

at netop denne betingelse kan blive påvirket efterfølgende, uden at dette nødvendigvis kan tilregnes den ansatte eller selskabet.

Efter det foreslåede stk. 2, nr. 1, er anvendelse af bestemmelsen betinget af, at arbejdsgiverselskabet og den ansatte har indgået en aftale om, at de øvrige regler i den foreslåede nye bestemmelse i ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse. Aftalen skal være indgået med arbejdsgiverselskabet, uanset om aktierne m.v. modtages fra dette selskab eller et selskab, der er koncernforbundet hermed. Aftalekravet betyder, at reglerne kun kan finde anvendelse, såfremt der er enighed herom parterne imellem. Da anvendelse af reglerne i den foreslåede § 7 H indebærer, at det ydende selskab ikke har fradragsret, forudsætter aftalens gyldighed, at arbejdsgiverselskabet har sikret sig, at et koncernselskab, der har ydet aktier m.v., er underrettet og indforstået hermed. Der stilles ikke egentlige formkrav til den indgåede aftale. Aftalen må dog have en sådan karakter, at såvel den ansatte som arbejdsgiverselskabet har mulighed for på forlangende at kunne dokumentere over for skattemyndighederne, at der foreligger en sådan aftale. Da betingelsen skal være opfyldt på tidspunktet for den ansattes retserhvervelse, skal aftalen være indgået senest på dette tidspunkt.

Efter det foreslåede stk. 2, nr. 2, er det en betingelse, at den ansatte maksimalt modtager aktier, køberetter til aktier og tegningsretter til aktier til en værdi svarende til 10 pct. af den ansattes årsløn. Det er den samlede værdi af de modtagne aktier, køberetter og tegningsretter, der maksimalt må udgøre 10 pct. af årslønnen. Hvis grænsen på de 10 pct. overskrides, vil aktier m.v. inden for de 10 pct. kunne omfattes af den foreslåede § 7 H. Det er således kun en eventuel overskydende del, der vil blive omfattet af reglen om beskattning som løn på retserhvervestidspunktet. Begrebet årsløn skal fortolkes i overensstemmelse med den praksis, der gælder i forhold til reglerne i ligningslovens § 7 A. Efter denne praksis skal beregningen af årslønnen foretages efter objektive kriterier, der sikrer en realistisk opgørelse af lønnen for det år, hvori ordningen udbydes. Selve lønnen opgøres til bruttolønnen tillagt selskabets eventuelle andel af den samlede indbetaling til en pensionsordning.

Køberetter og tegningsretter er ikke altid lette at værdiansætte. Samtidig er det nødvendigt at tage stilling til, om 10 pct.'s kravet er opfyldt, idet det er en forudsætning for, at reglerne kan anvendes. Der foreslås derfor en alternativ grænse i forhold til ovenstående. Efter den alternative grænse kan den ansatte modtage køberetter til aktier og tegningsretter til aktier uden begrænsning, såfremt udnyttelseskursen i

henhold til den tildelte ret maksimalt er 15 pct. lavere end markedskursen på de aktier, som retten vedrører. Ved siden af kan den ansatte modtage aktier svarende til en værdi af 10 pct. af årslønnen.

De to grænser – på den ene side den rene 10 pct.'s grænse og på den anden side 15 pct.'s grænsen for købe- og tegningsretter + 10 pct.'s grænsen for aktier – kan ikke kombineres. Der er tale om et enten-eller. Det vil sige, at såfremt den ansatte modtager købe- eller tegningsretter, der ikke overholder kravet om, at udnyttelseskursen maksimalt er 15 pct. lavere end aktierne markedskurs, så er det reglen om, at den samlede værdi af de tildelte aktier, køberetter og tegningsretter maksimalt må udgøre 10 pct. af årslønnen, der finder anvendelse for det pågældende år. For begge grænser gælder, at vurderingen af, om de er overholdt, skal ske ud fra forholdene på tildelingstidspunktet.

Efter det foreslåede stk. 2, nr. 3, er det en betingelse, at de aktier m.v., som den ansatte modtager, er ydet af et selskab, og at dette selskab enten er arbejdsgiverselskabet eller et selskab, der er koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet. Definitionen af et koncernforbundet selskab er den samme som i kursgevinstlovens § 4, stk. 2. Efter kursgevinstlovens § 4, stk. 2, anses selskaber for koncernforbundne, hvis samme aktionærkreds eller en fond direkte eller indirekte ejer mere end 50 pct. af aktiekapitalen i hvert selskab eller direkte eller indirekte råder over mere end 50 pct. af stemmerne i hvert selskab. Koncernforbindelsen skal foreligge på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ret til det modtagne.

De tildelte aktier m.v. skal opfylde en række krav. For det første er det efter det foreslåede stk. 2, nr. 4, en betingelse, at der er tale om aktier henholdsvis køberetter og tegningsretter vedrørende aktier i enten arbejdsgiverselskabet eller et selskab, der er koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet. Betingelsen skal være opfyldt på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ret til det modtagne. Dette skal forstås således, at betingelsen også anses for opfyldt, selv om efterfølgende omstruktureringer måtte medføre, at tildelte købe- eller tegningsretter ender med at vedrøre aktier i et selskab, der ikke var koncernforbundet med arbejdsgiverselskabet på retserhvervestidspunktet. Herved sikres, at reglerne ikke udgør en hindring for eventuelle omstruktureringer. For det andet er det efter det foreslåede stk. 2, nr. 5, en betingelse, at de direkte tildelte aktier henholdsvis de aktier, der erhverves eller tegnes i henhold til tildelte købe- eller tegningsretter, ikke indgår i en særlig aktieklasser oprettet udelukkende for medarbejderaktier. Hvis der efter det tidspunkt, hvor den ansatte har erhvervet ubetinget ret