

summen, at den pågældende medarbejderaktionær ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 – 4.

Det foreslås at udvide området for fritagelse for udbyttebeskatning til aktier m.v., der ikke omfattes af ligningslovens § 7 A.

Det foreslås således, at der ikke skal ske udbyttebeskatning efter ligningslovens § 16 B af afståelsessummen for aktier, der er tildelt den ansatte direkte efter ligningslovens § 7 H, ved afståelse til det udstedende selskab. Der skal endvidere ikke ske udbyttebeskatning af afståelsessummen af aktier, der er erhvervet ved udnyttelse af en købe- eller tegningsret omfattet af ligningslovens § 7 H, ved afståelse til det udstedende selskab. Endelig skal der ikke ske udbyttebeskatning, når aktierne er erhvervet ved udnyttelse af en købe- eller tegningsret omfattet af ligningslovens § 28.

Det er en betingelse for at fritage for udbyttebeskatning – ligesom tilfældet som nævnt er for aktier m.v. omfattet af ligningslovens § 7 A – at det ved udstedelsen af aktierne er fastsat som betingelse, at aktierne ved afståelse eller ved den ansattes død skal tilbagesælges til det udstedende selskab, og at det pågældende selskab er forpligtet til at erhverve aktierne. Det er videre en betingelse, at medarbejderaktionæren, dvs. den ansatte, ikke er hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 – 4.

Er det ved udstedelsen af aktierne ikke en betingelse, at aktierne skal sælges tilbage til det udstedende selskab ved afståelse eller ved den ansattes død, finder ligningslovens § 16 B fortsat anvendelse. Er den ansatte hovedaktionær i selskabet efter aktieavancebeskatningslovens § 11, stk. 2 – 4, finder ligningslovens § 16 B ligeledes anvendelse.

Til nr. 15

Forslaget vedrører afståelse af tegningsretter omfattet af ligningslovens § 28 i form af tilbagesalg til det udstedende selskab. Forslaget går ud på, at tegningsretter, der differenceafregnes ved tilbagesalg til det udstedende selskab, ikke både skal beskattes som løn og som udbytte samtidigt, men kun som løn.

Det har hidtil været antaget, at tegningsretter som udgangspunkt ikke kan differenceafregnes. Ved differenceafregning forstås helt generelt, at den, der har udstedt en købe- eller tegningsret, betaler den, der har købt- eller tegningsretten, et kontant beløb svarende til forskellen mellem kursen for den aktie, som tegningsretten giver ret til at erhverve, og udnyttelseskursen. Det vil sige, at der ikke sker faktisk levering af de aktier, som købe- eller tegningsretten giver ret til at erhverve.

Da tegningsretter som udgangspunkt ikke kan differenceafregnes, gennemføres differenceafregningen i praksis ved, at tegningsretterne tilbagesælges til det udstedende selskab. Herved bliver det umuligt at skelne mellem tilbagesalg af tegningsretten til det udstedende selskab og differenceafregning af tegningsretten. Erhvervs- og Selskabsstyrelsen har i øvrigt oplyst over for Told- og Skattestyrelsen, at der ikke er noget til hinder for, at selskabet og den ansatte kan aftale differenceafregning.

Konsekvensen er, at en ansat skal beskattes af det udbetalte beløb som personlig indkomst efter ligningslovens § 28. Herudover skal ifølge en utrykt bindende forhåndsbesked hele afståelsessummen beskattes som aktieindkomst efter ligningslovens § 16 B. Dette betyder, at der sker dobbeltbeskatning af den del af beløbet, der udgør forskellen mellem aktiekursen og udnyttelseskursen. Beløbet beskattes både som personlig indkomst og som aktieindkomst.

Det er ikke rimeligt, at den pågældende retstilstand har da heller ikke været lovgivers hensigt. Det foreslås at løse problemet ved en regel om, at hvis en tegningsret omfattet af ligningslovens § 28 afstås til det udstedende selskab, skal reglen i ligningslovens § 16 B, stk. 1, ikke finde anvendelse. Det vil sige, at afståelsessummen ikke skal beskattes som aktieindkomst ved tilbagesalget til det udstedende selskab. Der skal alene ske beskatning efter ligningslovens § 28.

Til § 2

Til nr. 1

Der er i lov nr. 394 af 28. maj 2003 om forbedring af vilkårene for medarbejderaktieordninger indsat en overgangsregel i § 17, stk. 6. Overgangsreglen vedrører aktier, køberetter til aktier og tegningsretter til aktier, der er tildelt før den 1. juli 2003, og hvor tidspunktet for den ansattes beskatning af aktier m.v. indtræder den 1. januar 2003 eller senere. Overgangsreglen går ud på, at den ansatte og det selskab, der har ydet aktierne m.v., kan vælge, at reglerne i ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse. Ifølge ordlyden af bestemmelsen skal aftalen indgås af den ansatte og det selskab, der har ydet de pågældende aktier m.v.

Det er i den permanente bestemmelse i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 1, derimod fastsat, at aftaler om anvendelse af reglerne i ligningslovens § 7 H skal indgås af den ansatte og det selskab, hvori den pågældende er ansat.

Det kan forekomme, at aftaler, der er indgået med hjemmel i overgangsreglen i § 17, stk. 6, i lov nr. 394 af 28. maj 2003, er indgået mellem den ansatte og det