

3) I den under nr. 8 foreslåede affattelse af § 28, stk. 1, 4. pkt., ændres »til at få leveret aktier« til: »for enten den ansatte m.m. eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier«.

[Leveringskravet også opfyldt, hvor det er selskabet, der kan kræve levering af aktier]

Bemærkninger

Til nr. 1 og 3

Der foreslås en ændring af leveringskravet, således at også køberetter, hvor det er op til det ydende selskab, om opfyldelse skal ske kontant eller ved levering af aktier, omfattes af reglerne i ligningslovens § 7 H og ligningslovens § 28. De regler, der er vedtaget ved 2. behandlingen, indebærer, at det kun er de køberetter, hvor det er medarbejderen, der kan kræve opfyldelse ved levering af aktier, der kan omfattes af de to regelsæt.

Den gældende regel i ligningslovens § 28 omfatter alle køberetter, der erhverves som vederlag fra arbejdsgiveren. Reglen omfatter således også køberetter, hvor det er forudsat, at køberetten skal opfyldes ved kontant udbetaling af forskellen mellem de underliggende aktiers markedskurs og den aftalte kurs i henhold til køberetten (differenceafregning). Dette har imidlertid givet anledning til afgrænsningsproblemer i andre situationer, hvor det fra starten er forudsat, at medarbejderen skal have udbetalt kontanter, og hvor beløbets størrelse f.eks. afhænger af en fremtidig udvikling i aktiekurserne. Ordninger, hvor en kontant udbetaling er forudsat, men størrelsen er knyttet til f.eks. omsætningsfremgang, kursudvikling m.m., kan have forskellige udformninger – der kan f.eks. være tale om bonusordninger, fantomaktieordninger og tildeling af køberetter. En klar sondring er nødvendig, fordi der er forskel i beskatningstidspunktet. Hovedreglen er beskatning på retserhvervelsestidspunktet, men for ordninger omfattet af ligningslovens § 28 sker beskatningen først på udnyttelsestidspunktet.

Ligningslovens § 28 er foreslået videreført ved det ændringsforslag, der er vedtaget ved 2. behandlingen af lovforslaget. Ændringsforslaget indeholder samtidig en ændring af ligningslovens § 28, der har til formål at sikre en hensigts-

mæssig afgrænsning over for ordninger med forudsat kontant udbetaling, og ens beskatningstidspunkt for disse ordninger. Afgrænsningen er gennemført på den måde, at køberetter for at være omfattet af ligningslovens § 28 skal indeholde en adgang til at kunne kræve opfyldelse med aktier. Afgrænsningen er udformet således, at det er medarbejderen, der skal kunne kræve opfyldelse med aktier. Det har imidlertid vist sig, at en del ordninger er udformet således, at det ikke er medarbejderen, men det ydende selskab, der har retten til at bestemme, om køberetten skal opfyldes med aktier eller kontanter. Det afgørende bør være ikke hvem, der kan kræve opfyldelse med aktier, men blot at der er mulighed for, at der kan ske opfyldelse med aktier. Det foreslås derfor, at kravet ændres, således at køberetter, hvorefter mindst en af de to parter – medarbejderen/det ydende selskab – kan kræve opfyldelse ved levering af aktier, er omfattet af ligningslovens § 28.

Efter den foreslåede nye ordning i ligningslovens § 7 H var det bl.a. en betingelse for, at køberetter kunne omfattes af ordningen, at de kun kunne opfyldes ved levering af aktier. Det ændringsforslag, der er vedtaget ved 2. behandlingen af lovforslaget, indeholder en lempelse af dette leveringskrav. Lempelsen har sammenhæng med den foreslåede videreførelse af ligningslovens § 28. Leveringskravet var derfor udformet på samme måde som i ligningslovens § 28. Det vil sige, at køberetter kan vælges omfattet af ligningslovens § 7 H, hvis de indeholder en ret for medarbejderen til at kræve opfyldelse med aktier. Den blotte mulighed for at foretage differenceafregning udelukker ikke, at ligningslovens § 7 H kan anvendes. Derimod kan køberetter, hvor differenceafregning er forudsat fra starten, ikke vælges omfattet af ligningslovens § 7 H. Det hænger sammen med, at den nye ordning går ud på, at beskatningen først indtræder ved salg af aktierne.

Da kravet vedrørende levering af aktier nu foreslås ændret i ligningslovens § 28, foreslås en tilsvarende ændring af ligningslovens § 7 H. Det vil sige, at køberetter, hvor mindst en af de to parter – medarbejderen/det ydende selskab – kan kræve opfyldelse ved levering af aktier, kan vælges omfattet af ligningslovens § 7 H, forudsat at de øvrige betingelser er opfyldt.