



Folketinget  
Skatteudvalget  
Christiansborg  
1240 København K.

Dato 1. maj 2009  
Deres ref.  
Vores ref. MUNCHD/1-1  
Direkte linie 33 75 05 98  
davidmunch@eversheds.com

### L 199 - ophævelse af 15 %-reglen i ligningslovens § 7 H - ikrafttrædelse

Det fremgår af lovforslaget som fremsat den 22. april 2009, at ophævelsen af 15 %-reglen i Ligningslovens § 7 H "har virkning for retserhvervelse af købe- og tegningsretter, der sker den 1. januar 2010 eller senere", jf. forslaget § 5, stk. 6.

Skatteministeriet har bl.a. anført i sin kommentar til høringssvaret fra Foreningen af Statsautoriserede Revisorer ("FSR"):

*"Da "tildeling", der er det kriterium, der er anvendt i lovforslaget på ekstern høring, kan give anledning til tvivl om forståelsen, som FSR peger på, er der i ikrafttrædelsesreglen for købe- og tegningsretter omfattet af Ligningslovens § 7 H i det fremsatte lovforslag lagt vægt på, hvornår retserhvervelsen sker."*

**Det bemærkes hertil, at retserhvervelsen ikke generelt kan anses for enklere at fastsætte end tildelingen, se hertil den foreliggende praksis vedrørende spørgsmålet om retserhvervelse, herunder SKM2008.111.SR, SKM2007.786.SR, SKM2007.697.SR og SKM2007.642.SR.**

Endvidere fremgår det af Skatteministeriets kommentar til høringssvaret fra FSR vedrørende tildelingstidspunkt som skæringstidspunkt:

*"I så fald ville konsekvensen være, at ansatte i henhold til en aftale indgået i 2009 eller for en tildeling i 2009, jf. FSR's afgrænsning heraf, i 2010 og i efterfølgende år kunne retserhverve købe- og tegningsretter og udnytte disse efter de skatteregler, der gælder i dag. Dette ville ikke være acceptabelt."*

Der bør sondres mellem nye og allerede foretagne tildelinger. I overensstemmelse med sædvanlig praksis for lovforslag, der er af skærpende karakter, bør tildelinger, der er sket inden fremsættelse af ændringsforslag om anvendelse af tildelingstidspunktet som skæringstidspunkt, ikke omfattes af den foreslåede ophævelse af 15 %-reglen.

Ophævelse af 15 %-reglen ændrer de skattemæssige forudsætninger for parternes aftale vedrørende anvendelsen af Ligningslovens § 7 H.

**Eversheds**  
Advokataktieselskab  
Østergade 27  
DK-1100 København K

Tel +45 33 75 05 05  
Fax +45 33 75 05 00  
www.eversheds.dk

**Eversheds Advokataktieselskab er et medlem af Eversheds International Limited**

CVR nr. 27 26 44 92

cpn\_lib\201058\munchd

Dato 1. maj 2009  
Deres ref.  
Vores ref. MUNCHD/1-1  
2

Ved tildeling i henhold til Ligningslovens § 28 har selskabet som udgangspunkt fradrag for værdien af tegningsretten/køberetten på udnyttelsestidspunktet, jf. § 28, stk. 3, hvorimod selskabet ikke har fradrag herfor ved tildeling i henhold til Ligningslovens § 7 H, jf. § 7 H, stk. 6. Til gengæld er beskatningen af medarbejderen mere lempelig ved tildeling i henhold til § 7 H (aktieindkomst ved afståelse af aktier erhvervet ved udnyttelse af tegningsretten/køberetten) i forhold til en tildeling i henhold til § 28 (personlig indkomst ved udnyttelse af tegningsretten/køberetten).

Denne afvejning fremgår af forarbejderne til § 7 H, stk. 6 (L 67 2002-2003):

*"Som en konsekvens af, at beskatningen hos den ansatte ændres fra en beskatning som løn til en beskatning som aktieavance, foreslås det, at der ikke skal være adgang til at fradrage den modsvarende udgift, når der ydes aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier under de øvrige regler i den foreslåede § 7 H."*

Retserhvervelsestidspunktet som skæringstidspunkt er et nyt skæringstidspunkt i forhold til den hidtidige lovgivning vedrørende Ligningslovens § 7 H, der anvender tildelingstidspunktet som skæringstidspunkt, jf. lov nr. 394 af 28/5 2003 (L 67) og lov nr. 1411 af 21/12 2005 (L 56).

Det forekommer mere naturligt, at skæringstidspunktet er tildelingstidspunktet, dvs. i forbindelse med etableringen af en incitamentsordning, frem for retserhvervelses-tidspunktet, der kan ligge flere år efter etableringen af en incitamentsordning.

Skatteudvalget opfordres til at anmode Skatteministeriet om at ændre ikrafttrædelsesreglen vedrørende ophævelse af 15 %-reglen i Ligningslovens § 7 H, jf. L 199 som fremsat, i henhold til følgende:

"...har virkning for købe- og tegningsretter, der tildeles den [tidligst datoen for fremsættelse af ændringsforslaget] eller senere."

Eventuelle spørgsmål kan rettes til undertegnede.

Med venlig hilsen



David A. Munch  
"advokat, partner"