



SKATTEMINISTERIET

J.nr. 2010-318-0194

Dato: 15. marts 2010

Til

Folketinget - Skatteudvalget

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 248 af 15. februar 2010.

Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Jesper Petersen (SF).

(Alm. del).

Troels Lund Poulsen

/Annemette Ottosen

Spørgsmål 248: Ministeren anmodes om at uddybe påstanden i svaret af 10. februar 2010 på alm. del - spørgsmål 144, om, at der ikke er nogen (nævneværdig) skattemæssig fordel ved de tildelte aktieoptioner til ansatte i finanssektoren, idet den lavere beskatning hos de ansatte som aktieindkomst modsvarer af, at arbejdsgiverselskabet ikke har fradrag for aktietildelingen (stigningen i aktiernes kursværdi fra fastsættelse af købskursen til udnyttelsen af optionen). I den anledning anmodes ministeren om at bekræfte, at hvis aktieincitamentprogrammet omfattet af ligningslovens § 7 H består i optioner til køb af aktier, og den pågældende arbejdsgiver (pengeinstituttet) afdækker den udstedte købsoption ved erhvervelse af egne aktier, så er den tilsvarende kursstigning på disse egne aktier skattefri efter de nye regler i aktieavancebeskatningslovens § 10, og den manglende fradragsret hos pengeinstituttet modsvarer således af en tilsvarende skattefri indtægt på egne aktier fra og med 2010. Hvis aktieincitamentprogrammet omfattet af ligningslovens § 7 H består i optioner til tegning af aktier, og den pågældende arbejdsgiver (pengeinstituttet) derfor udsteder nye aktier ved udnyttelsen af optionen, har det pågældende pengeinstitut ikke selv udgifter til dækning af den ansattes fortjeneste på optionen, men denne bæres af de øvrige aktionærer, der skal "dele" værditilvæksten i selskabet med ejerne af tegningsoptionerne, og de får derved en mindre skattepligtig aktieavance i det omfang, der er tale om danske ultimative aktionærer i arbejdsgiverpengeinstituttet.

Svar: Det fremgår af svaret af 10. februar 2010 på spørgsmål 144 (alm. del), at når selskabet efter ligningslovens § 7 H ikke har fradragsret for udgiften til aktietildelingen til de ansatte, vil selskabet reducere værdien af aktietildelingen i forhold til almindelig løn, som selskabet har fradragsret for, med 25 pct. svarende til skatteværdien af fradragsretten. Herved er selskabets samlede udgifter de samme, hvad enten selskabet tildeler sine ansatte aktier, købe- eller tegningsretter, som den ansatte ikke skal medregne til den skattepligtige indkomst ved retserhvervelsen, eller selskabet giver de ansatte almindelig pengeløn, der er indkomstskattepligtig.

Det fremgår af ligningslovens § 7 H, stk. 6, 1. pkt., at ved ydelse af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, som den ansatte ikke skal medregne til den skattepligtige indkomst efter ligningslovens § 7 H, stk. 1, har selskabet ikke fradrag efter statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a, som en driftsudgift af værdien af aktierne, købe- eller tegningsretterne. Ved værdien forstås favørkurselementet, der består i, at den ansatte erhverver aktierne m.v. til en lavere anskaffelsessum end markedskursen.

Begrundelsen for reglen om, at selskabet ikke har fradrag for udgiften, er, at når den ansatte ikke skal indkomstbeskattes af vederlaget, skal selskabet heller ikke kunne fratække den modsvarende udgift.

Består tildelingen af tegningsretter til aktier, kan selskabet - modsat spørgerens opfattelse - konstatere et tab, der fremkommer ved, at aktierne kan erhverves af den ansatte til favørkurs. Efter en Højesterets dom af 13. november 2002 er selskabet det retssubjekt, der bliver forpligtet ved tildeling af tegningsretter til aktier, og som således lider et tab ved, at aktierne erhverves af den ansatte til favørkurs. Dette tab kan ifølge Højesterets dom fradrages efter statsskattelovens § 6, stk. 1, litra a, som en driftsomkostning. Som nævnt har det ikke

været hensigten, at selskabet skulle kunne fratække udgiften ved tildeling af tegningsretter til aktier til de ansatte. Derfor blev der ved indførelsen af ligningslovens § 7 H i 2003 fastsat, at selskabet efter ligningslovens § 7 H, stk. 6, 1. pkt., ikke har fradrag for udgiften ved tildeling af tegningsretter til aktier, dvs. favørkurselementet.

Det er korrekt som anført i spørgsmålet, at når den ansatte udnytter en tegningsret til aktier, bliver værdien af de øvrige aktionærs aktier udvandet forstået på den måde, at flere aktier indebærer, at værdien af de øvrige aktier bliver lavere. Det vil sige, at værdien af aktierne for de øvrige aktionærer, dvs. aktionærer, der ikke tildeles aktier i henhold til en tegningsret til aktier, bliver lavere. I det omfang aktionærerne er skattepligtige her til landet, bliver den aktieavance, der realiseres ved afståelsen af aktierne, lavere end uden en sådan ”udvanding” af aktiernes værdi. Denne ”udvanding” af aktiernes værdi for de øvrige aktionærer vedrører imidlertid ikke afskæringen af selskabets fradragsret for favørkurselementet.

Det fremgår af ligningslovens § 7 H, stk. 6, 2. pkt., at ved afståelse af aktier m.v., der er skattefri for den ansatte efter ligningslovens § 7 H, stk. 1, og afståelse af aktier til opfyldelse af tildelte køberetter, der er skattefri for den ansatte efter ligningslovens § 7 H, stk. 1, skal aktierne m.v. ved opgørelse af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningsloven anses for afstået til handelsværdien på afståelsestidspunktet. Gevinst og tab på de afståede aktier opgøres som forskellen mellem aktiernes markedsværdi på afståelsestidspunktet og aktiernes oprindelige anskaffelsessum. Det vil sige, at selskabet alene har et tabsfradrag svarende til det tab, der kunne opnås ved et salg til tredjemand. Der kan således ikke efter aktieavancebeskatningsloven opnås fradrag for den del af tabet, der skyldes, at aktierne m.v. afstås til en kurs under markedskursen. Reglen skal sikre, at selskaberne heller ikke efter aktieavancebeskatningsloven vil kunne få fradrag for et tab, herunder den del, der kan henføres til, at aktierne kan erhverves til favørkurs.

Siden indførelsen af reglerne i ligningslovens § 7 H i 2003 er reglerne for selskabers gevinst og tab på egne aktier ændret i forbindelse med Forårspakke 2.0. Det er i aktieavancebeskatningslovens § 10 fastsat, at selskaber ikke skal medregne gevinst og tab på egne aktier ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst. Begrundelsen er, at udbytter af egne aktier er skattefrie. Så nu følger det også af aktieavancebeskatningsloven, at selskabet ikke har fradrag for tab, der kan henføres til, at aktierne kan erhverves til favørkurs.

Der er efter min opfattelse ikke noget problem knyttet til, at selskabet med Forårspakke 2.0 ikke skal beskattes af en kursgevinst af egne aktier, som selskabet tildeler de ansatte til favørkurs, idet selskabet omvendt heller ikke har fradrag for et kurstab af egne aktier.