

Ved tildeling af tegningsretter sker der beskatning af markedsværdien på det tidspunkt, hvor der er erhvervet endelig ret til tegningsretten. Værdien med fradrag af eventuel egenbetaling beskattes som personlig indkomst på retserhvervelses tidspunktet. Af lønning med tegningsretter har ingen skattemæssige konsekvenser for selskabet.

En *køberet* er en ret til at erhverve en aktie på et fremtidigt tidspunkt eller indenfor en nærmere fastsat fremtidig periode til en på forhånd fastsat kurs. Beskatningen af køberetter omfattes af ligningslovens § 28 sker på grundlag af køberettens værdi på udnyttelsestidspunktet fratrukket en eventuel egenbetaling. Selskabets modsvarende udgift ved ydelse af køberetten er fradragsberettiget med samme værdi. Selskabets afståelse af aktier ved udnyttelse af køberetten beskattes efter de almindelige afståelsesregler. Hos medarbejderen beskattes den økonomiske fordel som personlig indkomst. Der opkræves også arbejdsmarkedsbidrag og særligt pensionsbidrag af fordelene, det vil sige af køberettens værdi på udnyttelsestidspunktet fratrukket en eventuel egenbetaling.

For alle tre løngoder gælder det, at lønelementet opgjort som kursværdien fratrukket en eventuel egenbetaling skal indgå i medarbejderens personlige indkomst. Lønelementet skal medregnes ved indkomstopgørelsen for det indkomstår, hvor der er erhvervet endelig ret til de modtagne aktier m.v. og for køberetter omfattes af ligningslovens § 28 for det indkomstår, hvor køberetten udnyttes til erhvervelse af aktier. Skatten af de pågældende løngoder forfalder dermed til betaling på et tidspunkt, hvor løngodet ikke nødvendigvis er omsat i kontanter. Tildelingen af disse goder indebærer således, at medarbejderen skal fremskaffe likviditet til betaling af skatten.

Lovforslaget

1. Aktieaflømningsordningen

Forslaget omhandler den situation, hvor medarbejdere har modtaget aktier, tegningsretter til aktier eller køberetter til aktier som et led i deres aflønning. Efter forslaget kan medarbejderen og det selskab, hvor vedkommende er ansat, skriftligt aftale, at selskabet i form af en afgift indbetaler den skat m.v., som medarbejderen ellers skulle betale. Er aktien m.v. modtaget fra et koncernforbundet selskab, kan aftalen enten indgås med arbejdsgiverselskabet eller med det koncernforbundne selskab, som aktien m.v. er modtaget fra. Afgiften kan indbetales ved aflevering eller deponering af aktier eller kontant. Der er tale om et valgfrit tilbud til medarbejderen og selskabet om at foretage

afregningen af medarbejderens skat m.v. af det modtagne vederlag i form af aktier m.v. på en anden måde.

Såfremt der indgås en aftale om selskabets betaling af en afgift til dækning af medarbejderens skat m.v., skal medarbejderen ikke medregne det modtagne vederlag ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Afgiften træder i stedet for den indkomstskat, som medarbejderen ellers skulle have betalt af det modtagne vederlag. Afgiften træder endvidere i stedet for arbejdsmarkedsbidrag og særligt pensionsbidrag, som medarbejderen ellers skulle have betalt.

Beslutningen om betalingen af afgiften træffes senest på det tidspunkt, hvor medarbejderens skat m.v. udløses, dvs. når medarbejderen har erhvervet endelig ret til de modtagne aktier, tegningsretter eller køberetter - for køberetter og tegningsretter omfattes af ligningslovens § 28, når køberetten henholdsvis tegningsretten udnyttes til erhvervelse af aktier. Deponeringen eller afleveringen af aktierne eller den kontante betaling skal ske senest 1 måned og 10 dage efter udløbet af det kvartal, hvori medarbejderen har erhvervet aktier m.v.

Ordningen med *deponering af aktier* til betaling af afgiften går ud på, at den skat m.v., der udløses ved medarbejderens erhvervelse af aktier og ved erhvervelse eller udnyttelse af køberetter til aktier og tegningsretter til aktier, afregnes ved, at aktier med en værdi svarende til 40 pct. af værdien af løngodet deponeres i et pengeinstitut m.m. Hermed afregnes medarbejderens skat på en måde, der ikke belaster likviditeten hos hverken selskab eller medarbejderen.

Den post aktier, der skal lægges i depot, måles i forhold til de pågældende aktiers, tegningsretters eller køberettens værdi. I tilfælde, hvor medarbejderen betaler for en del af aktierne m.v., skal aktierne i depotet måles i forhold til den del af tildelingen, der udgør lønnen (forskellen mellem værdien af det tildelte og egenbetalingen).

Det er i ordningen forudsat, at beskatningsniveauet for aflønningen i form af aktier, tegningsretter og køberetter ikke skal være markant lavere end beskatningen af almindelig løn. Da der er tale om en fast afgiftsats på 40 pct., vil der dog kunne være en mindre fordel for topskatteydere. Det er endvidere forudsat, at byrdefordelingen mellem selskab og medarbejder skal opretholdes.

Der er i den sammenhæng en række forhold, der kan indgå - eksempelvis selskabets fradragsret for lønomkostningen og udskudte skatter. Det er lagt til grund, at aktierne i depotet, skal bære så stor en del af medarbejderens beskatning som muligt, således at be-