

RLESIXIER

Folketinget
Skatteudvalget
Christiansborg
1240 København K

PLESNER
ADVOKATFIRMA

AMERIKA PLADS 37
2100 KØBENHAVN Ø
TLF +45 33 12 11 33
FAX +45 33 12 00 14

WWW.PLESNER.COM
AEP@PLESNER.COM

29. april 2009

70034989 AEP/

L 199 - ændring af ligningslovens § 7 H

I anledning af ovennævnte lovforslag skal jeg venligst bede Skatteudvalget anmode Skatteministeriet om at besvare nedenstående spørgsmål.

Ad S 1. nr. 13 og 6 5, stk. 6

Ved ovennævnte forslag foreslås den såkaldte 15%-regel ophævet.

Det fremgår af lovforslagets § 5, stk. 6, at ændringen har virkning for retserhvervelse af købe- og tegningsretter, der sker den 1. januar 2010 eller senere.

Da vurderingen af, om betingelserne for opfyldelse af 15%-reglen er opfyldt, efter nugældende regler kan ske før retserhvervelsen, nemlig når den faktiske udnyttelseskurs foreligger, vil ikrafttrædelsesbestemmelsen i realiteten indebære, at lovændringen får tilbagevirkende kraft. Da retserhvervelsesbegrebet i øvrigt kan være vanskeligt at håndtere, særligt i forbindelse med tildeling af købe- og tegningsretter, kan ikrafttrædelsesbestemmelsen endvidere give anledning til fortolkningsproblemer.

Det bedes derfor overvejet, om det ikke ville være rimeligt at ændre ikrafttrædelsesbestemmelsen således, at betingede tildelinger, foretaget før lovforslagets fremsættelse, og som opfyldt 15%-betingelsen på tildelingstidspunktet (hvor udnyttelseskursen lå fast), ikke omfattes af den foreslåede ændring.

Som lovforslaget er formuleret, vil der formentlig være et betydeligt andel tildelinger, der alligevel ikke - som antaget under de gældende regler - er omfattet af § 7 H med de

væsentlige negative konsekvenser, det vil have for den ansatte. Tildelingen vil således i stedet være omfattet af lovens § 28 med den konsekvens, at der sker lønbeskatning af favørelementet, og at beskatningen sker ved udnyttelsen i stedet for ved et efterfølgende salg af de erhvervede aktier, altså med en betydelig likviditetsbelastning for den ansatte. Samtidig skal det tages i betragtning, at antallet af tildelte købe- eller tegningsretter kan være afpasset (begrænset) som følge af den forudsatte manglende fradragsret for det udstedende selskab. Lovforslaget ændrer ganske forudsætningerne herfor.

Såfremt ikrafttrædelsesreglen på trods heraf fastholdes, bedes følgende besvaret.

Eksempel A:

Et selskab har den 1. juli 2007 tildelt en medarbejder køberetter til 100 aktier i selskabet. Markedskursen på selskabets aktier udgør på tildelingstidspunktet 200. Udnyttelseskursen er under hensyntagen til 15%-reglen aftalt til 170. Udnyttelse kan tidligst ske efter 3 år, men kun hvis selskabets regnskabsmæssige resultat er steget med 10 % pr. år. Alle øvrige betingelser for anvendelse af § 7 H er opfyldt, herunder har selskabets revisor attesteret aftalen, og denne er indsendt til SKAT. Medarbejderen er funktionær, hvorfor aktieoptionsloven finder anvendelse, bl.a. med den konsekvens, at medarbejderen mister sine køberetter, såfremt vedkommende er såkaldt "bad leaver".

1. Medarbejderen ønsker den 1. juli 2010 at udnytte sine køberetter, da de regnskabsmæssige betingelser er opfyldt. Markedskursen på selskabets aktier udgør nu 500. Hvis det lægges til grund, at 10%-reglen i nugældende § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, ikke er opfyldt på noget tidspunkt, er køberetterne da helt eller delvis omfattet af ligningslovens § 7 H?
2. Er svaret det samme, såfremt den regnskabsmæssige betingelse ikke er en del af aftalen?

Eksempel B:

Et selskab har den 1. juli 2007 indgået en aftale med en medarbejder om tildeling af køberetter til 100 aktier i selskabet. Markedskursen på selskabets aktier udgør på aftaletidspunktet 200. Udnyttelseskursen er under hensyntagen til 15%-reglen aftalt til 170. Det er aftalt, at køberetterne skal anses for tildelt med 25 % pr. år, således at medarbejderen har retserhvervet 25 køberetter efter 12 måneder, 50 køberetter efter 24

måneder o.s.v. Udnyttelsen af tildelte køberetter kan tidligst ske efter 4 år, men kun hvis selskabets regnskabsmæssige resultat er steget med 10 % pr. år. Medarbejderen er funktionær, hvorfor aktieoptionsloven finder anvendelse, bl.a. med den konsekvens, at medarbejderen mister sine (tildelte) køberetter, såfremt vedkommende er såkaldt "bad leaver".

3. Medarbejderen er fortsat ansat den 1. juli 2011 og ønsker at udnytte sine 100 køberetter, da de regnskabsmæssige betingelser er opfyldt. Markedskursen på selskabets aktier udgør nu 500. Hvis det lægges til grund, at 10%-reglen i nugældende § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, ikke er opfyldt på noget tidspunkt, er køberetterne da helt eller delvis omfattet af ligningslovens § 7 H?
4. Er svaret det samme, såfremt den regnskabsmæssige betingelse ikke er en del af aftalen?

Eksempel D:

Et selskab har den 1. juli 2007 tildelt sin administrerende direktør, der ikke er funktionær, køberetter til 100 aktier i selskabet. Markedskursen på selskabets aktier udgør på tildelingstidspunktet 200. Udnyttelseskursen er under hensyntagen til 15%-reglen aftalt til 170. Udnyttelsen kan tidligst ske efter 3 år, men kun hvis selskabets regnskabsmæssige resultat er steget med 10 % pr. år, og hvis direktøren fortsat er ansat i selskabet. Der kan ligeledes ske udnyttelse på et hvilket som helst tidspunkt, såfremt aktiemajoriteten i selskabet sælges til en tredjemand. Alle øvrige betingelser for anvendelse af § 7 H er opfyldt, herunder har selskabets revisor attesteret aftalen, og denne er indsendt til SKAT.

5. Direktøren ønsker den 1. juli 2010 at udnytte sine optioner, da de regnskabsmæssige betingelser er opfyldt. Markedskursen på selskabets aktier udgør nu 500. Hvis det lægges til grund, at 10%-reglen i nugældende § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra a, ikke er opfyldt på noget tidspunkt, er køberetterne da helt eller delvis omfattet af ligningslovens § 7 H?
6. Er svaret det samme, såfremt det alene er en betingelse for udnyttelsen, at direktøren fortsat er ansat i selskabet?

Såfremt der er spørgsmål hertil, står jeg til rådighed.

Med venlig hilsen



Anders Enjicott Pedersen

advokat, associeret partner