

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

Lovforslaget indgår som et led i regeringens erhvervsstrategi - .dk21 og har til formål at medvirke til en forbedring af vilkårene for aflønning ved tildeling af aktier, tegningsretter til aktier eller køberetter til aktier. Regeringen ønsker herved at styrke bl.a. innovative virksomheder, der har problemer med at fastholde gode og kvalificerede medarbejdere her i landet. Især virksomheder med stort vækstpotentiale (f.eks. IT-branchen og Bio-teknologibranchen) har interesse i en aflønningsform, hvor nøglemedarbejdere knyttes til virksomheden som fremtidige ejere og får andel i indtjeningen. Får flere medarbejdere aktier i den virksomhed, de arbejder i, vil det desuden kunne medvirke til en styrket aktiekultur i Danmark samtidig med, at medarbejderne får mulighed for at få mere indflydelse på arbejdspladsens mål og retning.

Efter forslaget kan selskaber vælge at betale medarbejderens skat af aktier, tegningsretter og køberetter, der er ydet som led i aflønningen af medarbejderen. Skatten betales i så fald i form af en afgift. Afgiften kan betales kontant eller ved aflevering eller deponering af aktier. Med forslaget søges det at løse eventuelle likviditetsmæssige problemer i tilknytning til den skattebetaling, der udløses, når medarbejdere modtager aktier m.v. som led i deres aflønning.

Medarbejdere, som modtager aktier, tegningsretter til aktier (warrants) eller køberetter til aktier (aktieoptioner) som et led i deres aflønning, skal medregne værdien af det modtagne ved indkomstopgørelsen for det år, hvor medarbejderen erhverver endelig ret til de modtagne aktier m.v. Er der tale om køberetter til aktier omfattet af reglerne i ligningslovens § 28, skal værdien dog først medregnes ved indkomstopgørelsen for det år, hvor køberetten udnyttes eller afstås. Hvor beskatningen indtræder ved retserhvervelsen eller udnyttelsen, kan situationen for medarbejderen være den, at vedkommende ikke har kontante midler til betaling af den udløste skat. Medarbejderen kan dermed komme i en situation, hvor der enten må sælges ud af

de erhvervede aktier eller optages et lån til betaling af skatten.

Bl.a. med baggrund i ovenstående har der igennem længere tid været fremsat ønske om, at der sker en ændret likviditetsmæssig behandling, når selskaber vederlægger medarbejdere med aktier, tegningsretter til aktier eller køberetter til aktier. Hvis medarbejderen skal sælge ud af aktierne for at betale skatten, mindskes dette incitament. Den foreslåede model kan bruges af alle typer virksomheder, men har størst relevans i forhold til de virksomheder, hvor likviditetsbelastningen forhindrer virksomheden i at foretage fuld aflønning i kontanter og/eller forhindrer medarbejderen i at beholde alle de tildelte aktier m.v.

Der har fra flere sider været udtrykt ønske om en ændring, hvorved likviditetsbelastningen løses ved, at beskatningen hos medarbejderen udskydes, indtil aktierne sælges. Der henvises til, at medarbejderen på dette tidspunkt har likviditet til at betale skatten af det modtagne.

En udskydelse af beskatningstidspunktet til salgstidspunktet for aktierne er imidlertid efter regeringens opfattelse betænkelig dels af skattetekniske årsager, dels af hensyn til sigtet om at undgå skattespekulation. Hvis skatten først udløses, når aktierne sælges, vil skatten ændre karakter fra en skat på løn til en skat på aktieavance. Også i forhold til dobbeltbeskatningsoverenskomster og fusionsdirektivet (90/434/EØF) - EFT L 225 af 20.8.1990, s 1 - vil der være tale om skat på aktieavance. Med en omkvalificering til skat på aktieavance vil medarbejderen kunne benytte sig af de særlige successionsregler, der er styret af fusionsdirektivet, og som betyder, at beskatningen udskydes. Det vil i realiteten være muligt at udskyde beskatningen i det uendelige. Medarbejderen vil dermed gennem anvendelse af reglerne om succession kunne afhænde de modtagne eller erhvervede aktier uden beskatning af de pågældende aktier. Løn er omfattet af den begrænsede skattepligt til Danmark, hvorimod aktieavance ikke er. En ændring fra løn til aktieavance vil dermed betyde, at Danmark i visse tilfælde reelt fraskriver sig beskatningen.