossibilidade de aplicação dessa tese.....	62

### **Capítulo 4**

<b>A natureza jurídica das Stock options .....</b>	69
--	----

4.1. O conceito de “remuneração” para fins jurídicos .....	69
4.2. A natureza jurídica das Stock Options.....	74
4.3. Conclusões parciais .....	80

### **Capítulo 5**

<b>As Stock options e o Imposto de renda da Pessoa Física (IRPF) 83</b>
---

5.1. A regra-matriz de incidência tributária (RMIT) do Imposto de Renda da Pessoa Física.....	83
5.1.1. O critério material da RMIT do Imposto de Renda da Pessoa Física.....	88

5.1.2. O critério temporal da RMIT do Imposto de Renda da Pessoa Física.....	105	
5.1.3. O critério quantitativo da RMIT do Imposto de Renda da Pessoa Física.....	107	
5.2. A incidência do Imposto de Renda da Pessoa Física nas Stock Options .....	110	
<b>Capítulo 6</b>		
<b>As Stock options e a contribuição previdenciária patronal</b> 121		
6.1. As contribuições sociais.....	124	
6.1.2. A contribuição previdenciária patronal.....	130	
6.1.2.1. A regra-matriz de incidência tributária (RMIT) da contribuição previdenciária patronal.....	133	
6.1.2.2. O critério material da RMIT da contribuição previdenciária patronal .....	139	
6.1.2.3. O critério temporal da RMIT da contribuição previdenciária patronal .....	145	
6.1.2.4. O critério quantitativo da RMIT da contribuição previdenciária patronal .....	150	
6.2. A incidência da contribuição previdenciária patronal nas Stock Options.....	152	
<b>Capítulo 7</b>		
<b>O julgamento do tema nº 1226 no STJ</b> .....		163
7.1. Síntese do entendimento do Superior Tribunal de Justiça no Tema nº 1.226/STJ .....	165	
7.2. Análise crítica do entendimento do Superior Tribunal de Justiça no julgamento do Tema nº 1.226/STJ .....	169	
<b>Conclusões</b> .....		173
<b>Referências bibliográficas</b> .....		179