

omstruktureringen er markedskursen 300. Den nye aftale vil opfylde 15-procents-betingelsen, hvis den ansatte kan udnytte købe- eller tegningsretten til kurs 255.

Det er i *alle* tilfælde en betingelse, at parterne indgår en ny aftale, og at der indtræder et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne for skattefrihed er opfyldt. Hermed skabes der en generel ordning, der fjerner den usikkerhed, der vil kunne opstå om, hvorvidt den ansatte skal afståelsesbeskattes som følge af en omstrukturering af selskabet.

Til nr. 4

Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 8.

Til nr. 5

Reglerne i ligningslovens § 28 omfatter købe- og tegningsretter, der tildeles ansatte, bestyrelsesmedlemmer og personer, der har indgået en aftale om personligt arbejde i øvrigt. Købe- eller tegningsretten skal være tildelt af arbejdsgiver-selskabet eller et selskab, der er concernforbundet hermed.

Efter denne bestemmelse indtræder beskatningen på det tidspunkt, hvor den ansatte m.m. udnytter eller afstår den modtagne ret. Formålet med ligningslovens § 28 er at udskyde beskatningen af købe- og tegningsretter til det tidspunkt, hvor retten udnyttes.

Der er tale om beskatning som løn inklusive arbejdsmarkedsbidrag. Ved udnyttelse udgør beskatningsgrundlaget forskellen mellem aktiernes markedskurs og den favørkurs, som aktierne erhverves til.

Hvis der sker en væsentlig ændring af en aftale, anses aftalen som udgangspunkt for at være afstået og en ny for at være indgået. Ved afståelse udgøres beskatningsgrundlaget af afståelses-summen.

Når et selskab har udstedt en købe- eller tegningsret til en ansat m.m. og selskabet, inden den pågældende person udnytter købe- eller tegningsretten, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, vil vedkommende således som udgangspunkt blive anset for at have afstået købe- eller tegningsretten. Det samme er som udgangspunkt tilfældet, hvis det selskab, hvori personen kan erhverve aktier, ind-

går i en omstrukturering, inden den ansatte m.m. udnytter købe- eller tegningsretten til erhvervelse af aktier.

Afståelsessummen opgøres som værdien af den nye købe- eller tegningsret, som den ansatte m.m. får som afløsning for den oprindelige. Den nye købe- eller tegningsret er ikke omfattet af ligningslovens § 28, fordi den ikke er modtaget som vederlag for personligt arbejde.

Ligningsrådet har imidlertid truffet en lang række afgørelser om ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28. Disse afgørelser er lempelige i forhold til det skatteretlige udgangspunkt.

På baggrund af disse afgørelser kan praksis helt overordnet beskrives således, at ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28 ikke udløser afståelsesbeskatning, hvis ændringen sker i forbindelse med omstruktureringer og ændringen er begrundet i omstruktureringen og/eller ændringen er i overensstemmelse med formålet med ligningslovens § 28.

Uanset den lempelige praksis medfører omstruktureringer i en række tilfælde, at der sker så væsentlige ændringer af den indgåede aftale, at den må anses for at være afstået. Det er imidlertid uhensigtsmæssigt, at den ansatte skal beskattes af værdien af aftalen. Den ansatte har som udgangspunkt ingen indflydelse på den selskabsretlige omstrukturering.

Der foreslås derfor en regel om, at hvis det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten, eller det selskab, hvori den ansatte i henhold til købe- eller tegningsretten kan erhverve aktier, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, skal aftalen ikke anses for at være afstået. Den selskabsretlige omstrukturering kan være en ændring af aftalens parter eller aftalens genstand, mængde, pris eller leveringstidspunkt.

Den nye købe- eller tegningsret vil skulle anses for at være en fortsættelse af den oprindelige købe- eller tegningsret, blot med andre vilkår for udnyttelsen end den oprindelige købe- eller tegningsret. Den nye købe- eller tegningsret vil dermed være omfattet af ligningslovens § 28. Beskatningen af den nye købe- eller tegningsret vil herefter ske efter ligningslovens § 28, når retten udnyttes eller afstås, som løn inklusive arbejdsmarkedsbidrag ligesom der ville være sket, hvis