

## Bemærkninger til lovforslaget

### Almindelige bemærkninger

#### 1. Indledning

Lovforslaget har til formål at forbedre vilkårene for udbredelsen af aktier samt købe- og tegningsretter som aflønningsform.

Det er regeringens mål, at det skal være lettere at drive virksomhed i Danmark, at forbedre virksomhedernes konkurrenceevne og skabe grundlag for øget vækst og beskæftigelse. Regeringen har derfor fremlagt en konkurrenceevnepakke, der indeholder en række forslag, som mindsker virksomhedernes omkostninger, letter det administrative besvær, forbedrer iværksætternes vilkår og skaber fornyelse og produktivitet.

Lovforslaget er en udmøntning af en del af regeringens konkurrenceevnepakke. Det primære sigte med lovforslaget er at bidrage til at motivere de ansatte til at yde en ekstra indsats og derigennem fremme fornyelse og produktivitet.

I dag er udgangspunktet, at aktier beskattes ved tildelingen som løn, mens købe- og tegningsretter beskattes på det tidspunkt, hvor retten udnyttes til køb eller tegning af aktier. Dette betyder imidlertid, at den ansatte kan blive tvunget til at sælge nogle af de ny erhvervede aktier straks efter erhvervelsen for at skaffe likviditet til at betale skatten. Dermed mindskes samtidig den motivation, der ligger i et medejerskab af virksomheden.

Regeringen foreslår derfor, at der indføres en ny ordning, hvorefter beskatningen af tildelte aktier m.v. udskydes til det tidspunkt, hvor den ansatte sælger aktierne. Samtidig foreslås en lempelse af beskatningen, idet beskatningen skal ske som aktieavance i stedet for som løn. I forlængelse heraf foreslås det, at selskabet - i modsætning til efter gældende regler - ikke har fradragsret for den modsvarende udgift.

I tilknytning hertil foreslår regeringen, at der gennemføres en ny struktur for det samlede regelsæt for beskatning af aktier m.v., der tildeles ansatte, herunder en sanering og justering af reglerne.

#### 2. Gældende regler

En tildeling af vederlag i form af aktier, køberetter til aktier og tegningsretter til aktier kan alt efter de nærmere omstændigheder falde ind under ét af i alt fire forskellige regelsæt. Ved køberet til aktier forstås en ret til at erhverve aktier på et fremtidigt tidspunkt eller inden for en nærmere fastsat fremtidig periode til en på forhånd fastsat kurs. Ved en tegningsret til aktier forstås en ret til at tegne nyudstedte aktier på et fremtidigt tidspunkt eller inden for en nærmere fastsat fremtidig periode - enten til en på forhånd fastsat kurs eller ved, at der aftales principper for, hvordan prisen skal opgøres.

For det første kan aktier, køberetter og tegningsretter være omfattet af reglerne i ligningslovens § 7 A om *generelle medarbejderaktieordninger*. Reglerne omfatter aktier m.v., der tildeles et selskabs ansatte, idet ansatte i det pågældende selskabs datter- og datterdatterselskaber i denne forbindelse anses for ansatte i det tildelende selskab. Ved tildeling af køberetter og tegningsretter (favørkursaktieordninger) indtræder beskatningen på det tidspunkt, hvor den ansatte sælger de aktier, der er erhvervet på grundlag af de tildelte retter. Beskatningen sker som aktieavance. Ved tildeling af aktier (gratisaktieordninger) er der tale om en egentlig skattefritagelse. Ved et senere salg af aktierne sker avanceopgørelsen således ud fra en anskaffelsessum svarende til aktiernes kursværdi på tildelingstidspunktet, uagtet at aktierne er modtaget uden betaling. Selskabet har fradragsret for værdien af de tildelte aktier, køberetter og tegningsretter.

Anvendelsen af reglerne er betinget af, at adgangen til at erhverve aktier står åben for alle selskabets ansatte, idet begrænsninger fastsat efter almene kriterier dog kan anerkendes. F.eks. accepteres krav om en vis ansættelsestid, opdeling efter arbejdstid (heltid-deltid) og opdeling efter anciennitet. Derudover er det et krav, at aktierne har samme rettigheder som selskabets øvrige aktier af samme klasse. For købe- og tegningsretter er det en yderligere betingelse, at værdien af den tildelte ret, dvs. favørelementet ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn, og at de aktier, der er