



1. juli 2025
J.nr. 2025 - 3614

Til Folketinget – Skatteudvalget

Hermed sendes endeligt svar på spørgsmål nr. 367 af 8. maj 2025 (alm. del).

Rasmus Stoklund

/ Mads Prismo

Spørgsmål

Vil ministeren oplyse, hvor mange sager, der er omfattet af eksempler som omtalt i SAU alm. del - bilag 218, og vil ministeren oplyse, hvad det vil koste at gennemføre det skitse-rede løsningsforslag som omtalt i SAU alm. del - bilag 218?

Svar

Medarbejdere kan modtage medarbejderaktier efter tre forskellige ordninger:

- 1) Medarbejdere kan modtage medarbejderaktier, der ved modtagelsen beskattes som lønindkomst.
- 2) Medarbejdere kan modtage købe- og tegningsretter til medarbejderaktier (optioner og warrants), der beskattes som lønindkomst ved udnyttelsestidspunktet, dvs. på tidspunktet hvor medarbejderen udnytter retten til at tegne eller købe aktien.
- 3) Medarbejdere kan i et vist omfang modtage medarbejderaktier, herunder også optioner og warrants, hvor gevinsten beskattes som aktieindkomst og beskatningen først indtræder på salgstidspunktet.

Det forudsættes, at der spørges til, hvor mange personer, der ender med en restskat grundet tildelte, lønbeskattede købe- og tegningsretter til medarbejderaktier, jf. pkt. 2 ovenfor. Det er ikke muligt at opgøre, hvorvidt personers restskat skyldes manglende skattebetaling for medarbejderaktieoptioner. Det er dog muligt at få en indikation af omfanget ved at opgøre, hvorvidt personer, der har modtaget medarbejderaktieoptioner af en vis størrelse, har opbygget restskat. Der er derfor i nedenstående opgørelse taget udgangspunkt i personer, der i perioden 2020-2024 har udnyttet medarbejderaktieoptioner for mere end 200.000 kr., og hvor restskatten pr. 1. kvartal 2025 overstiger 100.000 kr.

På baggrund af denne afgrænsning skønnes det, at der er under 50 personer pr. 1. kvartal 2025, for hvem restskatten overstiger 100.000 kr. Personer, der tidligere havde en restskat, men hvor denne er afviklet inden 1. kvartal af 2025, indgår ikke i opgørelsen. Det skal bemærkes, at restskatten kan skyldes andre forhold end restskat opstået som følge af ubetalt skat fra medarbejderaktier.

Provenuvirkninger af de skitserede forslag i bilag 218

I bilag 218 er der skitseret en række forslag, herunder en række initiativer, der skønnes at have væsentlige provenumæssige konsekvenser, jf. tabel 1.

Forslag 1 (svarende til nr. 1 i tabel 1 i bilag 218): Det er foreslået at udskyde beskatningstidspunktet for købe- og tegningsretter til medarbejderaktier fra udnyttelsestidspunktet til salgstidspunktet (personer omfattet af pkt. 2 ovenfor). Dette forslag skønnes med usikkerhed at medføre et årligt umiddelbart mindreprovenu på ca. 400 mio. kr., jf. tabel 1. Mindreprovenuet kan henføres til, at udskydelsen af skattebetalingen er forbundet med en udgift for staten som følge af rentetab for personer, der i dag beskattes på udnyttelsestidspunktet. Hertil kommer, at det vil være fordelagtigt for alle, der modtager medarbejderaktier til beskatning på modtagelsestidspunktet (personer omfattet af pkt. 1 ovenfor) at skifte til ordningen med udskudt beskatning, hvilket øger rentetabet.

Forslag 2 (svarende til nr. 2 i tabel 1 i bilag 218): Det er forslået, at personer skal kunne modregne aktietab på børsnoterede aktier i lønindkomst frem for udelukkende i anden børsnoteret aktieindkomst. Dette forslag skønnes med usikkerhed at medføre et årligt umiddelbart mindreprovenu på ca. 40 mio. kr.¹ Mindreprovenuet kan henføres til, at der vil ske en fremrykning af tabsudnyttelse for aktier, da det forventes, at personer hurtigere kan udnytte fradrag i almindelig lønindkomst end i aktieindkomst.

Forslag 3 (svarende til forslag 2 i tabel 2 i bilag 218): Det er foreslået, at bestyrelsesmedlemmer skal kunne modtage medarbejderaktier efter reglerne om udskudt aktiebeskatning. Det forventes at medføre et årligt umiddelbart mindreprovenu på ca. 30 mio. kr. Mindreprovenuet kan henføres til, at flere bestyrelsesmedlemmer vil anvende ordningen og dermed vil indkomsterne blive aktieindkomstbeskattet med udskudt beskatning frem for med udskudt lønindkomstbeskatning, hvilket i gennemsnit medfører en lempeligere beskatning.

Tabel 1. Provenuvirkninger af de skitserede forslag

Mio. kr. (2025-niveau, 2026-regler)	Forslag 1. Udskudt beskatning til salgstidspunktet	Forslag 2. Fradrag af aktie- tab i lønindkomst	Forslag 3. Inklusion af bestyrelsesmedlemmer
Umiddelbar virkning	400	40	30
Efter tilbageløb	310	30	20
Efter tilbageløb og adfærd	210	20	20

Anm.: Tal er afrundet til nærmeste 10 mio. kr. Provenuskønnet efter adfærd er baseret på en beregningsteknisk antagelse om, at adfærdsvirkningen af medarbejderaktieordningen svarer til en vægtet lempelse af bund-, mellem-, top-, og toptop-skattesatsen, hvor der vægtes med indkomsterne for de skatteydere, som er på ordningen. Der er anvendt en tilbageløbs-sats på 23 pct. Provenuvirkninger er opgjort isoleret, da der kan være samspilseffekter ved at indføre flere tiltag samtidigt. Kilde: Skatteministeriet

Af bilag 218 fremgår ligeledes en række forslag, der vurderes at have begrænsede provenumæssige konsekvenser. Der er set bort fra forslag, der udelukkende er af administrativ karakter.

¹ Jf. SAU alm. del – endeligt svar på spørgsmål 482 af 18. april 2024.

Forslag 4 (svarende til forslag 3 i tabel 1 i bilag 218): Det er foreslået at skattefritage arbejdsgiverbetalt rådgivning om aktieløn for lønmodtagere. Med forslaget bliver et skattepligtigt personalegode skattefritaget, hvilket medfører et mindreprovenu, der ikke umiddelbart kan kvantificeres.

Forslag 5 (svarende til forslag 3 i tabel 2 i bilag 218): I dag er der en begrænsning på, hvor længe virksomheder må have eksisteret for at kunne tildele op til 50 pct. af lønnen i medarbejderaktier med udskudt aktieindkomstbeskatning. Denne aldersgrænse er forhøjet fra 5 år til 10 år med Aftale om iværksætterpakken. Det er foreslået helt at afskaffe aldersbegrænsningen, hvilket vil medføre et mindreprovenu, der ikke er kvantificeret².

² En afskaffelse af alderskravet er tidligere skønnet til at medføre et mindreprovenu på ca. 5 mio. kr. efter tilbageløb og adfærd, jf. *Svar på SAU alm. del spørgsmål 488 af 29. juni 2020*. Med Aftale om iværksætterpakken er det bl.a. aftalt, at flere SMV'er skal kunne benytte ordningen. At større virksomheder vil kunne anvende ordningen, trækker i retning af en forøgelse af det skønnede mindreprovenu. I modsat retning trækker, at aldersgrænsen for virksomheden allerede er forhøjet fra 5 til 10 år med Aftale om iværksætterpakken. Det skal hertil bemærkes, at den del af Aftale om iværksætterpakken, der vedrører udvidelsen af medarbejderaktieordningen, først vil kunne implementeres, når den er godkendt af EU-kommissionen i henhold til statsstøttereglerne. En ophævelse af alderskriteriet vil ligeledes skulle godkendes af EU-kommissionen.