

F. t. l. vedr. ligningsloven og forskellige andre love

tet betyder, at bestemmelsen ikke altid passer sammen med skattesystemet i øvrigt. F.eks. har det været nødvendigt at udbygge bestemmelsen med en regel om fraflytterbeskatning – en regel som dog ikke er helt uden problemer.

Hvor den ansatte m.m. beskattes (som løn) af modtagne aktier samt købe- og tegningsretter på retserhvervelsestidspunktet udbygges reglerne med en ret for selskabet til at fradrage værdien af ydede tegningsretter ved indkomstopgørelsen.

Derudover foreslås en række ændringer i forhold til de generelle medarbejderaktieordninger, herunder ændringer med tilknytning til aktieavancebeskatningslovens regler. Bl.a. foreslås det, at båndlagte aktier skal kunne stilles til sikkerhed, når der er ydet henstand i forbindelse med en indtrådt fraflytterbeskatning efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, og det foreslås, at båndlagte aktier først skal indgå ved anvendelsen af FIFO-princippet og ved opgørelsen af en gennemsnitlig anskaffelsestidspunkt efter aktieavancebeskatningslovens § 6, når båndlæggelsen er ophørt. FIFO-princippet betyder, at såfremt en aktionær ejer flere aktier i samme selskab, der har samme rettigheder, men som er købt på forskellige tidspunkter, anses de først erhvervede aktier for de først afståede.

Endvidere foreslås det at indsætte en generel regel i aktieavancebeskatningsloven om, at eventuelle gevinster er skattefri, hvor der sker en tildeling af tegningsretter til aktier, uden at dette sker forholdsmæssigt til de hidtidige aktionærer. Og der foreslås en ændring af aktieavancebeskatningslovens regler om fraflytterbeskatning, således at reglerne også finder anvendelse for aktier og tegningsretter med en ejertid på mindre end 3 år, der er ejet af mindretalsaktionærer. Det er opfattelsen, at der ikke er reale grunde til, at mindretalsaktionærens aktier med en ejertid på mindre end 3 år skal være undtaget fra fraflytterbeskatningen, såfremt betingelserne for en beskatning i øvrigt er opfyldt. Hertil kommer, at forskellen i den skattemæssige behandling, alt efter om aktierne har været ejet i mindre end 3 år eller i 3 år eller mere, kan føre til forvridning og samtidig skabe uheldige incitamenter.

De to ændringer har betydning for medarbejderaktier. Ved den første ændring sikres, at selskabets øvrige aktionærer ikke beskattes, når ansatte får tildelt tegningsretter. Den anden ændring betyder, at aktier og tegningsretter, der tildeles ansatte, bliver undergivet en fraflytterbeskatning, selv om de har været ejet i mindre end 3 år. For tegningsretter afløser fraflytterbeskatningen den fraflytterbeskatning, der i dag er indeholdt i ligningslovens § 28.

Hovedprincippet i den nye ordning er, at personer, der som led i deres ansættelsesforhold modtager et vederlag i form af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, ikke skal medregne det modtagne vederlag ved indkomstopgørelsen, såfremt en række nærmere opregnede betingelser er opfyldt. Den ansatte skal først beskattes, når aktierne – modtaget direkte eller erhvervet i kraft af de tildelte købe- eller tegningsretter – sælges. Aktieafståelsen vil være omfattet af aktieavancebeskatningslovens almindelige regler. Aktierne anses for anskaffet for det beløb, som den ansatte rent faktisk har betalt for aktierne. Det vil sige, at i det omfang afståelsen er skattepligtig, vil der blive tale om beskatning som kapitalindkomst eller aktieindkomst afhængig af, hvor længe den ansatte har ejet aktierne på afståelsestidspunktet.

Når der er tildelt aktier m.v. som vederlag, og den ansatte ikke umiddelbart beskattes af det modtagne, er der ikke adgang for selskabet til at fradrage den modsvarende udgift, dvs. værdien af de tildelte aktier m.v. Fraværet af fradragsret gælder både for det selskab, som har tildelt aktierne m.v., og det arbejdsgiverselskab, som ikke selv har tildelt aktierne m.v., men som refunderer et koncernselskab de udgifter, som det pågældende selskab har haft ved at yde aktier m.v. til ansatte i arbejdsgiverselskabet.

En tildeling af køberetter kan for det selskab, der har tildelt køberetterne, indebære, at der samtidig er foretaget en afståelse, som er omfattet af kursgevinstlovens regler. Tilsvarende kan en tildeling af aktier og tegningsretter samt en opfyldelse af tildelte køberetter til aktier indebære, at selskabet har foretaget en afståelse, der er omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler. Ved opgørelsen af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningsloven henholdsvis kursgevinstloven skal aktierne m.v. anses for afstået til handelsværdien. Herved sikres, at selskabet alene opnår et tabsfradrag af samme størrelse, som hvis aktierne m.v. var afstået på markedsvilkår til en uafhængig tredjemand.

Skattefriheden for den ansatte og ingen fradragsret for den modsvarende udgift er afhængig af, at en række nærmere opregnede betingelser er opfyldt.

Det er for det første en betingelse, at arbejdsgiverselskabet og den ansatte har indgået en aftale om, at reglerne efter den foreslåede ordning skal finde anvendelse på de tildelte aktier, køberetter eller tegningsretter.

Der er for det andet fastsat en grænse for, hvor meget den ansatte må modtage pr. år. Udgangspunktet er, at den ansatte maksimalt må modtage aktier, køberetter og tegningsretter til en værdi svarende til 10 pct. af årslønnen. Da køberetter og tegningsretter imidlertid