

omstruktureringen fører til en ændring af aftalen. Det vil sige, at det er uden betydning, om aftalen ændres, fordi dette er nødvendigt, eller fordi parterne finder dette hensigtsmæssigt. Det betyder, at hvis der i forbindelse med en omstrukturering ikke foretages en ændring af aftalegrundlaget mellem selskabet og den ansatte, skal reglen i stk. 4 ikke anvendes. Når der i forbindelse med en omstrukturering ikke foretages en ændring af aftalen om vederlaget, er det ikke nødvendigt, at selskabet og den ansatte indgår en ny aftale efter ligningslovens § 7 H som betingelse for, at den oprindelige aftale om vederlaget ikke skal anses for afstået.

Den foreslåede regel anvendes, uanset om den selskabsretlige omstrukturering medfører en ændring af aftalens parter, aftalens genstand, mængde, pris eller leveringstidspunkt.

Det er efter ændringsforslaget som udgangspunkt en betingelse, at det selskab, som den ansatte efter omstruktureringen er ansat i, og den ansatte indgår en ny aftale (som anført har parterne allerede indgået en aftale efter ligningslovens § 7 H) efter ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 1, om, at ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse for det vederlag, som den ansatte modtager efter omstruktureringen. Det indebærer, at vederlaget som udgangspunkt kun er skattefrit efter ligningslovens § 7 H for den ansatte, hvis betingelserne i stk. 2 er opfyldt. Det indebærer videre, at der indtræder et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, 3, 4, 6 og 7, er opfyldt.

Der foreslås dog en afgørende undtagelse fra kravet om, at det vederlag, som den ansatte får efter omstruktureringen, skal opfylde 15-procents-betingelsen.

En ansat, der har modtaget en købe- eller tegningsret, der giver ret til at købe eller tegne en aktie med en markedsværdi på retserhvervelses-tidspunktet på 100 kr. for 85 kr., kan, hvis de øvrige betingelser for at anvende ligningslovens § 7 H er opfyldt, få købe- eller tegningsretten omfattet af ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra b. Hvis markedskursen for aktien inden omstruktureringen er steget, vil købe- eller tegningsretten ikke kunne omfattes af ligningslovens § 7 H efterfølgende, idet favørelementet for købe- eller tegningsretten i den nye aftale vil være større end 15 pct. af den nye værdi.

Det betyder, at den ansatte skal have en højere udnyttelseskurs for, at den nye købe- eller tegningsret kan omfattes af ligningslovens § 7 H, og dermed, at en potentiel gevinst optjent inden omstruktureringen reduceres. Hvis kursen er steget til eksempelvis 300 kr. inden omstruktureringen, har den ansatte udsigt til en gevinst på 215 kr. (300 kr. minus 85 kr.), men udnyttelseskursen skal imidlertid forhøjes til 255 kr. for, at ligningslovens § 7 H fortsat kan anvendes. Den ansatte skal altså frasige sig en potentiel gevinst på 170 kr. for at kunne fortsætte under ligningslovens § 7 H.

Hvis den ansatte ikke ønsker at frasige sig den potentielle gevinst, udløser omstruktureringen beskatning af købe- eller tegningsretten som afståelse. Dette er ikke rimeligt.

Det foreslås derfor, at 15-procents-reglen i tilfælde, hvor udnyttelseskursen foreligger, ikke skal gælde, i det omfang værdien af købe- eller tegningsretten efter omstruktureringen svarer til værdien af købe- eller tegningsretten før omstruktureringen.

Det indebærer, at den ansatte og selskabet efter omstruktureringen kan aftale, at køberetten kan udnyttes til 85 kr., uanset at markedskursen efter omstruktureringen eksempelvis er 300 kr., når denne forskel mellem markedskurs og udnyttelseskurs svarer til værdien før omstruktureringen. Parterne kan ikke ved omstruktureringen aftale en forøgelse af værdien af købe- eller tegningsretten. Den foreslåede ændring er dog ikke til hinder for, at parterne indgår en yderligere aftale om tildeling af købe- eller tegningsretter omfattet af ligningslovens § 7 H med et favørelement på 15 pct.

I det tilfælde, hvor udnyttelseskursen ikke ligger fast på tidspunktet for omstruktureringen, skal der indgås en ny aftale, hvor vederlaget skal opfylde 10-procents- henholdsvis 15-procents-betingelsen.

I det tilfælde, hvor en ansat modtager købe- eller tegningsretter, hvor værdien ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn efter reglerne i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, vil værdien på omstruktureringstidspunktet kunne overstige 10 pct. af den ansattes årsløn.

Hvis den ansatte ikke ønsker at frasige sig den potentielle gevinst, udløser omstruktureringen beskatning af købe- eller tegningsretten som afståelse. Dette er heller ikke rimeligt.