

## 성공적인 미국 진출 추진을 위한 파트너쉽

### <Aprio 회계법인>

#### TOPIC: 미국 내 기업이 고려 할 수 있는 Equity Incentive Plan 기본적인 개요

##### Stock Option – 스타트업 회사에 적합 합니까?

실리콘 벨리의 초창기부터 스타트업 기술 회사는 스톡 옵션 (Stock Option) 에 의존하여 새로운 인재를 유치했습니다. 이 전략은 성공적인 것으로 입증되었지만 기술 (Tech) 회사가 이러한 유형의 지분 인센티브를 추구할 때 염두에 두어야 할 많은 고려 사항이 있습니다. 사용 가능한 다양한 스톡 옵션 뿐만 아니라 관련 세금 영향과 고용주와 직원 모두에게 잠재적인 함정이나 위험을 이해하는 것이 중요합니다.

##### 올바른 유형의 스톡 옵션 선택

주식 인센티브를 제공하려는 기술 회사가 사용할 수 있는 스톡 옵션에는 인센티브 스톡 옵션 (Incentive Stock Option – ISO)와 비적격 스톡 옵션 (Non-qualified Stock Option – NSO) 의 두 가지 기본 유형이 있습니다. 둘 다 특히 세금 영향과 관련하여 회사에 가장 적합한 것을 결정하는 데 도움이 될 수 있는 다양한 장단점이 있습니다.

##### *Incentive Stock Option (ISOs):*

- 이러한 스톡 옵션은 내국세법 (Internal Revenue Code – IRS) 조항을 준수하도록 설계되었습니다. 직원은 발행이나 행사에 대해 소득세를 내지 않아도 되며, 향후 주식을 매도할 때만 소득세를 납부해야 합니다.
- ISO 를 행사하는 직원은 세금 신고서에 정기 소득 (regular income) 을 보고할 필요가 없지만 공정 시장 가치와 행사 가격의 차이에 대한 대체 최소 과세 소득 (alternative minimum tax – AMT) 을 보고해야 합니다. 이 추가 대체 최소 세금은 주식에 최소 세금 기준을 생성하여 처분에 대해 지불해야 하는 최소 세금 금액을 줄입니다. 또한 NSO 스톡 옵션과 달리 ISO 에는 FICA 세금이 적용되지 않습니다.
- 행사된 주식을 행사일로부터 1 년 동안 보유하는 한 장기 자본 이득 (long-term capital gain treatment) 처리 대상입니다.

- ISO에는 몇 가지 엄격한 보유 요건이 있습니다. 주식은 부여일 (grant date)로부터 2년, 행사일 (exercise date)로부터 1년 동안 보유해야 합니다. 직원이 이러한 보유 기간 요구 사항을 충족하지 않으면 ISO는 유리한 세금 혜택을 잃게 됩니다. 많은 직원들은 회사 매각 직전에 ISO를 행사하기 때문에 이러한 이슈를 고려해야 합니다.

*Non-qualified Stock Options (NSO):*

- 간단히 말해서, 이러한 스톡 옵션은 내국세법의 ISO 조항을 준수하지 않습니다. 즉, ISO에 사용할 수 있는 동일한 유익한 세금 대우를 받을 자격이 없습니다.
- 직원이 NSO 스톡옵션을 행사하는 경우 공정 시장 가치와 행사 가격의 차이로 계산되는 소득을 인식해야 합니다. 이 소득은 직원의 W-2에 보고되므로 연방, 주 및 FICA 세금이 적용됩니다.
- NSO의 거래로 이루어지는 소득은 직원이 소득을 보고하지만 현금을 받지 못하기 때문에 팬텀 소득 (Phantom income)으로 간주됩니다. 고용주는 세금을 원천 징수할 현금이 없더라도 해당 금액에 대한 직원 세금을 제출 (보고)할 책임이 있습니다. 일부 시나리오에서 고용주는 직원에게 비용을 충당하기 위해 회사에 지불을 제출하도록 요청할 수도 있습니다. 그렇지 않으면 고용주는 직원의 세금을 충당하기 위해 행사된 주식의 일부를 원천 징수할 수 있습니다. 스톡 옵션 행사를 완료하기 위해서는 대부분 직원이 행사 가격 뿐만 아니라 원천 징수 금액도 자금을 조달하도록 요구합니다.
- ISO와 마찬가지로 직원이 행사일로부터 1년 동안 주식을 보유하는 경우 매각은 장기 자본 이득 처리 (long-term capital gain treatment) 대상이 됩니다.
- NSO로 발행한 주식에 대한 직원의 세법 기준 (employee's basis)은 행사 가격과 행사 날짜 그리고 발생한 팬텀 소득을 더한 것입니다.

**Stock Option에 대한 보고 의무를 이해하고 있습니까?**

- ISO 또는 NSO는 모두 보고 의무를 가지고 있습니다.
- ISO의 경우 회사는 공정 시장 가치, 행사 가격, 행사 날짜 및 직원에게 양도된 주식을 보고하기 위해서 Form 3921를 IRS에 제출해야 합니다.
- NSO의 경우 회사는 W-2 직원 보수에 포함을 시켜야 하거나, 비공용인 (비직원)에게 NSO가 주어질 경우 Form 1099-NEC를 제출하여 비공용인 보상으로 보고해야 합니다.

**Stock Option 외 다른 유형의 Equity Incentives (지분 인센티브) 있나요?**

네, 있습니다. 예 - 1) Stock Grant – Restricted/Non-restricted, 2) Phantom Stock 3) Profit Interests

## 세법적 관점에서는 무엇을 보아야 할까요?

Tech 회사 또는 스타트업이 스톡 옵션을 제공하려는 경우 회사와 인센티브를 받는 직원, 특히 IRC Sec 409A 에 설명된 직원에 대한 보고 및 세금 의무에 대해 알고 있어야 합니다.

IRC 섹션 409A 를 이해하는 것은 주식 인센티브를 제공하는 회사에게 매우 중요합니다. 409A 는 이연 보상 계획 (deferred compensation plans) 을 관리하고 기업이 스톡 옵션 및/또는 주식 보조금을 평가하는 방법에 대한 엄격한 지침을 제공합니다.

부여일의 공정 시장 가치보다 낮은 행사 가격을 가진 모든 스톡 옵션은 409A 규칙의 적용을 받으며, 이는 스톡 옵션의 전체 금액을 수익으로 인식하는 동시에 20%의 소비세 벌금을 부여 받을 수 있습니다.

주식을 인센티브로 하는 스톡 옵션을 제공하는 경우 스톡 옵션 부여가 섹션 409A 를 위반하지 않도록 최소 매년 평가를 수행해야 합니다.

Aprio 회계법인은 409A 평가를 완료하는 데 도움이 될 뿐만 아니라 적절한 스톡 옵션 계획 구조를 안내하고 부여, 발행 및 행사를 관리하는 방법을 최적화된 결정을 할 수 있도록 스타트업 기업과 파트너십을 가지고 협력하여 나아 갑니다.

## 기업과 직원들에게 가장 알맞는 최적화 된 인센티브 플래닝

각자의 기업 마다 상황이 다소 차이가 있을 수 있으나, 많은 성장 Tech 회사 또는 스타트업의 경우에는 Restricted stock 와 Section 83(b) election 이 유용하게 사용됩니다. 두가지로 결합된 지분 부여는 회사 매각 시 세금적으로 유리한 Long Term Capital Gain ("LTCG") 처리를 보장하는 가장 좋은 방법입니다.

직원은 83(b) election 을 통해서 미리 세금 비용을 감당하지만, 평가 가치는 미래의 회사 출구 (exit) 에 비해 낮은 가격으로 평가 받기 때문에, 이를 정당화 할 수 있으며, 회사가 성장하는 과정에 함께 성장할 주식 가치를 충분히 일찍 거래를 시작함으로써 미래 주식 매각시 발생하는 세금을 최소화 할 수 있습니다. 또한, 회사는 Restricted 이라는 제안적 조건을 더해서 예) vesting period, 조금더 효과적으로 직원과 장기적으로 회사를 성장해 나아갈 비전을 함께 할 수 있으며, performance base 와 period base 를 동시 사용하며, 직원이 vesting period 을 마치지 못하고 퇴사시 옵션의 무효 등, 회사 운영과 최적화 된 인센티브로도 사용 될 수 있도록 플래닝을 할 수 있습니다.

Aprio 회계법인은 이러한 복잡한 여러가지 상황들을 점검 하고 예지하며, 믿을 수 있는 미국 내 전문가로서 기업에게 가장 알맞는 옵션으로 추천하고 나아가도록 안내 합니다.