

gælder, hvor ikke udnyttelse skyldes, at det ikke er fordelagtigt. En tilbagevenden til beskatning efter kursgevinstlovens almindelige regler for finansielle kontrakter, herunder lagerprincippet, vil betyde, at der skal ske efterregulering af den skattepligtige indkomst for måske flere indkomstår, alt afhængig af aftalens eller kontraktens løbetid. Lagerprincippet betyder, at der for hvert indkomstår skal ske en opgørelse af gevinst og tab, og dermed at indkomstopgørelsen for hvert enkelt indkomstår skal reguleres, hvilket endvidere kan udløse restskat/overskydende skat i det enkelte år. Selv om der måske samlet set kan blive tale om nettoskattebetaling, forekommer det ikke særligt hensigtsmæssigt at foretage efterreguleringer, som i den sidste ende måske ikke har den store skattemæssige betydning. Tilsvarende gælder, hvor en efterregulering måtte føre til et samlet tab for den skattepligtige, idet adgangen til at fradrage tab er undergivet begrænsninger. Det foreslås derfor, at de omhandlede kontrakter og aftaler, uanset leveringsbetingelsen, skal forblive undtaget fra kursgevinstlovens regler om beskatning af finansielle kontrakter, hvis de ikke udnyttes.

## 2. Arbejdsmarkedsbidrag

I tilknytning til de ovenfor omtalte udvidelser af anvendelsesområdet for reglerne i ligningslovens § 28, foreslås de omhandlede vederlag - uanset de omfattes af de foreslåede regler i ligningslovens § 28 eller af samme lovs § 16, jf. statskattelovens § 4 - omfattet af bidragsgrundlaget efter lov om en arbejdsmarkedsfond for lønmodtagere og honorarmodtagere. I følge forslaget vil de pågældende vederlag skulle indgå i bidragsgrundlaget med de værdier og på det tidspunkt, hvormed de indgår i grundlaget for indkomstbeskatning. Optrækningen af arbejdsmarkedsbidraget vil, som det er tilfældet med andre bidragspligtige B-indkomster, ske ved de statslige told- og skattemyndigheders foranstaltning. Af samme grund foreslås det, at køberetterne ikke skal indgå i bidragsgrundlaget for arbejdsgivernes eget arbejdsmarkedsbidrag, der under alle omstændigheder bortfalder fra den 1. januar 2000, jf. lov nr. 1033 af 23. december 1998. Baggrunden for forslaget er bl.a., at de pågældende køberetter helt eller delvist kan træde i stedet for et egentligt (bidragspligtigt) lønvederlag. Da der efter gældende regler skal betales arbejdsmarkedsbidrag af et egentligt lønvederlag, findes det rimeligt, at der også indføres pligt til at betale arbejdsmarkedsbidrag af de omhandlede køberetter.

## 3. Medarbejderaktier

Baggrunden for reglen om medarbejderaktier er et ønske om at fremme at medarbejdere ejer aktier i deres arbejdsplads. Ved tildeling af tegningsretter/udlodning af aktier knyttes medarbejderen til virksomheden. Medarbejderaktierne båndlægges imidlertid for at hindre medarbejderen i straks at sælge aktierne, hvorved det nævnte formål med medarbejderaktieordningen ikke ville blive opnået. Et hurtigt salg af tildelte tegningsretter/udloddede aktier knytter ikke medarbejderen nærmere til virksomheden end en almindelig lønudbetaling. For medarbejdere, ansat i selskaber beliggende i Danmark, udgør båndlæggelsen intet problem. Selve tildelingen udløser ikke beskatning. I det omfang beskatning skal ske, sker denne først ved afståelsen af aktierne.

Som nævnt kan godkendte medarbejderordninger også omfatte medarbejdere i et datterselskab m.v., herunder et udenlandsk datterselskab. De udenlandske medarbejdere vil imidlertid efter hjemlandets skatteregler ofte blive beskattet af favørelementet på tildelingstidspunktet. Båndlæggelsen, der stilles som betingelse for tilladelse, hindrer imidlertid at de udenlandske ansatte sælger aktierne til at finansiere den udenlandske skat. Dette kan efter omstændighederne afholde medarbejdere i udenlandske datterselskaber m.v. fra at deltage i en medarbejderaktieordning. Formålet med medarbejderaktieordningen gøres derfor ulusorisk.

Det foreslås derfor, at båndlæggelseskravet så vidt muligt ikke finder anvendelse på ansatte, der arbejder i udenlandske datterselskaber, datterdatterselskaber, evt. moderselskab eller afdeling.

Båndlæggelseskravet opretholdes for medarbejdere i selskaber beliggende i Danmark. Båndlæggelseskravet fastholdes desuden i situationer, hvor medarbejderen nok arbejder i udlandet, men hvor det af omgælsesmæssige hensyn er skønnet nødvendigt at stille betingelse om båndlæggelse. Således kræves der båndlæggelse, hvis medarbejderen inden for de seneste 2 år før tildelingen har været fuldt skattepligtig til Danmark. Endelig foreslås det, at aktierne båndlægges i tilfælde, hvor medarbejderen er eller inden for de seneste 2 år har været omfattet af kildeskattelovens § 2 af den indkomst, der ligger til grund for den ansattes deltagelse i medarbejderaktieordningen.

## 4. Aktieavancebeskatningsloven

Ved overgang til euro vil de lande, der den 1. januar 1999 er overgået til euroen, skulle foretage en euro-re-denominering af deres værdipapirer denomineret i national valuta. En af metoderne er at tillade anvendel-