

sen af no par value-aktier. Disse er karakteriseret ved, at en aktie svarer til en andel af den samlede aktiekapital i stedet for at have en pålydende værdi. I stedet for eksempelvis en 100krs.-aktie har man herefter blot »en aktie«. Denne metode bliver i hvert fald tilladt i Frankrig, Spanien og Tyskland.

Gevinst og tab ved afståelse af bl.a. børsnoterede aktier ejet i mere end 3 år skal opgøres efter aktieavancebeskatningslovens § 6, hvilket også gælder udenlandske børsnoterede aktier. 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. Derimod tager reglen efter sin ordlyd ikke højde for no par value-aktier.

Samme problemstilling gør sig gældende for så vidt angår aktieavancebeskatningslovens § 7 a, der anvender den pålydende værdi ved den forholdsmæssige fordeling af fortjenesten ved beregning af nedslag for ejertid på aktier, der den 18. maj 1993 var hovedaktionæraktier og erhvervet på forskellige tidspunkter.

Det foreslås at justere §§ 6 og 7 a således, at de tager højde for no par value-aktier. Hvis der er tale om aktier med pålydende værdi, finder denne fortsat anvendelse ved den forholdsmæssige fordeling af anskaffelsessummen, hhv. fortjenesten.

### 5. Skattekontrolloven

De køberetter, der omfattes af dette lovforslag, ydes som vederlag til lønmodtagere. Det foreslås derfor, at der skabes mulighed for at etablere en indberetningsordning vedrørende køberetter, som ydes til de ansatte m.m. Oplysningen vil blive brugt i kontroløjemed.

### Høring

Den del af lovforslaget, der vedrører aktiekøberetter, har været til høring hos Finansrådet, Realkreditrådet, Advokatrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen af Registrerede Revisorer, Erhvervenes Skatteseekretariat, IT-Brancheforeningen, Kommunernes Landsforening, Københavns Kommune, Frederiksberg Kommune, Skattechefforeningen, Skatterevisorforeningen, Erhvervsministeriet, Finansministeriet, Økonomiministeriet og Justitsministeriet.

Foreningen af Statsautoriserede Revisorer har foreslået, at reglen om selskabets fradrag for den modsvarende udgift ændres, så det udtrykkeligt fastslås, at tildelingen af aktiekøberetter til de ansatte modsvares af en fradragsberettiget lønudgift. Det følger allerede af statsskattelovens § 6, litra a, at der er fradragsret for driftsomkostninger, herunder lønudgifter, da lønud-

gifter er omfattet af driftsomkostningsbegrebet. Det er anset for unødvendigt at indføre en dobbelt fradrags hjemmel. Forslaget er derfor ikke imødekommet. I øvrigt skal bemærkes, at det er Skatteministeriets opfattelse, at såfremt en afholdt udgift direkte kan forbindes med aflønningen af de ansatte, vil der foreligge en fradragsberettiget driftsomkostning, også hvor aflønningen sker i form af køberetter til aktier. Foreningen af Statsautoriserede Revisorer har endvidere foreslået, at ikrafttrædelsestidspunktet ændres, således at dette følger tildelingstidspunktet i stedet for retserhvervelsestidspunktet. En ændring til tildelingstidspunktet vil indebære en lang overgangsperiode og en komplicering af regelsættet, idet ellers identiske situationer lang tid fremover vil skulle behandles efter forskellige regler. Hovedreglen er, at retserhvervelsen er afgørende for beskatningstidspunktet og dermed for efter hvilke regler beskatningen skal ske. Ved indførelsen af ligningslovens § 28 fulgte ikrafttræden da også retserhvervelsestidspunktet. Forslaget er derfor ikke imødekommet. IT-Brancheforeningen har foreslået, at beskatningen af tildelte aktiekøberetter udskydes til det tidspunkt, hvor de aktier, der er erhvervet på grundlag af aktiekøberetten, sælges, og at beskatningen ændres fra personlig indkomst til aktieindkomst. Den ønskede ændring er ensbetydende med, at løn vil blive omklassificeret til aktieavance og dermed at der vil opstå en yderst uheldig sammenblanding af de to begreber. I forhold til aktier og aktieavancer eksisterer der - i modsætning til løn - særlige bindinger, bl.a. i form af direktivstyrede successionsmuligheder, som betyder, at det ikke vil være muligt at begrænse skatteudskydelsen til tidspunktet for afståelsen af aktierne. Beskatningen vil således i princippet kunne udskydes i det uendelige. Forslaget er derfor ikke imødekommet.

Den del af lovforslaget, der vedrører medarbejderaktier og no par value-aktier, har været til høring hos Finansrådet, Realkreditrådet, Rådet for Dansk Forsikring og Pension, InvesteringsForeningsRådet, Advokatrådet, Foreningen af Statsautoriserede Revisorer, Foreningen af Registrerede Revisorer, Erhvervenes Skatteseekretariat, Børsmæglerforeningen, Københavns Fondsbørs, Kommunernes Landsforening, Københavns Kommune, Frederiksberg Kommune, Skattechefforeningen, Erhvervsministeriet, Finansministeriet, Økonomiministeriet og Justitsministeriet.

Advokatrådet og Foreningen af Statsautoriserede Revisorer har stillet spørgsmål ved, om 2-årsreglen er nødvendig og rimelig. Det er bl.a. anført, at medarbejdere, der udstationeres pga. 2-årsreglen, stilles ligeså uhensigtsmæssigt som de lokalt ansatte er efter de nu-