

afståelsesbeskatning efter aktieavancebeskatningslovens regler.

De aktier, som *medarbejderen* modtager eller erhverver ved udnyttelse af tegningsretter eller køberetter, behandles efter erhvervelsen efter de almindelige regler for aktier. Det gælder både, når afgiften betales kontant af selskabet, og når selskabet deponerer eller afleverer aktier. Den anskaffelsessum, der skal bruges ved avanceopgørelsen ved et senere salg af aktierne, er handelsværdien på retserhvervelsestidspunktet, dog handelsværdien på udnyttelsestidspunktet, når aktierne er erhvervet ved udnyttelse af en køberet omfattet af ligningslovens § 28.

#### *Provenumæssige konsekvenser*

Efter forslaget skal lønmodtagere, der som led i deres aflønning modtager aktier m.v., kunne vælge at lade selskabet betale indkomstskatten heraf i form af en afgift på 40 pct. til staten, uden at selskabet får fradragret for aktieudstedelsen.

Afgiftsbetalingen kan enten ske kontant til staten eller ved at aflevere eller deponere aktier i VækstFonden. Deponering skal være afviklet efter 9 års forløb, enten ved kontant betaling af et beløb svarende til aktiernes værdi ved indløsningen eller ved overdragelse af aktierne til VækstFonden, som skal videresælge aktierne bedst muligt. De første 25 mill. kr. årligt, som VækstFonden modtager i form af udbytte på deponerede aktier, salgsprouener m.v. tilfalder fonden, mens overskydende beløb indbetales til Told & Skat.

Forslaget indebærer, at medarbejdernes skat afregnes på en måde, der ikke belaster likviditeten hos selskab eller medarbejdere.

Der er ikke sikre holdepunkter for et underbygget skøn over forslagets provenuvirkning.

I oversigten nedenfor er derfor vist provenuvirkningen af, at en lønsum på 100 mill. kr. omlægges til aktieaflønning.

Efter gældende regler er nettoskatteprovenuet pr. 100 mill. kr. lønsum ca. 31 mill. kr. ved en gennemsnitlig marginalskat på 63 pct. for lønmodtagere og med fradragret i selskabet til en skatteværdi på 32 pct.

Dette skatteprovenu falder bort ved omlægning fra traditionel løn til aktieaflønning.

Afgiften på 40 pct. tilfalder fuldt ud staten, hvorved omlægningen indebærer et provenutab for amter og kommuner. Omlægning er ikke omfattet af DUT.

Satsen på 40 pct. er fastlagt ud fra en marginalskatteprocent på 60. Topskatteyderes marginalskatteprocent er i gennemsnit lidt højere (63,0 pct. fra 2002 ved kommuneskat på 32,8 pct.). Ordningen vil således indebære en lille lettelse af beskatningen af topskatteydere.

Forudsættes denne lettelse at tilfalde medarbejderne, er aktielønsordningen neutral for selskabet set i forhold til almindelig lønudbetaling, og selskabets samlede lønomkostninger efter skat vil fortsat udgøre 68 mill. kr. årligt.

Afgiften bliver 27 mill. kr. pr. 100 mill. kr. lønsum, der omlægges (40 pct. af 68 mill. kr.), og medarbejderne modtager aktier til en værdi af 41 mill. kr.

I det følgende er forudsat, at 60 pct. af afgiften (ca. 16 mill. kr.) vælges indbetalt kontant, mens de resterende 40 pct. (ca. 11 mill. kr.) betales ved deponering af aktier.

Forskellen mellem det mistede provenu på 31 mill. kr. efter gældende regler og den kontante afgift på ca. 16 mill. kr. efter forslaget, dvs. ca. 15 mill. kr., vil være provenutabet de første år pr. 100 mill. kr. lønsum, indtil indtægter af deponerede aktier i VækstFonden begynder at vise sig. Staten skønnes at få et merprovenu på ca. 10 mill. kr., mens de kommunale indkomstskatter reduceres med ca. 25 mill. kr.