

hvor der tildeles tegningsretter til nogle af de hidtidige aktionærer eventuelt sammen med ikke-aktionærer, er omfattet af bestemmelsen. Bestemmelsen gælder også i det tilfælde, hvor der sker tildeling til hidtidige aktionærer, men hvor tildelingen ikke sker forholdsmæssigt.

Endvidere gælder bestemmelsen både i den situation, hvor de tildelte tegningsretter til aktier giver ret til at tegne aktier til markedskursen, og hvor de giver ret til at tegne aktier til en kurs under markedskursen. I forhold til sidstnævnte situation, dvs. hvor tegningsretterne giver ret til tegning til favørkurs, gælder dog den undtagelse, at der ikke er skattefrihed, såfremt de(n) hidtidige aktionærers afståelse må anses for en gave til modtageren af den tildelte tegningsret.

En gavebeskatning kunne være aktuel i familieforhold eksempelvis i den situation, hvor den hidtidige aktionær (faderen) giver sønnen ret til at tegne aktier i selskabet til favørkurs. Et selskab udbetaler som udgangspunkt vederlag til sine ansatte for et personligt udført arbejde, men ikke gaver til den ansatte. Ved tildeling af tegningsretter foreligger der derfor ikke en gave for de ansatte med en deraf følgende afståelsesbeskatning af de hidtidige aktionærer, heller ikke hvis der blandt de nye aktionærer (medarbejdere) er familiemedlemmer, når blot de nye aktionærer ikke stilles bedre end øvrige nye aktionærer. En gavebeskatning vil derfor kun kunne komme på tale i helt særlige tilfælde.

For så vidt angår definitionen af tildelingstidspunktet henvises til bemærkningerne til lovforslagets § 18, stk. 2.

Til nr. 7

Det foreslås, at aktier, der er erhvervet efter reglerne i ligningslovens § 7 A, ikke skal indgå ved anvendelse af FIFO-princippet (først ind – først ud), så længe aktierne er båndlagt. Efter ophør af båndlæggelsen indgår aktierne i vurderingen med det tidspunkt, hvor den ansatte erhvervede aktierne.

Efter aktieavancebeskatningsloven gælder der et generelt FIFO-princip. Dette princip gælder både, hvor avanceopgørelsen skal ske efter aktie-for-aktie metoden, jf. aktieavancebeskatningslovens § 5, stk. 2, og hvor avanceopgørelsen skal ske efter gennemsnitsmetoden, jf. aktieavancebeskatningslovens § 6, stk. 4, der indeholder en henvisning til § 5, stk. 2. Princippet gælder for alle aktier omfattet af aktieavancebeskatningsloven, herunder aktier, som ansatte har erhvervet fra deres arbejdsgiver efter reglerne i ligningslovens § 7 A. De pågældende medarbejderaktier indgår i FIFO-princippet fra erhvervelsen og dermed også i

den periode, hvor de er båndlagt efter bestemmelsen i ligningslovens § 7 A.

Anvendelse af FIFO-princippet kan betyde, at avanceopgørelsen ved en aktieafståelse skal ske på grundlag af anskaffelsessummen for medarbejderaktier, der er båndlagt efter ligningslovens § 7 A, fordi de(n) båndlagte aktier er de(n) ældste. Dette selv om båndlæggelsen betyder, at der ikke må ske overdragelse, pantsætning eller anden råden over aktierne i båndlæggelsesperioden. Samtidig kan det udmønte sig i en fremrykket avancebeskatning, hvor der er tale om medarbejderaktier erhvervet under en favørkursordning. For at imødegå disse forhold foreslås det, at de båndlagte medarbejderaktier først skal indgå i FIFO-princippet, når båndlæggelsen er ophørt og den ansatte har fået fri rådighed over aktierne.

Til nr. 10

Der foreslås indsat en særlig regel om opgørelse af gevinst og tab på aktier, som et selskab tildeler ansatte. Reglen omfatter den situation, hvor der er ydet aktier, og hvor selskabet har fradragsret for udgiften ved tildelingen af aktierne dels som en driftsomkostning efter statsskattelovens § 6, litra a, dels som et aktietab efter aktieavancebeskatningsloven. Reglen finder anvendelse, når der er ydet aktier, der hverken er omfattet af ligningslovens § 7 A eller den foreslåede nye bestemmelse i ligningslovens § 7 H.

Efter aktieavancebeskatningsloven opgøres gevinst og tab som forskellen mellem afståelsessummen og anskaffelsessummen. Ved tildeling af aktier udgør selskabets afståelsessum, det beløb modtageren har betalt for aktierne. Når selskabet efter statsskattelovens § 6, litra a, kan fradrage forskellen mellem handelsværdien på afståelsestidspunktet og den betalte favørkurs (0 kr., hvor aktier er tildelt gratis), vil en anvendelse af aktieavancebeskatningslovens opgørelsesregler kunne medføre, at selskabet opnår fradrag for den samme udgift to gange. Derfor foreslås der indsat en regel om, at gevinst/tab på de afståede aktier i stedet skal opgøres som forskellen mellem handelsværdien på afståelsestidspunktet og anskaffelsessummen. Der er alene tale om en opgørelsesregel. Hvorvidt selskabet er skattepligtigt af gevinst/tab skal fortsat opgøres efter aktieavancebeskatningslovens øvrige regler.

Ved afståelse af aktier til opfyldelse af køberetter, der er tildelt ansatte, vil der alene kunne blive tale om et aktietab omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler. Udgiften ved opfyldelse af køberetten, dvs. forskellen mellem aktierens handelsværdi og det beløb, som den ansatte erhverver aktierne til (favørkurs-