

læggelseskravet betyder, at aktierne ikke må pantsættes i båndlæggelsesperioden.

Der ses imidlertid ikke at være reale grunde til, at båndlagte medarbejderaktier ikke skal kunne anvendes som sikkerhedsstillelse. Formålet med båndlæggelsen er, at den ansatte i båndlæggelsesperioden ikke skal kunne disponere frit over medarbejderaktierne. Lægges medarbejderaktierne tillige til sikkerhed efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a, er den ansatte fortsat afskåret fra frit at disponere over aktierne. Det vil derfor ikke være i strid med formålet med båndlæggelseskravet, at tillade at de båndlagte aktier kan indgå i en sikkerhedsstillelse efter aktieavancebeskatningslovens § 13 a.

Til nr. 2

Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 2, nr. 4.

Til nr. 3

Der er tale om en redaktionel ændring. Formålet er at tydeliggøre, at meningen med kravet om, at medarbejderaktierne skal have samme rettigheder som selskabets øvrige aktier i samme klasse, er, at der ikke må være tale om en særlig aktieklasser udelukkende for medarbejderaktierne.

Til nr. 4

De to bestemmelser omhandler den situation, hvor selskabet afhænder aktier til de ansatte til opfyldelse af en medarbejderaktieordning.

Det er en forudsætning for selskabernes tildeling af aktier til de ansatte, at aktierne er fra selskabets egen beholdning. Formuleringen »fra egen beholdning« er dermed overflødig. Det foreslås derfor at lade denne formulering udgå af bestemmelserne.

Til nr. 5

Det foreslås, at redegørelser for ordninger efter ligningslovens § 7 A skal indsendes til selskabets skatteansættende myndighed i stedet for til told- og skateregionen.

Til nr. 6

Til § 7 H, stk. 1 og 2

Efter den foreslåede bestemmelse skal personer, der som led i deres ansættelsesforhold har modtaget vederlag i form af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, under visse betingelser ikke medregne værdien af det modtagne vederlag ved indkomstopgørelsen. Det vil sige, at det modtagne vederlag ikke beskattes som løn. Først ved afståelsen af de

aktier, der modtages direkte eller erhverves på grundlag af de tildelte retter, vil der indtræde en eventuel beskatning efter aktieavancebeskatningslovens almindelige regler.

Bestemmelsen omfatter kun ansatte personer. Det vil sige, at der skal være tale om vederlag for personligt arbejde i tjenesteforhold, jf. kildeskattelovens § 43, stk. 1. Personer, der har modtaget aktierne m.v. som led i en aftale om ydelse af personligt arbejde uden for et egentligt ansættelsesforhold, samt personer, der har modtaget aktierne m.v. i deres egenskab af valgt medlem af eller medhjælp for selskabets bestyrelse, falder uden for bestemmelsens anvendelsesområde.

Vederlaget skal bestå af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier. Ved udtrykket »aktier« forstås såvel aktier som anparter omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler. Andele og konvertible obligationer samt tegningsretter til konvertible obligationer og den tegningsret til aktier, der udgør en del af en konvertibel obligation er ikke omfattet af bestemmelsens anvendelsesområde. Køberetter og tegningsretter skal fortolkes i overensstemmelse med den almindelige definition. Se omtalen heraf i punkt 2: Gældende regler under de almindelige bemærkninger.

Der skal være tale om modtagelse af et vederlag. Det vil sige, at de tildelte aktier m.v. skal repræsentere en økonomisk fordel (værdi) for den ansatte på retserhvervestidspunktet. F.eks. må købe- og tegningsretter anses for at have en værdi, hvis retten kan eller forventes at give mulighed for at erhverve/tegne aktier til favørkurs. Som udgangspunkt vil retserhvervestidspunktet være identisk med tildelingstidspunktet. Er der til tildelingen knyttet betingelser af suspensiv karakter, anses retserhvervelsen dog for udskudt til det tidspunkt, hvor betingelserne er opfyldt.

Endelig er anvendelse af reglerne og den deri indeholdte skattefrihed betinget af, at en række nærmere opregnede krav er opfyldt. Vurderingen af, om betingelserne er opfyldt, skal som hovedregel ske ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til de modtagne aktier m.v. Det vil sige på det endelige retserhvervestidspunkt. Vurderingen af, om betingelsen vedrørende vederlagets størrelse er opfyldt, skal dog ske ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den ansatte modtager aktierne m.v. Fremrykningen af vurderingstidspunktet er begrundet i, at der ved tildelinger med suspensive betingelser kan forløbe op til flere år mellem tildelingstidspunktet og retserhvervestidspunktet, og at det for denne betingelse er væsentligt allerede på tildelingstidspunktet at kunne få fastslået, om den er opfyldt. Dette skyldes,