

ningstidspunktet for ordninger, der falder uden for, er det tidspunkt, hvor der er erhvervet ret.

På den baggrund foreslås det, at bestemmelsen kun skal omfatte de køberetter, som indeholder en ret for medarbejderen m.m. til at kræve, at udstederen af retten leverer de aktier, som køberetten giver ret til. Herved opnås, at afgrænsningsproblemerne i forhold til de fantomaktieordninger, der ikke er rene bonusordninger, lettes, idet fantomaktieordningerne pr. definition ikke længere kan være omfattet af reglerne om udskydelse af beskatningstidspunktet.

For det *andet* foreslås en ændring af tidspunktet for, hvornår det skal vurderes, om medarbejderen m.fl. ved at modtage købe- eller tegningsretter har modtaget et vederlag. Vurderingen af, om medarbejderen m.fl. har modtaget et vederlag i form af købe- eller tegningsretter, skal efter gældende regler foretages på det tidspunkt, hvor beskatningen indtræder, dvs. på udnyttelses- og afståelsestidspunktet. Medmindre medarbejderen m.fl. betaler et beløb svarende til aktiernes handelsværdi på beskatningstidspunktet, anses medarbejderen m.fl. således for at have modtaget et skattepligtigt vederlag.

På den baggrund foreslås det, at tidspunktet for, hvornår det skal vurderes, om medarbejderen m.fl. ved at modtage købe- eller tegningsretter har modtaget et vederlag, flyttes fra beskatningstidspunktet til det tidspunkt, hvor medarbejderen m.fl. erhverver en ubetinget (endelig) ret til de pågældende købe- eller tegningsretter. Der indføres herved en reel mulighed for at betale sig fra lønbeskatningen. Samtidig sikres en skattemæssig ligestilling mellem den medarbejder og udenforstående tredjemand, der på samme tidspunkt erhverver en købe- eller tegningsret fra det selskab, hvor medarbejderen er ansat, og begge betaler et beløb svarende til rettens værdi på dette tidspunkt.

For det *tredje* foreslås det, at den nuværende bestemmelse i ligningslovens § 28, stk. 4, ikke videreføres. Der er tale om en konsekvensændring som følge af Højesterets dom af 13. november 2002. Der henvises til bemærkningerne til ændringsforslag nr. 1 og 2. Reglen i ligningslovens § 28, stk. 3, om fradragsret og køberetter er udvidet til også at omfatte tegningsretter.

Endelig foreslås for det *fjerde*, at den nuværende bestemmelse i ligningslovens § 28, stk. 5,

ikke videreføres. Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 2, nr. 10. Der henvises til bemærkningerne til ændringsforslag nr. 3.

Ændringerne træder i kraft dagen efter lovens bekendtgørelse i Lovtidende, jf. lovforslagets § 18, stk. 1. Dette betyder bl.a., at fradragsretten ved tildeling af tegningsretter til ansatte i datterselskaber bortfalder for tegningsretter, der ydes efter ikrafttrædelsestidspunktet. En tegningsret anses for ydet efter ikrafttrædelsestidspunktet, såfremt den ansatte erhverver endelig ret efter dette tidspunkt.

#### Til nr. 11, 13 og 15-18

Der er tale om konsekvensrettelser som følge af ændringsforslag nr. 10.

#### Til nr. 12

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af ændringsforslag nr. 10. Samtidig foreslås dog en ændring af den gældende formulering. Formålet hermed er at tydeliggøre, at sigtet med reglen er at sikre, at en afståelse af tegningsretter omfattet af ligningslovens § 28 ikke både skal beskattes efter ligningslovens § 28 og aktieavancebeskatningsloven. Der skal alene ske beskatning efter ligningslovens § 28. Tegningsretter, der er omfattet af ligningslovens § 28, er i øvrigt omfattet af aktieavancebeskatningslovens regler, f.eks. reglen i aktieavancebeskatningslovens § 13 om skattefri aktieombytning.

#### Til nr. 14

Der er tale om en konsekvensrettelse som følge af ændringsforslag nr. 5 og 10.

#### Til nr. 19

Ændringsforslaget er en konsekvens af lovforslagets § 1, nr. 9, om ophævelse af ligningslovens §§ 28 A-C (VækstFondsordningen) og ikrafttræden pr. 1. januar 2003 af §§ 29 og 32 a i lov om social pension samt ophævelse pr. samme dato af § 28 i lov om social pension.

Ændringsforslaget går ud på, at kravet om, at vederlag omfattet af ligningslovens § 28 A omregnet efter ligningslovens § 28 B skal indgå i opgørelsen af indtægtsgrundlag efter § 29 og § 32 a i lov om social pension, udgår.