

Efter aktieselskabslovens regler kan et aktieselskab modtage egne aktier ved en fondsemission, i og med at disse aktier ikke tegnes, men derimod tildeles vederlagsfrit. Et aktieselskab kan således modtage fondsaktier på grundlag af en beholdning af egne aktier. Selskabet kan tillige modtage fondsaktier, hvis de øvrige aktionærer afstår fra at modtage fondsaktier til fordel for selskabet. Et selskab kan modtage egne aktier ud over de 10 pct. af aktiekapitalen, som ellers er maksimum i henhold til aktieselskabslovens § 48, stk. 1, når aktierne modtages vederlagsfrit. Egne aktier, som selskabet har modtaget vederlagsfrit, f.eks. fondsaktier eller aktier modtaget som gave, skal afhændes, så snart det kan ske uden skade for selskabet og senest 3 år efter erhvervelsen. Dette er dog kun et krav, hvis den pålydende værdi af selskabets og dets datterselskabers samlede beholdning af aktier i selskabet overstiger 10 pct. af aktiekapitalen, jf. aktieselskabslovens § 48 d.

Selskabets modtagelse af fondsaktier forudsætter, at det vedtages på en generalforsamling med fornødent flertal. En beslutning om at udstede fondsaktier til andre end aktionærerne, kræver tiltrædelse af mindst ni tiendedele af såvel de afgivne stemmer på generalforsamlingen i selskabet, som af den på generalforsamlingen repræsenterede stemmeberettigede aktiekapital. Endvidere forudsætter selskabets modtagelse af fondsaktier, at grundlaget for emissionen er tilstede, dvs. at selskabets samlede egenkapital overstiger aktiekapitalen. Dette vil dog typisk være situationen, uanset om selskabet samlet har haft overskud i sin levetid, idet aktiekapitalen - når der er tale om selskaber med en større kapital end minimumskravet på 500.000 kr. - ofte tegnes til overkurs. Stiftes et selskab eksempelvis med et kapitalindskud på 5 mill. kr., vil det allerede af selskabsretlige og regnskabsmæssige årsager typisk være mere hensigtsmæssigt at tegne en aktiekapital på 1 mill. kr. til kurs 500 end at tegne en aktiekapital på 5 mill. kr. til kurs 100.

En relevant fremgangsmåde i forhold til den foreslåede aktieaflønningsordning kan derfor være, at generalforsamlingen vælger at tildele selskabet fondsaktier til brug for tildeling til medarbejder og betaling af afgiften ved deponering eller aflevering af aktier.

I forhold til anpartsselskaber er situationen den, at de efter anpartsselskabsloven ikke har adgang til at besidde egne anparter. Anpartsselskaber kan derfor ikke tildeles fondsanparter ved en fondsemission. Anpartsselskaber kan dermed ikke umiddelbart anvende ordningen med betaling af medarbejderens skat gennem deponering af anparter.

3. Tegningsretter til aktier

Efter gældende regler omfatter ligningslovens § 28 om udskydelse af personalegodebeskatningen til udnyttelsestidspunktet eller afståelsestidspunktet kun køberetter til aktier. Det foreslås, at reglerne i ligningslovens § 28 udvides til også at omfatte tegningsretter til aktier.

Ved at inddrage tegningsretter til aktier under ligningslovens § 28 opnås, at de eksisterende problemer med hensyn til korrekt værdiansættelse af tildelte tegningsretter til brug for personalegodebeskatningen bortfalder. Endvidere betyder ens regler med hensyn til beskatningstidspunktet for personalegodebeskatningen, at nødvendigheden af allerede på tildelingstidspunktet at få fastslået, om der er tale om tegningsretter eller køberetter ikke længere er tilstede. I udlandet opereres der ikke altid med en sondring mellem køberetter og tegningsretter - det er uden betydning, om der er tale om den ene eller den anden kategori. Hvor medarbejdere i Danmark modtager retter fra et udenlandsk koncernselskab, er det således ikke altid lige let allerede på tildelingstidspunktet at afgøre, om det tildelte er en tegningsret eller en køberet - det viser sig først ved udnyttelsen. Men medarbejderen har brug for at vide, hvilken kategori, der er tale om, allerede ved tildelingen for at kunne foretage en korrekt indkomstopgørelse.

Tegningsretterne inddrages under de samme betingelser og regler, der gælder for køberetterne. Det vil sige, at der skal være tale om tegningsretter til aktier, der er modtaget som vederlag enten som led i et ansættelsesforhold eller som led i en aftale om personligt arbejde i øvrigt. Derudover vil også tegningsretter til aktier, der modtages som vederlag af personer, der er valgt til medlem af eller medhjælp for bestyrelsen, være omfattet. Tegningsretterne skal være modtaget af arbejdsgiverselskabet eller et selskab, der er koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet. Hvor tegningsretten modtages fra arbejdsgiverselskabet, er det yderligere en betingelse, at arbejdsgiverselskabet enten selv har udstedt tegningsretten eller har erhvervet tegningsretten fra et selskab, der er koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet. Hvor tegningsretten er modtaget fra et selskab, der er koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet, er det en yderligere betingelse, at tegningsretten er udstedt af det pågældende koncernselskab.

Personalegodebeskatningen indtræder på udnyttelsestidspunktet eller afståelsestidspunktet og beskatningsgrundlaget er tegningsrettens værdi på det pågældende tidspunkt. Såfremt tegningsretten ikke udnyttes, dvs. at tegningsretten bortfalder uden at dette