



## Nyhedsbrev til kunder og samarbejdspartnere

Værdifuld viden om skat og moms

# Ophævelse af 15%-reglen i ligningslovens § 7H – overgangsregler og adgang til at ændre eksisterende aftaler

**Reglen i ligningslovens § 7H, hvorefter medarbejdere skattefrit kan modtage købe- eller tegningsretter til aktier, hvis udnyttelseskursen er højst 15% lavere end aktiernes handelsværdi, ophæves med virkning for ordninger, der retserhverves den 1. januar 2010 eller senere.**

**Det anbefales at gennemgå etablerede ordninger i henhold til § 7H for at vurdere, om der er grund til at foretage ændringer heri.**

Efter 1. januar 2010 kan der således kun tildeles medarbejdere aktier, købe- eller tegningsretter til aktier til en værdi op til 10% af medarbejderens årsløn - hvis beskattningen skal udskydes til salgstidspunktet.

### Generelt

Fortolkningen af ophævelsesbestemmelserne har givet anledning til tvivl siden vedtagelse af lovpakken i foråret 2009. SKAT har den 7. december 2009 offentliggjort et såkaldt styresignal til fortolkning af ophævelsesbestemmelserne.

### Betingelser i aftaler omfattet af ligningslovens § 7H

Det afgørende for, om købe- eller tegningsretten kan behandles efter det gamle regelsæt med udskudt beskattning, er, hvornår medarbejderen erhverver endelig ret til de pågældende købe- eller tegningsretter.

Hovedreglen er, at købe- eller tegningsretter retserhverves på aftaletidspunktet (= tildelingstidspunktet), medmindre der er fastsat betingelser i aftalen, der udskyder retserhvervelsen.

Typiske betingelser er økonomiske mål, en vis ansættelsesperiode, og at medarbejderen skal være i levende live på udnyttelsestidspunktet. Disse betingelser udskyder retserhvervelsen indtil tidspunktet for udnyttelsen, dvs. hvor man ved, at betingelserne er opfyldt.

### Særligt for aftaler indgået før 7. december 2009

I styresignalet angives retningslinjer for, at allerede indgåede betingede aftaler - dvs. aftaler indgået før 7. de-

cember 2009 - under visse omstændigheder forsat kan holdes under 15%-reglen.

En række aftaler berøres ikke, nemlig hvor udnyttelse af købe- eller tegningsretten alene er betinget af, at medarbejderen er ansat på udnyttelsestidspunktet, jf. aktieoptionsloven. I disse tilfælde anses retserhvervelsen allerede for sket på tildelingstidspunktet.

Hvor ordningen (også) er betinget af levende live på udnyttelsestidspunktet vil retserhvervelsen efter SKATs opfattelse være udskudt til udnyttelsestidspunktet. Dermed bliver disse ordninger omfattet af de nye regler, og 15%-reglen kan ikke anvendes, selvom det oprindeligt er aftalt.

Betingelsen om levende live kan efter SKATs opfattelse ophæves efter aftale (uden at det medfører en skattemæssig afståelse), og herefter er det muligt at fastholde 15%-reglen. Det er en forudsætning, at vilkåret fjernes fra den oprindelige aftale.

### Særligt om aftaler indgået den 7. december 2009 og senere

Der er angivet nærmere retningslinjer for de tilfælde, hvor der er en længere "modningsperiode" for tildelte tegningsretter mv. En modningsperiode på op til 3 år kan godkendes, men det må vurderes konkret.

### Anbefaling

Hvis udnyttelsen er betinget af levende live eller forsat ansættelse, hvor retten til udnyttelse fortabes, hvis ansættelsen ophører inden tidspunktet for udnyttelse af købe- eller tegningsretten, bør det overvejes at ændre betingelserne i aftalen, således at medarbejderne har erhvervet endelig ret til at udnytte købe- eller tegningsretten på tildelingstidspunktet dvs. før 1. januar 2010.

Der er ikke fastsat frister for ændring af aftalerne.

Har du spørgsmål eller brug for rådgivning, er du altid velkommen til at kontakte skatteafdelingen eller din faste revisor.