

Miljømæssige konsekvenser og forholdet til EU-retten

Forslaget skønnes ikke at have miljømæssige konsekvenser eller at indeholde EU-retlige aspekter.

*Bemærkninger til de enkelte bestemmelser**Til § 1*

Det foreslås at ændre aktieavancebeskatningsloven således, at det tydeligt fremgår, at de særlige regler vedrørende afståelse af tegningsretter som nævnt i aktieavancebeskatningslovens § 5, stk. 3-4, § 6, stk. 4, og § 13 a, stk. 11, kun gælder for tegningsretter, der udnyttes til anskaffelse af aktier til en kurs, der er lavere end markedskursen (favørkurs).

Hvis tegningsretten ikke udnyttes til denne favørkurs, anses tegningsretten i skattemæssig henseende hverken for udnyttet eller afstået. Nytegnes der aktier til markedskursen, eller en kurs der er højere end markedskursen, er der ikke sket udnyttelse af tegningsretten, men tegning af en aktie til markedskurs eller mere, og erhvervelsen af aktien skal behandles efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler.

Det foreslås tillige at lovfæste, at der ved tegning af aktier til markedskurs eller en kurs der er højere end markedskursen, ikke anses at foreligge en afståelse af en tegningsret i skattemæssig forstand, jf. det foreslåede § 1, stk. 2, 4. pkt. Det findes ikke rimeligt at beskatte de hidtidige aktionærer, når aktier nytegnes til markedskurs, eller en kurs der er højere end markedskursen. De hidtidige aktionærer modtager ikke et vederlag for afståelse af tegningsretten, og der sker ingen overførsel af værdier fra de hidtidige aktionærer til aktionærer, der nytegner til markedskurs. Lovens særlige regler om afståelse af tegningsret finder således ikke anvendelse ved tegning af aktier til markedskurs eller mere. Lovforslaget betyder, at der som før Højesterets dom af 14. august 1996 ikke skal ske beskatning af de hidtidige aktionærer ved afståelse af tegningsret til markedskurs.

Ved afgørelse af om en tegningsret er til markedskurs eller ej, og dermed om de hidtidige aktionærer skal undergives beskatning ved afståelse af en tegningsret, foreslås det, at det afgørende tidspunkt for hvornår, der er tale om markedskurs eller favørkurs, er tidspunktet for tildeling af tegningsretten. På dette tidspunkt skal aktierne markedskurs sammenholdes med tegningsrettens tegningskurs.

Dette er forskelligt fra gældende praksis, hvor retserhvervelsestidspunktet for den tildelte tegningsret er afgørende for, om der er tale om en tegningsret til markedskurs eller favørkurs.

Det foreslås at lægge tildelingstidspunktet til grund for afgørelsen af, om der er tale om en tegningsret til markedskurs eller favørkurs, fordi det fra dette tidspunkt vil være klart for de hidtidige aktionærer, om de tildelte tegningsretter vil udløse en beskatning hos dem.

I de fleste tilfælde vil tildelingstidspunktet være sammenfaldende med retserhvervelsestidspunktet. I tilfælde, hvor tildeling af tegningsretter anses for at være suspensivt betingede, er retserhvervelsen af tegningsretten dog udskudt, indtil betingelserne opfyldes, jf. Landskatterettens kendelse i TfS 1993.332. Også i sidstnævnte tilfælde vil det efter forslaget være kursen på tildelingstidspunktet, der er afgørende for, om der er tale om favørkurs eller markedskurs.

En væsentlig fordel ved at anvende tildelingstidspunktet ved afgørelse af om en tegningsret i forhold til de hidtidige aktionærer skal anses for afstået til markedskurs eller favørkurs er, at der allerede på dette tidspunkt tages stilling til, om selskabets udstedelse af tegningsretter får skattemæssig betydning for de hidtidige aktionærer.

Tildelingstidspunktet er det tidspunkt, hvor generalforsamlingen, eller bestyrelsen efter generalforsamlingens bemyndigelse, træffer beslutning om tildeling af tegningsretter.

Markedskurs på tildelingstidspunktet

Hvis tegningskursen på tegningsrettens tildelingstidspunkt er lig med markedskursen eller højere end denne, vil tildelingen af tegningsretten ikke udløse beskatning hos de hidtidige aktionærer.

De hidtidige aktionærer får allerede på dette tidspunkt vished om, at de tildelte tegningsretter ikke senere vil udløse en beskatning hos dem. Det gælder uanset om de, som har fået tildelt tegningsretten, har erhvervet endelig ret til denne på tildelingstidspunktet. Hvis de, som har fået tildelt tegningsretten først erhverver endelig ret til denne på et senere tidspunkt eller senest ved udnyttelse af tegningsretten, får det ikke betydning for den skattemæssige behandling af de hidtidige aktionærer. Det gælder også ved kursstigninger på aktierne. Tegningsretten vil i disse tilfælde give mulighed for at tegne til favørkurs, men da favørkurselementet først er indtrådt efter det foreslåede skæringstidspunkt, som er tildelingen af tegningsretten, udløser det ikke beskatning af de hidtidige aktionærer.

Anskaffelsestidspunktet for aktier, der er tegnet til markedskurs eller derover, er tegningstidspunktet, jf. TfS 93.574.