

kurser, der skal anvendes (tidspunktet er jo altid ved periodens udløb), men forholdene på det tidspunkt, hvor købe- eller tegningsretten udnyttes.

Det er en betingelse, at de to tidspunkter for, hvornår den ansatte kan udnytte købe- eller tegningsretten er fastsat i aftalen, og at procentdelen som udgangspunkt er endeligt fastsat i aftalen.

Hvis den ansatte ved udløbet af perioden den 31. oktober kan konstatere, at det er 85 pct. af kursen den 31. oktober, der skal anvendes, skal vurderingen af, om betingelserne er opfyldt, ske ud fra forholdene på dette tidspunkt, dvs. den 31. oktober.

Hvis den ansatte ved udløbet af perioden den 31. oktober kan konstatere, at det er 85 pct. af kursen ved starten af perioden (den 1. november), der skal anvendes, skal vurderingen af, om betingelserne er opfyldt, ske ud fra forholdene på dette tidspunkt, dvs. den 1. november i det foregående kalenderår.

Med den foreslåede ændring vil den ansatte og selskabet på forhånd kunne konstatere, at betingelserne vil være opfyldt.

*4. En aftale med tildelinger i flere år behøver ikke at blive delt op i aftaler for hver enkelt år for at kunne bruge 10 pct.s reglen*

Den fjerde ændring vedrører 10 pct.s reglen i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a.

Når tidspunktet, hvor den faktiske udnyttelseskurs for ydede købe- eller tegningsretter eller den faktiske købskurs for ydede aktier foreligger, indtræder før tidspunktet for den endelige retserhvervelse, er det forholdene på dette tidspunkt, der er afgørende for vurderingen af, om betingelsen i § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, vedrørende 10 pct.s reglen er opfyldt. Det er således ikke tilstrækkeligt, at betingelsen er opfyldt på tidspunktet for den endelige retserhvervelse. Hvis den samlede værdi af købe- og tegningsretter eller aktier overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn i det pågældende år, men 10 pct.s kravet i § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, ville være overholdt i de enkelte år, hvori den ansatte erhverver ubetinget ret til det modtagne vederlag, er betingelsen ikke opfyldt.

Denne situation kan illustreres ved det eksempel, hvor selskabet tilbyder den ansatte, at denne de næste fire år på nærmere fastsatte datoer modtager såkaldte gratisaktier. Den ansatte tilmelder sig én gang for alle - altså ikke hvert år. Købskursen ligger således fast (0 kr.) allerede i det første år. Det indebærer, at vurderingen af, om 10 pct.s betingelsen er opfyldt, skal ske på dette tidspunkt. Dette indebærer, at den ansatte kun kan modtage hvad der svarer til 10 pct. af årslønnen i

det første år, men ikke hvad der svarer til 10 pct. af lønnen hvert år.

Selskaberne og de ansatte vil godt kunne tage højde for denne situation. Det kan ske ved, at selskabet i stedet for et samlet tilbud til den ansatte laver fire adskilte tilbud, som den ansatte skal tilmelde sig hvert år. Der bliver herved tale om i alt fire vurderingstidspunkter. Det må imidlertid anses for uhensigtsmæssigt, at selskaberne skal opdele et medarbejderaktieprogram i flere adskilte aftaler.

Den foreslåede regel vedrører situationer, hvor vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, litra a, er opfyldt, skal ske på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for ydede købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for ydede aktier ligger fast. Hvis værdien i henhold til aftalen overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn i år, hvor vederlaget modtages, men retserhvervelsen sker i to eller flere år, indebærer forslaget, at den samlede opgjorte værdi af vederlaget fordeles på de respektive år, hvori den ansatte erhverver ret til vederlaget.

Med den foreslåede regel bliver det muligt at bruge den nye ordning uden at skulle opdele et medarbejderaktieprogram i flere særskilte aftaler svarende til antallet af år, hvor der sker retserhvervelse.

Til nr. 7

Det er i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 6, fastsat som en betingelse for skattefrihed, at der ikke kan ske overdragelse af modtagne købe- og tegningsretter.

Det foreslås at ændre kravet til et krav om, at modtagne købe- og tegningsretter rent faktisk ikke må overdrages. Med forslaget er det ikke længere en gyldighedsbetingelse for skattefriheden efter § 7 H, stk. 1, at der ikke kan ske overdragelse af retten. Det foreslås derfor at ændre den gældende regel om, at kravet om uoverdragelighed anses for opfyldt, hvor retten kan overgå ved arv, til en regel om, at overgang ved arv ikke anses for overdragelse efter bestemmelsen.

Baggrunden for forslaget er, at det nuværende krav i praksis begrænser anvendelsen af ligningslovens § 7 H. Mange udenlandske ordninger, der tildeles ansatte i danske selskaber, er udformet på den måde, at det under særlige omstændigheder er muligt at overdrage en købe- eller tegningsret. Imidlertid er konsekvensen af den blotte mulighed for overdragelse, at vederlaget ikke kan omfattes af ligningslovens § 7 H. Det er ikke hensigtsmæssigt.

Der er endvidere ikke nogen afgørende begrundelse for at opretholde det nuværende krav. Hvis en købe- eller tegningsret overdrages, vil værdien af retten som