

## F. t. l. vedr. ligningsloven m.v.

skatningen af lønnen ikke delvis udskydes til salget af aktierne.

Udgangssituationen er, at selskabet betaler løn til medarbejderen.

**Almindelig løn**

Selskab		Medarbejder		Stat	
	(tkr.)		(tkr.)		(tkr.)
Lønoms-kostning	100	Løn	100	Skat af løn	60
Fradragsværdi	- 32	Skat	- 60	Fradrag i selskab	- 32
Nettolønoms-kostning	68	Til disposition	40	Samlet skat	28

Med dette som udgangspunkt er foreslået en ordning for aflønning med aktier m.v., hvor selskabet ikke får fradragsret for lønudbetalingen.

Der lægges aktier i depotet i forholdet 60/40, således at der lægges aktier svarende til 40 pct. af løngodet i depot.

Der er nedenfor taget udgangspunkt i den situation, hvor hele løngodet består af aktier, men resultatet gælder tilsvarende, hvor der i løngodet indgår tegningsretter eller køberetter.

**Aktieløn; forhold 60/40; anskaffelsessum = handelsværdi; ingen fradragsret i selskab**

Selskab		Medarbejder		VækstFonden	
	(tkr.)		(tkr.)		(tkr.)
Aktieudstedelse	68	Løn (60 pct. af aktier)	41	Afgift (40 pct. af aktier)	27
Fradragsværdi	0	Skat	0	Fradrag	- 0
Nettolønoms-kostning	68	Til disposition	41	Samlet afgift	27

Som det ses, rammer denne ordning meget tæt på udgangssituationen. Hele lønskatten ligger på aktierne i depotet.

Løngodet for medarbejderen er summen af de aktier, der lægges i depot, og de aktier, som medarbejderen modtager. De 27.000 kr., som er værdien af de deponerede aktier, måles i forhold til alle aktierne (68.000 kr.) og ikke kun i forhold til de 60 pct. (41.000 kr.), medarbejderen modtager. Værdien af de 40 pct., der deponeres, er medarbejderens beskatning, hvorfor de skal medregnes ved opgørelsen af løngodet.

**Eksempler (hele løngodet består af aktier):**

Formlen for, hvor mange aktier der lægges i depot, er:

(Aktiens kursværdi - medarbejderens egenbetaling)  $\times$  40 pct.

**Uden egenbetaling**

Hvis løngodet udgør aktier til en værdi af 20.000 kr., skal selskabet lægge aktier i depot for (20.000 kr. - 0 kr.)  $\times$  40 pct. = 8.000 kr., svarende til 40 pct. af løngodet til medarbejderen. Medarbejderen modtager aktier til en værdi af 12.000 kr. af selskabet.

**Med egenbetaling**

Hvis medarbejderen selv betaler 10.000 kr. for aktierne, der har en værdi af 20.000 kr., er løngodet kun 10.000 kr., hvorfor selskabet skal deponere aktier for

(20.000 kr. - 10.000 kr.)  $\times$  40 pct. = 4.000 kr., svarende til 40 pct. af løngodet til medarbejderen, men 20 pct. af aktietildelingen til medarbejderen. Medarbejderen modtager her aktier til en værdi af 16.000 kr.

Vælges det at indbetale medarbejderens skat m.v. som en afgift ved deponering af aktier, bevarer selskabet alle forvaltningsmæssige beføjelser vedrørende de deponerede aktier, mens VækstFonden overtager de økonomiske rettigheder vedrørende de pågældende aktier. Heri ligger bl.a., at udbytter af de aktier, der lægges i depotet, tilfalder VækstFonden, og at VækstFonden fra selskabet modtager den fulde handelsværdi af aktierne, når de deponerede aktier bliver frigjort. Dette svarer til, at VækstFonden selv havde ejet de deponerede aktier og solgt disse.

Selskabet kan indgå i skattefri omstruktureringer mod, at aktierne i depotet ombyttes med aktier i det modtagende/erhvervende selskab. Det gælder også, selvom andre aktionærer vederlægges kontant. Hvor der bruges kontante udligningssummer i forbindelse med skattefri omstruktureringer, skal en forholds-mæssig del af de kontante udligningssummer tilfalde VækstFonden. I forbindelse med kapitaludvidelser og fondsemissioner m.v. skal VækstFonden også stilles, som om den havde ejet aktierne. Baggrunden er, at det ønskes sikret, at værdien af de aktier, der ligger til grund for afgiftsbetalingen, ikke udvandes eller indfries på et forkert grundlag.