

Anskaffelsessummen for aktierne - modtaget direkte eller erhvervet på grundlag af tildelte købe- eller tegningsretter - er det beløb, som den ansatte har givet for aktierne. Er aktierne modtaget uden betaling er anskaffelsessummen dermed 0 kr. En eventuel betaling for modtagne købe- eller tegningsretter kan tillægges aktiernes anskaffelsessum.

#### Til § 7 H, stk. 4

Som en konsekvens af, at beskatningen hos den ansatte ændres fra en beskatning som løn til en beskatning som aktieavance, foreslås det, at der ikke skal være adgang til at fradrage den modsvarende udgift, når der ydes aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier under de øvrige regler i den foreslåede § 7 H.

Bortfald af fradragsretten omfatter, dels fradragsretten efter statsskattelovens § 6, litra a, ved ydelse af aktier og køberetter, dels fradragsretten efter ligningslovens § 8 L, jf. lovforslagets § 1, nr. 7, ved ydelse af tegningsretter.

Ved den modsvarende udgift forstås værdien af de ydede aktier, køberetter og tegningsretter. Der vil således fortsat være fradragsret for andre omkostninger, der er forbundet med ydelsen af aktier m.v., såfremt der i øvrigt er hjemmel hertil efter statsskattelovens § 6, litra a.

Bortfaldet af fradragsretten gælder for det første i forhold til det selskab, der har ydet aktierne eller køberetterne. For det andet gælder bortfaldet af fradragsretten i forhold til arbejdsgiverselskabets ret til at fradrage en betalt godtgørelse og i forhold til arbejdsgiverselskabets ret til at fradrage et beløb svarende til det skattepligtige tilskud m.m., hvor der ikke betales en godtgørelse.

Det foreslås endvidere, at selskabet ved opgørelsen af gevinst og tab som følge af en afståelse af aktier, herunder afståelse af aktier til opfyldelse af køberetter, og afståelse af køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, hvor aktierne m.v. er omfattet af de øvrige regler i den foreslåede § 7 H, skal anvende handelsværdien på afståelsestidspunktet i stedet for en faktiske afståelsessum. Det vil sige, at selskabet alene har et tabsfradrag svarende til det tabsfradrag, der kunne opnås ved et salg til tredjemand. Der kan således hverken efter aktieavancebeskatningsloven eller kursgevinstloven opnås fradrag for den del af tabet, der skyldes, at aktierne m.v. afstås til en kurs under markedskursen.

#### Til § 7 H, stk. 5

Det foreslås, at der indsættes en prioriteringsregel, således at det direkte af bestemmelsen fremgår, hvilke

regler bestemmelsen går forud for og hvilke regler, den træder tilbage for.

Reglerne i den foreslåede § 7 H går forud reglerne om beskatning som løn på retserhvervelsestidspunktet, og de hertil knyttede regler om fradragsret for selskabet, jf. statsskattelovens § 6, litra a, og den foreslåede bestemmelse i ligningslovens § 8 L, mens de ikke finder anvendelse, såfremt tildelingen af aktierne m.v. er omfattet af reglerne i ligningslovens § 7 A om generelle medarbejderaktieordninger.

#### Til nr. 7

Det foreslås, at der indføres adgang for selskabet til at fradrage værdien af tegningsretter til aktier, der ydes til ansatte, bestyrelsesmedlemmer, bestyrelsesmedhjælpere og til personer for ydelsen af personligt arbejde i øvrigt.

Når der er behov for en særlig fradragshjemmel er baggrunden, at statsskattelovens § 6, litra a, ikke umiddelbart giver fradragsret for værdien ved ydelse af tegningsretter til aktier, idet ydelsen ikke med sikkerhed kan anses for en driftsudgift for selskabet.

Bestemmelsen finder anvendelse, hvor tildelingen hverken er omfattet af reglerne i ligningslovens § 7 A om generelle medarbejderaktieordninger eller den foreslåede nye bestemmelse i ligningslovens § 7 H. Det vil sige, at fradragsretten gælder i den situation, hvor den ansatte m.m. på retserhvervelsestidspunktet beskattes som løn af den modtagne tegningsret. Indførelsen af bestemmelsen er derfor også begrundet i, at der med lovforslaget samtidig foreslås en ophævelse af ligningslovens § 28, jf. lovforslagets § 1, nr. 9. Ligningslovens § 28 indeholder en adgang for selskabet til at fradrage tegningsrettens værdi ved individuelle ydelser af tegningsretter til ansatte m.m. Uden den foreslåede § 8 L vil selskaberne dermed blive udsat for en forringet skattemæssige stilling, idet der i så fald kun vil være fradragsret i forbindelse med de generelle medarbejderaktieordninger.

Bestemmelsen gælder alene for tegningsretter, der er udstedt af selskabet selv. Af samme grund omfatter reglerne kun selskaber, der er skattepligtige efter selskabsskattelovens § 1, stk. 1, nr. 1, (aktie- og anparts-selskaber) eller selskabsskattelovens § 2, stk. 1, litra a (selskaber med hjemsted i udlandet, der har fast driftssted i Danmark). Endvidere gælder bestemmelsen alene i forhold til tegningsretter til aktier. Ved udtrykket »aktier« forstås også anparten omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler. Det vil sige, at bestemmelsen også omfatter tegningsretter til anparten. Derimod er tegningsretter til konvertible obligationer og den tegningsret til aktier, der udgør en del af en konverti-