

Skatteudvalget  
SAU alm. del - Bilag 21  
Offentlig

**HTS - Handel, Transport og Serviceerhvervene Foreningen Registrerede Revisorer FRR**

Folketingets Skatteudvalg  
Folketinget

Christiansborg  
1240 København K  
MODTAGET

17 JAN. 2005 15<sup>50</sup>

Den Centrale Indlevering

17. januar 2004

### **Forslag om forbedring af forholdene for medarbejderaktier**

HTS - Handel, Transport og Serviceerhvervene og Foreningen Registrerede Revisorer FRR retter en fælles henvendelse til Folketingets Skatteudvalg for at foreslå en forbedring af vilkårene for at erhverve medarbejderaktier.

Begge organisationer vil gerne kvittere regeringen og Folketinget for, at der er sket mange forbedringer for medarbejderaktier. Senest har Folketinget indført de såkaldte LL § 7 H-aktier, som kan tildeles enkelte udvalgte medarbejdere i selskabet, og man har udvidet grænsen for "gratisaktier" i LL § 7 A fra 8.000 kr. til 20.000 kr. i 2004. Det er forbedringer, som begge organisationer gerne vil være med til at fremme i selskaberne, så der skabes større motivation til at udbrede medarbejderaktier.

I forbindelse med vores dialog med medlemsvirksomhederne er vi imidlertid blevet opmærksomme på et stort overset problem i relation til medarbejderaktier, som vi mener Folketinget ved lejlighed bør løse ved en simpel lovændring. Løses denne knude ikke, frygter vi, at medarbejderaktier ikke bliver udbredt nævneværdigt blandt mindre selskaber.

#### Problemet med at afhænde aktier m.m.

I alle de unoterede selskaber, der gør brug af medarbejderaktier efter ligningslovens § 7 A, § 7 H eller § 28, vil der typisk kun være en måde, hvorpå medarbejderen kan realisere sine medarbejderaktier - nemlig ved tilbagesalg til det udstedende selskab. Der eksisterer kun i meget begrænset omfang en ekstern handel med unoterede aktier i modsætning til børsnoterede aktier, hvilket i dag udgør et stort exitproblem for erhververen af unoterede aktier. Samtidig er andre aktionærer/anpartshavere typisk ikke interesserede i at købe medarbejdernes aktier for beskattede midler.

Ved tilbagesalg til udstedende selskab ligger der imidlertid en alvorlig skattefælde. Efter ligningslovens § 16 B beskattes salg til det udstedende selskab nemlig ikke som aktieindkomst, men som udbytte af hele salgssummen, medmindre skatteyder opnår dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2.

Standardbetingelsen for at få dispensation efter ligningslovens § 16 B, stk. 2, er ifølge praksis, at skatteyder afstår alle sine aktier i selskabet. I mange tilfælde vil medarbejderaktieprogrammer blive tilbudt hvert 2.-3. år. Derfor vil mange medarbejdere have aktier, som er båndlagt, samtidig med at de pågældende medarbejdere ønsker at sælge nogle aktier, hvor båndlæggelsesperioden er udløbet. I de tilfælde vil medarbejderen efter praksis ikke kunne opnå dispensation, da kravet om afståelse af alle aktier ikke er opfyldt. Hvis

salg af aktier bliver beskattet som udbytte uden mulighed for at modregne anskaffelses-sum, bliver det, der var tænkt som et medarbejderincitament, reduceret til en meget beskedne gevinst og i mange tilfælde til en underskudsforretning.

Et eksempel kan illustrere problemet. Her er tale om køb af en aktie til 100 kr., der efter båndlæggelsesperioden sælges til det udstedende selskab for 150 kr.:

Køb af § 7 A-aktier til favørkurs 2004	100,00 kr.
Salg af aktierne til udstedende selskab 2010	150,00 kr.
Skat 43 pct. x 150	64,50 kr.
<hr/>	
Udgift for medarbejder: 150 - (100 + 64,5)	14,50 kr.

Her er tale om, at medarbejderen ender med at skulle betale 14,5 kr. pr. aktie, som er erhvervet via et medarbejderaktieprogram. Det skyldes udbyttebeskatningen, hvor hele salgssummen beskattes hos sælgeren.

### Løsningen

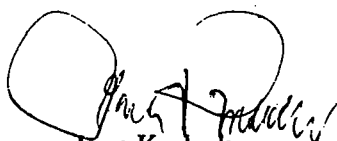
Det skal bemærkes, at dette beskatningsproblem ikke blev vendt i udvalget om medarbejderaktier, som afgav rapport i 2001. Der er samtidig mange medarbejdere, som allerede har fået sig en slem overraskelse. Organisationerne vil derfor foreslå en ændring af ligningsloven i form af en ekstra dispensationsmulighed, som ligger i forlængelse af den nuværende lovgivning.

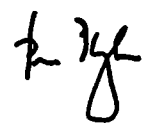
I ligningslovens § 16 B, stk. 1, er der faktisk allerede en undtagelse for medarbejderaktier, idet medarbejderaktier ikke er omfattet af udbyttebeskatning, hvis selskabet er sambeskattet, og hvor aktierne derfor kun kan sælges tilbage til udstedende selskab. Vi kan nu konstatere, at den samme problemstilling optræder i alle unoterede selskaber, hvor eneste mulighed for realisation for medarbejderen er salg til udstedende selskab. Vi foreslår derfor, at ligningslovens § 16 B, stk. 1, får følgende ordlyd:

"§ 16 B. Afstår en aktionær eller andelshaver aktier, andelsbeviser og lignende værdipapirer, herunder konvertible obligationer, samt tegningsret til sådanne værdipapirer, til det selskab, der har udstedt de pågældende værdipapirer, medregnes afståelsessummen i den pågældendes skattepligtige almindelige indkomst. Dette gælder ikke ved afståelse af medarbejderaktier m.v. omfattet af ligningslovens § 7 A, § 7 H og § 28. Det er dog en betingelse, at medarbejderaktionæren ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2-4."

Udover at lette vilkårene for medarbejderaktier vil vores forslag også reducere arbejdet hos de lokale skattemyndigheder, der i stigende grad må antages at ville blive belastet af ansøgninger om dispensation i medfør af ligningslovens § 16 B, stk. 2.

Med venlig hilsen

  
Lars Krobæk  
adm. direktør i HTS

  
Per Krogh  
formand for FRR's Skatteudvalg