

Svar (28/1 98)

Skatteministeren (Carsten Koch):

I skattemæssig henseende opdeles medarbejderaktieordninger i godkendte henholdsvis ikke-godkendte ordninger.

Godkendte medarbejderaktieordninger er ordninger godkendt efter ligningslovens § 7 A, stk. 1 (såkaldte favøraktier) eller stk. 2 (såkaldte gratisaktier). Ansøgning om godkendelse indsendes til Told- og Skatteregionerne.

Favør-aktieordningerne indebærer, at medarbejderne, der får adgang til at tegne aktier i selskabet til under kursværdien, ikke beskattes af denne fordel på tegningstidspunktet. Det er bl.a. en betingelse at aktierne båndlægges i mindst 5 år.

Gratis-aktieordningerne indebærer, at værdien af aktier som arbejdsgiveren udlodder til medarbejderne ikke udløser beskatning på udlodningstidspunktet. Det er bl.a. en betingelse for godkendelse at aktierne båndlægges i mindst 7 år. Skattefritagelsen kan maksimalt udgøre 6.000 kr. pr. år.

Fordele ved godkendte medarbejderaktieordninger er, at beskatningen udsættes, og at den reduceres. Der skal således først ske beskatning, når/hvis aktierne sælges, og fortjenesten beskattes som aktieindkomst. D.v.s. med 25 pct. eller 40 pct., mens almindelig lønindkomst undergives almindelig indkomstbeskatning med op til ca. 60 pct.

For ikke-godkendte ordninger gælder at medarbejderen beskattes af favørkursen af aktier, som modtages helt eller delvist vederlagsfrit fra arbejdsgiveren. Der har indtil lov nr. 440 af 10. juni 1997 (revision af kursgevinstloven) ikke været skattemæssige fordele forbundet med sådanne »medarbejderaktieordninger«. Den nævnte lov betyder imidlertid, at en medarbejder, der (til favørkurs) modtager køberetter til aktier i arbejdsgiverselskabet, først beskattes af køberetten på det tidspunkt, hvor køberetten udnyttes eller afstås.

Skattereformen har ikke ændret betingelserne for, at en arbejdsgiver kan give medarbejderne favør- eller gratisaktier efter ligningslovens § 7 A, stk. 1-2. Der er heller ikke ændret ved de ovennævnte skattemæssige fordele, der er forbundet med godkendelsen.

Med skattereformen blev den såkaldte 3 års regel i aktieavancebeskatningsloven afløst af en 100.000 kr.'s regel. På grund af båndlæggelseskravet har medarbejderaktier efter godkendte

ordninger altid været ejet mere end 3 år på et eventuelt afståelsestidspunkt.

Efter 3 års reglen var aktieavancer på aktier (herunder medarbejderaktier) ejet mere end 3 år skattefrie medmindre der var tale om hovedaktionærer. Tab var til gengæld ikke fradragsberettiget.

100.000 kr.'s reglen indebærer, at avancer på børsnoterede aktiebeholdninger (herunder medarbejderaktier) på op til godt 100.000 kr. (kursværdi) er skattefrie. Det er stadig en betingelse, at aktierne har været ejet mindst 3 år, ligesom tab ikke er fradragsberettiget.

Medarbejdere vil formentlig kun sjældent have medarbejderaktier til en værdi over 100.000 kr. Skattereformen har derfor næppe haft nævneværdig betydning på det skattemæssige incitament til at etablere medarbejderaktieordninger med børsnoterede aktier.

100.000 kr.'s reglen omfatter ikke unoterede aktier, hvorfor en eventuel fortjeneste beskattes som aktieindkomst, d.v.s. med 25 pct. eller med 40 pct.

Denne ulempe modsvares af, at tab til gengæld er fradragsberettiget. Endvidere er der som nævnt ovenfor betydelige skattemæssige fordele forbundet med godkendte medarbejderaktieordninger. For gratisaktiers vedkommende er der også den fordel, at anskaffelsessummen efter praksis ansættes til handelsværdien på tildelelingstidspunktet, hvilket igen reducerer eller eventuelt helt eliminerer avancebeskatningen, ved et senere salg.

Henset hertil er det således min opfattelse, at der også efter skattereformen er meget betydelige skattemæssige incitamentter til at etablere medarbejderaktieordninger med unoterede aktier.

Spm. nr. S 1120

Til skatteministeren (19/1 98) af:

Jens Løgstrup Madsen (V):

»Vil ministeren oplyse, hvor mange virksomheder, der årligt gør brug af mulighederne for at give deres ansatte medejendomsret til deres arbejdsplads gennem medarbejderaktier m.m., og vil ministeren oplyse, hvordan dette antal har udviklet sig over tid (før og efter skattereformen)?«