

heder som selskabets øvrige aktier af samme klasse, idet der dog ses bort fra en eventuel pligt til at afstå aktierne til det udstedende selskab til værdien, og at medarbejderaktierne ikke må udgøre en særlig aktieklasse.

Som konsekvens af ophævelse af ligningslovens § 7 A, stk. 1, nr. 3, kan henvisningen til nr. 1 og nr. 2 udgå, idet kravet herefter skal gælde for alle ordninger omfattet af stk. 1.

Til nr. 12

Der er tale om en konsekvensændring som følge af ophævelsen af ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, og nyaffattelsen af stk. 2, nr. 2, jf. lovforslagets § 1, nr. 13.

Det er i ligningslovens § 7 H, stk. 1, 6. pkt., fastsat, at hvis vurderingen af, om betingelserne i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, er opfyldt, skal ske ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for ydede købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for ydede aktier ligger fast, og vederlaget overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn i det år, hvor vederlaget modtages, kan den samlede værdi fordeles på de respektive år, hvor retserhvervelsen sker.

Som følge af ophævelsen af ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra b, og nyaffattelsen af stk. 2, nr. 2, skal henvisningen i § 7 H, stk. 1, 6. pkt., til nr. 2, litra a, udgå.

Til nr. 13

Forslaget går ud på at ophæve 15 pct. reglen i de individuelle medarbejderaktieordninger.

Forslaget går således ud på at ophæve ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra b. Den nye affattelse af bestemmelsen i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, svarer til den gældende bestemmelse i § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a.

Indholdet af ligningslovens § 7 H er i korte træk følgende:

- Den ansatte beskattes på det tidspunkt, hvor medarbejderaktierne sælges.
- Beskatningen sker som aktieavance i stedet for som løn.
- Selskabet har ikke fradrag for udgiften til medarbejderaktier.

Ligningslovens § 7 H kan finde anvendelse, når en ansat modtager vederlag i form af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier. At der skal være tale om et vederlag vil sige, at de tildelte aktier m.v. skal repræsentere en økonomisk fordel (værdi) på retserhvervelsestidspunktet, f.eks. hvis en købe- eller

tegningsret kan eller forventes at give mulighed for at erhverve/tegne aktier til favørkurs.

Det er en betingelse for at anvende § 7 H, at personen modtager vederlaget som led i et ansættelsesforhold.

Der gælder en række betingelser for, at vederlaget kan omfattes af ligningslovens § 7 H.

Det er i § 7 H, stk. 2, nr. 1, en betingelse, at den ansatte og det selskab, hvor den pågældende er ansat, har aftalt, at § 7 H skal finde anvendelse. Der skal indgås aftale med hver enkelt ansat, som modtager aktier m.v. Aftalen skal være indgået med arbejdsgiverselskabet, uanset om aktierne m.v. modtages fra dette selskab eller et selskab, der er koncernforbundet hermed. Det betyder, at reglerne kun kan finde anvendelse, hvis der er enighed mellem arbejdsgiverselskabet og den ansatte om at anvende reglerne.

Vederlaget skal være entydigt identificeret i aftalen. Det skal fremgå, om vederlaget består af en aktie eller en købe- eller tegningsret, i hvilket selskab der er erhvervet eller kan erhverves aktier, den nominelle størrelse af aktien eller den nominelle størrelse af den aktie, som en købe- eller tegningsret giver ret til. Hvis der er stillet vilkår for erhvervelsen af vederlaget, herunder en valgmulighed for den ansatte inden for et nærmere fastsat tidsrum til udnyttelse af vederlaget, skal disse vilkår fremgå af aftalen. Der kan eksempelvis være stillet betingelse om ansættelse i et nærmere angivet åremål.

For så vidt angår størrelsen af det skattefrie vederlag til den ansatte er der i § 7 H, stk. 2, nr. 2, fastsat grænser for, hvor meget den ansatte kan tildeles. Den ansatte kan i samme år enten

- a) modtage aktier og købe- og tegningsretter, hvor værdien af de modtagne aktier m.v. ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn, eller
- b) modtage købe- eller tegningsretter, hvor udnyttelseskursen maksimalt er 15 pct. lavere end markedskursen på de aktier, som de modtagne retter giver ret til at erhverve eller tegne, og aktier, hvor værdien heraf ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn.

Bestemmelsen indeholder som anført to grænser, som udgør et enten-eller. Det vil sige, at enten skal grænsen i stk. 2, nr. 2, litra a, være overholdt eller også skal grænsen i stk. 2, nr. 2, litra b, være overholdt. Der kan således ikke både modtages 10 pct. i forhold til lønnen efter stk. 2, nr. 2, litra a, og 10 pct. efter stk. 2, nr. 2, litra b.

Hvis ordningen omfattes af stk. 2, nr. 2, litra a, er det den samlede værdi af de modtagne aktier, købe- og tegningsretter, der maksimalt må udgøre 10 pct. af års-