

Tillægsbetænkning afgivet af Skatteudvalget den 0. december 2005

1. udkast

## **Tillægsbetænkning**

over

### **Forslag til lov om ændring af ligningsloven m.m.**

(Justering af reglerne for medarbejderaktier)

[af skatteministeren (Kristian Jensen)]

#### **1. Ændringsforslag**

Skatteministeren har stillet 8 ændringsforslag.

#### **2. Udvalgsarbejdet**

Lovforslaget blev fremsat den 9. november 2005 og var til 1. behandling den 18. november 2005. Lovforslaget blev efter 1. behandling henvist til behandling i Skatteudvalget. Udvalget afgav betænkning den 7. december 2005. Lovforslaget var til 2. behandling den 13. december 2005, hvorefter det blev henvist til fornyet behandling i Skatteudvalget.

#### *Møder*

Udvalget har, efter lovforslaget blev henvist til fornyet udvalgsbehandling, behandlet dette i 1 møde.

#### *Skriftlige henvendelser*

Udvalget har under den fornyede behandling af lovforslaget modtaget en skriftlig henvendelse fra Finansrådet. Skatteministeren har over for udvalget kommenteret den skriftlige henvendelse.

#### **3. Indstillinger og politiske bemærkninger**

[]

Siumut, Tjóðveldisflokkurinn, Fólkaflokkurinn og Inuit Ataqatigiit var på tidspunktet for tillægsbetænkningens afgivelse ikke repræsenteret med medlemmer i udvalget og havde dermed ikke adgang til at komme med indstillinger eller politiske udtalelser i tillægsbetænkningen.

En oversigt over Folketingets sammensætning er optrykt i tillægsbetænkningen.[ Der gøres opmærksom på, at et flertal eller et mindretal i udvalget ikke altid vil afspejle et flertal/mindretal ved afstemning i Folketingssalen.]

#### 4. Ændringsforslag med bemærkninger

##### Æ n d r i n g s f o r s l a g

Af *skatteministeren*, tiltrådt af <>:

##### Til § 1

1) Efter nr. 1 indsættes som nyt nummer:

»01. I § 7 A, *stk. 1, nr. 1*, indsættes efter 3. pkt., der bliver 4. pkt.:

»Hvis det selskab, der har givet den ansatte ret til at købe eller tegne aktier eller andelsbeviser, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, inden den ansatte udnytter købe- eller tegningsretten, anses den ansatte ikke for at have afstået aftalen om vederlaget.««

[Aftale om tildeling af købe- eller tegningsretter skal ikke anses for afstået ved en omstrukturering af selskabet]

2) Efter nr. 2 indsættes som nye numre:

»02. I § 7 A, *stk. 1, nr. 2*, indsættes efter 3. pkt., der bliver 4. pkt.:

»Hvis det selskab, der har forpligtet sig til at udlodde udbytteandele eller lignende, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning inden udlodningen til den ansatte, anses den ansatte ikke for at have afstået aftalen om vederlaget.«

[Aftale om udlodning af aktier skal ikke anses for afstået ved en omstrukturering af selskabet]

03. I § 7 A, *stk. 1, nr. 2, 4. pkt.*, der bliver 5. pkt., ændres »3. pkt.« til: »4. pkt.«

[Konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 1]

04. I § 7 A, *stk. 1, nr. 2, 5. pkt.*, der bliver 6. pkt., ændres »2. pkt.« til: »3. pkt.««

[Konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 1]

3) Efter det i nr. 8 foreslåede § 7 H, *stk. 3*, indsættes som nyt stykke:

»*Stk. 4.* Hvis det selskab efter *stk. 2, nr. 3*, der yder aktier eller købe- eller tegningsretter, eller det selskab efter *stk. 2, nr. 4*, hvori den ansatte kan erhverve aktier, inden den ansattes udnyttelse af retten eller erhvervelse af aktien indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, og der som følge af denne omstrukturering foretages en ændring af den aftale om vederlaget, som selskabet og den ansatte har indgået, anses den ansatte ikke for at have afstået aftalen om vederlaget. Det er en betingelse herfor, at det selskab, hvori den pågældende er ansat efter fusionen, spaltningen, tilførslen af aktiver eller aktieombytningen, og den ansatte efter *stk. 2, nr. 1*, aftaler, at reglerne i denne bestemmelse skal finde anvendelse for det vederlag, som den ansatte modtager efter omstruktureringen som nævnt i 1. pkt. Der indtræder efter *stk. 1* et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne i *stk. 2, nr. 2, 3, 4, 6 og 7*, er opfyldt. Betingelsen i *stk. 2, nr. 2, litra a*, om, at værdien af de modtagne købe- eller tegningsretter ikke må overstige 10 pct. af den ansattes årsløn, gælder dog ikke i det omfang, værdien af de modtagne købe- eller tegningsretter efter omstruktureringen svarer til værdien før omstruktureringen. Betingelsen i *stk. 2, nr. 2, litra b*, om, at udnyttelseskursen maksimalt må være 15 pct. lavere end markedskursen på de aktier, som de modtagne retter giver ret til at erhverve eller tegne, gælder tilsvarende ikke i tilfælde, hvor den faktiske udnyt-

telseskurs foreligger, i det omfang, værdien af købe- eller tegningsretten efter omstruktureringen svarer til værdien før omstruktureringen. 3. pkt. finder ikke anvendelse i tilfælde som nævnt i 4. og 5. pkt. 4. og 5. pkt. finder tilsvarende anvendelse for tilsagn om aktier.«

[Aftale om tildeling af købe- eller tegningsretter og tilsagn om aktier skal ikke anses for afstået ved en omstrukturering af selskabet]

4) Nr. 11 affattes således:

11. I § 7 H, stk. 7, der bliver stk. 8, ændres »stk. 1-5« til: »stk. 1-6«, »stk. 1-5« til: »Stk. 1-6«, og »jf. dog stk. 6« til: »jf. dog stk. 7«.

[Konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 8]

5) Efter nr. 15 indsættes som nyt nummer:

»05. I § 28, stk. 1, indsættes efter 6. pkt.:

»Hvis det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten, eller det selskab, hvori personen i henhold til købe- eller tegningsretten kan erhverve aktier, inden personens udnyttelse eller afståelse af retten indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, anses personen ikke for at have afstået aftalen ved fusionen, spaltningen, tilførslen af aktiver eller aktieombytningen.«

[Aftale om tildeling af købe- eller tegningsretter skal ikke anses for afstået ved en omstrukturering af selskabet]

6) Efter nr. 15 indsættes som nyt nummer:

»06. I § 28, stk. 11, ændres »§ 7 H, stk. 6« til: »§ 7 H, stk. 7«.

[Konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 8]

### Til § 3

7) I stk. 2 ændres »nr. 1- 4« til: »nr. 1-2, 03, 04, 3, 4«, og »nr. 6-12« ændres til: »nr. 6, 7, 9- 12, og 06 og ligningslovens § 7 H, stk. 3, som indsat ved § 1, nr. 8,«.

[Teknisk ændring af ikrafttrædelsesbestemmelse som følge af, at der med ændringsforslaget indsættes nr. 03, 04 og 06 i lovforslagets § 1, jf. ændringsforslag nr. 2 og 6]

8) Efter stk. 2 indsættes som nyt stykke:

»Stk. 3. § 1, nr. 01, 02, og 05, og ligningslovens § 7 H, stk. 4, som indsat ved § 1, nr. 8, har virkning for fusioner, spaltninger, tilførsler af aktiver og aktieombytninger, der sker den 1. januar 2006 eller senere.«

Stk. 3-5 bliver herefter stk. 4-6.

[Ikrafttrædelsesbestemmelse for lovforslagets § 1, nr. 01, 02 og 05, jf. ændringsforslag nr. 1, 2, 3 og 5]

### B e m æ r k n i n g e r

#### *Provenumæssige konsekvenser*

Ved omstrukturering af et selskab anses medarbejderaktieaftaler i princippet for afstået, og den ansatte vil som udgangspunkt få værdien af aktierne eller købe- eller tegningsretten afståelsesbe-

skattet. Det medfører først og fremmest en fremrykkelse af beskatningen, og i nogle tilfælde også en hårdere beskatning som lønindkomst end som aktieindkomst i forhold til en situation, hvor ordningen er helt upåvirket af omstruktureringen.

Der findes ingen tilgængelige oplysninger om det nuværende omfang af afståelsesbeskatning, men det vurderes at være begrænset. En justering af adgangen til at videreføre aftaler ved omstruktureringer, som den ansatte som udgangspunkt ingen indflydelse har på, vurderes derfor ikke at ville medføre et væsentligt mindre omfang af afståelsesbeskatninger i forhold til i dag. Ændringsforslaget vurderes således kun at have begrænsede provenumæssige konsekvenser.

#### Til nr. 1

Der foreslås med det nye nummer 01 en regel i ligningslovens § 7 A, stk. 1, nr. 1, om, at hvis det selskab, der har givet den ansatte en købe- eller tegningsret eller et andelsbevis, deltager i en selskabsretlig omstrukturering, inden den ansatte udnytter retten til at købe eller tegne aktier eller andelsbeviser, skal den ansatte ikke anses for at have afstået købe- eller tegningsretten med heraf følgende beskatning. Den selskabsretlige omstrukturering kan være en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning.

Der henvises i øvrigt til bemærkningerne til ændringsforslag nr. 3 om en tilsvarende regel i ligningslovens § 7 H.

#### Til nr. 2

Der foreslås med det nye nummer 02 en regel i ligningslovens § 7 A, stk. 1, nr. 2, om, at hvis det selskab, der har forpligtet sig til at udlatte udbytteandele eller lignende til den ansatte, deltager i en selskabsretlig omstrukturering, inden udbetalingen sker til den ansatte, skal den ansatte ikke anses for at have afstået retten til udbytteandele eller lignende med heraf følgende beskatning. Det antages, at reglen kun vil få betydning i et begrænset antal tilfælde, fordi perioden fra selskabets meddelelse om tildeling af de såkaldte gratisaktier til tildelingen sker ofte vil være begrænset.

De nye numre 03 og 04 er konsekvensændringer som følge af lovforslagets § 1, nr. 1.

#### Til nr. 3

Det skatteretlige udgangspunkt er, at hvis der sker en væsentlig ændring af en aftale, anses aftalen for at være afstået og en ny for at være indgået. Afståelsessummen for den aftale, der afstås, er lig værdien af den nye aftale.

Når et selskab har tildelt en ansat en købe- eller tegningsret, og selskabet inden den ansatte udnytter købe- eller tegningsretten, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, vil den ansatte som udgangspunkt blive anset for at have afstået aftalen om vederlaget. Det skyldes, at omstruktureringen har medført en væsentlig ændring af aftalen. Det samme er tilfældet for tildeling af aktier.

I forbindelse med selskabsretlige omstruktureringer kan der ske ændring af aftalens parter, aftalens genstand, mængde, pris eller leveringstidspunkt.

Der vil for det første kunne ske ændring af det selskab, der i forbindelse med omstruktureringen bliver den forpligtede part til at opfylde købe- eller tegningsretten. For det andet kan der ske ændring af den genstand i aftalen, som den ansatte efter omstruktureringen modtager. Eksempelvis kan retten til at erhverve aktier i selskab A i kraft af en fusion afløses af en ret til at erhverve aktier i selskab B. For det tredje kan der ske ændring af det antal aktier, som den ansatte kan erhverve, ek-

sempelvis fordi det selskab, hvori der kan erhverves aktier på grundlag af en købe- eller tegningsret, er større eller mindre end det selskab, hvori der oprindeligt kunne erhverves aktier. For det fjerde kan omstruktureringen indebære, at der sker ændring af udnyttelsestidspunktet for den købe- eller tegningsret, som den ansatte har modtaget, eller en ændring af udnyttelseskursen, eksempelvis som følge af en ændring af markedskursen siden udstedelsen af købe- eller tegningsretten.

Ligningsrådet (i dag Skatterådet) har truffet en række afgørelser om ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28. Disse afgørelser er overordnet set lempelige i forhold til det skatteretlige udgangspunkt, hvorefter en væsentlig ændring af aftalen medfører afståelsesbeskatning. Der er eksempelvis lagt vægt på den ansattes ansættelsesforhold efter den selskabsretlige omstrukturering. Hvis den ansatte ved omstruktureringen overflyttes til det selskab, der efter omstruktureringen er forpligtet til at opfylde køberetsaftalen, har dette i konkrete tilfælde betydet, at aftalen ikke skal anses for at være afstået.

Ligningsrådets praksis for ændringer af køberetter omfattet af ligningslovens § 28 kan ifølge Ligningsrådet finde anvendelse for køberetter omfattet af ligningslovens § 7 H.

Der er i forbindelse med høringen over lovforslaget rejst ønske om, at der skal være mulighed for at ændre i en aftale som følge af en væsentlig ændring i virksomhedens ejerkræds, eller når den ansatte efter en omstrukturering overgår til ansættelse i et andet selskab. Der er også peget på, at den skattemæssige behandling af videreførelser af etablerede medarbejderaktieordninger ofte er usikker i forbindelse med køb og salg af selskaber. Det er derfor foreslået, at der overvejes en ordning, hvorefter der skal kunne ske mindre justeringer af de aftaler, der allerede er indgået, eller ændringer i forbindelse med omstruktureringer af det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten uden afståelsesbeskatning.

Det fremgår af kommentaren til høringssvarene, at praksis efter ligningslovens § 28 er lempelig, at denne praksis må antages også at kunne anvendes på ligningslovens § 7 H, og at det er ikke klart, hvilke mindre justeringer af en aftale, der ifølge forslagsstillerne skal kunne foretages uden afståelsesbeskatning af den ansatte.

Uanset den lempelige praksis findes det imidlertid uhensigtsmæssigt, hvis den ansatte på grund af omstruktureringen skal beskattes af værdien af aktierne eller købe- eller tegningsretten i aftaler, som den ansatte og selskabet har indgået efter ligningslovens § 7 H. Den ansatte har som udgangspunkt ingen indflydelse på den selskabsretlige omstrukturering, og den ansatte vil dermed som udgangspunkt ikke kunne undgå afståelsesbeskatning.

Det foreslås derfor at indføre adgang til at videreføre aftaler omfattet af ligningslovens § 7 H ved omstruktureringer.

Da den foreslåede regel vedrører ligningslovens § 7 H, er det naturligvis en forudsætning, at selskabet og den ansatte har indgået en aftale om, at ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse for vederlaget.

Det foreslås, at den ansatte ikke skal anses for at have afstået aftalen om vederlaget. Det skal efter forslaget være tilfældet, hvis det selskab, der yder aktier eller købe- eller tegningsretter, eller det selskab, hvori den ansatte kan erhverve aktier, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, inden den ansatte udnytter købe- eller tegningsretten eller modtager aktier direkte. Med aftalen om vederlaget sigtes der til den aftale, som den ansatte og selskabet har indgået om, at den ansatte skal tildeles aktier, købe- eller tegningsretter.

Visse omstruktureringer som eksempelvis fusion, hvor det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten før og efter omstruktureringen, er det udstedende selskab, kræver som udgangspunkt ikke ændring af aftalegrundlaget mellem den ansatte og selskabet. Det er i denne situation ikke skat-

tereglerne om købe- eller tegningsretter, der er afgørende for, om en given omstrukturering kræver en ændring af det aftalegrundlag, som den ansatte og selskabet har indgået om vederlaget.

Den foreslåede regel skal derfor kun anvendes i forbindelse med omstruktureringer, hvor der som følge af omstruktureringen foretages en ændring af den aftale om vederlaget, som den ansatte og selskabet har indgået. Afgørende er, at omstruktureringen fører til en ændring af aftalen. Det vil sige, at det er uden betydning, om aftalen ændres, fordi dette er nødvendigt, eller fordi parterne finder dette hensigtsmæssigt. Det betyder, at hvis der i forbindelse med en omstrukturering ikke foretages en ændring af aftalegrundlaget mellem selskabet og den ansatte, skal reglen i stk. 4 ikke anvendes. Når der i forbindelse med en omstrukturering ikke foretages en ændring af aftalen om vederlaget, er det ikke nødvendigt, at selskabet og den ansatte indgår en ny aftale efter ligningslovens § 7 H som betingelse for, at den oprindelige aftale om vederlaget ikke skal anses for afstået.

Den foreslåede regel anvendes uanset, om den selskabsretlige omstrukturering medfører en ændring af aftalens parter, aftalens genstand, mængde, pris eller leveringstidspunkt.

Det er efter forslaget som udgangspunkt en betingelse, at det selskab, som den ansatte efter omstruktureringen er ansat i, og den ansatte indgår en ny aftale (som anført har parterne allerede indgået en aftale efter ligningslovens § 7 H) efter ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 1, om, at ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse for det vederlag, som den ansatte modtager efter omstruktureringen. Det indebærer, at vederlaget som udgangspunkt kun er skattefrit efter ligningslovens § 7 H for den ansatte, hvis betingelserne i stk. 2 er opfyldt. Det indebærer videre, at der indtræder et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, 3, 4, 6 og 7, er opfyldt.

Der foreslås dog en afgørende undtagelse fra kravet om, at det vederlag, som den ansatte får efter omstruktureringen, skal opfylde 15 pct.'s betingelsen.

En ansat, der har modtaget en købe- eller tegningsret, der giver ret til at købe eller tegne en aktie med en markedsværdi på retserhvervestidspunktet på 100 kr. for 85 kr., kan, hvis de øvrige betingelser for at anvende ligningslovens § 7 H er opfyldt, få købe- eller tegningsretten omfattet af ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra b. Hvis markedskursen for aktien inden omstruktureringen er steget, vil købe- eller tegningsretten ikke kunne omfattes af ligningslovens § 7 H efterfølgende, idet favørelementet for købe- eller tegningsretten i den nye aftale vil være større end 15 pct. af den nye værdi.

Det betyder, at den ansatte skal have en højere udnyttelseskurs for, at den nye købe- eller tegningsret kan omfattes af ligningslovens § 7 H og dermed, at en potentiel gevinst optjent inden omstruktureringen reduceres. Hvis kursen er steget til eksempelvis 300 kr. inden omstruktureringen, har den ansatte udsigt til en gevinst på 215 kr. (300-85), men udnyttelseskursen skal imidlertid forhøjes til 255 kr. for, at ligningslovens § 7 H fortsat kan anvendes. Den ansatte skal altså frasige sig en potentiel gevinst på 170 kr. for at kunne fortsætte under ligningslovens § 7 H.

Hvis den ansatte ikke ønsker at frasige sig den potentielle gevinst, udløser omstruktureringen beskatning af købe- eller tegningsretten som afståelse. Dette er ikke rimeligt.

Det foreslås derfor, at 15 pct.'s reglen i tilfælde, hvor udnyttelseskursen foreligger, ikke skal gælde i det omfang værdien af købe- eller tegningsretten efter omstruktureringen svarer til værdien af købe- eller tegningsretten før omstruktureringen.

Det indebærer, at den ansatte og selskabet efter omstruktureringen kan aftale, at køberetten kan udnyttes til 85 kr. uanset, at markedskursen efter omstruktureringen eksempelvis er 300 kr., når denne forskel mellem markedskurs og udnyttelseskurs svarer til værdien før omstruktureringen. Parterne kan ikke ved omstruktureringen aftale en forøgelse af værdien af købe- eller tegningsretten. Den foreslåede ændring er dog ikke til hinder for, at parterne indgår en yderligere aftale om

tildeling af købe- eller tegningsretter omfattet af ligningslovens § 7 H med et favørelement på 15 pct.

I det tilfælde, hvor udnyttelseskursen ikke ligger fast på tidspunktet for omstruktureringen, skal der indgås en ny aftale, hvor vederlaget skal opfylde 10 pct.s henholdsvis 15 pct.s betingelsen.

I det tilfælde, hvor en ansat modtager købe- eller tegningsretter, hvor værdien ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn efter reglerne i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, vil værdien på omstruktureringstidspunktet kunne overstige 10 pct. af den ansattes årsløn.

Hvis den ansatte ikke ønsker at frasige sig den potentielle gevinst, udløser omstruktureringen beskatning af købe- eller tegningsretten som afståelse. Dette er heller ikke rimeligt.

Der foreslås derfor en regel om, at betingelsen om, at værdien af de modtagne købe- eller tegningsretter ikke må overstige 10 pct. af den ansattes årsløn, ikke gælder i det omfang, værdien af de modtagne købe- eller tegningsretter efter omstruktureringen svarer til værdien før omstruktureringen.

Der foreslås en regel om, at de foreslåede regler i 3. og 4. pkt. finder tilsvarende anvendelse for tilsagn om aktier, dvs. i tilfælde, hvor der ikke foreligger en købe- eller tegningsret (såkaldte gratisaktier). Også i dette tilfælde vil det kunne forekomme, at værdien af tilsagnet overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn på omstruktureringstidspunktet.

Der foreslås endelig en regel om, at der ikke indtræder et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 3, 4, 6 og 7, er opfyldt i de tilfælde, hvor 10 pct.s henholdsvis 15 pct.s betingelsen efter ændringsforslaget ikke skal være opfyldt for vederlaget omfattet af den nye aftale.

Efter ligningslovens § 7 H, stk. 5, skal revisor eller advokat for det selskab, hvor modtageren er ansat, når der er indgået en aftale som nævnt i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 1, attestere, at den nye aftale opfylder betingelserne i ligningslovens § 7 H, stk. 2. Dette indebærer, at revisoren eller advokaten derved attesterer, at værdien af købe- eller tegningsretten efter omstruktureringen svarer til værdien før omstruktureringen.

#### Til nr. 4

Der er tale konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 8.

#### Til nr. 5

Reglerne i ligningslovens § 28 omfatter købe- og tegningsretter, der tildeles ansatte, bestyrelsesmedlemmer og personer, der har indgået en aftale om personligt arbejde i øvrigt. Købe- eller tegningsretten skal være tildelt af arbejdsgiverselskabet eller et selskab, der er koncernforbundet hermed.

Efter denne bestemmelse indtræder beskatningen på det tidspunkt, hvor den ansatte m.m. udnytter eller afstår den modtagne ret. Formålet med ligningslovens § 28 er at udskyde beskatningen af købe- og tegningsretter til det tidspunkt, hvor retten udnyttes.

Der er tale om beskatning som løn, inklusive arbejdsmarkedsbidrag. Ved udnyttelse udgør beskatningsgrundlaget forskellen mellem aktiernes markedskurs og den favørkurs, som aktierne erhverves til.

Hvis der sker en væsentlig ændring af en aftale, anses aftalen som udgangspunkt for at være afstået og en ny for at være indgået. Ved afståelse udgøres beskatningsgrundlaget af afståelsessummen.

Når et selskab har udstedt en købe- eller tegningsret til en ansat m.m., og selskabet inden den pågældende person udnytter købe- eller tegningsretten, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, vil vedkommende således som udgangspunkt blive anset for at have afstået købe- eller tegningsretten. Det samme er som udgangspunkt tilfældet, hvis det selskab, hvori personen kan erhverve aktier, indgår i en omstrukturering inden den ansatte m.m. udnytter købe- eller tegningsretten til erhvervelse af aktier.

Afståelsessummen opgøres som værdien af den nye købe- eller tegningsret, som den ansatte m.m. får som afløsning for den oprindelige. Den nye købe- eller tegningsret er ikke omfattet af ligningslovens § 28, fordi den ikke er modtaget som vederlag for personligt arbejde.

Ligningsrådet har imidlertid truffet en lang række afgørelser om ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28. Disse afgørelser er lempelige i forhold til det skatteretlige udgangspunkt.

På baggrund af disse afgørelser kan praksis helt overordnet beskrives således, at ændring af aftaler omfattet af ligningslovens § 28 ikke udløser afståelsesbeskatning, hvis ændringen sker i forbindelse med omstruktureringer, og ændringen er begrundet i omstruktureringen, eller ændringen er i overensstemmelse med formålet med ligningslovens § 28.

Uanset den lempelige praksis medfører omstruktureringer i en række tilfælde, at der sker så væsentlige ændringer af den indgåede aftale, at den må anses for at være afstået. Det er imidlertid uhensigtsmæssigt, at den ansatte skal beskattes af værdien af aftalen. Den ansatte har som udgangspunkt ingen indflydelse på den selskabsretlige omstrukturering.

Der foreslås derfor en regel om, at hvis det selskab, der har udstedt købe- eller tegningsretten, eller det selskab, hvori den ansatte i henhold til købe- eller tegningsretten kan erhverve aktier, indgår i en fusion, spaltning, tilførsel af aktiver eller aktieombytning, skal aftalen ikke anses for at være afstået. Den selskabsretlige omstrukturering kan være en ændring af aftalens parter, aftalens genstand, mængde, pris eller leveringstidspunkt.

Den nye købe- eller tegningsret vil skulle anses for at være en fortsættelse af den oprindelige købe- eller tegningsret, blot med andre vilkår for udnyttelsen end den oprindelige købe- eller tegningsret. Den nye købe- eller tegningsret vil dermed være omfattet af ligningslovens § 28. Beskatningen af den nye købe- eller tegningsret vil herefter ske efter ligningslovens § 28, når retten udnyttes eller afstås, som løn inklusive arbejdsmarkedsbidrag ligesom der ville være sket, hvis den oprindelige købe- eller tegningsret var blevet udnyttet eller afstået.

Med forslaget skabes der en generel ordning, der fjerner den usikkerhed, der hidtil har været om, hvorvidt den ansatte skal afståelsesbeskattes som følge af selskabsretlige omstruktureringer.

#### Til nr. 6

Der er tale om en konsekvensændring som følge af lovforslagets § 1, nr. 8.

#### Til nr. 7

Det foreslås, at de foreslåede nye numre 03, 04 og 06 i lovforslagets § 1, jf. ændringsfø slag nr. 2 og 6, der er konsekvensændringer af lovforslagets § 1, nr. 1, får samme virkningstidspunkt som lovforslagets § 1, nr. 1.

#### Til nr. 8



Det foreslås i et nyt stykke 3, at de bestemmelser, der foreslås indsat ved ændringsforslag nr. 1, 2, 3 og 5, får virkning for fusioner, spaltninger, tilførsler af aktiver og aktieombytninger, der sker den 1. januar 2006 eller senere.

*Kim Andersen (V) Charlotte Antonsen (V) Peter Christensen (V) nfm.*

*Lars Christian Lilleholt (V) Torsten Schack Pedersen (V) Mikkel Dencker (DF)*

*Colette L. Brix (DF) Charlotte Dyremose (KF) Jakob Axel Nielsen (KF)*

*Frode Sørensen (S) fmd. René Skau Björnsson (S) Rasmus Prehn (S) John Dyrby (S)*

*Lene Jensen (S) Poul Erik Christensen (RV) Morten Homann (SF) Søren Egge Rasmussen (EL)*

Siumut, Tjóðveldisflokkurinn, Fólkaflokkurinn og Inuit Ataqatigiit havde ikke medlemmer i udvalget.

### **Folketingets sammensætning**

Venstre, Danmarks Liberale Parti (V)	52	Enhedslisten (EL)	6
Socialdemokratiet (S)	47	Siumut (SIU)	1
Dansk Folkeparti (DF)	24	Tjóðveldisflokkurinn (TF)	1
Det Konservative Folkeparti (KF)	18	Fólkaflokkurinn (FF)	1
Det Radikale Venstre (RV)	17	Inuit Ataqatigiit (IA)	1
Socialistisk Folkeparti (SF)	11		

**Oversigt over bilag vedrørende L 56****Bilagsnr. Titel**

- |    |  |
|----|--|
| 11 | Tilføjelse til betænkning afgivet den 9. december 2005                 |
| 12 | Henvendelse af 9/12-05 fra Finansrådet                                 |
| 13 | Skatteministerens kommentar til henvendelse af 9/12-05 fra Finansrådet |