

Beskatning af lønmodtagere

## Udskyd værdifastsættelsen af købe- og tegningsretter til medarbejderaktier

### UDFORDRINGEN

Modtager en medarbejder købe- eller tegningsretter til aktier som vederlag i et ansættelsesforhold i henhold til ligningslovens § 7 P, skal det vurderes, om værdien af disse retter overholder grænserne for, hvor stor en del værdien af tildelte medarbejderaktier må udgøre i forhold til medarbejderens årsløn.

Vurderingen skal foretages ud fra vederlagets værdi på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretterne forligger – dog senest på det tidspunkt, hvor medarbejderen erhverver ubetinget ret til købe- eller tegningsretten.

Det kan betyde, at en virksomhed løbende kan opleve at skulle værdifastsætte sine aktier efterhånden, som medarbejdere erhverver ubetinget ret til købe-/tegningsretter i henhold til betingelserne i medarbejderaktieprogrammet. Det kan f.eks. være, fordi medarbejderne har opnået de resultater, der var betingelsen for tildelingen af købe-/tegningsretterne.

For noterede virksomheder er værdifastsættelsen relativt uproblematisk, idet der er en offentlig aktiekurs at forholde sig til. Men for unoterede virksomheder er processen mere omstændelig (og vil fortsat være det, også selv om forslaget om skematisk værdifastsættelse af medarbejderaktier i unoterede selskaber gennemføres).

### HVAD KAN VI GØRE?

Folketinget bør justere ligningslovens § 7 P således, at værdifastsættelsen af tildelte købe-/tegningsretter kan udskydes med op til seks måneder fra den dag, medarbejderen erhverver ubetinget ret til købe-/tegningsretterne. Ved generelt at tillade, at værdifastsættelsen kan udskydes med op til seks måneder, kan en unoteret virksomhed som udgangspunkt nøjes med at skulle værdifastsætte sine aktier hvert halvår – f.eks. i forbindelse med års- og halvårsregnskabet.

Virksomheden kan i så fald benytte lejligheden til samtidig at fastsætte værdien af de købe-/tegningsretter, der er opnået i den mellemliggende periode. Med mindre selvfølgelig disse udnyttes inden den planlagte værdifastsættelse (i hvilket tilfælde der må foretages en ikke-planlagt værdifastsættelse).

### SUPPLERENDE BEMÆRKNINGER

Muligheden for at udskyde værdifastsættelsen af medarbejderaktier i op til seks måneder afspejler, at der i kildeskatteloven findes en bestemmelse om, at udbetalingen af løn kan udskydes i op til seks måneder fra retserhvervelsen.

Forslaget forventes ikke at give anledning til et ændret skatteprovenu.