

Morten Langer & Nicole Offendal

# Incentives og bonusordninger

2. udgave

Morten Langer & Nicole Offendal

*Incentives og bonusordninger*

2. udgave/1. oplag

© Karnov Group Denmark A/S, København 2015

ISBN 978-87-619-3699-8

Omslag: Birger Gregers mDD, Frederiksberg

Sats og tryk: Specialtrykkeriet, Viborg

Mekanisk, fotografisk eller anden gengivelse  
af denne bog eller dele af den er ikke tilladt  
ifølge gældende dansk lov om ophavsret.

Alle rettigheder forbeholdes.

# Indholdsfortegnelse

## Forord 5

## Kapitel 1 Indledende overvejelser og særlige forhold 13

- 1.0 Indledende overvejelser og særlige forhold 13
- 1.1 Incitamentsordninger – HR-mæssige og økonomiske betragtninger 13
  - 1.1.1 Forskellige begrundelser for at anvende incitamentsafløbning 13
  - 1.1.2 Forhold og interesser, der skal tages hensyn til 20
  - 1.1.3 Forskellige former for bonus og incitament 24
- 1.2 Deferred bonus (udskudt bonus) 35
- 1.3 Trends i kølvandet på finanskrisen 40
  - 1.3.1 Overordnede trends 40
  - 1.3.2 Hvem skal være omfattet? 41
  - 1.3.3 De individuelle kriterier 42
  - 1.3.4 Virksomhedsperformance 42
  - 1.3.5 Kommunikation/synliggørelse 43
  - 1.3.6 Optimering ved udbetaling 43
  - 1.3.7 Ikke-økonomiske motivationselementer 44
- 1.4 Anbefalinger for god selskabsledelse 45

## Kapitel 2 Bonus 47

- 2.0 Indledende overvejelser 47
- 2.1 Regulering af bonus 47
  - 2.1.1 Aftalefrihed – bonus til direktører og andre ikke-funktionærer 47
  - 2.1.2 Ansættelsesforhold omfattet af funktionærloven 51
  - 2.1.3 Anvendelsesområdet for funktionærlovens § 17 a 54
  - 2.1.4 Virkningerne af § 17 a, stk. 1 66
- 2.2 Forskellige bonusordninger 68
  - 2.2.1 Klassiske bonusordninger 68
  - 2.2.2 Opgørelsesspørgsmål – ændringer i grundlagene 71
  - 2.2.3 Loyalitetsbonus/Stay-on-bonus/Fastholdelsesbonus 73
  - 2.2.4 Sign-on bonus/Tiltrædelsesbonus 78
  - 2.2.5 Sygebonus og lign. 82
  - 2.2.6 Fantomaktier 84
  - 2.2.7 Bonus hos arbejdsgivere med kollektive overenskomster 85

## INDHOLD

2.3	Ændringer i bonusordninger	88
2.3.1	Krav på fortsat bonusordning	89
2.3.2	Ændringer i betingelser	90
2.3.3	Opsigelse af bonusordninger	92
2.4	Bonus under fravær, herunder ved sygdom og barsel	94
2.4.1	Direktører	94
2.4.2	Overenskomstansatte ikke-funktionærer	94
2.4.3	Funktionærer	95
2.5	Bonus ved fratræden	99
2.5.1	Bonus ved arbejde i opsigelsesperioden	101
2.5.2	Bonus ved fritstilling eller suspension	102
2.5.3	Bonus ved medarbejderens misligholdelse	105
2.6	Særregler i den finansielle sektor	106
2.6.1	Væsentlige risikotagere – anvendelsesområde	107
2.6.2	Bonus til MiFID-medarbejdere	131
2.6.3	Boligkredit	135
2.6.4	Udarbejdelse af bonusaftaler i finansielle virksomheder	137
2.7	Børsnoterede selskaber mv.	146
2.8	Ferie	149
2.9	Tilbagebetaling af bonusbeløb	150
2.10	Beskatning af bonus	153
2.11	Forældelse	154

## **Kapitel 3 Provision 155**

3.0	Indledende bemærkninger	155
3.1	Kort om den retlige regulering af provisionsafklønning	156
3.2	Udarbejdelse af provisionsordninger	157
3.2.1	Sammensætning af lønnen	158
3.2.2	Provisionsgrundlaget	166
3.2.3	Provision under ansættelsen	167
3.2.4	Provision efter ansættelsesforholdets ophør	169
3.2.5	Omkostninger i forbindelse med arbejdets udførelse	174
3.2.6	Provisionens forfalds- og betalingstidspunkt	175
3.2.7	Bortfald af provision	176
3.2.8	Medarbejderens øvrige forpligtelser	179
3.3	Arbejdsgivers oplysningspligt	180
3.3.1	Provisionsopgørelser	181
3.3.2	Dokumentationskrav	182
3.3.3	Ansættelsesbevisloven	184

- 3.4 Provisionslønnedes rettigheder under afholdelse af ferie 185
- 3.5 Provision under fravær og beregning af fratrædelsesgodtgørelser 189
- 3.6 Kompensation for konkurrence-, kunde- og jobklausuler 192

## **Kapitel 4 Uddannelsesaftaler 194**

- 4.0 Indledende bemærkninger 194
- 4.1 Udarbejdelse af uddannelsesaftaler 195
  - 4.1.1 Omkostninger 196
  - 4.1.2 Tilbagebetaling af uddannelsesomkostninger 199
- 4.2 Ansættelsesbevisloven 207
- 4.3 Den skattemæssige behandling af uddannelsesomkostninger 209
  - 4.3.1 Arbejdsgivers afholdelse af uddannelsesomkostningerne 209
  - 4.3.2 Kontantlønnedgang/ bruttolønsordning 211
- 4.4 Successionsaftaler 216

## **Kapitel 5 Aktieoptioner og warrants 218**

- 5.0 Indledende bemærkninger 218
- 5.1 Aktieoptionslovens § 1 – lovens anvendelsesområde 223
  - 5.1.1 »Ordninger eller aftaler« 223
  - 5.1.2 »Som led i ansættelsesforholdet« 224
  - 5.1.3 »Købe aktier eller anpartar eller tegne nyudstedte aktier eller anpartar« 228
  - 5.1.4 »På et senere tidspunkt« 245
- 5.2 Aktieoptionslovens § 2 – den omfattede personkreds 247
  - 5.2.1 Lønmodtagere 247
- 5.3 Aktieoptionslovens § 3 – arbejdsgivers oplysningspligt 251
  - 5.3.1 »Særskilt skriftlig erklæring« 252
  - 5.3.2 »Tidspunktet for tildeling« 256
  - 5.3.3 »Kriterier eller betingelser for tildeling« 257
  - 5.3.4 »Udnyttelsestidspunkt eller udnyttelsesperiode eller reglerne for fastsættelse heraf« 259
  - 5.3.5 »Den kurs eller reglerne for fastsættelse heraf, som tegningen eller købet af aktier eller anpartar kan erhverves for« 267
  - 5.3.6 »Lønmodtagerens retsstilling i forbindelse med lønmodtagerens fratreden« 269
  - 5.3.7 »De økonomiske aspekter af deltagelse i ordninger« 272
  - 5.3.8 Information om andre vilkår? 274
  - 5.3.9 Sprogkrav og tidspunkt for opfyldelse af oplysningspligten 275
- 5.4 Aktieoptionslovens § 4 – lønmodtagerens opsigelse 276

INDHOLD

- 5.4.1 Lønmodtagerens egen opsigelse 278
- 5.4.2 Pensionering, førtidspension og efterløn 279
- 5.4.3 Arbejdsgivers grove misligholdelse 281
- 5.4.4 Diverse andre ophørssituationer 282
- 5.5 Aktieoptionslovens § 5 – virksomhedens opsigelse 286
  - 5.5.1 Arbejdsgivers opsigelse 289
  - 5.5.2 Medarbejderens misligholdelse eller berettiget bortvisning af medarbejderen 291
- 5.6 Aktieoptionslovens § 6 – feriegodtgørelse, ferietillæg, godtgørelse mv. 294
  - 5.6.1 Feriegodtgørelse og ferietillæg 294
  - 5.6.2 Godtgørelse eller kompensation fastsat ved lov 296
- 5.7 Aktieoptionslovens § 7 – oplysningspligt 297
  - 5.7.1 Godtgørelsen 298
  - 5.7.2 Ansættelsesbevisloven 301
- 5.8 Lovens fravigelighed 303
  - 5.8.1 »Til ugunst« for lønmodtageren 303
  - 5.8.2 »Videregående rettigheder« 306
- 5.9 Lovens ikrafttræden 307
  - 5.9.1 1. juli 2004 307
- 5.10 Geografisk afgrænsning 308
- 5.11 Internationale forhold 308
- 5.12 Lovvalg 309
  - 5.12.1 Arbejdssted i Danmark 310
  - 5.12.2 Arbejdssted i flere lande 311
  - 5.12.3 Ind- og udstationeringer 312
- 5.13 Værneting 313
  - 5.13.1 Parter med bopæl i forskellige EU lande/forskellige lande inden for Lugano-området 313
  - 5.13.2 Den sagsøgte har bopæl uden for EU/Luganokonventions-området 319
- 5.14 Fuldbyrkelse af domme 320
  - 5.14.1 Parter med bopæl/beliggende inden for EU 321
  - 5.14.2 En af parterne er beliggende/har bopæl uden for EU 321
- 5.15 Selskabsretlige forhold 323
  - 5.15.1 Aktieoptionsordninger 323
  - 5.15.2 Warrantordninger 324
- 5.16 Skatteretlige forhold 327
  - 5.16.1 Ligningslovens § 28 329

5.16.2	Ligningslovens § 7 H	332
5.17	Forældelse af krav efter aktieoptionsloven	334
<b>Kapitel 6 Medarbejderaktier 336</b>		
6.0	Indledende bemærkninger	336
6.1	Betingelser for etablering af medarbejderaktieordninger	336
6.2	Skatteretlige forhold	337
6.2.1	Aftaler om tildeling af aktier mv. indgået før 21. november 2011 med tildeling senest 31. december 2012	338
6.3	Ansættelsesretlige forhold	340
6.4	Favøraktier	341
6.5	Gratisaktier	343
6.6	Feriegodtgørelse	345
<b>Bilag 346</b>		
	Funktionærloven	346
	Ferieloven	346
	Lov om handelsagenter og handelsrejsende	348
	Aktieoptionsloven	349
	Romkonventionen	352
<b>Litteraturregister 353</b>		
<b>Lovregister 355</b>		
	Love og bekendtgørelser	355
	EU-direktiver	356
	Forordninger	356
	Konventioner	357
	Andre retsakter	357
<b>Domsregister</b>		
<b>Stikordsregister</b>		