

Til Skatteudvalget

30. april 2025



Anmodning om foretræde for Skatteudvalget om uheldige skattekonskvenser for medarbejderaktionærer

Med medarbejderaktier har små og store virksomheder mulighed for at gøre ansatte til medejere. Selv om der ikke er lagerbeskatning på medarbejderaktier, så ender nogle medarbejdere alligevel uforvarende med en stor gæld og en skat på langt over 100% fordi de sagde ja til at modtage medarbejderaktier.

I Danmark har vi en kompliceret lovgivning om medarbejderaktier og medarbejdere pålægges risici, hvor de uden at have tjent en krone kan havne Gældstyrelsen med en millionstor skattegæld og i værste fald skal igennem en gældssanering. Dette er særligt et problem ved børsnoterede virksomheder, da tab ikke kan trækkes fra i skat – også selv om man er blevet opkrævet lønbeskatning på medarbejderaktier.

Problemstilling løses ikke med iværksætterpakken

Foreningen af Børsnoterede Virksomheder – FBV - ønsker at informere Skatteudvalget om en række konkrete eksempler på medarbejdere, som har været uheldige pga. §28 medarbejderaktier. Den omtalte problemstilling, hvor medarbejdere ender med en beskatning som enten er højere end deres gevinst eller højere af værdien af deres aktier, løses desværre IKKE med iværksætterpakken fra juni 2024.

Dertil ønsker FBV at gøre Skatteudvalgets medlemmer opmærksomme på forskellen på de to typer af medarbejderaktier, en række konkrete problemstillinger og løsningsforslag til både ligningslovens §28 og §7P. Noget af dette kan medtages under den lovmæssige udmøntning af iværksætterpakken, som forventes af komme på lovprogrammet i efteråret 2025, og andet vil nok kræve en ændring af en uheldig kildeartsbegrænsning, hvilket ikke er en del af iværksætterpakken.

Delegation:

- Thomas Black-Petersen, Adm. Direktør, FBV
- Claus Petersen, tidligere medarbejder i den børsnoterede virksomhed Unity

FBV fremsender til Skatteudvalget inden foretrædet, en række bilag:

- Oversigt over otte konkrete eksempler på uheldige konsekvenser af medarbejderaktier
- Oversigt over de to typer af medarbejderaktier
- Problemstillinger og løsningsforslag til både ligningslovens §28 og §7P

30. april 2025

Baggrund:

Regeringen har med iværksætterpakken afsat 50 mio. kroner om året fra 2026 til at:

”Udvide medarbejderaktieordningen for nye, mindre virksomheder til at omfatte flere SMV’er samt og afskaffe grænsen for, hvor stor en andel af lønnen, som virksomheder kan tilbyde som indkomstskattefrie medarbejderaktier, og erstatte det med et krav om en grundløn til medarbejderne. Derudover skal det undersøges, om det er muligt at give ikke-børsnoterede virksomheder et retskrav på at anvende en skematisk værdiansættelse for medarbejderaktier, når de anvender de øvrige regler for tildeling af indkomstskattefrie medarbejderaktier. Initiativet skal godkendes af EU-Kommissionen med henblik på, at det kan få virkning”

<https://www.regeringen.dk/nyheder/2024/bredt-flertal-enige-om-milliardaftale-for-dansk-ivaerksaetteri/>

To typer af medarbejderaktier:

Medarbejderaktier er enten aktier, warrant (tegningsretter) eller optioner (købsretter) hvor man som medarbejdere eller bestyrelsesmedlem får en ret til at tegne eller købe et antal aktier til en bestemt pris. Medarbejderaktierne optjenes typisk som en del af en lønpakke, som en bonus eller et bestyrelseshonorar.

Der findes i ligningsloven to ordninger for medarbejderaktier, som beskattes forskelligt:

LL §28: Nettoværdien af medarbejderaktier beskattes som lønindkomst hvor marginal skatten typisk er 56% topskat, fordi medarbejderaktier normalt er tildelt som en del af løn eller som bonus. Beskatningen sker i to omgange: Først ved konvertering (udnyttelse) til rigtige aktier og igen senere som kapitalindkomst, hvis der senere realiseres en gevinst ved salg af aktierne. Denne ordning bruges når virksomhederne fravælger eller ikke opfylder betingelserne i LL§7P eller når der tildeles et større antal warrants til direktører, vigtige nøglemedarbejdere, rådgivere som ikke får kontant honorar og til bestyrelsesmedlemmer. Ordningen kan betyde en skat på over 100% hvis værdien af aktierne falder efter udnyttelsen.

LL §7P: Ordningen blev indført i 2016 og lempet yderligere i 2019 for mindre virksomheder og er mere fordelagtig beskatningsmæssigt end LL §28. Skatten er typisk kun 42% og sikrer medarbejdere mod en skat af penge de ikke har tjent idet skatten ikke betales ved konvertering til aktier, men først når aktierne sælges. Virksomhederne skal opfylde en række betingelser for at benytte denne ordning. Bl.a. må værdien ikke overstige op til 20% af lønnen og for små virksomheder under fem år op til 50% af lønnen.