

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.

Regeringen er imidlertid enig i, at der kan være behov for en større fleksibilitet i forhold til afregning af skatten, således at de likviditetsmæssige problemer, der kan ligge i de gældende regler, imødegås. Ved forslaget foreslås det at løse eventuelle likviditetsmæssige problemer ved at indføre mulighed for, at selskabet i form af en afgift kan indbetale medarbejderens skat af værdien af de modtagne aktier, tegningsretter eller køberetter. Konverteringen af medarbejderens skat til en afgift, der betales af selskabet, er efter forslaget kombineret med, at selskabet ikke har fradragsret for den modsvarende lønudgift. Selskabet kan enten indbetale afgiften kontant eller ved aflevering eller deponering af aktier. Vælges deponering af aktier, bevarer selskabet ejendomsretten til aktierne, herunder alle forvaltningsmæssige beføjelser, men selskabet må afgive de økonomiske rettigheder over aktierne, som f.eks. retten til udbytte. Det er hensigten, at de midler, der indkommer ved selskabets betaling af afgiften, inden for visse rammer skal tilfalde VækstFonden. Indkommer der midler ud over den fastsatte ramme, skal det overskydende beløb indgå i statskassen. Der skal ikke ske afregning til kommunerne af en del af den omhandlede afgift. Endvidere bortfalder indbetaling af arbejdsmarkedsbidrag og særligt pensionsbidrag, når medarbejderens skat konverteres til en afgiftsbetaling.

Ved forslaget imødekommes de indvendinger, der har været mod den nuværende beskatning, nemlig:

- Nye innovative selskaber har ofte en stram likviditet. Lønudgifter er derfor en belastning. Dette er en af begrundelserne for at anvende aktier, tegningsretter eller køberetter. Med lovforslaget skabes der bedre mulighed for at aflønne uden kontanter, således at selskabet ikke drænes for likviditet. Har selskabet likviditet til at betale, kan selskabet vælge at betale afgiften kontant i forbindelse med, at medarbejderen får aktier m.v.
- At der ikke gives fradragsret for lønudgiften i selskabet ved ydelse af aktierne m.v., stemmer godt overens med, at der kan være problemer med at udnytte fradragsretten, når der ikke er skattepligtig indkomst i selskabet som følge af store investeringer og/eller manglende indtjening.
- Når der deponeres aktier, hvis værdi bestemmer afgiftens størrelse, stilles VækstFonden på samme måde som medarbejderen. Det gælder både, når det går godt, og når det går skidt.
- I og med at hele skattebetalingen ligger på de aktier, der deponeres, opstår der ikke problemer i forhold til fusionsdirektivet (90/434/EØF), som ellers indebærer, at beskatningen kan udskydes i forbindelse med skattefrie omstruktureringer, ligesom Danmark opretholder beskatningsretten i forhold til dobbeltbeskatningsoverenskomster, hvilket ikke er tilfældet, hvis der er tale om aktieavancer.

Forslaget er ikke en hindring for virksomheders eventuelle omstruktureringer. Hvor selskabet vælger at betale afgiften ved deponering af aktier, kan de deponerede aktier således indgå i ombytninger, fusioner og spaltninger på lige fod med de øvrige aktier i selskabet.

Forslaget sigter alene mod at løse de likviditetsmæssige problemer. Det har for regeringen været en væsentlig præmis, at beskatningsniveauet ved aflønning med aktier m.v. skal være det samme som almindelig lønindkomst. Det ligger således ikke i lovforslaget, at aflønning i form af aktier, tegningsretter eller køberetter skal undergives en særlig lempelig beskatning i forhold til aflønning i kontanter:

Ved den aktieaflønningsordning, der er indeholdt i lovforslaget, opnås følgende fordele:

- Der indføres en række valgmuligheder, så likviditeten ikke belastes hos selskab og/eller medarbejderen. Deponering eller aflevering af aktier vil være aktuelt, såfremt hverken medarbejderen eller selskabet har fornøden fri likviditet, mens kontant betaling vil være aktuel, såfremt det kun er medarbejderen, der ikke besidder overskydende likviditet.