

Medarbejderaktier

Sådan beskattes aktieløn



RÅDGIVNING | REVISION | SKAT

Aktieløn er et begreb for de ordninger, hvor en medarbejder som et led i sit ansættelsesforhold får mulighed for at erhverve aktier i det selskab (eller andet koncernforbundet selskab), hvori den pågældende er ansat.

Brug af aktieløn



Hvad er aktieløn?

Aktieløn er et begreb for de ordninger, hvor en medarbejder som et led i sit ansættelsesforhold får mulighed for at erhverve aktier i det selskab (eller andet koncernforbundet selskab), hvori den pågældende er ansat.

Medarbejderens erhvervelse af aktierne kan ske ved at medarbejderen direkte får tildelt aktier eller ved at medarbejderen bliver tildelt en ret til at købe eller nytegne aktier på et senere tidspunkt i form af købe- eller tegningsretter.

Fordele ved aktieløn

Aktieløn vil i de fleste tilfælde være til fordel for både arbejdsgiver og medarbejderen. Særligt for medarbejderen, der vil kunne opnå nogle skattemæssige fordele, men herudover kan der for begge parter nævnes følgende fordele:

- Ordningen kan bruges som et led i et incitamentsprogrammer, hvorved arbejdsgiver i højere grad kan fastholde medarbejderen.
- Ordningen kan bevare fokus på den langsigtede strategi.
- Ordningen giver medarbejderen mulighed for at være med på en fremtidig værdistigning.
- Medarbejderen bliver en større del af huset.

Beskatning af aktieløn

Aktieløn beskattes som udgangspunkt som løn (personlig indkomst med AM-bidrag) på det tidspunkt, medarbejderen erhverver ret til aktielønnen. Det kan være på tildelingstidspunktet eller på et senere tidspunkt, hvis der er til overdragelsen af aktielønnen er tilknyttet særlige betingelser, som fx visse performancekrav samt at medarbejderen ikke opsiger sin stilling i en bestemt periode. I disse tilfælde, beskattes aktielønnen først, når der er erhvervet endelig ret hertil.

Der er dog mulighed for at bruge to særlige regelsæt, der udskyder beskatningstidspunktet: § 28-ordninger og § 7 P-ordninger.

§ 28-ordningen omfatter købe- og tegningsretter og udskyder beskatningstidspunktet til udnyttelsestidspunktet. § 7 P-ordningen omfatter både aktier og købe- og tegningsretter og udskyder beskatningstidspunktet til salgstidspunktet. Derudover beskattes § 7 P-ordninger som aktieindkomst, dvs. med højst 42 %.

For at de to ordninger kan anvendes, vil flere betingelser skulle være opfyldte. Dette gælder særligt for § 7 P-ordningen, der for medarbejderen er den mest favorable ordning.

Af skemaet på næste side fremgår de tre forskellige medarbejderaktieordninger i oversigtsform. Heraf ses, hvilke betingelser, der er knyttet til ordningen, hvem der kan anvende ordningen og hvordan ordningen skattemæssigt behandles for hhv. medarbejder og arbejdsgiver.

	Almindelige regler	§ 28-ordning	§ 7 P-ordning
Omfattede personer	Ansatte, bestyrelsesmedlemmer og personer, der har udført arbejde (fx rådgivere og konsulenter) i det udstedende selskab/koncernforbundet selskab. Selskabet bestemmer indenfor disse rammer selv, hvem der skal tilbydes ordningen.	Ansatte, bestyrelsesmedlemmer og personer, der har udført arbejde (fx rådgivere og konsulenter) i det udstedende selskab/koncernforbundet selskab. Selskabet bestemmer indenfor disse rammer selv, hvem der skal tilbydes ordningen.	Ansatte i det udstedende selskab/koncernforbundet selskab. Selskabet bestemmer indenfor disse rammer selv, hvem der skal tilbydes ordningen.
Ordning	Aktier, der tildeles direkte, samt købe- og tegningsretter	Købe- og tegningsretter	Aktier, der tildeles direkte, samt købe- og tegningsretter
Betingelser	Ingen særlige betingelser	1) De modtagne købe- og tegningsretter skal være modtaget som vederlag for levering af personligt arbejde eller medlemskab af bestyrelsen	1) Der skal indgås en individuel aftale om anvendelsen af reglerne efter § 7 P. 2) Den økonomiske værdi må ikke overstige 10 % af den ansattes årsløn. Hvis 80 % af de ansatte tilbydes aktieløn på identiske vilkår, øges grænsen til 20 % af den ansattes årsløn 3) Medarbejderaktien må ikke udgøre en særlig aktieklasse 4) Differenceafregning er ikke tilladt 5) De modtagne købe-/tegningsretter må ikke overdrages Pr. 1. januar 2021 er der givet mulighed for, at nye, mindre virksomheder kan tildele medarbejderaktier svarende til op mod 50 % af medarbejderens årsløn. Udover ovenstående 5 betingelser skal yderligere betingelser – som ikke gennemgås nærmere i nærværende folder – være opfyldte før dette særlige regelsæt kan anvendes.
Beskatningstidspunkt	Retserhvervelsestidspunkt	Udnyttelsestidspunktet eller tidspunktet for salg af retten	Tidspunktet for salg af aktierne (eller tidspunktet for salg af retten)
Beskatningsgrundlag	Markedsværdien på retserhvervelsestidspunktet fratrukket evt. egenbetaling	Markedsværdi på udnyttelses-/salgstidspunktet med fradrag for udnyttelseskursen og evt. egenbetaling for køberetten	Salgssum med fradrag for evt. udnyttelseskurs og evt. egenbetaling
Beskatning af medarbejder	Personlig indkomst med AM-bidrag	Personlig indkomst med AM-bidrag	Aktieindkomst (27 %/42 %)
Skatteprocenter uden AM-bidrag (2023)	Uden topskat: 37,8 % Ved topskat: 52,07 %	Uden topskat: 37,8 % Ved topskat: 52,07 %	Op til 58.900 kr.: 27 % Fra 58.900 kr. og op: 42 %
Fradrag for arbejdsgiver	Fradrag	Fradrag, hvis ordning udnyttes	Ingen fradragsret
Arbejdsgivers indberetningspligt	Indberetningspligt ved retserhvervelse og udnyttelse.	Indberetningspligt ved tildeling og udnyttelse.	Indberetningspligt ved tildeling og udnyttelse.
Arbejdsgiver indeholdelsespligt	Ingen indeholdelsespligt	Ingen indeholdelsespligt	Ingen indeholdelsespligt



Aalborg

Hasseris Bymidte 6
DK-9000 Aalborg
Tlf. +45 98 18 33 33
aalborg@redmark.dk

Hadsund

Aalborgvej 51
DK-9560 Hadsund
Tlf. +45 98 57 39 44
hadsund@redmark.dk

Randers

Tronholmen 5
DK-8960 Randers SØ
Tlf. +45 89 12 50 00
randers@redmark.dk

Hadsten

Vesselbjergvej 3
DK-8370 Hadsten
Tlf. +45 86 98 34 55
hadsten@redmark.dk

Aarhus

Sommervej 31C
DK-8210 Aarhus V
Tlf. +45 86 13 31 00
aarhus@redmark.dk

København

Dirch Passers Allé 76
DK-2000 Frederiksberg
Tlf. +45 39 16 36 36
copenhagen@redmark.dk