



Skatteministeriet

14. maj 2025
J.nr. 2024 - 8802

Til Folketinget – Skatteudvalget

Vedrørende L 171 - Forslag til Lov om ændring af ligningsloven, afskrivningsloven, opkrævningsloven og skatteindberetningsloven (Lempelse af beskatningen af aktionærlån og ændring af reglerne om beskatning af løbende ydelser).

Hermed sendes svar på spørgsmål nr. 10 af 6. maj 2025. Spørgsmålet er stillet efter ønske fra Frederik Bloch Münster (KF).

Rasmus Stoklund

/ Rikke Kure Wendel



Spørgsmål

Kan ministeren bekræfte, at almindeligt ansatte laboranter, der modtager warrants, ikke bliver reddet med lovændringen, og at de stadigvæk kan risikere et stort skattesmæk?

Svar

Aftale om Iværksætterpakken indeholder en række elementer, der bl.a. styrker adgangen til kapital, lempet beskatningen og bidrager til at styrke rammerne for iværksætttermiljøet.

Lovændringerne, der foreslås med L 171, implementerer bl.a. den del af aftalen, der skal give mulighed for at udskyde skattebetalingen, hvor salgssummen betales som en løbende ydelse, fx i form af milepælsbetalinger. Dette omfatter afståelse af aktier mv., uanset hvordan de er erhvervet. Det kan således også omfatte medarbejdere, der sælger deres aktier fx i forbindelse med en virksomhedsoverdragelse.

Jeg forudsætter, at den problemstilling, som spørgsmålet henviser til, er reglerne om aflønning med købe- og tegningsretter til aktier (warrants og optioner) i ligningslovens § 28. Aktieoptioner og warrants beskattes almindeligvis efter ligningslovens § 28, som afviger fra almindelig indkomstbeskatning ved tildelingen (retserhvervelse), idet beskatningen først sker, når optionen udnyttes til at erhverve aktien. Her lønbeskattes aktiens værdi på udnyttelsestidspunktet, selvom aktien ikke sælges.

Hvis medarbejderen vælger at beholde aktien – uden at frasælge en del til at dække løn-skatten – påtager medarbejderen sig også en risiko for, at efterfølgende aktiekursfald medfører, at salg ikke dækker den skyldige skat. Når aktien sælges, beskattes gevinsten – set i forhold til værdien på anskaffelsestidspunktet – som aktieindkomst. Sælges aktien med tab, kan tabet fradrages.

Det falder uden for *Aftale om Iværksætterpakken* at inddrage eventuel lønskat af warrants i henstandsordningen, der foreslås med L 171. *Aftale om Iværksætterpakken* indeholder til gengæld en række forbedringer af medarbejderaktieordningen i ligningslovens § 7 P, hvor virksomheder kan tildele aktier og købe- og tegningsretter til aktier, der først beskattes på salgstidspunktet.

Udvidelsen har netop til formål at gøre vilkårene for aflønning med medarbejderaktier og warrants mere attraktivt, idet aflønning efter dette regelsæt vil kunne ske uden skattepligt, før aktierne eller optionerne sælges. Det er min opfattelse, at de ovenfor beskrevne situationer i høj grad kan undgås ved at tildele aktieløn efter reglerne i medarbejderaktieordningen.