

**Extension of the limit for grant of “employee shares” free of income taxation**

*Summary in English:* A company can grant employees shares, warrants or options free of income tax if the value of the grant does not exceed 10 percent of the annual salary. The Ministry of Taxation has proposed a bill, which, if adopted, will extend the limit for granting employees shares from 10 to 20 percent of the employee’s annual salary. It will be a condition for using the 20 percent limit that 80 percent of the employees are offered to participate in the programme. However, based on “general criteria” certain employees can be excluded from the programme and will then not count when assessing the 80 percent. The new rules will apply to agreements concluded on 1st of January 2018 or later.

--000--

**UDVIDELSE AF RAMMEN FOR SKATTEFRI TILDELING AF MEDARBEJDERAKTIER**

*I 2016 genindførtes Ligningslovens § 7 P, hvorefter medarbejdere under visse betingelser skattefrit kan tildeles medarbejderaktier med en værdi på op til 10 % af deres årsløn. Det foreslås nu at udvide denne mulighed således, at medarbejderaktier under visse betingelser kan tildeles skattefrit for op til 20 % af en medarbejders årsløn. Anvendelsen af den udvidede grænse forudsætter som udgangspunkt, at min. 80 % af virksomhedens ansatte tilbydes at deltage i ordningen. Den gruppe, som skal modtage tilbuddet, kan dog afgrænses efter ”almene kriterier”. De nye regler vil gælde for aftaler om tildeling af medarbejderaktier, der indgås den 1. januar 2018 eller senere. Forslaget er den første konkrete udmøntning af de initiativer vedrørende medarbejderaktier, der var nævnt i regeringens erhvervs – og iværksætteripakke.<sup>1</sup>*

**1. Lovforslaget**

Folketinget vedtog ved lov nr. 430 af 18. maj 2016 Ligningslovens § 7 P, hvorefter medarbejdere under visse betingelser skattefrit kan tildeles medarbejderaktier med en værdi på op til 10 % af deres årsløn. § 7 P svarede til den bestemmelse, der indtil november 2011 fandtes i Ligningslovens § 7 H. ”Medarbejderaktier” omfatter i denne sammenhæng kapitalandele, køberetter til kapitalandele og tegningsretter til kapitalandele.

Skatteministeriet fremsatte den 28. februar 2018 lovforslag<sup>2</sup> om ændring af blandt andet Ligningsloven, hvorved 10 % grænsen i Ligningslovens § 7 P under visse betingelser hæves til 20 %. Lovforslaget indebærer, at følgende foreslås indsat som 2. – 4. pkt. i Ligningslovens § 7 P, stk. 2:

”Hvis adgangen til at erhverve aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier står åben for mindst 80 pct. af de ansatte i selskabet, kan værdien af vederlaget højest udgøre 20 pct. af den ansattes årsløn på det tidspunkt, hvor aftalen indgås. Begrænsninger, der er fastsat efter almene kriterier, kan dog anerkendes efter 2. pkt. Antallet af ansatte i selskabet efter 2. pkt. opgøres på det tidspunkt, hvor adgangen til at erhverve aktierne, køberetterne til aktier eller tegningsretterne til aktier står åben for de ansatte.”

Så længe tildelingen af medarbejderaktier maksimalt svarer til 10 % af årslønnen, kan selskabet frit vælge, hvilke ansatte der skal tildeles medarbejderaktier uden indkomstbeskatning.

<sup>1</sup> Aftale mellem regeringen (Venstre, Liberal Alliance og Det Konservative Folkeparti), Dansk Folkeparti og Radikale Venstre om Erhvervs- og iværksætterinitiativer af 12. november 2017.

<sup>2</sup> L 174 af 28. februar 2018 om ændring af kildeskatteloven, ligningsloven, sømandsbeskatningsloven og tinglysningsafgiftsloven.

Tildeles medarbejderaktier udover, hvad der svarer til 10 % af årslønnen og op til 20 %, er det efter lovforslaget en betingelse, at min. 80 % af de ansatte i virksomheden tilbydes at deltage i ordningen. Lovforslaget giver dog mulighed for at afgrænse tildelingen af medarbejderaktier til bestemte medarbejdergrupper, såfremt afgrænsningen sker efter almene kriterier. Såfremt en medarbejdergruppe således afgrænses fra deltagelse i ordningen, tæller de pågældende medarbejdere ikke med ved opgørelsen af, om ordningen er tilbudt 80 % af medarbejderne. Antallet af ansatte i selskabet eller en afgrænset gruppe opgøres på det tidspunkt, hvor de ansatte tilbydes at erhverve medarbejderaktier. Det er efter lovforslagets bemærkninger en forudsætning, at ordningen ikke mister sin almene karakter, og at ingen gruppe særligt favoriseres.

Den foreslåede afgrænsning svarer til den tidligere bestemmelse i Ligningslovens § 7 A, stk. 2, 2. pkt. om skattefrihed for såkaldte gratisaktier (og medarbejderobligationer), der som udgangspunkt krævede, at tilbuddet blev rettet til samtlige ansatte. Det er ifølge lovforslagets bemærkninger hensigten, at afgrænsningen af deltagere ved "almene kriterier" skal forstås på samme måde. "Almene kriterier" kan på denne baggrund forventes at omfatte visse kriterier baseret på medarbejderens anciennitet, arbejdstid og præstationer.

## **2. Betingelser for anvendelse af Ligningslovens § 7 P**

De skattebegunstigende regler i Ligningslovens § 7 P finder herefter anvendelse, såfremt følgende betingelser er opfyldt:

- 1) Vederlaget skal ydes af arbejdsgiverselskabet eller af et med dette koncernforbundet selskab.
- 2) Vederlaget skal bestå af kapitalandele, købe- eller tegningsretter i arbejdsgiverselskabet eller i et med dette koncernforbundet selskab.
- 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. Tildeles medarbejderaktier udover, hvad der svarer til 10 % og op til maksimalt 20 % af årslønnen, skal ordningen tilbydes min. 80 % (i) af samtlige ansatte eller (ii) af de ansatte i en medarbejdergruppe, der ikke er udelukket efter "almene kriterier".
- 5) Kapitalandele, der tildeles, og kapitalandele, den ansatte kan erhverve eller tegne efter tildelte købe- eller tegningsretter, må ikke udgøre en særlig klasse.
- 6) De modtagne købe- og tegningsretter må ikke overdrages, medmindre overdragelsen sker ved arv.
- 7) Modtagne køberetter indeholder en ret for enten den ansatte eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier.

## **3. Oversigt over regler om beskatning af medarbejderaktier**

Udgangspunktet ved tildeling af medarbejderaktier er, at medarbejderaktiernes værdi beskattes som lønindkomst for den ansatte. For kapitalandele sker beskatningen på retserhvervelsestidspunktet, mens købe- og tegningsretter først beskattes ved udnyttelse eller på salgstidspunktet, forudsat at betingelserne i Ligningslovens § 28 er opfyldte. Det er markedsværdien af medarbejderaktierne på erhvervelsestidspunktet

henholdsvis udnyttelsestidspunktet eller salgstidspunktet med fradrag af eventuel egenbetaling, som udgør den skattepligtige værdi af medarbejderaktierne.

Efter Ligningslovens § 7 P kan der ske tildeling af medarbejderaktier uden, at medarbejderaktierne beskattes som lønindkomst. Medarbejderen beskattes således først af værdien af aktierne, når medarbejderaktierne afstås. Beskatningen af medarbejderaktierne sker som aktieindkomst efter reglerne i aktieavancebeskatningsloven. Beskatningsprocenten nedsættes hermed fra op mod ca. 56 % og ned til henholdsvis 27 % eller 42 % afhængig af størrelsen på modtagerens samlede aktieindkomst. Medarbejderen vil endvidere efter § 7 P opnå en betydelig skatteudsættelse, da beskatning først sker ved salg af aktierne. Arbejdsgiverselskabet har til gengæld ikke fradrag for omkostninger ved tildeling af medarbejderaktier efter Ligningslovens § 7 P.

Nedenstående tabel indeholder et overblik over reglerne om beskatning af medarbejderaktier efter henholdsvis Ligningslovens §§ 7 P og 28:

<b>Medarbejderaktieordninger - beskatning</b>		
<b>Bestemmelse i Ligningsloven</b>	<b>§ 28</b>	<b>§ 7 P</b>
<b>Typer af papirer</b>	<i>Købe- og tegningsretter til kapitalandele</i>	<i>Kapitalandele samt købe- og tegningsretter til kapitalandele</i>
<b>Tildelingsbetingelser</b>	<i>Det skal være som vederlag for personligt arbejde (uanset ansættelsesforhold)</i>	<i>- Der skal være et ansættelsesforhold - Må ikke udgøre særlig kapitalklasse - Maksimalt 10 % af årslønnen pr. år - 10-20 % af årslønnen pr. år, forudsat ordningen tilbydes til min. 80 % af alle ansatte eller af en medarbejdergruppe afgrænset efter almene kriterier<sup>3</sup></i>
<b>Rådighedsbegrænsninger</b>	<i>Ingen</i>	<i>Der må ikke kunne ske overdragelse af modtagne købe- og tegningsretter Overdragelse ved arv er dog undtaget  Alene modtagne kapitalandele må overdrages</i>
<b>Beskatningstidspunkt</b>	<i>Ved udnyttelse eller afståelse af købe- eller tegningsret<sup>4</sup></i>	<i>Ved afståelse af kapitalandele modtaget direkte eller ved udnyttelse af købe- eller tegningsretter</i>
<b>Beskattes som</b>	<i>Lønindkomst med op til ca. 56 %</i>	<i>Aktieavance med 27 % eller 42 % alt efter fortjenestens størrelse og øvrig aktieindkomst</i>
<small>Tabellen er i oversigtsform, hvorfor visse detaljer er udeladt.</small>		

<sup>3</sup> Denne mulighed forventes indført med lovforslaget.

<sup>4</sup> En således erhvervet kapitalandel beskattes herefter efter reglerne i Aktieavancebeskatningsloven.

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

De nye regler vil have virkning for aftaler om tildeling af medarbejderaktier, der er indgået fra den 1. januar 2018.

--000--

Eventuelle spørgsmål i relation til ovenstående kan rettes til advokat Christoffer Galbo (E: cg@copenhagenlaw.eu , T: +45 26 22 09 77) eller Jakob Klaper (E: jk@copenhagenlaw.eu, T: +45 27 59 36 39).

--000--

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