


Skatteministeriet

8. oktober 2014
J.nr. 13-6458614

Til Folketinget – Skatteudvalget

Til udvalgets orientering vedlægges høringsskema samt de modtagne høringssvar vedrørende forslag til forslag til Lov om ændring af aktieavancebeskatningsloven, ligningsloven, selskabsskatteloven og forskellige andre love (Skattemæssige ændringer i lyset af lov om medarbejderinvesteringsselskaber).

Benny Engelbrecht

/ Lise Bo Nielsen

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
<p><i>Advokatrådet</i></p>	<p>Advokatrådet ønsker, at det præciseres i bemærkningerne til lovforslaget, at den anførte bortseelsesret vil blive administreret på samme måde som bortseelsesretten for arbejdsgiverens indbetaling til pensionsordninger. Eksempelvis er det i Den juridiske vejledning, pkt. C.A.10.2.1.3.1.1, beskrevet, hvordan der kan gives bortseelsesret for allerede udbetalte lønninger.</p> <p>Det anføres, at beskatningen af udbetalinger fra medarbejderinvesteringsselskabet til medarbejderdeltageren er åbenbar uproportional, da en indbetaling over 3 år på 90.000 kr. har en maksimal skatteværdi på godt 50.000.</p> <p>Advokatrådet opfordrer til at maksimere beskatningen af udlodninger, afkast og gevinster til et beløb, der står i sagligt forhold til den maksimale skattelempelse ved indbetalingen.</p>	<p>Det er forventningen, at bortseelsesretten for arbejdsgivers indbetaling til pensionsordninger vil kunne tjene som inspiration for administrationen af bortseelsesretten for indskud i medarbejderinvesteringsselskaber. Men da reglerne eksempelvis for indeholdelsen af AM-bidrag vil være forskellige for pensionsopsparing og medarbejderinvesteringsselskaber, vil bortseelsesretten ikke kunne administreres helt på samme måde.</p> <p>Når beskatningen af udbetalinger fra medarbejderinvesteringsselskabet til medarbejderdeltageren sker som personlig indkomst, skyldes det investeringens tilknytning til medarbejderens ansættelse i den virksomhed, som medarbejderinvesteringsselskabet skal virke til fordel for.</p> <p>Medarbejderen opnår bortseelsesret ved indbetalingen til medarbejderinvesteringsselskabet og betaler alene arbejdsmarkedsbidrag. Omstændighederne er således grundlæggende anderledes i forhold til den normale situation, hvor en personlig investor investerer allerede fuldt beskattede midler i fx aktier i et selskab. Såfremt afkastet (efter selskabsskat) af investeringen beskattes som fx aktieindkomst i stedet for som personlig indkomst, vil lønmodtageren få et større afkast, end fra en tilsvarende investering af et efter-skat beløb svarende til nettoinvesteringen efter skat i medarbejderinvesteringsselskabet.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Det bør desuden præciseres i bemærkningerne til lovforslaget, hvilke begrænsninger der forudsættes at gælde i forbindelse med ”overdragelse” af unoterede kapitalandele under 25 pct. af selskabskapitalen omfattet af lovforslaget til fx kapitalejerens ratepensionsdepot.</p>	<p>Investeres et beløb på 15.000 kr., svarende til efter-skat beløbet af en lønudbetaling på 25.000 kr. (efter arbejdsmarkedsbidrag) og en marginalskatteprocent på 40, i en fordring med en rente på 5 pct. årligt bliver afkastet efter 1 år 750 kr. før skat og 503 kr. efter kapitalindkomstbeskatning (skattesats 33 pct.).</p> <p>Placeres de 25.000 kr. før skat i stedet i et medarbejderinvesteringsselskab med samme afkast før skat, bliver afkastet før selskabsskat 1.250 kr. og efter selskabsskat (22 pct.) 975 kr. Dette beløb skal efter lovforslaget beskattes som personlig indkomst (her 40 pct.), således at afkastet efter skat bliver 585 kr.</p> <p>På denne baggrund ses der ikke at være grundlag for en lempeligere beskatning af udbetalinger fra medarbejderinvesteringsselskaber.</p> <p>Ejerandele i medarbejderinvesteringsselskabet kan ikke overdrages, jf. forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber. Dermed vil medarbejderandele ikke kunne placeres i rate- og kapitalopsparingsdepoter.</p>
<p><i>Dansk Erhverv</i></p>	<p>Dansk Erhverv bemærker, at den foreslåede ordning med medarbejderinvesteringsselskaber ikke forekommer specielt skattemæssig fordelagtig, idet udbytte fra medarbejderinvesteringsselskaberne be-</p>	<p>Der henvises til kommentarerne til bemærkningerne fra Advokatrådet.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>skattes som personlig indkomst. Eftersom der på tidspunktet for udbyttebetalingen allerede vil være betalt selskabsskat, så vil den sammensatte afkastbeskatning være på 63,8 pct., hvilket vurderes at være for højt i forhold til anden kapitalbeskatning.</p> <p>Det anføres endvidere, at det er svært at gennemskue de skattemæssige forhold og fordele, da et evt. likvidationsprovenu beskattes som aktieindkomst.</p> <p>Dansk Erhverv forholder sig kritisk til, at man endnu engang komplicerer den danske skattelovgivning ved at introducere en ny type selskab. Dansk Erhverv anbefaler i stedet, at man kunne overveje at genindføre medarbejderobligationsordningen.</p>	<p>Likvidationsprovenu vil ikke blive beskattet som aktieindkomst, men som personlig indkomst, jf. lovforslagets § 5.</p> <p>Med aftalen om oprettelse af medarbejderinvesteringsselskabet kan parterne tilrettelægge en vedtægt, som bedst tilgodeser behovet hos den enkelte virksomhed. Modellen giver således den enkelte virksomhed og medarbejderne en fleksibel ramme til målrettede investeringer til gavn for den pågældende virksomhed. Dette er i modsætning til de tidligere ordninger om skattebegunstigede medarbejderobligationer. Medarbejderne opnåede ingen indflydelse på virksomheden i kraft af medarbejderobligationerne. Skattebegunstigelsen blev ophævet som led i Forårspakke 2.0 i 2009.</p>
DI	<p>DI forudsætter, at medarbejderdeltagernes indskud af lønmidler er sikret den i lovforslaget foreslåede skattemæssige behandling i hele den periode, som parterne har aftalt i vedtægterne for medarbejderinvesteringsselskabet.</p> <p>DI finder det meget vigtigt, at for-</p>	<p>Den foreslåede ordning med medarbejderinvesteringsselskaber er en forsøgsordning. Det er ikke tanken at ændre på den skattemæssige behandling, som fremgår af dette lovforslag, selvom forsøgsordningen måtte udløbe, før medarbejderinvesteringsselskabet endeligt opløses.</p> <p>Det foreslås, at loven træder i kraft</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>slaget kan omfatte aftaler om indbetaling af lønmidler, som er indgået/indgås i 2014. En skattemæssig behandling heraf kan eksempelvis forudsætte, at medarbejderdeltagerens indskud i 2014-15 samlet skal kunne rummes indenfor grænsen på 7,5 pct. af medarbejderdeltagerens løn i 2015.</p> <p>DI påpeger, at bemærkningerne, til lovforslagets § 4, nr. 1 (om Erhvervsstyrelsens rolle i forhold til bestyrelsessammensætningen i udenlandske medarbejderinvesteringsselskaber) bør tilpasses formuleringerne i § 13, stk. 1, i det selskabsretlige udkast til lovforslag.</p>	<p>dagen efter bekendtgørelse i Lovtidende. Dermed vil forslaget – hvis det vedtages før udløbet af 2014 – kunne anvendes på indskud i godkendte medarbejderinvesteringsselskaber allerede i 2014. Den enkelte medarbejderdeltager vil med bortseelsesret dermed kunne indskyde op til 7,5 pct. af den kontante løn for 2014, ligesom det er den fulde maksimumgrænse på 30.000 kr., der gælder. I det omfang, at loven træder i kraft i 2014, betyder det altså, at det er den enkelte medarbejderdeltagers fulde kontante løn i indkomståret 2014, der danner grundlag for beregningen af det maksimale bortseelsesberettigede beløb.</p> <p>Lovforslagets § 4 er tilpasset formuleringerne i det selskabsretlige lovforslag.</p>
<p><i>Erhvervsstyrelsens Team Effektiv Regulering (TER)</i></p>	<p>TER anfører, at lovforslaget medfører administrative byrder for erhvervslivet, idet virksomheder, der i fællesskab med medarbejderne vælger at oprette et medarbejderinvesteringsselskab, dels vil skulle omstille deres administration af løn og dels løbende vil forventes at skulle bruge mere tid på at administrere lønforhold og udbetalinger.</p> <p>Herudover er der en administrativ omstillingsbyrde, da virksomhederne skal ændre deres administration</p>	

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>af medarbejdernes lønforhold, da indskud i medarbejderinvesteringsselskabet er bortseelsesberettigede. Imidlertid kendes administrationen af bortseelsesret for indskud fra arbejdsgiveradministrerede pensioner.</p> <p>TER finder det svært at vurdere, hvor lang tid virksomhederne skal bruge på at implementere de administrative krav og bemærker, at Skatteministeriet i udgangspunktet forventer, at ordningen vil medføre, at der oprettes et begrænset antal medarbejderinvesteringsselskaber, formentlig under 20.</p> <p>TER vurderer, at de administrative byrder ikke overstiger 10.000 timer årligt på samfundsniveau.</p>	
<p><i>FSR - danske revisorer</i></p>	<p>FSR anbefaler, at ordningen forenkles, således at der altid ses bort fra en arbejdsgivers indbetaling til et medarbejderinvesteringsselskab ved opgørelsen af medarbejderens skattepligtige lønindkomst, og at udlodning fra medarbejderinvesteringsselskabet eller gevinst ved afståelse af aktier i medarbejderinvesteringsselskabet altid er personlig indkomst for medarbejderen.</p> <p>FSR foreslår endvidere, at indskudsbegrænsningen på 30.000 kr. årligt for den enkelte medarbejder ændres til 30.000 kr. årligt pr. medarbejderinvesteringsselskab. Dermed undgås, ifølge FSR, at der skal foretages en forholdsmæssig fordeling ved opgørelse af gevinst og</p>	<p>Beløbsgrænserne for bortseelsesretten er en del af aftalen om Vækstplan for Fødevarer. Grænserne er indsat for at holde den samlede anvendelse af den skattebegunstigede ordning på et rimeligt niveau, ligesom de for den enkelte medarbejder medvirker til, at omfanget af den enkelte medarbejders deltagelse i et medarbejderinvesteringsselskab står i et rimeligt forhold til den pågældendes økonomi.</p> <p>At bortseelsesretten ved en medarbejders deltagelse i flere medarbejderinvesteringsselskaber højst kan udgøre 30.000 kr. årligt samlet for den enkelte person er en værnregel, som sikrer, at den maksimale indskudsgrænse ikke kan omgås ved deltagelse i flere medarbejder-</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>tab, i de tilfælde hvor kun en del af medarbejderes indskud er omfattet af bortseelsesretten i den foreslåede § 7 N i ligningsloven.</p> <p>FSR bemærker i den forbindelse, at Skatteministeriet angiver, at ordningen samlet set ikke forventes at medføre en varig provenuvirkning, da mindreprovenu i de første år af ordningens levetid opvejes af merprovenu i efterfølgende år. Der vil således heller ikke være et varigt provenutab, selvom ordningen udvides. FSR mener desuden ikke, at der ses at være misbrugsmuligheder, da medarbejderinvesteringsselskaber kun kan etableres efter, at Erhvervsstyrelsen har påset, at medarbejderinvesteringsselskabet lever op til bestemmelserne, jf. udkast til lov om medarbejderinvesteringsselskaber.</p> <p>FSR efterlyser en ensartethed i formuleringerne om løngrundlaget i den foreslåede § 7 N i ligningsloven og i § 3, stk. 3 i udkast til lov om medarbejderinvesteringsselskaber.</p> <p>Det anbefales endvidere, at løngrundlaget fastsættes med udgangspunkt i de forhold, der er gældende for den enkelte medarbejder på tidspunktet for etablering og investering i medarbejderinvesteringsselskabet.</p>	<p>investeringsselskaber samtidigt, jf. også § 3, stk. 3, i forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber, hvorefter der ved deltagelse i flere medarbejderinvesteringsselskaber alene kan indbetales lønmidler for op til samlet set 30.000 kr. årligt, uanset antal selskaber. Det er derfor nødvendigt at opretholde den foreslåede bestemmelse i lovforslagets § 1, nr.3.</p> <p>En udvidelse af ordningen er ikke relevant, jf. ovenfor.</p> <p>Der henvises til kommentaren til Landbrug & Fødevarers høringsvar.</p> <p>Eftersom den enkelte deltager lønmæssige forhold kan ændre sig undervejs, vil det være u hensigtsmæssigt, hvis den pågældendes maksimumindskud, jf. beløbsgrænsen på 7,5 pct. af den kontante løn, er fastlåst på et niveau, som ikke</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>FSR bemærker, at det angives i bemærkningerne, at indskud også kan ske i leverandør- og aftagerselskaber. FSR hører gerne, hvorvidt der er bestemte krav til, hvornår et selskab kan anses som leverandør- eller aftager, herunder om et selskab, som har foretaget en enkeltstående levering til arbejdsgiverselskabet, også kunne kvalificeres til indskud omfattet af LL § 7 N.</p> <p>Ifølge forslaget indsættes der en regel i SEL § 13, der gør det muligt for medarbejderinvesteringsselskaber at modtage indskud skattefrit. Det gælder imidlertid kun indskud fra medarbejderdeltagerne. Efter FSRs opfattelse burde medarbejderinvesteringsselskabet også have mulighed for at modtage indskud fra virksomhedsdeltageren skattefrit. Indskuddene – uanset om de foretages af medarbejder- eller virksomhedsdeltageren er efter FSRs opfattelse at sidestille med kapitalindskud, som er skattefrie for aktie- og anpartsselskaber?</p> <p>Der bør efter FSRs opfattelse indsættes en tilføjelse i SEL § 13, stk. 1, nr. 2, om, at medarbejderinvesteringsselskaber, jf. SEL § 1, stk. 1, nr. 2, litra b, kan modtage skattefrit udbytte, sådan at afkastet af de investeringer, som medarbejderinvesteringsselskabet måtte have gjort via aktietegning i ”arbejdspladsselskabet” ikke dobbeltbeskattes?</p>	<p>nødvendigvis længere står i passende forhold til den pågældendes aktuelle økonomiske situation.</p> <p>Af bemærkningerne til det forslag, som har været i høring, fremgår, at medarbejderinvesteringsselskabet kan investere de indbetalte midler i den virksomhed, hvor medarbejderne er ansat, eller i virksomhedens leverandører eller aftagere, jf. forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber, ikke at der skulle være bortseelsesret for medarbejders indskud i sådanne selskaber.</p> <p>Når den foreslåede bestemmelse i lovforslagets § 6, nr. 3, er udformet således, at det alene er medarbejderdeltagerens indskud, som er skattefrit for medarbejderinvesteringsselskabet, skyldes det, at det alene er medarbejderne, som kan indbetale midler til medarbejderinvesteringsselskabet. Erhvervsstyrelsen har i den forbindelse oplyst, at virksomhedsdeltageren ikke kan indbetale midler til medarbejderinvesteringsselskabet. Der ses derfor ikke at være grundlag for at ændre i den foreslåede bestemmelse.</p> <p>Denne foreslåede tilføjelse fremgår allerede af § 6, nr. 2, i udkastet til lovforslag.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Det angives i bemærkningerne, at dette er hensigten, men det ses ikke udmøntet i de foreslåede regler.</p> <p>Tilsvarende bør det i SEL § 13, stk. 1, nr. 2, tilføjes, at virksomhedsdeltageren kan modtage skattefrit udbytte fra medarbejderinvesteringsselskabet, jf. SEL § 1, stk. 1, nr. 2, litra b.</p> <p>FSR foreslår, at mellemholdingreglen i ABL § 4 a, stk. 3, ikke skal gælde for virksomhedsdeltagerselskabet. Virksomhedsdeltageren skal ifølge de selskabsretlige regler etablere et særligt virksomhedsdeltagerselskab, der kan deltage sammen med medarbejderne i medarbejderinvesteringsselskabet. Det vil ikke være rimeligt, at et virksomheds-ejerselskab, som opfylder betingelserne for skattefrit udbytte, pludselig skal til at betale skat heraf, fordi en andel af udbyttegår gennem et særligt virksomhedsdeltagerselskab i medarbejderinvesteringsselskabet.</p> <p>Herudover mener FSR, at der bør indsættes regler i SEL § 2 om, at udenlandske medarbejderinvesteringsselskaber kan modtage skattefrit udbytte fra danske selskaber.</p> <p>FSR spørger til, hvordan det afgøres, om der består en koncernforbindelse, som udløser obligatorisk sambeskatning, og efterlyser eksempler på vedtægter, som afsted-</p>	<p>Der henvises til det ovenfor anførte vedrørende kapitalindskud i medarbejderinvesteringsselskabet. Det følger af den manglende adgang for virksomhedsdeltageren til at foretage kapitalindskud, at virksomhedsdeltageren derved ikke kan få udloddet midler fra medarbejderinvesteringsselskabet. Det kan alene medarbejderdeltagerne.</p> <p>Der henvises til det ovenfor anførte.</p> <p>Der ses ikke at være grundlag for at ændre i de gældende regler vedrørende begrænset skattepligt for udbytter.</p> <p>Koncerndefinitionen i sambeskatningsreglerne lægger sig op ad koncerndefinitionen i regnskabslovgivningen. Formålet med dette er, at koncerner skal kunne anvende den</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>kommer sambeskatning mellem arbejdsplads-selskabet og medarbejderinvesteringsselskabet.</p> <p>FSR spørger til, om det ved uden-</p>	<p>samme koncerndefinition både ved skatteberegningen efter sambeskatningsreglerne og ved aflæggelse af koncernregnskabet.</p> <p>Erhvervsstyrelsen har oplyst, at efter det foreliggende udkast til lov om medarbejderinvesteringsselskaber vil det være muligt for virksomhedsdeltageren at opnå bestemmende indflydelse i medarbejderinvesteringsselskabet. Det oplyses, at virksomhedsdeltageren som udgangspunkt udpeger halvdelen af bestyrelsen og dermed evt. den afgørende stemme, hvis formanden er udpeget af virksomhedsdeltageren. Dog kan vedtægten fastsætte en anden sammensætning, jf. udkast til lov om medarbejderinvesteringsselskaber § 13, stk.1. Det er virksomhedsdeltagerens ejer (virksomheden, hvori medarbejderne er ansat), der får den økonomiske interesse af medarbejderinvesteringsselskabet. På baggrund af Erhvervsstyrelsens oplysninger, kan det således ikke udelukkes, at der vil kunne etableres sambeskatning mellem virksomhedsdeltageren og medarbejderinvesteringsselskabet.</p> <p>Hertil kommer, at medarbejderinvesteringsselskabet via en aktieinvestering i f.eks. et leverandørselskab eller lignende, vil kunne opnå bestemmende indflydelse i dette selskab. Dermed skal sambeskatningsreglerne også finde anvendelse i dette tilfælde. På baggrund heraf fastholdes de foreslåede regler om adgang til sambeskatning.</p> <p>Af bemærkningerne til det forslag,</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>landske medarbejderinvesteringsselskaber er et krav for godkendelsen, at virksomhedsdeltageren etableres som en enhed der kan sidestilles med et aktie- eller anpartsselskab.</p> <p>Når et godkendt udenlandsk medarbejderinvesteringsselskab foretager udbetaling til en medarbejderdeltager, som er fuldt skattepligtig i Danmark, må det formodes, at betalingen efter udenlandske regler vil blive karakteriseret som udbytte med eventuel pligt til at svare udenlandsk udbytteskat. I Danmark antages det, at udbetalingen vil blive omfattet af LL § 7 N med den følge, at det udbetalte beløb skal beskattes som personlig indkomst. Vil medarbejderen i så fald kunne modregne den udenlandske udbytteskat i den danske skat, der opgøres af betalingen, selvom udbetalingen efter danske regler betragtes som personlig indkomst?</p>	<p>som har været i høring fremgår, at virksomhedsdeltageren skal være et aktie- eller anpartsselskab ejet af virksomheden, jf. forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber.</p> <p>En udlodning fra et medarbejderinvesteringsselskab behandles i udgangspunktet efter de samme regler som udlodninger fra eksempelvis et aktieselskab. Beskatningen af udlodningen sker imidlertid som personlig indkomst. I det omfang, der kan opnås lempelse for betalt udenlandsk udbytteskat efter en dobbeltbeskatningsoverenskomst, vil der være adgang hertil for medarbejderdeltageren. Er der ikke en dobbeltbeskatningsoverenskomst, vil lempelse kunne ske efter reglerne i ligningslovens § 33.</p>
FTF	FTF anfører, at beskatningen hos medarbejderdeltageren af afkastet fra medarbejderinvesteringsselskabet bør beskattes forskelligt i forhold til de indskudte midler, da der er betalt selskabsskat af afkastet.	Der henvises til kommentarerne til bemærkningerne fra Advokatrådet.
KL	KL bemærker, at det må forudsættes, at SKAT indsamler data for brugen af ordningen, sådan at Økonomi- og Indenrigsministeriet har et retvisende grundlag at korrigere evt. selvbudgetterende kommuners skattegrundlag på, jf. lov-	Skatteministeriet kan bekræfte, at der vil være retvisende grundlag at korrigere evt. selvbudgetterende kommuners skattegrundlag på.

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
<p data-bbox="178 479 422 510"><i>Landbrug & Fødevarer</i></p>	<p data-bbox="502 367 798 398">forslagets § 8, stk. 2 og 3.</p> <p data-bbox="502 479 911 846">Landbrug & Fødevarer finder det uhensigtsmæssigt, at reglerne om national sambeskatning finder anvendelse, idet medarbejderinvesteringsselskabets kapital består i medarbejdernes private midler, hvorfor medarbejderinvesteringsselskabet ikke bør konsolideres og sambeskattes med virksomhedsdeltageren.</p> <p data-bbox="502 1115 911 1330">Landbrug & Fødevarer bemærker, at lovforslaget vil have betydelige administrative og økonomiske konsekvenser for virksomhedsdeltageren. Der er dog ikke foretaget en nærmere beregning heraf.</p> <p data-bbox="502 1451 911 1890">Landbrug & Fødevarer ønsker en præcisering af de administrative og økonomiske virkninger for virksomhedsdeltageren, herunder om de i lovforslaget nævnte omkostninger på 13,5 mio. (§. 13) kan væltes over på medarbejderinvesteringsselskabet eller virksomhedsdeltageren sammenholdt med Erhvervs- og Vækstministerens udkast til lovforslag § 32, stk. 3, og bemærkningerne hertil.</p>	<p data-bbox="997 479 1406 1070">I det omfang et medarbejderinvesteringsselskab bliver omfattet af national sambeskatning med virksomhedsdeltageren, skyldes det, at medarbejderinvesteringsselskabet anses at være koncernforbundet som følge af, at virksomhedsdeltageren har bestemmende indflydelse i medarbejderinvesteringsselskabet efter bestemmelsen i selskabsskatteovens § 31 C. Hvorvidt der anses at være bestemmende indflydelse må afhænge af den konkrete udformning af vedtægter mv. i det enkelte medarbejderinvesteringsselskab.</p> <p data-bbox="997 1115 1406 1370">Etableringen af medarbejderinvesteringsselskaber er en frivillig forsøgsordning. Eventuelle administrative og økonomiske konsekvenser for virksomhedsdeltageren er således en konsekvens af det frivillige tilvalg.</p> <p data-bbox="997 1451 1406 1930">De angivne 13,5 mio. kr., jf. lovforslagets punkt 3.2. <i>Administrative konsekvenser for det offentlige</i> er udtryk for de omkostninger, der knytter sig til nærværende udkast til lovforslag om skattemæssige forhold for medarbejderselskaber og deres deltagere, ikke udkastet til lov om medarbejderinvesteringsselskaber. De angivne 13,5 mio. kr. vil ikke blive overvæltet på medarbejderinvesteringsselskabet eller virksomhedsdeltageren.</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>Landbrug & Fødevarer spørger til, hvorledes grænsen på 30.000 kr. årlig, jf. lovforslagets § 4, nr. 1, skal styres, hvis en medarbejder skifter mellem ansættelse i flere virksomheder.</p> <p>Det foreslås, at afkastet fra medarbejderinvesteringsselskabet beskattes som kapitalindkomst og ikke personlig indkomst, som det fremgår af lovforslaget.</p> <p>Landbrug & Fødevarer efterspørger en ensartet begrebsanvendelse i erhvervs- og vækstministerens lovforslag og skatteministerens lovforslag for så vidt angår ”bruttolønindkomst” og ”kontante løn”.</p> <p>Der ønskes endvidere eksempler i lovforslaget på beregning af den ”kontante løn” og i øvrigt et eksempel på beregning af medarbejderens indskud og deraf følgende virkning på beregning af feriepenge, pensionsbidrag, arbejdsmarkedsbidrag mv.</p>	<p>Det fremgår af forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber, at alle medarbejderne i en virksomhed som udgangspunkt skal deltage i medarbejderinvesteringsselskabet. Dermed vil det konkret være muligt eksempelvis at aftale, at en nyansat medarbejder ikke umiddelbart deltager, fordi den pågældendes indskud ikke er bortseelsesberettiget, fordi den årlige beløbsgrænse allerede er udnyttet ved deltagelse i et andet medarbejderinvesteringsselskab.</p> <p>Der henvises til kommentarerne til bemærkningerne fra Advokatrådet.</p> <p>Forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber vil blive justeret, så begrebsanvendelsen er ensartet. Det er således den kontante løn, der danner grundlag for beregningen af det maksimale indskud.</p> <p>Der er indsat et eksempel i forslaget.</p> <p>Om grundlaget for beregningen af arbejdsgiverens pensionsbidrag påvirkes af indskuddet i medarbejderinvesteringsselskabet afhænger af den konkrete pensionsaftale mellem arbejdsgiveren og arbejdstageren.</p> <p>Arbejdsmarkedsbidragspligten af indskuddet følger allerede af gældende ret, jf. arbejdsmarkedsbidragslovens § 2, stk. 1, nr. 1, hvorefter ethvert vederlag i penge eller</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
		<p>naturalier, der kan henføres til personligt arbejde i ansættelsesforhold, er arbejdsmarkedsbidragspligtigt. Matches indskuddet i medarbejderinvesteringsselskabet således af en tilsvarende lønning, vil det samlede arbejdsmarkedsbidrag af løn og indskud alt andet lige være det samme som arbejdsmarkedsbidraget af lønnen uden etablering af medarbejderinvesteringsselskab og lønning.</p> <p>Lovforslaget er i øvrigt justeret, således at indskud i medarbejderinvesteringsselskaber indgår i beregningen af feriepenge.</p> <p>Endelig bemærkes, at lovforslaget er præciseret, således at det tydeligere fremgår, at beregningsgrundlaget for beløbsgrænsen på 7,5 pct. af lønnen er kontantlønnen minus arbejdsmarkedsbidrag.</p>
LO	LO anfører, at der ved beskatningen af udbetalte midler fra medarbejderinvesteringsselskabet sker en skævvridning i forhold til andre investorer. LO foreslår, at afkastet fra medarbejderinvesteringsselskabet beskattes som aktieindkomst, medens tilbagebetaling af indskuddet bør ske som almindelig indkomst.	Der henvises til kommentarerne til bemærkningerne fra Advokatrådet.
Videncentret for Landbrug	Det anføres, at hvis indskuddene i medarbejderinvesteringsselskabet foretages løbende hver måned, så fremgår det ikke af lovforslaget, om dette medfører, at medarbejderen anses for at få nye anskaffelsestidspunkter hver måned. Det har be-	Bindingsperioden løber fra afslutning af indbetalingsperioden, jf. forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber og høringsskemaet hertil.

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>tydning, når lønmidlerne skal være bundet i 3 år.</p> <p>Videncentret for Landbrug foreslår, at det præciseres i lovforslaget, at der ved andele, hvor der er opnået bortseelsesret, alene kan blive tale om beskatning som personlig indkomst.</p> <p>Det påpeges, at det ikke af bemærkningerne til lovforslaget fremgår, hvad der sker med medarbejderens indskudte midler, hvis en medarbejder opsiger sin stilling eller bliver opsagt. Videncentret forudsætter, at dette forhold afhænger af den aftale, der indgås mellem virksomheden og medarbejderdeltagerne.</p> <p>Det ønskes præciseret, hvad der sker, hvis medarbejderinvesteringsselskabet opløses, inden bindingsperioden på 3 år udløber.</p> <p>Videncentret foreslår, at det nævnes i bemærkningerne til lovforslaget, at indbetalingsperioden maksimalt kan være på 5 år efter medarbejderinvesteringsselskabets stiftelse.</p> <p>Videncentret anfører, at der med</p>	<p>Det er opfattelsen, at det allerede fremgår af bemærkningerne til lovforslaget, at udlodninger mv. vil blive beskattet som personlig indkomst, jf. lovforslagets § 5.</p> <p>Det fremgår af forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber, at pligten til at indbetale lønmidler til medarbejderinvesteringsselskabet bortfalder, hvis ansættelsesforholdet til virksomheden ophører. Dette gælder uanset, om det er virksomheden eller medarbejderen, der tager initiativet til ophævelse af ansættelsesforholdet. Uanset afbrydelse af indbetalingsperioden fortsætter medarbejderen med at være medarbejderdeltager, indtil den aftalte bindingsperiode er udløbet.</p> <p>Opløses medarbejderinvesteringsselskabet under bindingsperioden, skal likvidator realisere selskabets aktiver, jf. selskabslovens regler om likvidation, jf. forslaget til lov om medarbejderinvesteringsselskaber. Medarbejderdeltagerne får dermed udbetalt deres andel af nettoformuen som et skattepligtigt likvidationsprovenu.</p> <p>Det vil blive præciseret i lovforslagets bemærkninger.</p> <p>Der er indsat et eksempel i lov-</p>

Organisation	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>fordel kan indarbejdes et eksempel i lovforslaget på, hvordan en investering skal behandles rent skattemæssigt i forhold til den virksomhed, hvori medarbejderdeltagerene er ansat, medarbejderinvesteringsselskabet og medarbejderdeltagerne.</p>	<p>forslaget på beregningen af indskuddet for en medarbejder.</p> <p>I øvrigt bemærkes, at indskuddet vil være fradragsberettiget for arbejdsgiveren ligesom andre lønomkostninger. Medarbejderdeltagernes indskud af lønmidler i medarbejderinvesteringsselskabet medregnes efter lovforslaget ikke ved opgørelsen af selskabets skattepligtige indkomst.</p>