

tidspunktet for de pågældendes ansættelse i virksomheden.

Det er en forudsætning for godkendelse af en medarbejderobligationsordning, at rådigheden over obligationerne indskrænkes i mindst 5 år. Bestemmelserne herom er nærmere beskrevet i punkt 2.2.2 i cirkulære nr. 181 af 1. december 1995 om ophævelse af lov om særlig indkomstskat m.v. og ændring af forskellige skattelove og konkursloven.

Udgangspunktet for værdifastsættelsen af unoterede obligationer er handelsværdien.

I mangel af andet grundlag til at udfinde handelsværdien foretages kursfastsættelsen på grundlag af en teknisk beregning af nutidsværdien af alle forventede fremtidige afkast.

Beregningen foretages med udgangspunkt i den gennemsnitlige, effektive obligationsrente for enheds-prioritetsobligationer, som på tidspunktet for obligationsudstedelsen opfylder kravet til mindsterenten i kursgevinstloven.

Kursen bestemmes som 100 gange forholdet mellem den beregnede nutidsværdi og fordringens pålydende. Kursen afrundes nedad til den nærmeste kurs, der er delelig med 5.

For obligationer, hvor forrentningsvilkårene ikke på forhånd er kendt, f.eks. fordi renteafkastet fastsættes på grundlag af virksomhedens udbytteprocent, foretages kursansættelsen på basis af de forventninger, der kan udledes af foreliggende budgetter.

Ligeledes er der for medarbejderobligationsordningen et efter praksis fastsat loft, idet værdien af obligationen (+ evt. 45 pct. afgift) ikke må overstige 10 pct. af den ansattes løn.

Forslagets indhold

Oprindeligt var reglerne om medarbejderaktier og medarbejderobligationer samlet i § 16 i lov om særlig indkomstskat.

Ved lov nr. 286 af 9. juni 1971 blev § 7 A indføjet i ligningsloven, hvorved man åbnede adgangen for, at medarbejdere uden skattemæssige konsekvenser kunne tegne aktier i selskabet til favørkurs.

Ved lov nr. 360 af 10. juni 1987 blev reglen om udlodning af medarbejderaktier flyttet fra lov om særlig indkomstskat til ligningslovens § 7 A.

Bestemmelsen angående medarbejderobligationer i § 16 i lov om særlig indkomstskat m.v. blev ved lov nr. 313 af 17. maj 1995 om ophævelse af lov om særlig indkomstskat m.v. og ændring af forskellige skattelove og konkursloven indføjet som § 7 N i ligningsloven.

Med 40 års erfaring i ryggen og en fast praksis på området foreslås det, at de faste betingelser for godkendelse indføres i loven, således at der, når disse betingelser er opfyldt, uden forudgående godkendelse kan oprettes en overskudsdelingsordning gående ud på:

- ret til tegning af aktier til favørkurs
- værdien af denne ret må ikke overstige 10 pct. pr. år af den ansattes løn
- aktierne skal båndlægges i 5 år
- udlodning af gratis aktier
- udlodningen må højst udgøre 6.000 kr. årligt
- aktierne skal båndlægges i 7 år
- aktierne skal have mindst samme stemmевærdi som aktier i selskabet med den største stemmевærdi
- udlodning af gratis medarbejderobligationer.
- hvis værdien af de udloddede medarbejderobligationer overstiger 1.800 kr., skal arbejdsgiveren til statskassen indbetale 45 pct. af det overskydende beløb
- medarbejderobligationer skal båndlægges i 5 år
- værdien af obligationen (+ evt. 45 pct. afgift) ikke må overstige 10 pct. af den ansattes løn.

Forslagets § 7 A, stk. 1, svarer til de nugældende bestemmelserne i § 7 A, stk. 1 og 2, samt § 7 N, stk. 1 og 2, og den godkendelsespraksis, som er fastsat i henhold hertil.

I stk. 2 angives de betingelser, som i henhold til den ovenfor skitserede praksis skal være opfyldt for at opnå godkendelse efter gældende ret.

De foreslåede bestemmelser i stk. 3-4 svarer til de nugældende § 7 A, stk. 3 og 4. Den foreslåede bestemmelse i stk. 5 svarer til den nugældende regel i § 7 N, stk. 3.

Den foreslåede bestemmelse i stk. 6 angiver, hvornår og hvordan virksomheden skal angive oplysninger til de ansættende skattemyndigheder om medarbejderordninger efter det foreslåede stk. 1, nr. 1-3. Fristen er den samme som i skattekontrollovens § 9 A. Den foreslåede bestemmelse om, at meddelelsen skal attesteres af virksomhedens revisor, svarer til den nuværende regel i ligningslovens § 7 A, stk. 8.

Skattemyndighederne vil således efterfølgende kontrollere, om betingelserne for anvendelsen af en medarbejderaktieordning efter forslagens § 7 A, stk. 1, nr. 1-3, er opfyldt.

Da der efter forslaget ikke skal søges om tilladelse til en gratis uddeling af medarbejderaktier, foreslås det, at reglen i det nuværende stk. 9 om, at skatteministeren skal afgive en årlig redegørelse for ordninger godkendt efter det nuværende stk. 2, ophæves.