

selv om der reelt er tale om en udgift for de øvrige aktionærer, har således været, at der er tale om en udgift, som fremtræder som en form for lønudgift.

Hvor den medarbejder m.v., som har modtaget tegningsretten som vederlag, afstår tegningsretten, således at denne efterfølgende udnyttes af den nye erhverver, vil der imidlertid i forhold til forskelsbeløbet - forskellen mellem aktiernes markedskurs på tegningstidspunktet og favørkursen - ikke længere være tale om en udgift, der på nogen måde kan siges at fremtræde som en form for lønudgift. Dette gælder, uanset hvem tegningsretten afstås til.

Det foreslås derfor, at selskabet ikke har fradragsret for tegningsrettens værdi på udnyttelsestidspunktet, dvs. for forskellen mellem aktiernes markedskurs på tegningstidspunktet og favørkursen, såfremt der inden udnyttelsen har været en eller flere mellemliggende afståelser af tegningsretten. Betingelsen for fradragsretten for tegningsrettens værdi på udnyttelsestidspunktet er således, at tegningsretten udnyttes af den medarbejder m.v., der i sin tid modtog tegningsretten som vederlag.

For så vidt angår køberetter til aktier, er der ikke behov for nogen justering af fradragsreglerne, idet selskabets fradragsret følger direkte af statsskattelovens § 6, litra a, om fradragsret for driftsomkostninger. Ved en udnyttelse af aktiekøberetten efter en eller flere mellemliggende afståelser, således at udnyttelsen ikke foretages af den medarbejder m.v., der i sin tid modtog aktiekøberetten som vederlag, vil køberettens værdi på udnyttelsestidspunktet - forskellen mellem aktiernes markedskurs på udnyttelsestidspunktet og favørkursen - ikke udgøre en driftsudgift for selskabet. Der vil dermed allerede efter gældende regler ikke være fradragsret for denne udgift som en driftsomkostning. Da selskabets opfyldelse af køberetter kræver en levering af aktier, vil der for selskabet tillige være tale om et aktiesalg, hvor afståelsessummen her vil være den favørkurs, som indehaveren af køberetten kan er-

hverve aktierne til. Er der for selskabet tale om et salg med tab, vil dette tab kunne fradrages efter aktieavancebeskatningslovens regler.

For selskaber, der yder tegningsretter under en generel medarbejderaktieordning, er det foreslået, at selskabet skal kunne fradrage udgifter ved ydelsen af tegningsretterne som en driftsomkostning, jf. lovforslagets § 1, nr. 1. Da en eventuel afståelse af de tildelte tegningsretter vil betyde, at de pågældende tegningsretter ikke længere er omfattet af reglerne i ligningslovens § 7 A om medarbejderaktieordninger, er der heller ikke her behov for en justering af fradragsreglen.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensændring som følge af, at selskabsskatteprocenten med vedtagelsen af L 30, Forslag til lov om ændring af forskellige skattelove. (Nedsættelse af skattesatsen for selskaber samt virksomhedsskatteprocenten) nedsættes fra 32 til 30.

Når aktieaflønningsordningen anvendes, skal der efter bestemmelsen foretages en omregning af værdien af de aktier, som medarbejderen modtager. Begrundelsen er, at medarbejderen vederlægges med aktier uden et efterfølgende skatteutræk. Værdien af de modtagne aktier skal omregnes til den værdi, vederlaget ville have udgjort for medarbejderen, såfremt det var blevet udbetalt til medarbejderen som almindelig lønindkomst med fuld fradragsret for selskabet. Omregningsfaktoren 100/68 er fastsat under hensyntagen til, at selskabet ved en opgivelse af fradragsretten for en uændret nettoaflønnings af medarbejderen kan nøjes med at udstede/opkøbe aktier til en værdi, der udgør 68 pct. af den værdi, som selskabet ellers skulle have udstedt/opkøbt aktier for. De 68 pct. er fastlagt ud fra en selskabsskatteprocent på 32. Når selskabsskatteprocenten nedsættes til 30, skal omregningsfaktoren derfor tilsvarende ændres til 100/70.