

ske ændring af den genstand i aftalen, som den ansatte efter omstruktureringen modtager. Eksempelvis kan retten til at erhverve aktier i selskab A i kraft af en fusion afløses af en ret til at erhverve aktier i selskab B. For det tredje kan der ske ændring af det antal aktier, som den ansatte kan erhverve, eksempelvis fordi det selskab, hvori der kan erhverves aktier på grundlag af en købe- eller tegningsret, er større eller mindre end det selskab, hvori der oprindeligt kunne erhverves aktier. For det fjerde kan omstruktureringen indebære, at der sker ændring af udnyttelsestidspunktet for den købe- eller tegningsret, som den ansatte har modtaget, eller en ændring af udnyttelsekursen, eksempelvis som følge af en ændring af markedskursen siden udstedelsen af købe- eller tegningsretten.

Ligningsrådet (i dag Skatterådet) har truffet en række afgørelser om ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28. Disse afgørelser er overordnet set lempelige i forhold til det skatteretlige udgangspunkt, hvorefter en væsentlig ændring af aftalen medfører afståelsesbeskatning. Der er eksempelvis lagt vægt på den ansattes ansættelsesforhold efter den selskabsretlige omstrukturering. Hvis den ansatte ved omstruktureringen overflyttes til det selskab, der efter omstruktureringen er forpligtet til at opfylde køberetsaftalen, har dette i konkrete tilfælde betydet, at aftalen ikke skal anses for at være afstået.

Ligningsrådets praksis for ændringer af køberetter omfattet af ligningslovens § 28 kan ifølge Ligningsrådet finde anvendelse for køberetter omfattet af ligningslovens § 7 H.

Der er i forbindelse med høringen over lovforslaget rejst ønske om, at der skal være mulighed for at ændre i en aftale som følge af en væsentlig ændring i virksomhedens ejerkreds, eller når den ansatte efter en omstrukturering overgår til ansættelse i et andet selskab. Der er også peget på, at den skattemæssige behandling af videreførelser af etablerede medarbejderaktieordninger ofte er usikker i forbindelse med køb og salg af selskaber. Det er derfor foreslået, at der overvejes en ordning, hvorefter der skal kunne ske mindre justeringer af de aftaler, der allerede er indgået, eller ændringer i forbindelse med omstruktureringer af det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten uden afståelsesbeskatning.

Det fremgår af kommentaren til høringssvarene, at praksis efter ligningslovens § 28 er lempe-

lig, at denne praksis må antages også at kunne anvendes på ligningslovens § 7 H, og at det er ikke klart, hvilke mindre justeringer af en aftale der ifølge forslagsstillerne skal kunne foretages uden afståelsesbeskatning af den ansatte.

Uanset den lempelige praksis findes det imidlertid uhensigtsmæssigt, hvis den ansatte på grund af omstruktureringen skal beskattes af værdien af aktierne eller købe- eller tegningsretten i aftaler, som den ansatte og selskabet har indgået efter ligningslovens § 7 H. Den ansatte har som udgangspunkt ingen indflydelse på den selskabsretlige omstrukturering, og den ansatte vil dermed som udgangspunkt ikke kunne undgå afståelsesbeskatning.

Det foreslås derfor at indføre adgang til at videreføre aftaler omfattet af ligningslovens § 7 H ved omstruktureringer.

Da den foreslåede regel vedrører ligningslovens § 7 H, er det naturligvis en forudsætning, at selskabet og den ansatte har indgået en aftale om, at ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse for vederlaget.

Det foreslås, at den ansatte ikke skal anses for at have afstået aftalen om vederlaget. Det skal efter forslaget være tilfældet, hvis det selskab, der yder aktier eller købe- eller tegningsretter, eller det selskab, hvori den ansatte kan erhverve aktier, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, inden den ansatte udnytter købe- eller tegningsretten eller modtager aktier direkte. Med aftalen om vederlaget sigtes der til den aftale, som den ansatte og selskabet har indgået om, at den ansatte skal tildeles aktier, købe- eller tegningsretter.

Visse omstruktureringer som eksempelvis fusion, hvor det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten før og efter omstruktureringen, er det udstedende selskab, kræver som udgangspunkt ikke ændring af aftalegrundlaget mellem den ansatte og selskabet. Det er i denne situation ikke skattereglerne om købe- eller tegningsretter, der er afgørende for, om en given omstrukturering kræver en ændring af det aftalegrundlag, som den ansatte og selskabet har indgået om vederlaget.

Den foreslåede regel skal derfor kun anvendes i forbindelse med omstruktureringer, hvor der som følge af omstruktureringen foretages en ændring af den aftale om vederlaget, som den ansatte og selskabet har indgået. Afgørende er, at