

Bemærkninger til lovforslaget

Almindelige bemærkninger

1. Indledning

Der foreslås en række ændringer af skattereglerne for medarbejderaktieordninger. Formålet er at smidiggøre reglerne. De ændrede nye regler vil være til gavn for såvel de ansatte som selskaberne.

2. Lovforslagets baggrund og indhold

2.1. Den nye ordning for beskatning af medarbejderaktier

I 2003 blev der ved lov nr. 394 af 28. maj 2003 gennemført en ny ordning for beskatningen af medarbejderaktier. Reglerne er fastsat i ligningslovens § 7 H. Indholdet i den nye ordning er i korte træk følgende:

- Beskatningen sker på det tidspunkt, hvor medarbejderaktierne sælges.
- Beskatningen sker som aktieavance i stedet for som løn.
- Selskabet har ikke fradrag for udgiften til medarbejderaktier.

Den nye ordning har på visse punkter i praksis vist sig at have konsekvenser, der ikke har været tilsigtede, og som kan begrænse udbredelsen af skattebegünstigede medarbejderaktieordninger. Der har endvidere på andre punkter vist sig behov for udfyldende regler.

Baggrunden for lovforslaget er, at selskaberne og de ansatte ønsker at anvende reglerne for beskatning af medarbejderaktier, der i øvrigt er forsøgt gjort så enkle som muligt, på mange forskellige ordninger, der kan indeholde vidt forskellige typer af vilkår. Hertil kommer, at der over tid fastsættes nye vilkår i de aftaler, som de ansatte og selskaberne indgår. Begge forhold bidrager til, at det kan være vanskeligt i alle tilfælde at bringe aftalerne ind under den nye ordning.

Lovforslaget løser først og fremmest det problem, at den ansatte og selskabet ofte har aftalt, at udnyttelseskursen for en købe- eller tegningsret skal reguleres ved en kapitalændring i selskabet. Lovforslaget løser endvidere det problem, at udnyttelseskursen for en købe- eller tegningsret eller købskursen for en aktie i

nogle tilfælde ikke kendes på det tidspunkt, hvor der erhverves ret til købe- eller tegningsretten eller aktien. I begge situationer vil den nye ordning ofte ikke kunne anvendes.

Ifølge den nye ordning kan den ansatte i samme år uden indkomstbeskatning modtage enten

- aktier og købe- og tegningsretter, hvor værdien af de modtagne aktier m.v. ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn, eller
- købe- eller tegningsretter, hvor udnyttelseskursen maksimalt er 15 pct. lavere end markedskursen på de aktier, som de modtagne retter giver ret til at erhverve eller tegne, og aktier, hvor værdien heraf ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn.

Ved en *køberet* til aktier forstås som udgangspunkt en ret til at erhverve aktier på et fremtidigt tidspunkt eller inden for en nærmere fastsat fremtidig periode til en kurs, der er fastsat på forhånd eller ved, at der aftales principper for, hvordan kursen skal opgøres. Ved en *tegningsret* til aktier forstås som udgangspunkt en ret til at tegne nyudstedte aktier på et fremtidigt tidspunkt eller inden for en nærmere fastsat fremtidig periode, enten til en kurs, der er fastsat på forhånd, eller ved, at der aftales principper for, hvordan kursen skal opgøres. Ved *udnyttelseskursen* for en købe- eller tegningsret forstås den kurs, som den ansatte kan udnytte retten til.

Vurderingen af, om betingelserne vedrørende vederlagets størrelse er opfyldt, skal som udgangspunkt ske på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretten henholdsvis den faktiske købskurs for aktierne foreligger. Vurderingen skal dog ske senest på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie, købe- eller tegningsret. Tidspunktet for vurderingen af, om betingelserne for skattefriheden er opfyldt, kan således være fremrykket i forhold til retserhvervestidspunktet.

Ligningsrådet har taget stilling til, hvornår udnyttelseskursen i en række forskellige situationer ligger fast. Der er dermed i en række tilfælde sket en afklaring af den usikkerhed om reglernes rækkevidde, der