

30. September 2025

## **Proposal expanding the scope of application of § 7 P (7) of the Danish Tax Assessment Act regarding certain employee share schemes**

### Summary in English

*The Danish Ministry of Taxation has as an implementation of the “Entrepreneur Package” agreed politically in 2024 put forward for consultation a draft bill expanding the scope of application of the employee share scheme under the Section 7 P (7) of the Tax Assessment Act. The bill substitutes a requirement for a minimum base pay for the current 50 pct. limit for share-based remuneration. Further, the criteria for determining which companies qualify for the scheme are widened so that larger and older companies qualify. The scheme will hereby become more widely applicable. The proposal will only take effect upon approval by the European Commission and the Danish Parliament.*

--oOo--

### **Lovforslag om ændring af ligningslovens § 7 P, stk. 7**

Folketinget vedtog den 21. december 2020 en lov<sup>1</sup> med ikrafttræden 1. januar 2021, hvorefter ligningslovens<sup>2</sup> (“LL”) § 7 P blev udvidet til fordel for nye og små selskaber med indsættelse af et nyt stk. 7.

LL § 7 P, stk. 7, muliggør, at medarbejdere ansat i selskaber, som opfylder visse kriterier, på de særligt skattemæssige fordelagtige vilkår i LL § 7 P kan modtage vederlag i form af kapitalandele samt købe- og tegningsretter hertil (“Aktieløn”) svarende til maksimalt 50 pct. af medarbejderens samlede årsløn.

Skatteministeriet sendte den 25. august 2025 et nyt lovforslag<sup>3</sup> (“Lovforslaget”) i høring med henblik på at ændre kriterierne i LL § 7 P, stk. 7.

Lovforslaget indebærer, at reglen i LL § 7 P, stk. 7, fremover kan benyttes af selskaber med flere ansatte, højere omsætning og længere tid på markedet. Derudover afskaffes 50 pct.-grænsen for Aktieløn, og i stedet indføres et krav om en vis (beskeden) grundløn.

---

<sup>1</sup> [Lov nr. 2197 af 29/12/2020 om ændring af ligningsloven, pensionsbeskatningsloven, skatteindberetningsloven og forskellige andre love.](#)

<sup>2</sup> [Lovbekendtgørelse nr. 42 af 13/01/2023 af lov om påligningen af indkomstskat til staten \(ligningsloven\).](#)

<sup>3</sup> [Lovforslag af 26. august 2025 J.nr. 2025-3159.](#)

# COPENHAGEN LAW

Lovforslaget implementerer afsnit III.7 i Aftale om Iværksætterpakken,<sup>4</sup> der blev indgået den 21. juni 2024. Formålet er at give flere selskaber mulighed for at tiltrække og fastholde kompetent arbejdskraft gennem en særlig medarbejderaktieordning.

## Generelt om beskatning af medarbejderaktier

Medarbejdere kan som en del af ansættelsesforholdet modtage vederlag i form af Aktieløn. Medarbejdere, som aflønnes med Aktieløn, skal som udgangspunkt medregne værdien heraf ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, jf. LL § 16 og statsskattelovens § 4. Værdien af kapitalandelene m.v. beskattes som lønindkomst, og selskabet har som udgangspunkt fradragsret for udgifterne.

LL § 28 indeholder en generel regel om købe- og tegningsretter til kapitalandele, der tildeles en person som vederlag for personligt arbejde. Såfremt vederlaget omfattes af LL § 28, sker beskatningen på det tidspunkt, hvor retten udnyttes eller sælges. Beskatningen sker som almindelig lønindkomst og beregnes ud fra værdien på udnyttelses- eller afståelsestidspunktet. For selskabet betyder det samtidig, at der som udgangspunkt gives fradrag for denne værdi på udnyttelses- eller afståelsestidspunktet.

LL § 7 P indeholder en for medarbejderne særligt gunstig ordning. Medarbejdere kan modtage Aktieløn uden at betale indkomstskat og arbejdsmarkedsbidrag på tildelingstidspunktet. Beskatningen af Aktieløn indtræder først ved medarbejderens afståelse eller udnyttelse heraf, og indkomsten beskattes som aktieindkomst frem for lønindkomst. Selskaber har til gengæld ikke fradragsret under LL § 7 P. Anvendelsen af LL § 7 P kræver, at selskabet opfylder en række betingelser.

## Gældende regler for anvendelse af LL § 7 P

Hovedreglen for anvendelse af LL § 7 P-ordningen findes i LL § 7 P, stk. 2, nr. 2, hvorefter Aktieløn ikke må overstige 10 pct. af medarbejderens samlede årsløn på aftaletidspunktet. Der gælder to undtagelser til denne regel.

Den første undtagelse angår generelle ordninger og indebærer, at såfremt adgangen til at modtage Aktieløn er åben på lige vilkår for mindst 80 pct. af en kreds af selskabets medarbejdere, kan Aktieløn årligt udgøre op til 20 pct. af medarbejdernes samlede årsløn på aftaletidspunktet.

---

<sup>4</sup> Lovforslaget udmønter sig fra [Aftale om Iværksætterpakken af 21. juni 2024](#) mellem regeringen (Socialdemokratiet, Venstre og Moderaterne), Danmarksdemokraterne, Liberal Alliance, Det Konservative Folkeparti, Radikale Venstre og Dansk Folkeparti, s. 6, afsnit III.7.

# COPENHAGEN LAW

Derudover følger det af LL § 7 P, stk. 7, at medarbejdere kan modtage Aktieløn på maksimalt 50 pct. af deres samlede årsløn på aftaletidspunktet, hvis selskabet opfylder en række yderligere kriterier opstillet i LL § 7 P, stk. 7, nr. 1-9.

De centrale kriterier er opstillet i LL § 7 P, stk. 7, nr. 1-3, hvorefter selskabet ikke på aftaletidspunktet må have (i) haft mere end 50 ansatte i henhold til et af de to seneste årsregnskaber, (ii) haft en nettoomsætning eller en balancesum, som overstiger DKK 15 mio., i henhold til et af de to seneste årsregnskaber, eller (iii) været aktivt i mere end 5 år forud for det pågældende kalenderår.

Opgørelsen af antal ansatte, nettoomsætning og balancesum skal foretages efter årsregnskabslovens regler. Såfremt selskabet indgår i en koncern, foretages opgørelsen for koncernen som helhed.

## Lovforslagets ændringer til LL § 7 P, stk. 7

Lovforslaget afskaffer 50 pct.-grænsen for Aktieløn i henhold til LL § 7 P, stk. 7. Samtidig ændres kriterierne i LL § 7 P, stk. 7, nr. 1-3, således at flere små og mellemstore virksomheder (SMV'er) fremover kan gøre brug af LL § 7 P, stk. 7.<sup>5</sup>

### *50 pct.-grænsen erstattes med grundlønskrav*

Lovforslaget vil ophæve den nuværende grænse for Aktieløn på 50 pct. af medarbejderens årsløn. Fremover indføres et grundlønskrav, hvorefter medarbejderens årsløn på aftaletidspunktet skal udgøre mindst 193.200 kr. i 2010-niveau (svarende til 253.100 kr. i 2025-niveau).<sup>6</sup> Beløbet svarer omtrent til 12 måneder med højeste dagpengesats efter arbejdsløshedsforsikringslovens § 47, stk. 1.<sup>7</sup>

Afskaffelsen af 50 pct.-grænsen indebærer, at selskaberne ikke behøver at få Aktieløn værdiansat.<sup>8</sup> Værdiansættelsen af Aktieløn har i praksis vist sig at være en kompleks og omkostningstung proces. Ændringen giver derfor en markant administrativ lettelse for selskaberne og gør anvendelse af ordningen mere attraktiv.

### *Ændring af kriterierne i LL § 7 P, stk. 7, nr. 1-3*

Lovforslaget udvider kriterierne for, hvilke selskaber der kan gøre brug af ordningen, således at:

---

<sup>5</sup> Årsregnskabslovens (LBK. nr. 1057 af 23/09/2024) § 7, stk. 2, nr. 2, definerer en virksomhed som mellemstor, såfremt virksomheden i to på hinanden følgende regnskabsår på balancetidspunktet ikke overskrider to af følgende størrelser: nettoomsætning på DKK 391 mio., balancesum på DKK 195 mio. og et antal ansatte på 250. Lovforslaget omfatter derfor ikke alle mellemstore virksomheder i henhold til årsregnskabsloven.

<sup>6</sup> [Skatteministeriet, J.nr. 2025 – 3159 - Forslag til Lov om ændring af ligningsloven, lov om kuldioxidafgift af visse energiprodukter, momsloven og forskellige andre love](#), s. 17.

<sup>7</sup> Højeste dagpengesats udgør i 2025 21.092 pr. måned, jf. vejledning nr. 10039 af 4. december 2024 om satser m.v. på arbejdsløshedsforsikringens område 2025. Det svarer til minimum 253.104 kr. årligt i 2025.

<sup>8</sup> Såfremt 10 pct- eller 20 pct-reglen anvendes, skal Aktieløn fortsat værdiansættes.

# COPENHAGEN LAW

- Det maksimale antal af ansatte hæves fra 50 til 150.
- Det maksimale beløb for enten nettoomsætningen eller balancesummen hæves fra DKK 15 mio. til DKK 200 mio.
- Det maksimale alderskrav for selskaberne hæves fra 5 år til 10 år.

## Krav om EU-Kommissionens godkendelse

Lovforslaget skal godkendes af EU-Kommissionen i henhold til TEUF art. 107, stk. 3, litra c, da det anses at indebære statsstøtte.<sup>9</sup> Lovforslaget vil først blive fremsat i Folketinget, når EU Kommissionens godkendelse foreligger.<sup>10</sup>

## Konklusion

Lovforslaget lægger op til en markant udvidelse af LL § 7 P, stk. 7. Hvor ordningen hidtil primært har været målrettet meget små og nystartede selskaber, vil afskaffelsen af 50 pct.-grænsen, indførelsen af et grundlønsskrav samt udvidelsen af kredsen af selskaber, der kan anvende ordningen, gøre den mere tilgængelig og attraktiv for langt flere selskaber og medarbejdere.

Lovforslaget ikrafttræden afventer, foruden vedtagelse i Folketinget, EU-Kommissionens godkendelse om lovlig statsstøtte.

Reguleringen i LI. § 7 P, inkl. de foreslåede ændringer, og LI. § 28 er illustreret på den følgende side.

---

<sup>9</sup> Afgørelse af 7. oktober 2020 (SA.51552). Den gældende ordning er tidligere blevet godkendt som lovlig statsstøtte af EU-Kommissionen.

<sup>10</sup> [Skatteministeriet, J.nr. 2025 – 3159 - Forslag til Lov om ændring af ligningsloven, lov om kuldioxidafgift af visse energiprodukter, momsloven og forskellige andre love](#), s. 66.

# COPENHAGEN LAW

Reglerne for beskatning af medarbejderaktier efter henholdsvis LL §§ 7 P og 28 kan opsummeres som følger:

| Overblik over gældende regler om beskatning af medarbejderaktier |                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Lovforslaget                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Bestemmelse i Ligningsloven                                      | § 28                                                                     | § 7 P, stk. 2. (10-20 pct.)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | § 7 P, stk. 7. (50 pct.) (gældende)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | § 7, stk. 7 (hvis lovforslaget vedtages)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Instrumenter                                                     | Warrants og optioner til kapitalandele                                   | Kapitalandele samt warrants og optioner til kapitalandele.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Kapitalandele samt warrants og optioner til kapitalandele.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Kapitalandele samt warrants og optioner til kapitalandele.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Tildelingsbetingelser                                            | Tildelt som vederlag for personligt arbejde (uanset ansættelsesforhold). | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Medarbejderen skal være ansat i selskabet.</li> <li>- Må ikke udgøre en særlig kapitalklasse.</li> <li>- Op til 10 pct. af årslønnen pr. år.</li> <li>- Op til 20 pct. af årslønnen pr. år, forudsat ordningen tilbydes til min. 80 pct. af alle ansatte eller af en medarbejdergruppe afgrænset efter almene kriterier.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Betingelserne i stk. 2</li> <li>- Op til 50 pct. af årslønnen</li> <li>- Ikke mere end 50 ansatte.</li> <li>- Nettoomsætning på &lt;DKK 15 mio., og balancesum &lt;DKK 15 mio.</li> <li>- Selskabet skal have været aktiv på et marked &lt; 5 år.</li> <li><u>Stk. 7, nr. 4) -9):</u></li> <li>- Reel erhvervsmæssig virksomhed (ikke passiv kapitalanbringelse).</li> <li>- Ikke kriseramte selskaber.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Betingelserne i stk. 2</li> <li>- 50 pct.-grænse fjernes. <u>Krav om grundløn</u> indføres.</li> <li>- Ikke mere end <u>150 ansatte</u>.</li> <li>- <u>Nettoomsætning på &lt;DKK 200 mio., og balancesum &lt;DKK 200 mio.</u></li> <li>- Selskabet skal have været aktiv på et marked &lt; <u>10 år</u>.</li> <li>Stk. 7, nr. 4) - 9) (uændret)</li> </ul> |

# COPENHAGEN LAW

|                                                                |                                                                                                                             |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|                                                                |                                                                                                                             |                                                                                                                                                                        | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ikke til ansatte der ejer &gt; 25 % af kapitalen eller &gt; 50 % af stemmerne.</li> <li>- Ikke børsnoteret (handlet på et reguleret marked).</li> <li>- Ikke modtaget ulovlig statsstøtte, der ikke er tilbagebetalt</li> <li>- Skal indberette statsstøtte, såfremt denne overstiger 500.000 euro.</li> </ul> |                               |
| <b>Rådighedsbegrænsninger</b>                                  | Ingen.                                                                                                                      | <p>Der må ikke ske overdragelse af modtagne warrants og optioner. Arv er dog undtaget.</p> <p>Alene modtagne kapitalandele må overdrages.</p>                          | Samme som i stk. 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Samme som i stk. 2 (uændret). |
| <b>Beskatningstidspunkt</b>                                    | Ved udnyttelse eller afståelse af warrants og optioner.                                                                     | Ved afståelse af kapitalandele modtaget direkte eller ved udnyttelse af warrants og optioner.                                                                          | Samme som i stk. 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Samme som i stk. 2 (uændret). |
| <b>Beskattes som</b>                                           | <p>Lønindkomst med op til ca. 56 pct.</p> <p>Evt. indkomst på kapitalandele efter udnyttelse beskattes som aktieavance.</p> | Aktieavance med 27 pct. til 42 pct. afhængigt af fortjenestens størrelse og øvrig aktieindkomst. Evt. efterfølgende indkomst på kapitalandelene beskattes tilsvarende. | Samme som i stk. 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Samme som i stk. 2 (uændret). |
| Tabellen er i oversigtsform, hvorfor visse detaljer er udeladt |                                                                                                                             |                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                               |

# COPENHAGEN LAW

--oOo--

Eventuelle spørgsmål i relation til ovenstående kan rettes til advokat Christoffer Galbo (E: [cg@copenhagenlaw.eu](mailto:cg@copenhagenlaw.eu), T: +45 26 22 09 77), advokatfuldmægtig Viktor Kjær (E: [vkj@copenhagenlaw.eu](mailto:vkj@copenhagenlaw.eu), T: +45 21 31 19 43) eller stud.jur. Andreas Rørbeck (E: [aar@copenhagenlaw.eu](mailto:aar@copenhagenlaw.eu), T: +45 41 16 25 43).

--oOo--

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