

MEDARBEJDERAKTIEORDNING

Individuelle medarbejderaktier: En fordel for min virksomhed?

Maj 2016



Indholdsfortegnelse |

Medarbejderskatteordning: En fordel for min virksomhed?.....	3
Hvorfor bør selskaber omlægge deres medarbejderaktieordninger nu?.....	4
Hvad indebærer en aftale om medarbejder aktier?.....	5
Beskatning af medarbejderen.....	6
Beskatning af selskabet.....	7
Indgåelse af aftale om medarbejderaktier.....	8
Markerings- og indberetningspligt.....	9
Hvad er fordelene?.....	10
Vil du vide mere?.....	11



Medarbejderaktieordning: En fordel for min virksomhed? |

Den 12. maj 2016 vedtog Folketinget at genindføre skattefrihed for individuelle medarbejderaktier. Det betyder, at der er meget at spare for både virksomhed og medarbejder, hvis selskaberne omlægger deres medarbejderaktieordninger nu.

Bestemmelsen gælder for aftaler om tildeling af aktier, køberetter og tegningsretter, der er indgået den 1. juli 2016 eller senere, og den træder i kraft allerede den 1. juli 2016.

Der er således penge at spare, hvis virksomheder og medarbejdere, der deltager i aktieordningen, bliver omfattet af de nye skatteregler. Det kræver blot, at virksomheden omlægger sin nuværende medarbejderaktieordning eller indgår aftale om en ny medarbejderaktieordning.

Vi har udarbejdet denne vejledning som et værktøj for selskaber, der overordnet ønsker at forstå ordningen, herunder vide, hvordan nuværende aktieprogrammer kan omlægges efter de nye regler.

God læselyst.

Individuelle medarbejderaktieordninger

Ved en individuel medarbejderaktieordning forstås en ordning, der kan tilbydes enkelte medarbejdere.

Medarbejdernes personlige og økonomiske interesser kan forøges ved at lade medarbejderne blive aktionærer i selskabet.

For mange virksomheder kan aktieløn derfor være en attraktiv måde at tiltrække og fastholde kvalificerede medarbejdere på.



Hvorfor bør selskaber omlægge deres medarbejderaktieordninger nu? |

Fra 1. juli 2016 bliver det igen muligt at oprette skattefrie, individuelle medarbejderaktieordninger, der dækker over aftaler om tildeling af aktier, køberetter og tegningsretter, der er indgået den 1. juli 2016 eller senere.

Det er derfor oplagt, at man som virksomhed omlægger den nuværende medarbejderaktieordning eller indgår aftale om en ny medarbejderaktieordning på en måde, så virksomhed-

-en og de medarbejdere, som deltager i ordningen, kan blive omfattet af de nye skatteregler.

Det anbefales, fordi de nye regler vil indebære **væsentlige besparelser** for medarbejderne til glæde for virksomheden og tænkes at bidrage til at tiltrække kvalificeret arbejdskraft fra ind- og udland, hvis beskatningen af den enkelte medarbejder bliver lavere.

Hvor meget kan man spare?

	Medarbejder køber 100 stk. aktier á kr. 500	Anskaffelsessum = kr. 50.000
Gamle regler	Medarbejder beskattes som aktieindkomst ved afståelse:	
	Skat af aktieindkomst: 27 % af beløb op til kr. 50.600 (beløbsgrænse for 2016), dvs. 27 % af kr. 50.000	= kr. 13.500
	Skat af aktieindkomst: 42 % for beløb over kr. 50.600	= kr. 0
Nye regler	Medarbejder beskattes som lønindkomst ved anskaffelse:	
	Skat af lønindkomst: 56 % af kr. 50.000	= kr. 28.000

Eksemplet indebærer en besparelse på i alt **kr. 14.400** for hver medarbejder. Bemærk også, at besparelsen øges yderligere, hvis aktierne stiger i værdi.

Det viser, at der er meget at spare, når beskatning sker som aktieindkomst og ikke som lønindkomst.



Hvad indebærer en aftale om medarbejderaktier? |

Hovedprincippet i ordningen er, at medarbejdere, der som led i deres ansættelsesforhold modtager et vederlag i form af aktier, købe- eller tegningsretter til aktier, ikke skal beskattes af den modtagne værdi som løn.

Der er dog generelt et krav om, at følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Der skal foreligge en aftale mellem medarbejderen og arbejdsgiverselskabet om, at reglerne finder anvendelse.
- 2) Medarbejderen må ikke modtage aktier, køberetter eller tegningsretter til en værdi, der ligger over 10 % af medarbejderens årsløn.
- 3) Aktierne m.v. skal være ydet af arbejdsgiverselskabet eller et hermed koncernforbundet selskab, og der skal være tale om aktier i enten arbejdsgiverselskabet eller et hermed koncernforbundet selskab.
- 4) De aktier, der modtages af medarbejderen, og de aktier, som medarbejderen kan erhverve eller tegne i henhold til modtagne købe- eller tegningsretter, må ikke udgøre en særlig aktieklasse.
- 5) Tildelte købe- eller tegningsretter må ikke overdrages.
- 6) Køberetter skal være udformet på en måde, som giver en ret for enten medarbejderen eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier.



Beskatning af medarbejderen |

Beskatning af medarbejderen sker som aktieindkomst, det vil sige med maksimalt 42 %, og ikke som løn, der beskattes med op til 56 %. Som udgangspunkt bliver en medarbejder beskattet af aktieløn på det tidspunkt, hvor medarbejderen erhverver aktierne.

Imidlertid følger det af den nye regel – indsat i ligningslovens § 7 P – om skattefrihed for individuelle medarbejderaktier, at beskatning først sker ved medarbejderens afståelse, typisk salg, af aktierne. Beskatning sker da i henhold til aktieavancebeskatningsloven, hvorefter skattesatsen er lavere.

Tidspunktet for beskatning

Medarbejderen skal hverken på retserhvervelses- eller udnyttelsestidspunktet medregne værdien af aktier eller købe- eller tegningsretter ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst.

Medarbejderen skal først beskattes, når og hvis aktierne – modtaget direkte eller erhvervet ved udnyttelse af de tildelte købe- eller tegningsretter – afstås. Aktieafståelsen beskattes efter aktieavancebeskatningsloven.

Anskaffelsessummen

Aktier anses som udgangspunkt for anskaffet til den værdi, som medarbejderen eventuelt betaler for aktierne med

beskattede midler. Såfremt medarbejderen får tildelt aktier uden betaling, er anskaffelsessummen 0 kr.

Anskaffelsestidspunktet

Aktier, der er købt eller tegnet på baggrund af købe- og tegningsretter, anses for anskaffet på udnyttelsestidspunktet til udnyttelsekursen med tillæg af en eventuel egenbetaling for købe- og tegningsretterne.

Såfremt medarbejderen har modtaget aktier, anses aktierne for anskaffet på retserhvervelsestidspunktet. Se eksemplet side 4.



Beskatning af selskabet |

Når der er tildelt aktier m.v. som vederlag, og medarbejderen ikke beskattes af det modtagne vederlag, har selskabet ikke fradragsret for den modsvarende udgift. Det vil sige, at værdien af de tildelte aktier, købe- eller tegningsretter ikke kan trækkes fra i skat.

Fraværet af fradragsret gælder både for det selskab, der har tildelt aktierne, og det arbejdsgiverselskab, der ikke selv har tildelt aktierne, men hvor koncernselskabet tildeler aktierne.

Arbejdsgiverselskabets fradragsret afskæres, uanset om det refunderer koncernselskabet de udgifter, det pågældende selskab har haft ved at yde aktier til medarbejderen i arbejdsgiverselskabet.

Opgørelsen af gevinst og tab

Ved opgørelsen af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningsloven, henholdsvis kursgevinstloven, skal selskabet anses for at have afstået aktierne m.v. til handelsværdien.

Herved sikres, at selskabet alene opnår et tabsfradrag eller beskattes af en gevinst af samme størrelse, som hvis aktierne m.v. var afstået på markedsvilkår til en uafhængig tredjemand.

Vidste du, ...

at den nye bestemmelse i ligningslovens § 7 P i det væsentlige svarer til den medarbejderaktieordning i ligningslovens § 7 H, der, som led i aftalen om finansloven for 2012, blev afskaffet med virkning for medarbejderaktier indgået den 21. november 2011 eller senere?



Indgåelse af aftale om medarbejderaktier |

En af hovedbetingelserne i ligningslovens § 7 P er, at medarbejderen og medarbejderens arbejdsgiverselskab, *uanset* om aktielønnen er udstedt af et andet selskab i koncernen, skal indgå en aftale om, at bestemmelsen finder anvendelse.

I de situationer, hvor det udstedende selskab ikke tillige er arbejdsgiverselskab, vil der således skulle udarbejdes og indgås en nærmere separat aftale mellem arbejdsgiverselskabet og medarbejderen.

Aftalen skal i alle tilfælde indeholde:

- Oplysning om, at medarbejderen og arbejdsgiverselskabet har aftalt, at § 7 P finder anvendelse.
- Tilstrækkelig identifikation af aktielønnen, herunder oplysning om, hvorvidt aktielønnen består af aktier, købe- eller tegningsretter.
- Oplysning om i hvilket selskab der er erhvervet eller kan erhverves aktier.
- Oplysning om den nominelle størrelse eller stykværdien af de aktier, der er erhvervet eller kan erhverves.
- Oplysning om nærmere betingelser for erhvervelsen af aktielønnen, herunder medarbejderens valgmuligheder inden for et nærmere fastsat tidsrum, for så vidt angår udnyttelse af aktielønnen.



Markerings- og indberetningspligt |

Når man har indgået en aftale med en medarbejder om, at købe- eller tegningsretter til medarbejderen skal omfattes af ligningslovens § 7 P, skal selskabet markere dette i indkomstregisteret.

Derudover skal selskabet foretage indberetning til SKAT, når medarbejderen erhverver aktier. Arbejdsgiverselskabet har også indberetningspligt ved medarbejderens erhvervelse af aktier i udenlandske koncernforbundne selskaber.

Indberetningen skal omfatte oplysninger om identiteten, antallet, anskaffelsestidspunktet og anskaffelsessummen for aktierne.

Indberetningen er en årlig indberetning med **frist den 20. januar** i året efter det kalenderår, som indberetningen vedrører.

Lettere administration!

Efter den tidligere ordning i ligningslovens § 7 H skulle revisor eller advokat for det selskab, hvor medarbejderen var ansat, attestere, at aftalen om tildeling af medarbejderaktier m.v. opfyldte betingelserne for at være omfattet af ordningen.

Det skyldtes en række ansvarshensyn, hvorefter revisor og/eller advokat var underlagt et professionelt ansvar for eventuelle fejl i aftalen, frem for at medarbejderen eller arbejdsgiveren var ansvarlige.

Ifølge den nye ordning skal advokat eller revisor **ikke** attestere, og ansvaret hviler derfor nu på medarbejder og arbejdsgiver. På baggrund af de nævnte ansvarshensyn er det dog fortsat vores anbefaling at søge professionel rådgivning.



Hvad er fordelene? |

Der er mange fordele ved at omlægge eller indgå aftale om medarbejderaktieordning efter de nye regler.

Genindførelsen af skattebegunstigelse af individuelle medarbejderaktieordninger åbner blandt andet mulighed for mere fleksible aflønningsformer af virksomhedernes medarbejdere.

En omlægning af nuværende medarbejderaktieordninger til reglerne i ligningslovens § 7 P vil derfor have positive økonomiske effekter for ikke alene medarbejderne, men også virksomhederne, herunder ved at tiltrække kvalificeret arbejdskraft fra såvel ind- som udland.

Vi anbefaler...

Såfremt du ønsker at omlægge eller indgå aftale om medarbejderaktieordninger, er det vores anbefaling, at du søger professionel rådgivning.

Dette er for det første begrundet i en række ansvarshensyn, herunder at det er den professionelle rådgiver, der har ansvaret for eventuelle fejl og mangler, og ikke dine medarbejdere eller virksomheden selv.

For det andet gælder ligningslovens § 7 P kun ordninger, som er omfattet af aktieavancebeskatningsloven, og ikke eksempelvis kursgevinstloven. Derfor skal man sikre sig, at den ordning, som virksomheden ønsker at anvende, er omfattet af aktieavancebeskatningsloven.

Skal alle medarbejdere være omfattet af ordningen?

Nej, arbejdsgiver kan frit vælge, om alle eller kun få medarbejdere skal tildeles medarbejderaktier m.v.

Det giver således mulighed for både individuelle og generelle ordninger, og det vil være muligt at skræddersy ordninger til nøglemedarbejdere.



Vil du vide mere? |

NJORD Law Firm rådgiver og assisterer gerne med omlægning af nuværende medarbejderaktieordninger eller eventuelt etablering af en ny medarbejderaktieordning.

Har du i øvrigt spørgsmål, er du meget velkommen til at henvende dig til vores dygtige team på området.

Robert Mikelsons

Advokat (H), partner
Tel: +45 77 40 10 30
rom@njordlaw.com



René Lykke Wethelund

Advokat (L), partner
Tel: +45 77 40 11 81
rlw@njordlaw.com



Niels Gade-Jacobsen

Advokat (L), HD-R
Tel: +45 77 40 11 96
ngj@njordlaw.com



