

Til lovforslag nr. L 56. Betænkning afgivet af Skatteudvalget den 7. december 2005

Betænkning

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 til lovforslaget.

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.

Møder

Udvalget har behandlet lovforslaget i 3 møder.

Høring

Et udkast til lovforslaget har inden fremsættelsen været sendt i høring, og skatteministeren sendte den 30. september 2005 dette udkast til udvalget, jf. alm. del – bilag 4. Den 9. november 2005 sendte skatteministeren de indkomne høringssvar til udvalget. De indkomne høringssvar og skatteministerens kommentar hertil er kort gengivet i et skema i lovforslagets bemærkninger.

Skriftlige henvendelser

Udvalget har i forbindelse med udvalgsarbejdet modtaget en skriftlig henvendelse fra Finansrådet. Skatteministeren har over for udvalget kommenteret den skriftlige henvendelse.

Spørgsmål

Udvalget har stillet 4 spørgsmål til skatteministeren til skriftlig besvarelse, som denne har besvaret.

2. Indstillinger og politiske bemærkninger

Et *flertal* i udvalget (V, DF og KF) indstiller lovforslaget til *vedtagelse* med de stillede ændringsforslag.

Et *mindretal* i udvalget (S og RV) indstiller lovforslaget til *forkastelse* ved 3. behandling. Mindretallet vil stemme for de stillede ændringsforslag.

Et *andet mindretal* i udvalget (SF og EL) indstiller lovforslaget til *forkastelse* ved 3. behandling. Mindretallet vil stemme imod de stillede ændringsforslag.

Socialistisk Folkepartis medlem af udvalget var i forvejen imod indførelsen af regeringens udvidelse af skattebegünstigede medarbejderaktier, fordi den gav lempelser til de mest vellønnede, som skal betales af resten af befolkningen, og fordi den gjorde skattesystemet mere kompliceret. Med dette forslag lempes reglerne yderligere, så de vellønnede får endnu flere muligheder for at få skattefrie gevinster på bekostning af resten af befolkningen. Det kan SF selvfølgelig ikke støtte.

Siumut, Tjöövdeldisflokkurin, Fólkaflokkurin og Inuit Ataqtigiit var på tidspunktet for betænkningens afgivelse ikke repræsenteret med medlemmer i udvalget og havde dermed ikke adgang til at komme med indstillinger eller politiske udtalelser i betænkningen.

En oversigt over Folketingets sammensætning er optrykt i betænkningen.

Ændringsforslag

Af *skatteministeren*, tiltrådt af et *flertal* (udvalget med undtagelse af SF og EL):

Til § 1

1) Efter nr. 1 indsættes som nye numre:

»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]

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 el.lign., 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]

2) Efter nr. 2 indsættes som nye numre:

»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, anses den ansatte ikke for at have afstået aftalen om vederlaget. Det er en betingelse, at det selskab, hvori den pågældende er ansat ef-

ter 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. 2-4, 6 og 7, er opfyldt.«

Stk. 3-9 bliver herefter stk. 5-11.

[Aftale om tildeling af købe- eller tegningsretter 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 køb- 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 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 »6-12« ændres til: »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 indlægges 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, 05 og 06, jf. ændringsforslag nr. 1, 3 og 5]

Bemærkninger

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 afståelsesbeskattet. 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 omstrukturen.

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 væsentlig 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 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 udlodde udbytteandele el.lign. til den ansatte, deltager i

en selskabsretlig omstrukturering, inden udlodningen sker til den ansatte, skal den ansatte ikke anses for at have afstået retten til udbytteandele el.lign. 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.

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

Til nr. 2

Der er tale om 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 ansat for at have afstået aftalen om vederlaget. Det skyldes, at der er sket 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 eller 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, eksempelvis 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 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. Formentlig kan praksis efter ligningslovens § 28 også anvendes på ligningslovens § 7 A.

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 ejerkreds, 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 det overvejes, at 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 ikke er 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 skal beskattes af værdien af aktierne eller købe- eller tegningsretten i aftaler, som den ansatte og sel-

skabet 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 på én betingelse, jf. nedenfor.

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 eller købe- eller tegningsretter.

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.

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

Det er efter forslaget 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 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. 2-4, 6 og 7, er opfyldt.

Forslaget kan illustreres ved det forenkledede eksempel, hvor udnyttelseskursen i henhold til den første aftale er fastsat til 85 og markedskursen på den aktie, som købe- eller tegningsretten giver ret til at erhverve, er 100. Det vil sige, at ordningen opfylder 15-procents-betingelsen i ligningslovens § 7 H, stk. 2, nr. 2, litra b. Efter

omstruktureringen er markedskursen 300. Den nye aftale vil opfylde 15-procents-betingelsen, hvis den ansatte kan udnytte købe- eller tegningsretten til kurs 255.

Det er i *alle* tilfælde en betingelse, at parterne indgår en ny aftale, og at der indtræder et nyt tidspunkt for vurderingen af, om betingelserne for skattefrihed er opfyldt. Hermed skabes der en generel ordning, der fjerner den usikkerhed, der vil kunne opstå om, hvorvidt den ansatte skal afståelsesbeskattes som følge af en omstrukturering af selskabet.

Til nr. 4

Der er tale om en 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 arbejdsgiver-selskabet eller et selskab, der er concernforbundet 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 afståelses-summen.

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, ind-

går 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 og/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 eller 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. ændringsforslag 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 stk. 3, at de bestemmelser, der foreslås indsat ved ændringsforslag nr. 1, 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) nfmnd.

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) Frank Aaen (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
1	Høringssvar, fra skatteministeren
2	Udkast til tidsplan for Skatteudvalgets behandling af L 56
3	1. udkast til betænkning
4	2. udkast til betænkning
5	Ændringsforslag fra skatteministeren
6	Henvendelse af 2/12-05 fra Finansrådet
7	3. udkast til betænkning
8	Skatteministerens kommentar til henvendelsen af 2/12-05 fra Finansrådet

Oversigt over spørgsmål og svar vedrørende L 56

Spm.nr.	Titel
1	Spm., om lovforslaget efter ministerens mening er en forenkling af skattelovgivningen, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
2	Spm. om at redegøre for, hvorledes det foreliggende lovforslag er koordineret med det fremsatte forslag om ændring af beskatningsreglerne for aktieavancer, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
3	Spm. om at redegøre for, hvorledes lovforslaget forventes at påvirke forskellige indkomstgrupper, til skatteministeren, og ministerens svar herpå
4	Spm. om at uddybe sit skøn over lovforslagets provenuvirkninger, til skatteministeren, og ministerens svar herpå