Offentliggjort d. 31. december 2011

Nye skatteregler for medarbejderaktier©

Af advokat (L) Bodil Christiansen og
advokat (H), cand. merc. (R) Tommy V. Christiansen
www.v.dk

Som et led i Finanslovsaftalen for 2012 er der fastsat skærpede regler om beskatningen af medarbejderaktier. Stramningen omfatter både de generelle ordninger for alle medarbejdere og de individuelle ordninger for nøglemedarbejdere.

Skatteministeren fremsatte den 21. november 2011 et lovforslag om ændringer af skattelovene på områder med stor betydning for mange mennesker. Lovforslaget indeholder bl.a. regler om ophævelse af *multimedieskatten*, ophævelse af de *skattefri sundhedsforsikringer* og ophævelse af visse *skattebegunstigede medarbejderaktieordninger*.

Lovforslaget er blevet vedtaget den 21. december 2011 af regeringen med støtte fra Enhedslisten. De nye regler træder i kraft den 1. januar 2012, men dog med visse undtagelser.

I Spørg om Penge den 26. november 2011 har jeg omtalt forslaget om ophævelse af multimedieskatten, og de nye regler om beskatning af fri telefon. Der er i forbindelse med behandlingen af lovforslaget fremkommet mange henvendelser til skatteministeren og Folketingets skatteudvalg vedrørende disse regler. De nye regler blev imidlertid vedtaget den 21. december 2011, i det væsentligste i uændret form.

Medarbejderaktier

De nye regler om medarbejderaktieordninger omfatter 2 led: *Dels* ophævelse af de særlige skatteregler for de såkaldt *generelle ordninger*. Og *dels* ophævelse af visse særreg-

ler for de såkaldt *individuelle ordninger*, dvs. medarbejderaktieordninger, der er begrænset til enkelte medarbejdere, typisk direktører og andre ledende medarbejdere.

Ved *medarbejderaktieordninger* modtager medarbejderen aktier i arbejdsgiverselskabet.

Aktierne kan tildeles på den måde, at arbejdsgiverselskabet *overdrager eksisterende aktier* til medarbejderen til en favørpris.

Medarbejderaktier kan også tildeles på den måde, at medarbejderen får en *køberet* til aktier i arbejdsgiverselskabet. Det betyder, at medarbejderen får en ret, men ikke en pligt, til at købe et antal aktier til en på forhånd fastsat pris på et fremtidigt tidspunkt eller i en fremtidig periode. Forestiller man sig f.eks., at dagskursen for virksomhedens aktier er kurs 200, kan køberetten gå ud på, at medarbejderen får ret til at købe en aktiepost på nom. 50.000 kr. aktier til kurs 200 om 2 år, selv om dagskursen på dette tidspunkt er kurs 300. Er kursen på selskabets aktier ikke steget 2 år senere, men måske tværtimod faldet til eksempelvis kurs 150, kan medarbejderen blot undlade at købe aktierne.

Medarbejderaktier kan endvidere tildeles på den måde, at medarbejderen får *tegningsretter* til aktier. Det betyder, at medarbejderen får en ret, men ikke en pligt, til at nytegne aktier til en på forhånd fastsat pris på et fremtidigt tidspunkt eller i en bestemt periode.

I skattelovene sondres mellem på den ene side de *generelle ordninger*, der som nævnt står åben for alle medarbejdere i virksomheden, og på den anden side de *individuelle ordninger*, der kun omfatter enkelte af virksomhedens medarbejdere.

Medarbejderaktieordninger er begrundet i flere synspunkterne. Da reglerne om de generelle ordninger blev vedtaget i 1971, var det tanken at give medarbejdere mulighed for at blive aktionærer på lige fod med selskabets øvrige aktionærer. Endvidere ønskede man at tilskynde medarbejderne til at foretage en vis frivillig opsparing samtidig med, at medarbejderne gennem vilkåret om båndlæggelse blev knyttet nærmere til selskabet i et vist åremål.

Offentliggjort d. 31. december 2011

Det er også en væsentlig facet ved ordningerne, at medarbejderne får et ekstra økonomisk incitament til at bidrage til virksomhedens drift og udvikling derved, at medarbejderen får andel af selskabets værdistigning.

Generelle ordninger

Siden 1971 har der i skattelovene været fastsat særlige regler om medarbejderaktieordninger, der omfatter *alle medarbejdere* på en virksomhed, der drives i selskabsform.

Reglerne giver mulighed for, at en arbejdsgiver hvert år kan tildele alle medarbejdere *aktier* samt *købe- og tegningsretter til aktier* i arbejdsgiverselskabet *skattefrit*. Medarbejderens senere værdistigninger på aktierne m.v. skal beskattes efter de almindelige regler for beskatning af aktieavancer, og da som aktieindkomst.

Der er knyttet en række betingelser til de skattefri tildelinger af aktier m.v. Disse betingelser skal alle være opfyldt for at bevare skattefriheden. Bl.a. er det en forudsætning, at ordningen står åben for alle medarbejdere, og at de årlige skattefri tildelinger ligger indenfor givne beløbsmæssige rammer. De tildelte aktier m.v. skal endvidere båndlægges i en periode. Ved medarbejderens senere salg af aktierne skal en fortjeneste beskattes som aktieindkomst efter samme regler som for andre aktier.

Selv om arbejdsgiverselskabets tildeling af aktier m.v. er skattefri for medarbejderne, har selskabet fradragsret for de udgifter, der for selskabet er forbundet med, at medarbejderaktier tildeles medarbejderne til favørkurs.

Mange medarbejdere har gennem årene draget fordel af disse regler, der har været anvendt på en række af landets største virksomheder.

Med den nye lov fra 21. december 2011 er disse regler nu blevet *ophævet*. Det er således fra og med den 1. januar 2012 ikke længere muligt at uddele skattefri aktier m.v. i arbejdsgiverselskabet til medarbejdere som led i en generel medarbejderaktieordning.

Bodil Christiansen
Advokat (L)

Tommy V. Christiansen
Advokat (H), cand. Merc (R)

Tlf. 70 150 800
Mob. 40 100 800

tommy@v.dk
www.v.dk

Offentliggjort d. 31. december 2011

Der gælder dog den særlige overgangsregel, at hvis den ansatte og virksomheden har indgået en aftale om tildeling af aktier m.v. inden den 21. november 2011, og tildelingen sker senest den 31. december 2012, vil en sådan tildeling være skattefri efter de hidtidige regler.

Individuelle ordninger

Omfatter en medarbejderaktieordning kun *enkelte medarbejdere*, typisk ledende medarbejdere eller andre nøglemedarbejdere, har der hidtil kunnet være flere forskellige sæt skatteregler i spil for sådanne individuelle ordninger, herunder visse særregler.

Skattefri tildelinger

Virksomheden og den enkelte medarbejder har *for det første* kunnet vælge at lade sig beskatte efter særlige regler, hvor virksomhedens tildeling af aktier samt købe- og tegningsretter til aktier *på den ene side* er skattefri for medarbejderen, men hvor arbejdsgiverselskabet *på den anden side* ikke har fradragsret for værdien af de aktier m.v., som selskabet har tildelt den ansatte. For selskabet gælder herudover, at selskabet skal beskattes af en fortjeneste ved overdragelse af aktier til medarbejderen til opfyldelse af medarbejderaktieordningen.

Ved medarbejderens senere salg af de tildelte aktier skal en eventuel fortjeneste beskattes efter de almindelige regler om aktieavancebeskatning.

Der er i loven fastsat en række betingelser for at anvende denne ordning, herunder at værdien af de modtagne aktier i det enkelte år ikke må overstige 10 pct. af den ansattes årsløn.

Denne ordning er – på samme måde som den generelle ordning - blevet ophævet med loven fra 21. december 2011. Ophævelsen af reglerne herom, der har været fastsat i den såkaldte ligningslovs § 7 H, har imidlertid virkning også for aftaler, der er indgået den 21. november 2011 eller senere. Reglerne er således så at sige allerede trådt i kraft.

Særregler om køberetter og tegningsretter for individuelle ordninger

Drejer en individuel medarbejderaktieordning sig om, at medarbejderen får tildelt *køberetter eller tegningsretter til aktier* i arbejdsgiverselskabet, kan beskatningen som hidtil ske efter nogle særregler i den såkaldte ligningslovs § 28. Disse regler har været gældende sideløbende med de ovenfor nævnte regler. Denne ordning berøres ikke af loven fra den 21. december 2011 og vedbliver altså at bestå.

Særreglerne medfører, at beskatningen af værdien af de tildelte køberetter eller tegningsretter *udskydes* til det tidspunkt, hvor medarbejderen udnytter eller sælger køberetten eller tegningsretten.

Medarbejderens fordel ved tildeling af køberetter og tegningsretter beskattes på samme måde som anden lønindkomst, dvs. som personlig indkomst. Der skal tillige betales AM-bidrag af værdien af købe- eller tegningsretterne, når de udnyttes eller sælges.

Værdien af rettighederne opgøres som forskellen mellem *på den ene side* aktiens handelsværdi på udnyttelsestidspunktet og *på den anden side* udnyttelseskursen for købe- eller tegningsretten med fradrag af medarbejderens eventuelle egenbetaling med beskattede midler for købe- eller tegningsretten.

Hvis købe- eller tegningsretterne sælges, opgøres værdien som salgssummen fratrukket en eventuel egenbetaling for købe- eller tegningsretterne på tildelingstidspunktet.

Udnytter medarbejderen køberetter eller tegningsretter til at erhverve aktier, skal en senere fortjeneste på disse aktier beskattes efter samme regler som for andre aktier, dvs. efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven.

Træffer medarbejderen beslutning om, at han ikke vil udnytte køberetterne eller tegningsretterne, betyder det, at købe- eller tegningsretterne bortfalder, og der sker ingen beskatning, da der ikke er noget at beskatte.

Offentliggjort d. 31. december 2011

En række betingelser skal være opfyldt for at opnå, at beskatningen af tildelte køberetter og tegningsretter udskydes efter disse særregler.

Arbejdsgiverselskabet har fradrag for udgifter til tildeling af købe- og tegningsretter som lønudgifter, men først på det tidspunkt, hvor medarbejderen udnytter købe- og tegningsretterne.

Som allerede nævnt berøres disse regler ikke af den lov, der blev vedtaget den 21. december 2011.

Almindelig lønbeskatning af aktieløn

Har en medarbejder modtaget eksisterende *aktier* fra arbejdsgiverselskabet som en del af sin aflønning, skal værdien af disse aktier beskattes på det tidspunkt, hvor medarbejderen modtager aktierne, dvs. på tildelingstidspunktet.

Modtager medarbejderen køberetter eller tegningsretter til aktier, og er disse køberetter eller tegningsretter *ikke omfattet af de ovenfor omtalte særregler om udskudt beskatning*, skal værdien af de tildelte køberetter eller tegningsretter beskattes på det tidspunkt, hvor medarbejderen i skatteretlig forstand må anses at have erhvervet ret til de pågældende køberetter eller tegningsretter.

Hvornår medarbejderen kan siges at have ”erhvervet ret” til de pågældende køberetter eller tegningsretter, beror på en fortolkning af aftalen mellem arbejdsgiverselskabet og medarbejderen. I nogle tilfælde kan medarbejderen først anses at have erhvervet ret til køberetterne eller tegningsretterne på det tidspunkt, hvor køberetterne eller tegningsretterne udnyttes til at erhverve aktier.

Arbejdsgiverselskabet har som udgangspunkt fradrag for udgifter i forbindelse med tildeling af aktier og købe- og tegningsretter som lønudgifter.

Offentliggjort d. 31. december 2011

Sammenfatning

Med loven fra 21. december 2011 er der sket en kraftig sanering af reglerne om beskatning af aktieløn.

Flere centrale regler er blevet helt ophævet. Dette gælder også for gammelt arvegods som de efterhånden hæderkronede regler om generelle ordninger, der ellers gav mulighed for, at medarbejdere på alle løntrin i virksomheden fik mulighed for at blive en del af aktionærkredsen.

Efter tilkendegivelserne i skattelovforslaget er ændringerne bl.a. begrundet med, at skattereglerne ikke skal tilskynde til, at virksomhederne anvender medarbejderaktieordninger som led i aflønningen af de ansatte. Hovedsynspunktet er således, at skattereglerne skal være neutrale overfor de forskellige former for aflønning af de ansatte.

——— o ———

Bodil Christiansen
Advokat (L)

Tommy V. Christiansen
Advokat (H), cand. Merc (R)

Tlf. 70 150 800
Mob. 40 100 800

tommy@v.dk
www.v.dk