



MIERNSTÅ YOUNG

Ernst & Young

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Tagensvej 86
2200 København N
Denmark

Tel: +45 35 87 22 22
Fax: +45 35 87 22 00
ey.copenhagen(?dk.ey.com
www.ey.com/dk

CVR nr: 73317428

Folketingets Skatteudvalg
Christiansborg Slotsplads 1
1240 København K

4. maj 2009

L 199 - Forslag til lov om ændring af ligningsloven og forskellige andre love (beskatning af personalegoder, befordringsfradrag, gavefradrag, dagplejefradrag og rejsefradrag m.v.)

Ad forslag om ophævelse af 15%-reglen for aktieoptioner omfattet af ligningslovens § 7 H

Vedlagt fremsendes et fælles brev fra DSV A/S, Rockwool International A/S og Novozymes A/S til Folketingets Skatteudvalg.

Med venlig hilsen

Ernst & Young



Henrik Louv
tax partner

Folketingets Skatteudvalg
Christiansborg Slotsplads 1
1240 København K

4. maj 2009

L 199 - Forslag til lov om ændring af ligningsloven og forskellige andre love (beskatning af personalegoder, befordringsfradrag, gavefradrag, dagplejefradrag og rejsefradrag m.v.)

Ad forslag om ophævelse af 15%-reglen for aktieoptioner omfattet af ligningslovens § 7 H

Vi tillader os at rette henvendelse til Folketingets Skatteudvalg for at gøre opmærksom på, at vi ikke støtter forslaget om at begrænse adgangen til at tildele aktieoptioner til medarbejderne, ligesom vi finder det særdeles uheldigt, at lovforslaget vil gribe ind i allerede indgåede aftaler.

15%-reglen i ligningslovens § 7 H bør bibeholdes

Som udgangspunkt beskattes medarbejdernes gevinst på aktieoptioner på samme måde som almindelig løn - dvs. med ca. 56% ifølge oplægget til skattereform. Hvis virksomheden og medarbejderen har indgået fælles aftale om anvendelse af beskatningsreglen i ligningslovens § 7 H, beskattes gevinsten hos medarbejderen som aktieindkomst, dvs. med op til 42% ifølge oplægget til skattereform.

Ved anvendelse af ligningslovens § 7 H mister selskabet fradragsretten. Dette indebærer, at den samlede beskatning efter ligningslovens § 7 H (selskabsskatten plus aktieindkomstskatten) udgør 56,5%.

Beskatningen efter ligningslovens § 7 H (i alt 56,5%) ligger således på niveau med lønbeskatningen (56%), når selskabets manglende fradragsret tages i betragtning. Fordelen ved ligningslovens § 7 H er ikke en lavere skat, men at skatten ikke skal betales, når optionerne udnyttes, men først når aktierne sælges. Ligningslovens § 7 H giver således en likviditetslettelse, der bidrager til at opretholde incitamentet for medarbejderen til at beholde aktierne, således at den økonomiske interesse i virksomheden bevares.

Bestemmelsen i § 7H blev indført i 2002 (L67) som led i regeringens konkurrenceevnepakke, der havde som mål at gøre det lettere at drive virksomhed i Danmark, at forbedre virksomhedernes konkurrenceevne og skabe grundlag for øget vækst og beskæftigelse. Lovforslaget blev fremsat for at forbedre vilkårene for udbredelsen af aktier samt købe- og tegningsretter som aflønningsform.

Der ses ikke at være sket ændringer, som begrunder en ophævelse af 15%-reglen. Vi skal henstille til, at reglen bevares.

Lovforslaget rammer allerede indgåede aftaler

Ifølge lovforslaget ophæves 15%-reglen med virkning for aktieoptioner, der retserhverves den 1. januar 2010 eller senere, jf. ikrafttrædelsesbestemmelsen i § 5, stk. 6. Det er særdeles uheldigt, at ophævelsen dermed kommer til at ramme mange optionsaftaler, som er indgået for flere år siden.

At allerede indgåede aftaler rammes af lovforslaget skyldes, at der i de programmer, som vores virksomheder har etableret, er fastsat en sædvanlig betingelse om fortsat ansættelse, for at medarbejderne har ret til at udnytte optionerne. For ledende medarbejdere, der ikke er funktionærer, betyder et sådant krav om fortsat ansættelse, at optionerne ikke anses for retserhvervet ved tildelingen, men først når det viser sig, at ansættelsesbetingelsen er opfyldt. For funktionærer, som omfattes af aktieoptionsloven, er det i skattemæssig henseende uklart, om optionerne anses for retserhvervet ved tildelingen, eller om ansættelsesbetingelsen udskyder retserhvervelsen.

Vores virksomheder har hver især årligt tildelt optioner til flere hundrede medarbejdere, hvor udnyttelsen er betinget af fortsat ansættelse. Der er indgået aftaler mellem virksomheden og den enkelte ansatte om beskatning efter ligningsloven § 7 H, ligesom der helt i overensstemmelse med reglerne er indgivet revisorerklæring om, at betingelserne for anvendelse af ligningslovens § 7 H er opfyldt. Det er særdeles uheldigt, hvis der med lovforslaget skabes usikkerhed om, hvorvidt den aftalte § 7 H-beskatning kan opretholdes - en usikkerhed, som vil føre til skattesager og retssager i fremtiden. Da optionerne sædvanligvis har en løbetid på mindst tre år, vil der være usikkerhed om den skattemæssige behandling af optioner, der er tildelt i 2009, 2008, 2007 og til dels i 2006, idet disse optioner først kan udnyttes i 2010 eller senere.

Hvis retserhvervelsen må anses for udskudt til udnyttelsen, vil lovforslaget med sin nuværende ikrafttrædelsesbestemmelse føre til, at medarbejderens skat af gevinsten på optionerne stiger fra aktieavanceskat (42%) til lønskat (56%), ligesom skatten allerede skal betales ved udnyttelse af optionerne og ikke først ved salg af aktierne. Tilmed fører lovforslaget til, at virksomheden vil opnå et helt utilsigtet fradrag for optionsudgiften.

Vi finder det særdeles uheldigt, at man herved griber ind i aftaler, der er indgået i tillid til gældende regler, og herved ændrer de økonomiske forhold mellem parterne.

Hvis det fastholdes at ophæve 15%-reglen, anbefales det at gå tilbage til den ikrafttrædelsesbestemmelse, som blev foreslået i det oprindelige udkast til lovforslag, hvorefter ophævelsen af 15%-reglen i ligningslovens § 7 H skulle ske for tildelinger den 1. januar 2010 eller senere. Hermed vil optionsaftaler og aftaler om anvendelse af ligningslovens § 7 H, som er indgået i 2009 eller tidligere, ikke blive berørt af ændringerne.

Med venlig hilsen



DSV A/S
v/Carsten Sveding



Rockwool International A/S
v/Jakob Sørensen



Novozymes
v/ Lars Hauerslev

