

Offentliggjort d. 5. marts 2016

Lovudkast om medarbejderaktier ©

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

www.v.dk

Skatteministeriet har offentliggjort et udkast til et nyt lovforslag om gunstige skattevilkår for individuelle medarbejderaktieordninger.

Som et led i finanslovsaftalen for 2016 blev partierne i blå blok enige om at genindføre skattefrihed ved individuel tildeling af medarbejderaktier, svarende til de regler, der blev ophævet i 2012.

Efter aftalen er rammerne for den kommende ordning, at en medarbejder kan modtage aktier, køberetter og tegningsretter til en værdi svarende til 10 pct. af medarbejderens årsløn, og at beskatningen af medarbejderen sker som aktieindkomst, når medarbejderen sidenhen sælger disse aktier.

Videre fremgår af aftalen, at arbejdsgiverselskabet selv kan afgøre, om alle eller kun nogle ansatte skal have tilbud om medarbejderaktier, og at selskabet ikke har fradrag for udgifterne til medarbejderaktier.

Tidligere regler

Frem til 2012 kunne en medarbejder skattefrit modtage aktier i samt købe- eller tegningsretter til aktier i arbejdsgiverselskabet, hvis værdien af de modtagne aktier m.v. ikke oversteg 10 pct. af medarbejderens årsløn. En række betingelser skulle samtidig være opfyldt. Aktierne m.v. kunne tildeles medarbejdere, dels som led i en generel ordning for alle medarbejdere, og dels som led i en individuel ordning med en eller enkelte medarbejdere.

*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. 5. marts 2016

Efter regeringsskiftet i 2011 blev reglerne om skattefri medarbejderaktier imidlertid op- hævet med bl.a. den begrundelse, at skattereglerne bør være neutrale over for de forskel- lige former for aflønning af de ansatte, og særligt at reglerne ikke skal tilskynde til, at virksomhederne anvender medarbejderaktieordninger som led i aflønningen.

Kommende regler

Efter udkastet til det kommende lovforslag på området er det nu tanken at genindføre reglerne om skattefrihed for **individuelle** medarbejderaktieordninger. Der er kun skatte- frihed ved modtagelsen af aktier m.v. Ved et senere salg skal der således ske beskatning og da af hele afståelsessummen og dermed under hensyntagen til, at anskaffelsessum- men skattemæssig har været 0 kr. medmindre medarbejderen har betalt noget for aktier- ne. jf. nærmere nedenfor.

Ordningen er møntet på ansatte medarbejdere, og omfatter således bl.a. ikke medlemmer af arbejdsgiverselskabets bestyrelse m.v.

Efter lovudkastet skal en række betingelser være opfyldt for at opnå skattefrihed:

Klar aftale

For det første skal der mellem den enkelte medarbejder og arbejdsgiverselskabet forelig- ge en klar aftale om vilkårene for medarbejderaktieordningen. Dette indbefatter ikke blot en aftale om, at de kommende regler om skattefrihed skal anvendes på denne ordning, men også en identifikation af, hvilke aktier m.v., der nærmere er tale om.

Det er i denne forbindelse en betingelse, at aktierne m.v. **ydes** af det selskab, hvor med- arbejderen er ansat, eller af et koncernforbundet selskab.

Ligeledes er det en betingelse, at aktierne m.v. er **aktier i det selskab**, hvor personen er ansat eller i et koncernforbundet selskab, og at aktierne m.v. ikke udgør en særlig aktie- klasse, hverken på aftaletidspunktet, eller, for køberetter og tegningsretter, i perioden frem til udnyttelsen af købe- eller tegningsretterne.

Offentliggjort d. 5. marts 2016

Gælder der særlige vilkår for at opnå aktierne m.v., eksempelvis ansættelse i en given periode, skal disse vilkår fremgå af aftalen.

Max. 10 pct. af årslønnen.

Det er endvidere en grundlæggende betingelse for skattefrihed for medarbejderen, at værdien af aktierne m.v. ikke overstiger 10 pct. af medarbejderens årsløn på det tidspunkt, hvor aftalen indgås. Ved opgørelsen af, om værdien af aktierne overstiger 10 pct. af årslønnen, skal der ikke tages hensyn til aktierne m.v. Det er den samlede værdi af de modtagne aktier, køberetter og tegningsretter, der maksimalt må udgøre 10 pct. af årslønnen.

Årslønnen opgøres som medarbejderens skattepligtige løn før arbejdsmarkedsbidrag med tillæg af værdien af eventuelle skattepligtige personalegoder og eventuelt pensionsbidrag betalt af arbejdsgiverselskabet.

Værdien af de tildelte aktier m.v. skal opgøres på grundlag af værdien på det tidspunkt, hvor den faktiske købskurs for aktierne foreligger henholdsvis på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for købe- og tegningsretter foreligger.

Overskrides 10 pct.'s grænsen, vil værdien af tildelte aktier m.v. op til 10 pct. af årslønnen være skattefri, medens den overskydende del vil blive beskattet efter hidtil gældende regler.

Ikke overdragelse

Det er ligeledes en betingelse for at opnå skattefrihed vedrørende tildelte **købe- eller tegningsretter**, at medarbejderen ikke overdrager disse købe- eller tegningsretter. Undertaget herfra er dog tilfælde, hvor medarbejderen afgår ved døden, og hvor købe- eller tegningsretterne herefter overgår til en arving, herunder en længstlevende ægtefælle.

Offentliggjort d. 5. marts 2016

Differenceafregning

Hvis købe- eller tegningsretter kun kan opfyldes ved en kontant udbetaling af forskellen mellem de underliggende aktiers markedskurs og den aftalte kurs efter købe- eller tegningsretten, dvs. ved differenceafregning, anses ordningen ikke som forenelig med hovedprincippet i de nye regler om, at der skal ske beskatning, når de erhvervede aktier til sin tid sælges.

Det er derfor en yderligere betingelse for at opnå skattefrihed efter de kommende regler, at modtagne købe- eller tegningsretter indeholder en ret enten for medarbejderen eller for arbejdsgiverselskabet til at erhverve eller levere aktier. Betingelsen anses for opfyldt, selv om købe- eller tegningsretten også giver mulighed for differenceafregning – men anses altså ikke for opfyldt, hvis der kun kan ske opfyldelse ved differenceafregning.

Hvis købe- eller tegningsretten rent faktisk udnyttes ved differenceafregning, skal der beskatning efter andre regler.

Senere beskatning af medarbejderen

Som allerede nævnt sker der ingen beskatning af medarbejderen på det tidspunkt, hvor medarbejderen modtager aktierne m.v.

Medarbejderen skal først beskattes, når og hvis aktierne, herunder aktierne erhvervet ved udnyttelse af tidligere modtagne købe- eller tegningsretter, sælges. På dette tidspunkt skal en fortjeneste ved salg af aktierne beskattes efter de almindelige regler om beskatning af fortjeneste ved salg af aktier.

Aktierne anses i den forbindelse for anskaffet til den værdi, som medarbejderen eventuelt måtte have betalt for aktierne af beskattede midler, og hvis der ikke er betalt noget for aktierne, ansættes anskaffelsessummen til 0 kr.

Aktier, der er købt eller tegnet på baggrund af tildelte købe- eller tegningsretter, anses for anskaffet på udnyttelsestidspunktet til udnyttelseskursen med tillæg af en eventuel egenbetaling for købe- eller tegningsretterne.

Offentliggjort d. 5. marts 2016

Udgiftssiden

Efter lovudkastet vil arbejdsgiverselskabet ikke have fradragsret for udgifter ved tilde-
ling af aktier m.v., som medarbejderen kan modtage skattefrit efter de kommende regler.

Tilpasning af ”gamle” ordninger

Lovudkastet indeholder en særlig bestemmelse vedrørende allerede etablerede medar-
bejderaktieordninger, hvor parterne ønsker at anvende de kommende regler. Det betyder
nærmere, at parterne, dvs. medarbejder og arbejdsgiverselskab, kan foretage visse æn-
dringer for at tilpasse en allerede etableret medarbejderaktieordning til de kommende
regler uden særlige, negative skattemæssige konsekvenser.

Ikrafttræden

Efter lovudkastet er det tanken, at de kommende regler skal have virkning for aftaler om
medarbejderaktier m.v., der indgås den 1. juli 2016 eller senere.

— o —