

gelseskravet forhindrer. Båndlæggelseskravet kan derfor i realiteten afskære de udenlandske medarbejdere fra at deltage i godkendte medarbejderaktieordninger.

Hvis aktierne ikke båndlægges, er betingelserne for godkendelse efter § 7 A ikke opfyldt. Det betyder, at selskabets øvrige aktionærer kan anses for at have afstået tegningsretter til de aktier, der udstedes. Denne afståelse udløser avancebeskatning efter aktieavancebeskatningsloven, hvilket kan afholde selskabet fra at tildele de udenlandske medarbejdere tegningsretter.

Efter ligningslovens § 7 A, stk. 2, kan et selskab udlodde medarbejderaktier til medarbejdere som led i en udbyttedelingsordning. De første 8.000 kr. af kursværdien af de udloddede aktier er skattefri for medarbejderen. Resten af værdien beskattes som personlig indkomst.

Efter § 7 A, stk. 7 er det bl.a. en betingelse for godkendelse og dermed for skattefriheden, at aktierne båndlægges i mindst 7 år i et dansk pengeinstitut.

Som ved tegningsretterne vil de udenlandske medarbejdere imidlertid efter hjemlandets skatteregler ofte blive beskattet af hele kursværdien af de udloddede aktier på tildelingstidspunktet. Båndlæggelseskravet forhindrer også her, at aktierne helt eller delvist sælges til at finansiere den udenlandske skat. Medarbejderne har således ikke nogen interesse i at modtage aktierne som led i en samlet medarbejderaktieordning. For dem er det mere hensigtsmæssigt blot at modtage ikke-båndlagte aktier uden om en samlet medarbejderaktieordning. Hvis et selskab således ønsker at udlodde aktier til samtlige medarbejdere i ind- og udland, gøres dette altså mest fordelagtigt ved at dele udlodningen op i to; én til medarbejdere i Danmark, og én til medarbejdere i udenlandske datterselskaber m.v.

#### 4. Aktieavancebeskatning

Efter aktieavancebeskatningslovens § 6, opgøres gevinst og tab efter den såkaldte gennemsnitsmetode, bl.a. ved afståelse af børsnoterede aktier efter 3 års ejertid. Afstår en skattepligtig en del af sine aktier i et selskab, fordeles anskaffelsessummen for hele aktiebeholdningen imellem de afståede aktier og de aktier, som den skattepligtige beholder. Fordelingen foretages på grundlag af aktiernes pålydende.

I aktieavancebeskatningslovens § 7 a findes en særlig hovedaktionærregel. Det er en opgørelsesregel, der giver et nedslag ved opgørelsen af gevinst og tab ved afståelse af aktier, der den 18. maj 1993 var hovedaktionæraktier. Nedslag beregnes med 1 pct. pr. år, den skattepligtige har ejet de pågældende aktier forud for udløbet af indkomståret 1998. Hvis aktier omfattet af

reglen har forskellig ejertid, fordeles fortjenesten ved beregningen af nedslaget for ejertid forholdsmæssigt efter aktiernes pålydende.

#### Lovforslaget

##### 1. Personalegodebeskatning

De gældende regler i ligningslovens § 28 finder som nævnt ikke anvendelse, såfremt der er tale om køberetter til aktier tildelt af andre selskaber end det selskab, hvor modtageren er ansat m.m., medmindre det selskab, hvor modtageren er ansat m.m., kan anses for at have haft bestemmende indflydelse på, hvem der skulle modtage køberetterne og har afholdt udgifterne hertil.

Det har imidlertid efterfølgende vist sig, at reglerne i ligningslovens § 28 med den gældende udformning har fået et mere begrænset anvendelsesområde, end det egentlig har været tilsigtet. De fleste større koncerner opererer med en model for tildeling af køberetter, som indebærer, at ordningerne typisk vil falde uden for de nuværende regler. Ordningerne er i næsten alle tilfælde opbygget således, at ansatte i datterselskaber modtager køberetten direkte fra holdingselskabet, at holdingselskabet bestemmer, hvem i datterselskabet, der skal tildeles køberetter og at datterselskabet ikke refunderer holdingselskabet dets udgifter til opfyldelse af køberetten.

Der er derfor behov for en udvidelse af anvendelsesområdet for reglerne i ligningslovens § 28, således at reglerne om udskydelse af beskatningstidspunktet finder tilsvarende anvendelse, hvor køberetter tildeles i koncernforhold.

Det foreslås derfor, at reglerne om udskydelse af beskatningstidspunktet tillige skal finde anvendelse for køberetter, der modtages fra et selskab, der er koncernforbundet med det selskab, hvor modtageren er ansat m.m. Et koncernforbundet selskab foreslås defineret i overensstemmelse med koncerndefinitionen i kursgevinstlovens § 4, stk. 2.

I forlængelse af den foreslåede udvidelse med køberetter modtaget af et koncernforbundet selskab foreslås en række justeringer af reglen vedrørende udskydelse af tidspunktet for selskabets fradrag for den modsvarende udgift.

Det er ved forslaget udtrykkeligt præciseret, at spørgsmålet om, hvorvidt der overhovedet er fradrag for de modsvarende udgifter, skal afgøres på grundlag af skattelovgivningens almindelige regler. Endvidere er det præciseret, at det kun er for den del af de modsvarende udgifter, der svarer til køberettens værdi - løntillægget - at fradragstidspunktet udskydes.