

medarbejderaktier, som tidligere ville kunne være afstået skattefrit, indebærer medarbejderaktierordningen stadig to væsentlige fordele. Medarbejderaktieordninger består egentlig i et løntilskud, som udgøres af favørkursen for favørkurs-aktier og hele værdien af de udleverede aktier for gratis-aktier. Det er således reglerne, der gælder for sådanne løntilskud, ordningen skal sammenlignes med. For det første medfører ordningen en skatteudskydelse. Beskatningen udskydes fra tildelingstidspunktet til det tidspunkt, hvor medarbejderaktien sælges. For det andet medfører ordningen en skattelempelse, idet fortjenesten på aktien beskattes som aktieindkomst. Efter reglerne for løntilskud ville værdien af de tildelte aktier eller tegningsretter skulle beskattes som personlig indkomst. Sammenlignet med reglerne for beskatning af løntilskud indebærer anvendelse af medarbejderaktiereglerne således såvel en skatteudskydelse som en skattelempelse.

Spm. nr. S 2424

Til skatteministeren (21/8 95) af:

Kim Behnke (FP):

»Vil ministeren beskrive de skattemæssige forskelle mellem om en virksomhed vælger at udlodde medarbejderaktier eller udsteder obligationer til medarbejderne?«

Begrundelse

I Danmark går det meget trægt med at anvende medarbejderaktier i forhold til andre lande. Da en mulighed kunne være at udstede obligationer til medarbejderne i stedet, ønskes en beskrivelse af de skattemæssige forskelle på de to instrumenter.

Svar (1/9 95)

Skatteministeren (Carsten Koch):

Reglerne om såvel medarbejderaktier som medarbejderobligationer består dels af regler om skattefrihed hos medarbejderen ved erhvervelse af medarbejderaktier eller -obligationer, dels af regler om fradragetsret hos arbejdsgiveren i forbindelse med tildelingen, dels af regler om

båndlæggelse og dels af regler om den skattemæssige behandling ved afståelse af aktierne eller obligationerne.

Medarbejderaktieordninger kan i sagens natur alene etableres, når arbejdsgiveren er organiseret i selskabsform. Medarbejderobligationer kan både udstedes af selskaber og i personligt ejede virksomheder.

Reglerne om medarbejderaktier i ligningslovens § 7 A indebærer skattefrihed for medarbejderen i forbindelse med erhvervelse af favørkurs-aktier og i forbindelse med udlodning af gratis-aktier. Der kan dog kun udloddes skattefri gratis-aktier med en kursværdi på 6.000 kr. pr. år til den enkelte medarbejder.

Reglerne om medarbejderobligationer blev i foråret justeret ved lov nr. 313 af 17. maj 1995. Før indkomståret 1996 finder reglerne i lov om særlig indkomstskat § 16 anvendelse. I indkomståret 1996 og herefter finder reglerne i ligningslovens § 7 N anvendelse. Fælles for de nye og de gamle regler for medarbejderobligationer er, at tildeling af medarbejderobligationer ikke bliver beskattet hos medarbejderen. Til gengæld skal arbejdsgiveren svare en afgift på 50 pct. af den del af værdien af de tildelte obligationer, som for den enkelte medarbejder overstiger et årligt beløb på 200 kr. Efter de nye regler er afgiftssatsen sænket fra 50 pct. til 45 pct., og bundgrænsen er hævet fra 200 kr. til 1.800 kr.

Favørkurs-aktier og medarbejderobligationer skal båndlægges i 5 år efter udløbet af det kalenderår, hvori aktierne m.v. erhverves. Gratis-aktier skal båndlægges i 7 år efter udløbet af det kalenderår, hvori aktierne er erhvervet. Det er en betingelse for etablering af såvel medarbejderaktie- som medarbejderobligationsordninger, at told- og skatteregionens godkendelse indhentes først.

Arbejdsgiveren har fradragetsret for beløb, som udloddes i form af medarbejderobligationer. Også afgiften på 50/45 pct. kan fradrages. Arbejdsgiveren har også fradragetsret for beløb, som udloddes i form af gratis-aktier. For så vidt angår favørkurs-aktier, har arbejdsgiveren fradragetsret for et beløb svarende til favørkursen, hvis aktierne sælges til medarbejderne fra selskabets beholdning af egne aktier. Er der imidlertid tale om nyudstedelse af aktier, har arbejdsgiveren ikke fradragetsret for favørkurselementet.

Udbytter af medarbejderaktier beskattes som aktieindkomst, mens renter af medarbejderobligationer beskattes som kapitalindkomst. Det