

Reintroduction of advantageous rules on taxation of share based salary – Bill in consultation.

Summary in English: The Ministry of Taxation has for public consultation published a draft bill on 2 February 2016, which essentially reintroduces the advantageous rules on taxation of share based salary, which were in force until November 2011. If the draft bill is adopted, employees will be eligible to receive up to 10 percent of their yearly salary as shares, options or warrants, which will be taxed at a rate of 27 or 42 percent instead of the current rate of roughly 56 percent. According to the draft bill, taxation will also be postponed until the shares (incl. shares acquired or subscribed) are sold.

FORDELAGTIGE SKATTEREGLER FOR AKTIELØN GENINDFØRES

Skatteministeriet foreslår at genindføre de skattebegunstigende regler for tildeling af aktier, anparter samt købe- og tegningsrettigheder til medarbejdere, der var gældende indtil november 2011. Reglerne indebærer, at medarbejderes fortjeneste fra aktiebaseret løn først beskattes som aktieavance, når aktierne sælges. Reglerne skal gælde for aftaler, der indgås den 1. juli 2016 eller senere, jf. udkast til lovforslag sendt i høring den 2. februar 2016. Reglerne kan under visse betingelser anvendes på eksisterende aktielønsordninger.

Lovforslaget, hvis baggrund findes i Finansloven for 2016, indebærer, at:

- **Medarbejdere for en værdi på 10 % af årslønnen kan modtage aktier, køberetter og tegningsretter, der beskattes efter de nye regler.**
- **Beskatningen af medarbejderne sker som aktieindkomst, når aktierne sælges.**
- **Incitamentsprogrammer kan målrettes og alene tilbydes til udvalgte medarbejdere.**
- **Selskabet, der tildeler aktielønnen, opnår ikke fradragsret for udgiften.**
- **Selskabet, der tildeler aktielønnen, vil skulle opfylde en række indberetningspligter.**

Det betyder, at individuelle medarbejderaktier med videre ikke længere skal beskattes som almindelig lønindkomst. Der sker hermed en nedsættelse af beskatningsprocenten fra op mod ca. 56 % af aktieindkomsten og ned til henholdsvis 27 % eller 42 % afhængigt af størrelsen på modtagerens samlede aktieindkomst. Medarbejderen opnår desuden en betydelig skatteudsættelse i forhold til de nuværende regler, da beskatning først sker ved salg af aktierne.

De skattebegunstigende regler finder anvendelse, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Vederlaget skal ydes af arbejdsgiverselskabet eller af et med dette koncernforbundet selskab.
- 2) Vederlaget skal bestå af aktier, købe- eller tegningsretter i arbejdsgiverselskabet eller i et med dette koncernforbundet selskab.

C O P E N H A G E N L A W

- 3) Der skal være indgået aftale mellem arbejdsgiverselskabet og den ansatte om, at reglerne skal finde anvendelse. Denne aftale skal leve op til en række specifikationskrav.
- 4) Værdien af vederlaget må ikke overstige 10 % af den ansattes årsløn på aftaletidspunktet.
- 5) Aktier, der tildeles, og aktier, den ansatte kan erhverve eller tegne efter tildelte købe- eller tegningsretter, må ikke udgøre en særlig aktieklasse.
- 6) De modtagne købe- og tegningsretter må ikke overdrages, medmindre overdragelsen sker ved arv.

Reglerne kan anvendes på eksisterende aktielønsordninger, når (i) aftalen opfylder de ovenfor listede betingelser, og tillægsaftale om reglernes anvendelse indgås, eller når (ii) aftalen ikke opfylder betingelserne, og ændring af aftalen foretages *udelukkende* med det formål at tilpasse aftalen med henblik på at opfylde betingelserne. Ændringer foretaget i forbindelse hermed anses ikke for at indebære en afståelse eller erhvervelse af aktier eller købe- eller tegningsretter.

De nye regler, der tænkes indført som en ny § 7 P i Ligningsloven, er i al væsentlighed identiske med den indtil november 2011 gældende § 7 H.

Selskabets indberetningsprocedure til SKAT er dog ændret. Selskabet er nu forpligtet til at indberette tildelinger i SKATs indkomstregister. Selskabet forpligtes også til at indberette medarbejderes udnyttelse af tildelte købe- eller tegningsretter til SKAT. Selskabet kan selv foretage denne indberetning. Krav om attestering fra advokat eller revisor er således ikke genindført.

Reglerne finder anvendelse på personligt arbejde i et tjenesteforhold. Reglerne kan derfor ikke anvendes for personer uden et egentligt ansættelsesforhold såsom fx bestyrelsesmedlemmer og konsulenter.

Der vil fortsat være mulighed for som vederlag at tildele købe- eller tegningsretter til personer, der yder personligt arbejde for selskabet. Disse vil først blive beskattet som løn på udnyttelses- eller afståelsestidspunktet efter Ligningslovens § 28. De væsentligste forskelle er derfor, hvorvidt fortjenesten skal beskattes som løn eller aktieavance, og på hvilket tidspunkt beskatning sker. Forskellene er tydeliggjort i tabellen på næste side.

Lovforslaget der forudses at få stor indflydelse på struktureringen af incitamentsprogrammer fremadrettet, forventes fremsat efter høringsfristens udløb den 1. marts 2016.

Medarbejderaktieordninger - beskatning		
Bestemmelse i Ligningsloven	§ 28	§ 7 P (forventeligt)
Typer af papirer	<i>Købe- og tegningsretter til kapitalandele</i>	<i>Kapitalandele samt købe- og tegningsretter til kapitalandele</i>
Tildelingsbetingelser	<i>Det skal være som vederlag for personligt arbejde (uanset ansættelsesforhold)</i>	<i>- Der skal være et ansættelsesforhold. - Må ikke udgøre særlig aktieklasse - Maksimalt 10 % af årslønnen pr. år.</i>
Rådighedsbegrænsninger	<i>Ingen</i>	<i>Der må ikke kunne ske overdragelse af modtagne købe- og tegningsretter. Overdragelse ved arv er dog undtaget. Alene købte kapitalandele må overdrages</i>
Beskatningstidspunkt	<i>Ved udnyttelse eller afståelse af købe- eller tegningsretten henholdsvis kapitalandelen</i>	<i>Ved salg af kapitalandele</i>
Beskattes som	<i>Lønindkomst med op til ca. 56 %</i>	<i>Aktieavance med 27 % eller 42 % alt efter fortjenestens størrelse</i>
Tabellen er i oversigtsform, hvorfor visse detaljer er udeladt.		

--000--

Eventuelle spørgsmål i relation til ovenstående kan rettes til advokat Christoffer Galbo (E: cg@copenhagenlaw.eu , T: +45 26 22 09 77) eller Emil Møller Nielsen (E:emn@copenhagenlaw.eu, T: +45 61 60 28 33)

--000--

Nærværende skrivelse er en generel orientering og bør ikke anvendes som grundlag for konkrete dispositioner.