

Beskatning af lønmodtagere

Fjern begrænsning for tildeling af medarbejderaktier med værdi op til 20 pct. af lønnen

UDFORDRINGEN

Hvis en virksomhed ønsker at tilbyde medarbejderaktier til en værdi, der overstiger 10 pct. af medarbejderens ordinære løn (med de beskatningsregler, der følger af ligningslovens § 7 P), kan det kun lade sig gøre, såfremt virksomheden tilbyder denne mulighed til mindst 80 pct. af sine medarbejdere. I så fald kan medarbejderne modtage aktier til en værdi på op til 20 pct. af den ordinære løn.

Kravet om, at ordningen skal omfatte mindst 80 pct. af medarbejderne, komplicerer lovgivningen og er en unødigt begrænsning.

HVAD KAN VI GØRE?

Folketinget bør fjerne begrænsningen, hvorefter tildeling af medarbejderaktier med en værdi på op til 20 pct. af den ordinære løn kan være en del af en individuel lønpakke, uanset om andre i virksomheden tilbydes samme mulighed. Virksomheden behøver ikke bekymre sig om, hvor stor en del af virksomhedens ansatte (som kan variere), der tilbydes hvor mange medarbejderaktier (hvilket ligeledes kan variere).

SUPPLERENDE BEMÆRKNINGER

Der er grundlæggende ingen skattemæssig fordel forbundet med beskatning efter reglerne i ligningslovens § 7 P, ud over at beskatningen udskydes til det tidspunkt, hvor aktiernes sælges (af medarbejderen). Fortjeningen vil på det tidspunkt blive beskattet som aktieindkomst, hvilket umiddelbart er en lavere beskatning end beskatningen af lønindkomst. Denne forskel opvejes dog af, at virksomheden ved tildelingen af aktierne ikke har fradrag for omkostningen på samme måde, som hvis der var tale om almindelig lønindkomst.

Fordelen ved ordningen ligger dermed i, at hverken lønmodtager eller arbejdsgiver behøver at have penge op af lommen i forbindelse med tildelingen. Arbejdsgiveren forærer den ansatte en lille del af virksomheden (men har til gengæld ikke fradrag); og lønmodtageren beskattes først ved det senere salg af aktien.

Dette gør ordningen særlig attraktiv for mindre unoterede virksomheder (og deres ansatte), fordi det gør dem bedre i stand til at tilbyde lønpakker, der kan konkurrere med større, veletablerede konkurrenter. Mindre – især nye – virksomheder har ofte ikke stor likviditet og sætter derfor pris på at kunne tilbyde aktier i stedet for løn. Og medarbejderne får adgang til aktier (uden i første omgang at blive beskattet), som ikke umiddelbart er tilgængelige for andre investorer, og som potentielt kan stige betragteligt i værdi.

Der må dog alligevel forventes et mindreprovenu som følge af den foreslåede lempelse. Mindreprovenuet forventes at udgøre et mindre, tocifret millionbeløb.