

skyldelse af personalegodebeskatningen til udnyttelsestidspunktet eller afståelsestidspunktet kun køberetter til aktier (aktieoptioner), hvori- mod tegningsretter til aktier (warrants) som udgangspunkt beskattes på tildelingstidspunktet, dvs. at tegningsretter i dag bliver beskattet på tildelingstidspunktet som personlig indkomst, mens efterfølgende værdistigninger beskattes lempeligere i form af aktieindkomst. I det fremsatte lovforslag foreslås, at reglerne i ligningslovens § 28 udvides til også at omfatte tegningsretter til aktier under de samme betingelser og regler, som gælder for køberetterne. Flytningen af beskatningstidspunktet for tegningsretter til aktier til udnyttelsestidspunktet indebærer, at hele tegningsrettens værdi bliver beskattet som personlig indkomst på udnyttelsestidspunktet. V, KF og KRF finder, at en flytning af beskatningstidspunktet til udnyttelsestidspunktet - som foreslået i lovforslaget - kan indebære en skærpet beskatning af tegningsretter til aktier, f.eks. i den situation, hvor markedsværdien af et selskab stiger efter tildelingen af tegningsretter. En strammere beskatning af warrants vil gøre det vanskeligere at tiltrække dygtige medarbejdere til nye virksomheder. Mange veluddannede afviser allerede i dag job i nystartede virksomheder, fordi den mulige gevinst ikke står mål med risikoen, og en vedtagelse af lovforslaget vil gøre det værre endnu.

Virksomhederne mister evnen til at fastholde dygtige medarbejdere og muligheden for at tiltrække de medarbejdere, der er brug for fra udlandet, hvis lovgivningen i Danmark ikke giver reelle muligheder for virksomhederne til at tilbyde konkurrencedygtige løsninger. Det vil være en meget uheldig udvikling, og V, KF og KRF har derfor den intention at udforme et forslag, der i langt højere grad imødekommer virksomheder- nes konkrete behov for en holdbar, fleksibel og ubureaukratisk model for tildeling af aktier, aktieoptioner og warrants til medarbejdere.

Et *fjerde mindretal* i udvalget (DF) vil redegøre for sin stilling til lovforslaget og de stillede ændringsforslag ved 2. behandling.

Et *femte mindretal* i udvalget (CD) vil redegøre for sin stilling til lovforslaget og de stillede ændringsforslag ved 2. behandling.

En oversigt over Folketingets sammensætning er optrykt i betænkningen. Der gøres opmærksom på, at et flertal eller mindretal i udvalget

ikke altid afspejler et flertal/mindretal i Folke- tinget.

4. Ændringsforslag med bemærkninger

Æ n d r i n g s f o r s l a g

Til § 1

Af *skatteministeren*, tiltrådt af et *mindretal* (S, SF, RV og EL):

1) I det under *nr. 5* foreslåede § 28, *stk. 4*, udgår *1. og 2. pkt.*, og i stedet indsættes som nye punktnummer:

»Er der ydet tegningsretter omfattet af *stk. 1* eller *2*, kan selskabet ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst fradrage udgifter ved ydelsen af tegningsretterne som driftsomkostning, jf. dog *3. pkt.* Den del af den fradragsberettigede udgift, der svarer til tegningsrettens værdi på udnyttelsestidspunktet, kan dog først fradrages ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst for det indkomstår, hvor tegningsretten udnyttes. Fradragsretten efter *1. pkt.*, jf. *2. pkt.*, for den del af udgiften, der svarer til tegningsrettens værdi på udnyttelsestidspunktet, er betinget af, at tegningsretten udnyttes af den person, der har modtaget den pågældende tegningsret som vederlag.«

[Indskrænkning af selskabets fradragsret ved ydelse af tegningsretter]

Af *skatteministeren*, tiltrådt af et *flertal* (S, KF, SF, RV, EL, KRF og FRI):

2) I det under *nr. 9* foreslåede § 28 B, *stk. 3*, ændres »100/68« til: »100/70«.

[Konsekvensændring som følge af nedsættelse af selskabsskatteprocenten]

B e m æ r k n i n g e r

Til nr. 1

Ved ændringen sker der en mindre indskrænkning i den foreslåede fradragsret for selskabet for de udgifter, der er forbundet med ydelsen af tegningsretter til medarbejdere m.v.

Baggrunden for den foreslåede fradragsret for selskabet er, at selskabet bør have fradragsret for udgifter, der kan sidestilles med en driftsomkostning. Begrundelsen for at give selskabet fradragsret for forskellen mellem aktiernes markedskurs på tegningstidspunktet og favørkursen,