

## *2. Videreførelse og ændring af ligningslovens § 28, justering af forudsætninger i provenuskønnet og ændret ikrafttræden.*

Forslaget om videreførelse af de gældende regler i ligningslovens § 28 må isoleret set antages at indebære en mindre anvendelse af lovforslagets regler i § 7 H og dermed en reduktion af provenutabet ved lovforslaget.

Efter det fremsatte lovforslag ophæves § 28, hvilket bl.a. indebærer, at det ikke bliver muligt at anvende differenceafregning, uden at der skal ske beskatning allerede ved tildelingen af aktieoptionerne. Ændringsforslaget vil derfor reducere anvendelsen af de nye regler i det omfang, virksomheder nu vælger at fortsætte med de gældende regler i § 28 frem for at opgive muligheden for differenceafregning som følge af lovforslagets regler.

Også i en anden situation kan bevarelsen af § 28 forventes at reducere anvendelsen af reglerne i lovforslaget. Det vil være tilfældet for optionsmodtagere, der alligevel vil afstå aktierne inden 3 års ejertid og samtidig har positiv eller lille negativ kapitalindkomst. Disse kan ved at anvende reglerne i § 28 undgå det tab, som § 7 H i denne situation ville medføre, jf. svaret på spørgsmål 40 (L 67 – bilag 47). Der er ikke holdepunkter for at vurdere størrelsen af merprovenuet ved at bevare ligningslovens § 28.

Herudover vil den foreslåede justering af § 28, således at bestemmelsen kun omfatter de køberetter, som kan kræves opfyldt ved levering af aktier, medføre en begrænset fremrykning af beskatningstidspunktet for ordninger, som falder uden for § 28. Til gengæld vil en del af værdis-

stigningen blive beskattet som aktieavance i stedet for som lønindkomst, hvilket indebærer et provenutab. Provenubevægelserne skønnes at være af begrænset størrelse.

## *3. Anvendelsesomfanget af aktieoptioner m.v.*

Det er samlet vurderingen, at ændringsforslaget sammenholdt med forskerundersøgelsen, eksperthøringen og de seneste oplysninger fra optællinger i ToldSkat vedrørende indkomsten fra aktieoptioner i 2002 ikke giver grundlag for at ændre skønnet for anvendelsesomfanget for aflønning med aktieoptioner, jf. svaret på spørgsmål 68 (L 67 – bilag 74), således som det er lagt til grund i det fremsatte forslag om en fordobling af det hidtidige niveau for indkomsten fra udnyttelsen af aktieoptioner m.v., hvortil kommer ordninger omfattet af VækstFonden eller med i alt omkring 300 mio. kr.

## *4. Samlet provenuvurdering af L 67 inkl. ændringsforslag*

Med baggrund i ovenstående er der i tabel 1 foretaget et revideret skøn af lovforslagets provenuvirkning. Her er der tillige taget hensyn til kritikken på eksperthøringen af lovforslagets forudsætning vedrørende ejertiden. Det antages herefter, at 2/3 af de modtagne aktier sælges samme år, som de modtages, og at de resterende sælges med lige store andele i år 5 til 8. Endvidere er indregningen af aktier fra VækstFonden justeret.

Til sammenligning er hovedtallene fra det fremsatte lovforslag tillige anført.