

Bilag til f. t. l. vedr. ligningsloven og forskellige andre love

Organisation/myndighed	Bemærkninger	Kommentarer
	<p>FSR foreslår, at beskatningstidspunktet, hvor den nye ordning ikke finder anvendelse, ændres fra retserhvervelsestidspunktet til et tidspunkt, som er let konstaterbart i henhold til kontrakten. Det kunne enten være det faktiske tildelingstidspunkt eller det tidligste udnyttelsestidspunkt i henhold til kontrakten. Begrundelsen er, at der ofte er indføjet forskellige former for betingelser for medarbejderens endelige retserhvervelse af tildelte købe- eller tegningsretter, og at det i nogle tilfælde kan være vanskeligt at fastslå, om disse betingelser også medfører, at retserhvervelsen udskydes skattemæssigt.</p> <p>FSR finder, at der ved beskatning på retserhvervelsestidspunktet burde kunne være adgang til en værdiansættelse ud fra 3 forskellige principper: Black & Scholes' formel, Ligningsrådets formel og forskellen mellem handelsværdien for den underliggende aktie på retserhvervelsestidspunktet og den kursværdi, som medarbejderen på udnyttelsestidspunktet kan erhverve aktierne til.</p>	<p>Det er ikke muligt at fastlægge beskatningstidspunktet til et tidligere tidspunkt end retserhvervelsestidspunktet, idet der kun bør ske beskatning af et aktiv, der er erhvervet ret til. Derfor er det ikke hensigtsmæssigt at tage udgangspunkt i tildelingstidspunktet ved beskatningen. Det er heller ikke hensigtsmæssigt at tage udgangspunkt i det tidligste udnyttelsestidspunkt. Det vil være et ret tilfældigt tidspunkt. Når ligningslovens § 28 om beskatning på det faktiske udnyttelsestidspunkt ikke opretholdes, jf. ovenfor, må det mest naturlige være at tage udgangspunkt i de almindelige skattemæssige principper, hvor beskatningen sker på retserhvervelsestidspunktet.</p> <p>Som vejledning ved værdiansættelsen af aktier samt købe- og tegningsretter, hvor beskatningen indtræder på retserhvervelsestidspunktet, kan anvendes f.eks. Ligningsrådets formel eller Black & Scholes' formel. Det er ikke muligt at fastsætte mere præcise regler for værdiansættelsen. Den 3. opgørelsesmetode, som FSR peger på, tager ikke højde for løbetid og fremtidige forventninger til kursudviklingen. Metoden vil i en del tilfælde give en forkert værdiansættelse. Metoden giver en korrekt værdiansættelse på udnyttelsestidspunktet, men beskatningen skal fremover ikke ske på udnyttelsestidspunktet. Uanset at opgørelsesmetoden er enkel, må det anses for afgørende, at medarbejderen beskattes af den korrekte værdi. Den 3. opgørelsesmetode kan derfor ikke anvendes.</p>