

Medarbejderobligationer

Du kan som medarbejder konvertere din løn til en forrentet medarbejderobligation, som udbetales efter 5 hele kalenderår.

Afgift af den konverterede løn ligger for de fleste mellem 0% - 29%.

Virksomheden betaler afgiften, som sammen med obligationen svarer til den konverterede løn.

De første kr. 5000 (år 2008) er skattefri, hvorfor hver medarbejder med fordel kan afsætte minimum ca. 1-2% af sin løn.

Folketinget vedtog i år 2005 en ekstraordinær forhøjelse af det skattefrie bundfradrag for medarbejderobligationer fra kr. 1.800 til kr. 4.600, som i år 2008 er kr. 5.000.

Ligningsrådet har godkendt, at medarbejderobligationer, udover at de kan tildeles som "lønforhøjelse" kan finansieres ved lønnedgang enten procentvis eller med et fast beløb. Hvilket betyder, at medarbejderobligationer, ved lønnedgang, kan tilbydes omkostningsneutralt for virksomheden, mens medarbejderne opnår en betydelig skattebesparelse.

Virksomheden påtager sig en gæld over for medarbejderne, som tilsvarende modtager et tilgodehavende mod virksomheden. Medarbejderne får papir på deres tilgodehavende i form af en "medarbejderobligation". Når der er gået fem hele kalenderår, kan medarbejderne få deres indefrosne løn udbetalt. I båndlæggelsesperioden er medarbejderne afskåret fra at sælge, belåne eller på anden måde disponere over pengene.

De første kr. 5000 pr. medarbejder pr. år er skattefrit for medarbejderen. For beløb derover sker beskatningen ved, at virksomheden indbetaler en afgift på 45 pct. af den båndlagte løns nutidsværdi. Afgiften er skattefri for medarbejderen.

Medarbejderobligationer indebærer den største skattefordel for topskatteydere, der af normal løn må slippe 63 pct. af den sidst tjente krone. Men for lønmodtagere i mellemskatte- og bundskatteniveauer er der også besparelser at hente.

Følgende tabel illustrerer skattebesparelsen ved at erstatte almindelig løn med en medarbejderobligation, for folk som betaler topskat. Tallene forudsætter at kursen på obligationen er 100:

Almindelig løn			Medarbejderobligation					Skattefordel
Konverteret årsløn max. 10%	Indkomst-skat ca. 63%	Medarbejder får i år ca. udbetalt	Obligation nom. værdi	Kursværdi (kurs 100)	Afgift 45%	Afgift i % af konverteret løn	Medarbejder får efter 5 år udbetalt	
60.000	-37.800	22.200	42.931	42.931	17.069	28,45%	42.931	20.731
30.000	-18.900	11.100	22.241	22.241	7.759	25,86%	22.241	11.141
10.000	-6.300	3.700	8.448	8.448	1.552	15,52%	8.448	4.748
6.000	-3.780	2.220	5.690	5.690	310	5,17%	5.690	3.470

Se den effektive beskatningsprocent af den konverterede løn. I tabellen er der ikke medtaget de påløbne renter, der beskattes som kapitalindkomst.

Renter af obligation

Af skattemæssige grunde skal renten mindst svare til mindsterenten, som for øjeblikket udgør 5%. Ved at anvende mindsterenten sikres, at medarbejderen ikke beskattes af en kursgevinst, når obligationerne indfries. Renten udbetales løbende til medarbejderne og vil blive beskattet som almindelig kapitalindkomst - dvs. med ca. 33-59 pct. (ca. 33-39 pct. hvis medarbejderen har tilsvarende negativ kapitalindkomst).

Bruttotræk og medarbejderobligationer

Medarbejderne i virksomheden kan tilbydes hver for sig træffe sit eget valg, hvorved medarbejderne kan vælge imellem lavt beskattede medarbejderobligationer og almindelig løn.

NB! Ved lønnedgang er det en betingelse, at den er reel. At lønnedgangen er reel indebærer, at den også har virkning for pensionsbidrag, overarbejdsbetaling og feriepenge og at medarbejderne ikke har ret til automatisk at få lønnen ført tilbage til det oprindelige niveau, når der ikke længere tildeles medarbejderobligationer, hvilket skal aftales nærmere.

Forenklet oversigt:

- ❖ En medarbejderobligation:
 - kan inklusive afgift maksimalt udgøre 10% af medarbejderens årsløn.
 - skal tilbydes alle virksomhedens medarbejdere efter forskellige kriterier.
 - kan tilbydes virksomhedens medarbejder som en lønforhøjelse.
 - kan tilbydes virksomhedens medarbejder, som egenfinansiering, mod at de går tilsvarende ned i løn i de efterfølgende 12 måneder (obligation+afgift)/12. Enten som et fast beløb eller som en fast procentandel af et nærmere angivet løngrundlag.
 - koster en afgift for de fleste på mellem 0% - 29% af konverteret løn.
(Årslønnen svarer til bruttoløn opgjort efter forskellige kriterier).
 - kan ikke medregnes som grundlag for feriepenge og pension m.v.
 - giver medarbejderen en fast årlig skattepligtig renteindtægt i obligationens løbetid.
 - bliver udbetalt skattefrit til medarbejderen efter 5 hele kalenderårs båndlæggelse.
- ❖ Det er op til den enkelte medarbejder at vurdere om de ønsker at "investere" i virksomheden eller holde sig udenfor medarbejderordningen.

18. januar 2008

virksomhedens ledelse