



Af David Munch, Advokat

Incitamentsordninger

– genindførelse af fordelagtige skatteregler for medarbejdere

Folketinget har den 12. maj 2015 vedtaget lovforslag (L 149 B)¹. Lovforslaget indeholder bl.a. nye regler for medarbejderes beskattning af aflønning i form af aktier, tegningsretter til aktier og køberetter til aktier. Reglerne fremgår af den nye § 7 P i ligningsloven, der er baseret på de tidligere gældende regler i § 7 H i ligningsloven, som den forrige regering ophævede ved lov nr. 1382 af 28. december 2011². Der er foretaget visse justeringer i den nye § 7 P i forhold til den ophævede § 7 H. I bilaget til artiklen er gengivet § 7 P sammenholdt med den ophævede § 7 H, idet systematikken i § 7 P er fulgt. Det er herved muligt at se, hvor ordlyden af den nye § 7 P er ændret i forhold til den ophævede § 7 H.

” Tildelingstidspunktet forstået som tidspunktet, hvor selskabets beslutning om tildeling træffes, er ikke hensigtsmæssigt, da den ansatte ved tildeling af køberetter og tegningsretter og tildeling af aktier med vilkår skal acceptere tildelingen, henholdsvis indgå aftale om køberetter, acceptere i form af tegning af tegningsretter og indgå aftale om aktier. Det er mere præcist at anvende udtrykket ”aftaler om tildeling af aktier og købe- og tegningsretter til aktier”.

Indledning

Emnet for denne artikel er beskatning af individuelle medarbejderordninger i henhold til den nye § 7 P, hvor medarbejdere tildeles aktier, tegningsretter til aktier eller køberetter til aktier.

Med den nye § 7 P er der tre paragrafer i ligningsloven, der omhandler beskatning af medarbejderen:

§ 16 – beskatning på retserhvervestidspunktet (aktier, købe- og tegningsretter)

§ 28 – beskatning på udnyttelsestidspunktet (købe- og tegningsretter)

§ 7 P – beskatning på tidspunktet for afståelse af erhvervede aktier (aktier, købe- og tegningsretter)

For medarbejderen er den nye § 7 P fordelagtig ligesom den ophævede § 7 H, da den skattepligtige værdi beskattes som aktieindkomst i stedet for lønindkomst, og da medarbejderen selv kan bestemme, hvornår beskatningstidspunktet skal indtræffe. Endvidere vil medarbejderen have likvider til at betale skatten. Beskatning i henhold til § 16 henholdsvis § 28 sker som lønindkomst.

§ 28 er en periodiseringsregel³, idet den sikrer, at købe- og tegningsretter først beskattes på udnyttelsestidspunktet⁴, hvis de udnyttes, dvs. udnyttelseskursen er lavere end aktiens markedskurs på udnyttelsestidspunktet. Medarbejderen har herefter som udgangspunkt mulighed for at sælge aktier og derved opnå likvider til betaling af skatten. Til gengæld kan værdien af købe- og tegningsretter være steget betydeligt i forhold til en tidligere beskatning på retserhvervestidspunktet i henhold til § 16. Ved at påtage sig risikoen for, at en købe-/tegningsret, der er beskattet i henhold til § 16, kan udnyttes med positiv værdi på et senere tidspunkt, har medarbejderen mulighed for en samlet beskatning, der er lavere end i henhold til § 28, da forskellen mellem køberettens værdi på retserhvervestidspunktet tillagt udnyttelseskursen og en højere markedsværdi af aktien på udnyttelsestidspunktet vil blive beskattet som aktieindkomst, forudsat at medarbejderen afstår de erhvervede aktier til en kurs, der er højere end køberettens værdi på retserhvervestidspunktet tillagt udnyttelseskursen. Dette kan ses af de to figurer, ”§ 16” og ”§ 28”, nedenfor.

Beskatning af medarbejderen i henhold til henholdsvis § 16, § 28 og § 7 P kan illustreres med følgende enkle, stiliserede og ensartede eksempler, hvor der tildeles en ubetinget køberet uden egenbetaling med 1-årig udnyttelsesperiode, der begynder 2 år efter tildeling. Da køberetten er ubetinget, er retserhvervestidspunktet det samme tidspunkt som tildelingstidspunktet. Se figurer side 33.

I det følgende gennemgås bestemmelserne i den nye § 7 P. Den nye § 7 P træder i kraft den 1. juli 2016 og har virkning for aftaler om tildeling af aktier og købe- og tegningsretter til aktier, der indgås den 1. juli 2016 eller senere, jf. § 5, stk. 2, i det vedtagne lovforslag.

Tildelingstidspunkt, aftaletidspunkt og retserhvervestidspunkt – ligningslovens § 7 P

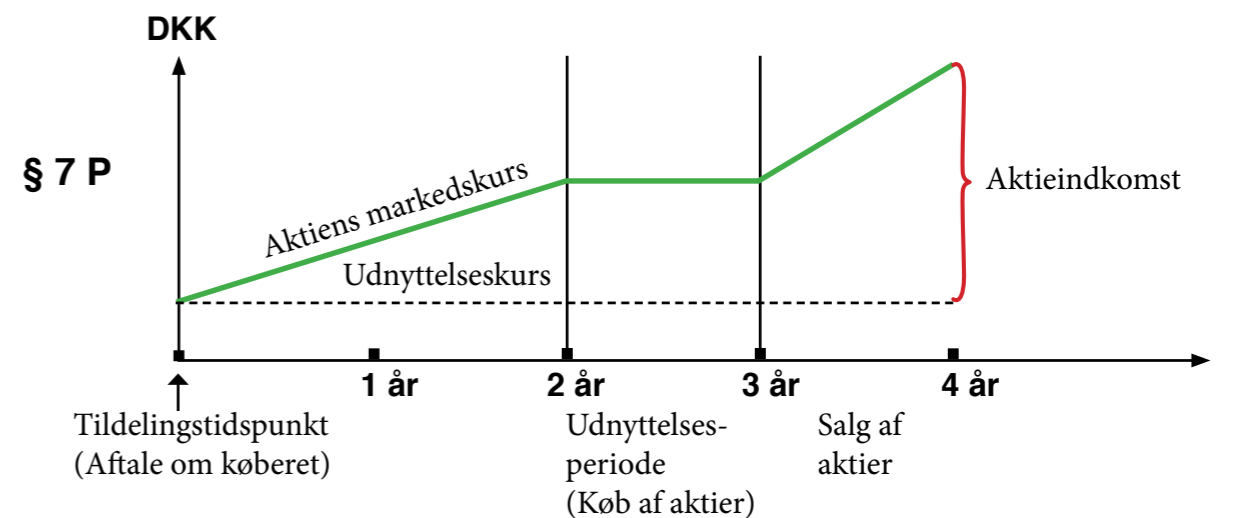
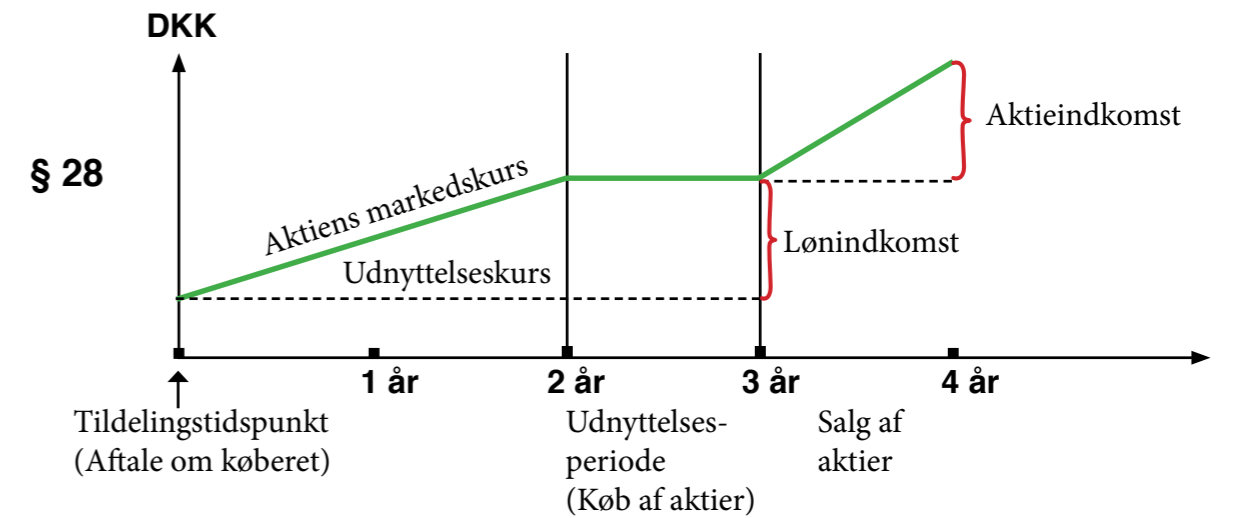
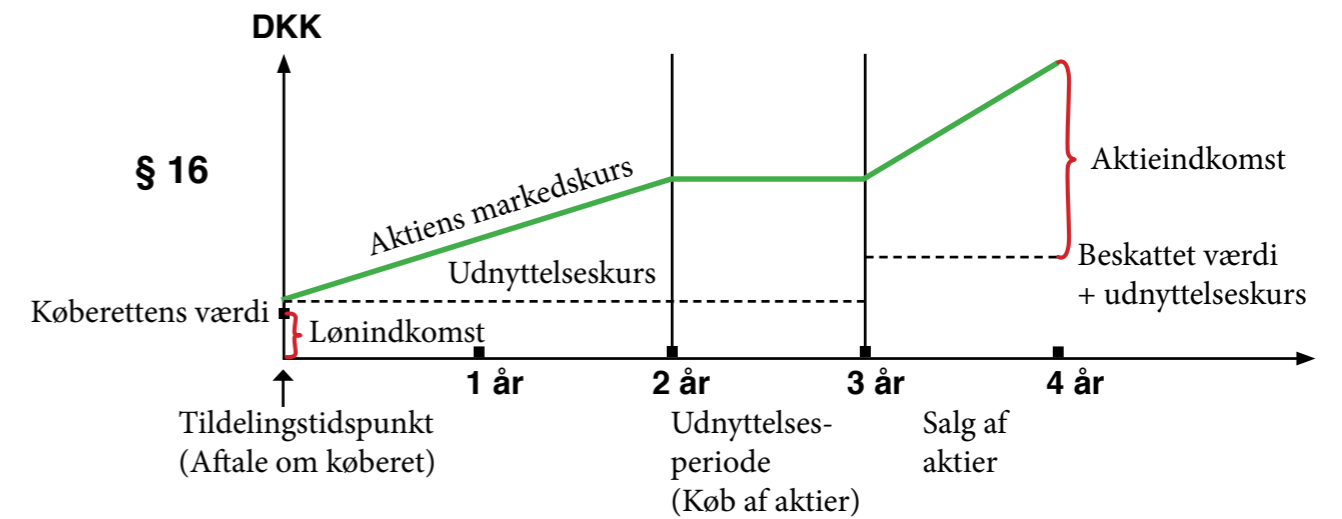
Som det fremgår af indledningen ovenfor, er tildelingstidspunktet incitamentsordningens begyndelsestidspunkt, hvorimod retserhvervestidspunktet er det tidspunkt, hvor medarbejderen anses for at erhverve ubetinget ret til den pågældende aktie, købe- eller tegningsret. Retserhvervestidspunktet kan således være udskudt i forhold til tildelingstidspunktet, hvis der er betingelser tilknyttet tildelingen. Eksempler på betingelser, som anvendes i praksis, og som kan medføre udskydelse af retserhvervestidspunktet, er betingelse om fortsat ansættelse og betingelse om opnåelse af økonomiske mål⁵. I forhold til § 16 og § 28 er der i § 7 P et yderligere relevant tidspunkt, nemlig tidspunktet for indgåelse af aftale mellem arbejdsgiverselskabet og den ansatte om anvendelse af § 7 P, der er en betingelse for, at § 7 P kan finde anvendelse.

I relation til betingelserne i § 7 P, er retserhvervestidspunktet afgørende for, om den ansatte modtager et vederlag, jf. § 7 P, stk. 1⁶. Dette indebærer, at hvis retserhvervestidspunktet er udskudt, og den ansatte betaler et beløb i forbindelse med tildeling af for eksempel en køberet, og den ansattes egenbetaling viser sig at modsvare køberettens værdi på retserhvervestidspunktet, så har den ansatte ikke modtaget et vederlag i henhold til § 7 P, der følgelig ikke kan finde anvendelse. Endvidere udgør retserhvervestidspunktet måletidspunkt vedrørende begrænsning af værdi til 10 % af den ansattes årsløn, jf. afsnittet nedenfor om værdibegrænsning. I de ophævede regler i § 7 H havde retserhvervestidspunktet større betydning. Der henvises til afsnittet om selskabsretlige forhold nedenfor.

Det fremgår af de specifikke bemærkninger til § 7 P i lovforslaget, at tildelingstidspunktet i praksis typisk vil være tidspunktet for generalforsamlingens beslutning, medmindre bestyrelsen, eller i et anpartselskab den daglige ledelse, er bemyndiget til at træffe beslutning om tildelingen, da er det tidspunktet for bestyrelsens henholdsvis den daglige ledelses beslutning. Det bemærkes hertil, at det alene er tegningsretter, hvor der som udgangspunkt er krav om en generalforsamlingsbeslutning. Køberetter og selskabets egne aktier kan sædvanligvis tildeles uden at involvere generalforsamlingen.

Tildelingstidspunktet forstået som tidspunktet, hvor selskabets beslutning om tildeling træffes, er ikke hensigtsmæssigt, da den ansatte ved tildeling af køberetter og tegningsretter og tildeling af aktier med vilkår skal acceptere tildelingen, henholdsvis indgå aftale om køberetter, acceptere i form af tegning af tegningsretter og indgå aftale om aktier. Det er mere præcist at anvende udtrykket ”aftaler om tildeling af aktier og købe- og tegningsretter til aktier”, der anvendes i § 5, stk. 2, i det vedtagne lovforslag om ikrafttræden.

I det følgende anvendes ”tildelingstidspunktet” som det tidspunkt, hvor aftale om tildeling af aktier, køberetter eller tegningsretter er indgået. Tidspunktet for aftale om, at reglerne i § 7 P skal finde anvendelse, jf. § 7 P, stk. 2, nr. 17, benævnes ”aftaletidspunktet”.



Hvornår skal aftale mellem den ansatte og selskabet om § 7 P være indgået?

Kromann Reumert har ved henvendelse af 3. maj 2016⁸ stillet følgende spørgsmål under behandlingen af lovforslaget som gengivet i skatteministeriets svar på spørgsmål 5:

”Advokatfirmaet spørger, om en ansat og et selskab, der den 1. august 2016 har indgået aftale om tildeling af eksempelvis køberetter, men uden at der den 1. august 2016 er indgået aftale om anvendelse af reglerne i ligningslovens § 7 P, på et senere tidspunkt, eksempelvis den 1. september 2017, kan indgå aftale om anvendelse af ligningslovens § 7 P.”

Skatteministeriets svar: ”Det er en betingelse for, at et vederlag kan omfattes af ligningslovens § 7 P, at det fremgår af aftalen om tildeling af aktielønnen, som den ansatte og selskabet indgår, at vederlaget skal omfattes af ligningslovens § 7 P. Hvis det ikke fremgår af parternes aftale den 1. august 2016, at vederlaget skal omfattes af ligningslovens § 7 P, kan parterne ikke den 1. september 2017 indgå aftale om, at vederlaget tildelt den 1. august 2016 med tilbagevirkende kraft omfattes af aftalen, der indgås den 1. september 2017, jf. bemærkningerne til ligningslovens § 7 P, stk. 2, nr. 2.”

Kromann Reumert ønskede ved henvendelse af 10. maj 2016⁹ bekræftet, om skatteministeriets svar, jf. straks ovenfor, skal forstås på den måde, at ligningslovens § 7 P kun kan anvendes, hvis den ansatte og arbejdsgiverselskabet indgår aftale om anvendelse af ligningslovens § 7 P senest på samme tidspunkt, hvor der indgås aftale om tildeling af aktier m.v., som ønskes omfattet af ligningslovens § 7 P.

Dagen før lovforslagets vedtagelse bekræftede skatteministeriet denne forståelse, jf. ministeriets svar på spørgsmål 10, ”Advokatfirmaets forståelse af svaret på spørgsmålet er korrekt.”

Skatteministeriets svar som citeret ovenfor er uheldige. Som påpeget af Kromann Reumert i henvendelsen af 10. maj 2016 er ministeriets svar svært forenelige med § 7 P, stk. 3, og bemærkningerne til § 7 P, stk. 3, idet det bl.a. fremgår af bemærkningerne, at tilfælde, hvor aftaler, der ikke er omfattet af § 7 P, men hvor parterne ønsker at aftalen skal bringes ind under reglerne i § 7 P, er omfattet af § 7 P, stk. 3.

Endvidere er svarene svært forenelige med følgende kommentar til høringsvar¹⁰ fra KPMG Acor Tax¹¹:

Bemærkning fra KPMG Acor Tax: ”Ordlyden i § 7 P, stk. 2, nr. 1, giver ikke en beskrivelse af, hvornår denne aftale senest skal være indgået, i lighed med den tidligere bestemmelse i ligningslovens § 7 H.”

Første afsnit i kommentarerne hertil: ”Der er ikke i loven opstillet et krav om, hvornår aftalen senest skal være indgået.”

Skatteministeriet henviser i det første svar citeret ovenfor til følgende passus i de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 2, nr. 2: ”Indgår parterne en aftale om, at den ansatte skal aflønnes med aktier, købe- eller tegningsretter uden fastsættelse af vilkår om, at vederlaget skal omfattes af ligningslovens § 7 P, kan parterne ikke på et senere tidspunkt aftale, at vederlaget med tilbagevirkende kraft skal omfattes af

ligningslovens § 7 P. Det er først på dette tidspunkt, at der indgås en aftale efter Ligningslovens § 7 P.” Sidste sætning indgår ikke i skatteministeriets svar. Denne sætning forudsætter, at der kan indgås aftale om § 7 P efter aftale om tildeling, ”dette tidspunkt” i denne sætning må henføres til ”et senere tidspunkt” i den foregående sætning.

At aftale om § 7 P ikke kan ske med tilbagevirkende kraft ses ikke at udelukke, at en aftale om tildeling med fremtidig virkning kan omfattes af § 7 P, enten direkte eller efter ændring i medfør af § 7 P, stk. 3. Dette betyder, at senere aftale om § 7 P ikke kan ”ophæve” skattepligt, der måtte være indtrådt forinden, eksempelvis beskatning på retserhvervestidspunktet i medfør af ligningslovens § 16. Fremtidig virkning ses endvidere at være i overensstemmelse med ordlyden af § 7 P, idet det er en betingelse for skattefrihed, jf. stk. 1, at der indgås en aftale, jf. stk. 2, nr. 1.

Det fremgår af de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 3, at forslaget svarer til den ophævede bestemmelse i § 7 H, stk. 3. § 7 H, stk. 3, blev indført ved lov nr. 1411 af 12. juni 2009. De specifikke bemærkninger til bestemmelsen (L 56, ad § 1, nr. 8, fremsat den 9. november 2005 af skatteministeren) støtter ikke skatteministerens svar. De specifikke bemærkninger i L 149 B. Derimod er der klar støtte for, at aftaletidspunktet kan være senere end tildelingstidspunktet, i L 67, ad § 1, nr. 6, fremsat af skatteministeren den 6. november 2002 (lov nr. 394 af 28. maj 2003), der indførte aftalekravet:

”Efter det foreslåede stk. 2, nr. 1, er anvendelse af bestemmelsen betinget af, at arbejdsgiverselskabet har indgået en aftale med den ansatte om, at de øvrige regler i den foreslåede nye bestemmelse i ligningslovens § 7 H skal finde anvendelse.

Det følger af kravet om, at en kopi af aftalen med revisors attest skal indsendes senest samtidig med selskabets selvangivelsesfrist for det år, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til det modtagne vederlag, at selskabet og den ansatte skal have indgået aftalen senest på samme tidspunkt.”

Uagtet kravet om attestation ikke er videreført i § 7 P, viser citatet, at det ikke har været hensigten ved indførelsen af aftalekravet, at tildelingstidspunktet og aftaletidspunktet skulle være sammenfaldende. Tildelingstidspunktet og aftaletidspunktet vil i praksis ofte være sammenfaldende, da vilkår om § 7 P ofte vil blive indsat i vilkårene for den pågældende aftale¹².

Første sætning i skatteministeriets første svar citeret ovenfor, om at det skal fremgå af aftalen om tildeling, at vederlaget skal omfattes af § 7 P¹³, må anses for en ny regel, idet den ikke ses at have støtte i de øvrige forarbejder eller i lovteksten. Det er forfatterens opfattelse, at det vil kræve en lovændring at indføre, at det skal fremgå af aftalen om tildeling, at vederlaget skal omfattes af § 7 P.



Uagtet kravet om attestation ikke er videreført i § 7 P, viser citatet, at det ikke har været hensigten ved indførelsen af aftalekravet, at tildelingstidspunktet og aftaletidspunktet skulle være sammenfaldende.

Værdibegrænsning – 10 % af den ansattes årsløn

I § 7 P, stk. 2, nr. 2, er tilføjet i forhold til den ophævede § 7 H, stk. 2, nr. 2, at det er årslønnen på det tidspunkt, hvor aftalen indgås, der er afgørende for, om værdien af vederlaget ikke overstiger 10 % af den ansattes årsløn.

Regler for vurdering af, om denne betingelse er opfyldt, fremgår af § 7 P, stk. 4¹⁴, 5 og 6, henholdsvis de ophævede regler i § 7 H, stk. 1, 2, pkt., stk. 1, 4. – 6. pkt., og stk. 1, 3. pkt.

Det fremgår af § 7 P, stk. 5, 1. pkt., om det tilfælde, hvor retserhvervestidspunktet ligger før tidspunktet, hvor den faktiske udnyttelseskurs foreligger, at bestemmelsen alene omfatter købe- og tegningsretter, dvs. ikke aktier, og at den ansatte kan vælge, at vurderingen skal foretages ud fra værdien på tidspunktet, hvor den faktiske udnyttelseskurs foreligger, og årslønnen på tidspunktet for aftalens indgåelse. I den ophævede § 7 H, stk. 1, 4. pkt., er aktier omfattet (”Hvis den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie eller købe- eller tegningsret ...”)¹⁵. Det fremgår ikke af de specifikke bemærkninger til

§ 7 P, stk. 5, 1. pkt., hvorfor aktier ikke er medtaget. Det forekommer at være en lapsus, da ”den faktiske købskurs for aktier” er nævnt i § 7 P, stk. 5, 3. pkt., hvilket også fremgår af de specifikke bemærkninger til nævnte 3. pkt. Dette fremgår også af SKATs juridiske vejledning, version 2.5 – 29.01.2016 (C.A.5.17.4.3.1.2 Vurderingstidspunktet for favørelementet)¹⁶.

Under behandlingen af lovforslaget har der været kritik af, at værdien er begrænset til 10 % af den ansattes årsløn. DVCA har således anført i sit høringsvar, at grænsen medfører en u hensigtsmæssig og urimelig skævhed mellem medarbejdere i nystartede iværksættervirksomheder, hvor lønnen er relativ lav, og etablerede virksomheder, hvor lønnen er højere. Skatteministeriet kommenterede, at det er svært at se, at der skulle skabes en sådan skævhed, da reglerne er ens for alle virksomheder. Endvidere henviste ministeriet til den økonomiske ramme for forslaget nævnt i kommentarer til høringsvar fra Dansk Erhverv.

Spørgsmål 8 til lovforslaget omhandler et forslag om, at grænsen hæves til 25 % for iværksættervirksomheder (finansielle virksomheder

” Selskabsretlige forhold har betydning i tre tilfælde: Opfyldelse af betingelserne i § 7 P, stk. 2, nr. 3, 4 og 5, i forbindelse med fastsættelse af den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretter eller faktiske købskurs for aktier, jf. § 7 P, stk. 6, og vedrørende selskabsretlige ændringer, der ikke anses for at indebære en afståelse eller erhvervelse af nye aktier eller købe- eller tegningsretter, jf. § 7 P, stk. 7.

ikke inkluderet). Det fremgår bl.a. af skatteministerens svar, at det er vanskeligt nærmere at afgrænse iværksættelsesvirksomheder, at foreneligheden med EU's statsstøtteregler vil skulle vurderes, og at regeringen ikke kan støtte et forslag, der ikke er i overensstemmelse med ordningen aftalt i forbindelse med finansloven for 2016.

Alternativt forslag til værdibegrænsning

Et alternativt forslag, der må forventes at være enklere at håndtere for skatteministeriet, er at differentiere i forhold til løn i stedet for virksomheder, jf. omtale af spørgsmål 8 til lovforslaget ovenfor. Hvis man tager udgangspunkt i en årsløn på 1.000.000 kr., dvs. en værdigrænse på 100.000 kr., og lader årslønninger under 1.000.000 kr. have samme værdigrænse, vil procentsatsen ved årslønninger under 1.000.000 kr. afhænge af årslønningens størrelse, jf. følgende tabel:

Årsløn (DKK)	Procent af årsløn	Værdi (DKK)
1.500.000	10	150.000
1.250.000	10	125.000
1.000.000	10	100.000
750.000	13,33	100.000
500.000	20	100.000
250.000	40	100.000
150.000	66,67	100.000

Herved ville man tage højde for, at iværksættelsesvirksomheder kan anvende en § 7 P-ordning som aflønning ved stram likviditet¹⁷, og at større virksomheder kan anvende en sådan ordning til fastholdelse, rekruttering og som incitament. Det vil være enkelt at ændre § 7 P, stk. 2, nr. 2, således at der sondres mellem årslønninger på 1.000.000 kr. og derover (10 %) og årslønninger under 1.000.000 kr. (fast værdigrænse på 100.000 kr.). Endvidere ses der ikke at være et problem i forhold til EU's statsstøtteregler, da der vil være tale om en regel for beskatning af lønmodtageres indkomst¹⁸. Dog må forslaget forventes at indebære en forøgelse af mindreprovenuet og således ikke være i overensstemmelse med den ordning, som er aftalt i forbindelse med finansloven for 2016, jf. skatteministerens svar af 9. maj 2016 på spørgsmål 8.

Selskabsretlige forhold

I § 7 P, stk. 2, nr. 1, betingelsen om aftale om § 7 P, er indsat "eller stykværdien" to gange efter "den nominelle størrelse". Denne ændring skyldes selskabsloven, jf. lov nr. 470 af 12. juni 2009, hvor det blev muligt at fordele selskabskapitalen på kapitalandele uden nominal værdi, i hvilket tilfælde antallet af kapitalandele skal angives i vedtægterne¹⁹.

Selskabsretlige forhold har betydning i tre tilfælde: Opfyldelse af be-

tingelserne i § 7 P, stk. 2, nr. 3, 4 og 5, i forbindelse med fastsættelse af den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretter eller faktiske købskurs for aktier, jf. § 7 P, stk. 6, og vedrørende selskabsretlige ændringer, der ikke anses for at indebære en afståelse eller erhvervelse af nye aktier eller købe- eller tegningsretter, jf. § 7 P, stk. 7²⁰. Tilsvarende regler fandtes i den ophævede § 7 H. Der er imidlertid foretaget enkelte ændringer i forhold til de ophævede regler i § 7 H:

Betingelserne om det selskab, der yder vederlaget, og det selskab, hvori aktier kan erhverves, jf. § 7 P, stk. 2, nr. 3 og 4, skal være opfyldt på aftaletidspunktet²¹. Disse betingelser er uændret i forhold til de ophævede regler i § 7 H, stk. 2, nr. 3 og 4, dog skulle disse betingelser være opfyldt på retserhvervelsetidspunktet, jf. den ophævede § 7 H, stk. 1, sidste pkt., der ikke er videreført i § 7 P. Ændringen af vurderingstidspunktet fra retserhvervelsetidspunktet til aftaletidspunktet vil ofte medføre en fremrykning af vurderingstidspunktet i forhold til de ophævede regler i § 7 H.

Betingelsen om, at aktier ikke udgør en særlig aktieklasse, jf. § 7 P, stk. 2, nr. 5, skal være opfyldt på tildelingstidspunktet²², hvilket ikke er ændret i forhold til den ophævede § 7 H.

I § 7 P, stk. 6, er der indsat en udtømmende liste af selskabsretlige forhold, der er uden betydning for hvornår den faktiske udnyttelseskurs henholdsvis den faktiske købskurs foreligger, hvoraf følgende ikke er nævnt i den ophævede § 7 H, stk. 1, 3. pkt.: Aktieombytning, aktiesplit, rekapitalisering, fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver. Endvidere er "udlodning i forbindelse med kapitalnedsættelse" ændret til "kapitalnedsættelse".

Der er foretaget to ændringer i § 7 P, stk. 7, om selskabsretlige ændringer, der ikke medfører afståelse eller erhvervelse af nye aktier eller købe- eller tegningsretter, i forhold til den ophævede § 7 H, stk. 4, nemlig indsættelse af den nye udtømmende afgrænsning af selskabsretlige forhold svarende til § 7 P, stk. 6, ovenfor og sletning af sætningen om nyt tidspunkt for vurdering af, om betingelserne i den ophævede § 7 H, stk. 2, nr. 2-4, 6 og 7, er opfyldt. Hvor den selskabsretlige ændring fører til en ændring af aftalen, der er omfattet af § 7 P, skal der indgås en ny aftale om, at reglerne i § 7 P skal finde anvendelse for det vederlag, som den ansatte modtager efter den selskabsretlige ændring, og vurderingen af, om betingelserne i § 7 P, stk. 2, er opfyldt, sker som et led i ændringen af den aftale, som arbejdsgiverselskabet og den ansatte indgår²³.

Det må anses for en forbedring i forhold til de ophævede regler i § 7 H, at de selskabsretlige ændringer i § 7 P, stk. 6, og § 7 P, stk. 7, er sammenfaldende²⁴.

Skattekontrol

Reglerne i den ophævede § 7 H, stk. 7, om attestation af aftaler er ikke videreført i § 7 P. I stedet er der indført en markeringsordning i skattekontrollovens § 7 A, stk. 2, nr. 15, en bemyndigelse til skatteministeren

om at fastsætte regler om selskabets markering i indkomstregisteret, når selskabet og den ansatte har indgået aftale om, at reglerne i § 7 P skal finde anvendelse²⁵, og en ny indberetningspligt i skattekontrollovens § 10, stk. 5, hvor selskabet, der yder vederlag i form af aktier eller i form af udnyttelse af købe- eller tegningsret til erhvervelse af aktier, skal foretage indberetning om den ansattes erhvervelse af aktier.

Afslutning

I artiklen er beskrevet et forslag til ændring af den vedtagne værdigrænse på 10 % af den ansattes årsløn, hvorved der opereres med en fast værdigrænse på 100.000 kr. svarende til 10 % af en årsløn på 1.000.000 kr., således at årslønninger under 1.000.000 alle opnår en værdigrænse på 100.000 kr., og at 10 %-grænsen alene finder

anvendelse for så vidt angår årslønninger fra og med 1.000.000 kr. Skatteministeriet har imidlertid gentagne gange under behandlingen af lovforslaget understreget, at regeringen ikke ønsker at forøge den økonomiske ramme for lovforslaget, således som den er aftalt i forbindelse med finansloven for 2016.

Spørgsmål om værdiansættelse og fastsættelse af retserhvervelsetidspunkt vil fortsat skulle håndteres ved etablering af incitamentsordninger i henhold til den nye § 7 P. Til gengæld skal selskaberne ikke have aftalerne attesteret af revisor eller advokat, jf. de ophævede regler i § 7 H, stk. 7, idet dette krav er afløst af en indberetningsordning.

Endelig bemærkes, at skatteministeriet ses at være gået for langt med hensyn til sit svar, hvorefter tidspunktet for aftale om tildeling henholdsvis aftale om anvendelse af § 7 P skal være sammenfaldende, idet dette synspunkt ikke ses at have tilstrækkelig lovhjemmel.

HJÆLP DINE KLIENTER TIL AT VÆKSTE!

Skab eksportvækst via momsrepræsentation eller momsrefusion.

Inter-Distrans tilbyder professionel service og rådgivning, så vi sammen kan hjælpe dine klienter til vækst i udlandet.

 **inter-distrans** info@inter-distrans.dk | Telefon 74 30 23 60 | www.inter-distrans.dk

§ 7 P. Værdien af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, som personer modtager som vederlag i et ansættelsesforhold, medregnes ikke ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, hvis betingelserne i stk. 2 er opfyldt.

Stk. 2. Skattefriheden efter stk. 1 er betinget af følgende:

1) Den ansatte og det selskab, hvori den pågældende er ansat, har aftalt, at reglerne i denne bestemmelse skal finde anvendelse. I aftalen skal vederlaget være entydigt identificeret. Det skal fremgå, om vederlaget består af en aktie eller en købe- eller tegningsret, og i hvilket selskab der er erhvervet eller kan erhverves aktier, og den nominelle størrelse eller stykværdien af aktien eller den nominelle størrelse eller stykværdien af den aktie, som en købe- eller tegningsret giver ret til, skal fremgå. Er der stillet vilkår for vederlagets erhvervelse eller givet den ansatte en valgmulighed inden for et nærmere fastsat tidsrum til udnyttelse af vederlaget, skal disse vilkår fremgå af aftalen.

2) Værdien af vederlaget efter stk. 1 overstiger i samme år ikke 10 pct. af den ansattes årsløn på det tidspunkt, hvor aftalen indgås.

3) Vederlaget efter stk. 1 ydes af det selskab, hvor personen er ansat, eller af et selskab, der er koncernforbundet med dette selskab, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2.

4) Vederlaget efter stk. 1 er aktier i det selskab, hvor personen er ansat, eller i et selskab, der er koncernforbundet med dette selskab, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2, eller giver ret til at erhverve eller tegne aktier i de nævnte selskaber.

5) Aktier, der modtages af ansatte, og aktier, den ansatte kan erhverve eller tegne i henhold til modtagne købe- eller tegningsretter, udgør ikke en særlig aktieklasser.

6) Modtagne købe- og tegningsretter overdrages ikke. Det anses ikke for en overdragelse, hvis retten udløber uudenlyttet eller overdrages ved arv.

7) Modtagne køberetter indeholder en ret for enten den ansatte eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier.

Stk. 3. Kræver opfyldelse af betingelserne i stk. 2 ændring i en aftale, der er indgået om vederlag i form af aktier eller købe- eller tegningsretter, af udnyttelses- eller købskursen, af antallet af aktier eller købe- og tegningsretter eller af den aktieklasser, hvori den ansatte erhverver aktier, med henblik på anvendelse af reglerne i denne paragraf, anses en sådan ændring ikke for at indebære en afståelse eller erhvervelse af nye aktier eller købe- eller tegningsretter. Det er en betingelse, at ændringen af aftalen udelukkende har til formål at tilpasse aftalen med henblik på at opfylde betingelserne i stk. 2.

§ 7 H. Personer, der som led i et ansættelsesforhold modtager vederlag i form af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier, skal ikke medregne værdien heraf ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst, såfremt betingelserne i stk. 2 er opfyldt.

Stk. 2. Skattefriheden efter stk. 1 af et vederlag er betinget af:

1) At den ansatte og det selskab, hvor den pågældende er ansat, har aftalt, at reglerne i denne bestemmelse skal finde anvendelse. I aftalen skal vederlaget være entydigt identificeret. Det skal fremgå, om vederlaget består af en aktie eller en købe- eller tegningsret, i hvilket selskab der er erhvervet eller kan erhverves aktier, den nominelle størrelse af aktien eller den nominelle størrelse af den aktie, som en købe- eller tegningsret giver ret til. Er der stillet vilkår for vederlagets erhvervelse, herunder givet den ansatte en valgmulighed inden for et nærmere fastsat tidsrum til udnyttelse af vederlaget, skal disse vilkår fremgå af aftalen.

2) At den ansatte i samme år modtager aktier og købe- og tegningsretter, hvor værdien af de modtagne aktier m.v. ikke overstiger 10 pct. af den ansattes årsløn.

3) At aktierne, køberetterne eller tegningsretterne ydes af det selskab, hvor personen er ansat, eller af et selskab, der er koncernforbundet med dette selskab, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2.

4) At de modtagne aktier, køberetter eller tegningsretter er aktier i det selskab, hvor personen er ansat, eller i et selskab, der er koncernforbundet med dette selskab, jf. kursgevinstlovens § 4, stk. 2, eller giver ret til at erhverve eller tegne aktier i de nævnte selskaber.

5) At aktier, der modtages af ansatte, herunder aktier, den ansatte kan erhverve eller tegne i henhold til modtagne købe- eller tegningsretter, ikke udgør en særlig aktieklasser.

6) At modtagne købe- og tegningsretter ikke overdrages. Det anses ikke for en overdragelse, hvis retten udløber uudenlyttet eller overdrages ved arv.

7) At modtagne køberetter indeholder en ret for enten den ansatte eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier.

Stk. 1, sidste pkt. Vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 3, 4, 6 og 7, er opfyldt, foretages ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie, køberet eller tegningsret.

Stk. 3. Hvis opfyldelse af betingelserne i stk. 2 kræver ændring i en aftale, der er indgået ved tildelingen af aktier m.v., af udnyttelses- eller købskursen, af antallet af aktier eller købe- og tegningsretter eller af den aktieklasser, hvori den ansatte erhverver aktier, for at tilpasse aftalen til en anvendelse af reglerne i denne paragraf, anses en sådan ændring ikke for at indebære en afståelse eller erhvervelse af nye aktier, købe- eller tegningsretter. Det er en betingelse, at ændringen udelukkende har til formål at tilpasse aftalen således, at betingelserne i stk. 2 kan opfyldes.

Stk. 4. Vurderingen af, om betingelsen i stk. 2, nr. 2, er opfyldt, foretages ud fra vederlagets værdi på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretterne henholdsvis den faktiske købskurs for aktierne foreligger, dog senest på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie eller købe- eller tegningsret, og årslønnen på det tidspunkt, hvor aftalen indgås, jf. dog stk. 5.

Stk. 5. Erhverver den ansatte ubetinget ret til en købe- eller tegningsret før det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs foreligger, kan den ansatte vælge, at vurderingen skal foretages ud fra vederlagets værdi på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs foreligger, og årslønnen på det tidspunkt, hvor aftalen er indgået. Er udnyttelseskursen for en købe- eller tegningsret fastsat som en fast procentdel af markedskursen for aktien ved begyndelsen henholdsvis afslutningen af en nærmere bestemt periode, skal vurderingen foretages ud fra vederlagets værdi ved begyndelsen af perioden, når udnyttelseskursen er en procentdel af kursen denne dag, henholdsvis ved afslutningen af perioden, når udnyttelseskursen er en procentdel af kursen denne dag. Foretages vurderingen ud fra vederlagets værdi på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for aktier foreligger, og overstiger værdien 10 pct. af årslønnen på det tidspunkt, hvor aftalen er indgået, mens retserhvervelsen sker i 2 eller flere år, kan den ansatte fordele den samlede værdi af vederlaget på de år, hvori retserhvervelsen af vederlaget sker.

Stk. 6. Det er uden betydning for, hvornår den faktiske udnyttelseskurs for købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for aktier efter stk. 4 og 5 foreligger, at udnyttelseskursen eller antallet af købe- eller tegningsretter henholdsvis købskursen eller antallet af aktier skal reguleres ved en kapitalforhøjelse til andet end markedskursen eller ved fondsaktieudstedelse, kapitalnedsættelse, udbytteudlodning, aktieombytning, aktiesplit, rekaptalisering, fusion, spaltning eller tilførsel af aktiver, når reguleringen er indeholdt i aftalen, og når reguleringen alene har til formål at fastholde værdien af købe- eller tegningsretten henholdsvis aktien uændret.

Stk. 1, 2. pkt. Vurderingen af, om betingelsen i stk. 2, nr. 2, er opfyldt, foretages ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs i henhold til de ydede købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for ydede aktier foreligger, dog senest på det tidspunkt, hvor den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie, køberet eller tegningsret.

Stk. 1, 4. - 6. pkt. Hvis den ansatte erhverver ubetinget ret til den modtagne aktie eller købe- eller tegningsret før det tidspunkt, hvor den faktiske købskurs henholdsvis den faktiske udnyttelseskurs foreligger, kan vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, er opfyldt, ske ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs henholdsvis den faktiske købskurs foreligger. Hvis udnyttelseskursen for en købe- eller tegningsret i henhold til aftalen er fastsat som en fast procentdel af markedskursen på aktien ved begyndelsen henholdsvis afslutningen af en nærmere bestemt periode, skal vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, er opfyldt, ske ud fra forholdene ved begyndelsen af perioden, når udnyttelseskursen er en procentdel af kursen denne dag henholdsvis ved afslutningen af perioden, når udnyttelseskursen er en procentdel af kursen denne dag. Hvis vurderingen af, om betingelserne i stk. 2, nr. 2, er opfyldt, skal ske ud fra forholdene på det tidspunkt, hvor den faktiske udnyttelseskurs for ydede købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for ydede aktier ligger fast, og overstiger værdien 10 pct. af den ansattes årsløn i det år, hvor vederlaget modtages, kan den samlede værdi fordeles på de respektive år, hvori retserhvervelsen sker.

Stk. 1, 3. pkt. Det er uden betydning for, hvornår den faktiske udnyttelseskurs i henhold til de ydede købe- eller tegningsretter henholdsvis den faktiske købskurs for ydede aktier skal anses at foreligge, at udnyttelseskursen eller antallet af købe- eller tegningsretter henholdsvis købskursen eller antallet af aktier skal reguleres ved en kapitalforhøjelse til andet end markedskursen, fondsaktieudstedelse, udlodning i forbindelse med kapitalnedsættelse, udbytteudlodning el.lign., når reguleringen er indeholdt i aftalen, og når reguleringen alene har til formål at fastholde værdien af købe- eller tegningsretten henholdsvis aktien uændret.

Stk. 7. Foretager det selskab, der yder vederlag efter stk. 2, nr. 3, eller det selskab, hvori den ansatte kan erhverve aktier efter stk. 2, nr. 4, inden den ansattes udnyttelse af retten eller erhvervelse af aktien en kapitalforhøjelse m.v. som nævnt i stk. 6, og foretages der som følge af denne kapitalforhøjelse m.v. en ændring af den aftale om vederlaget, som selskabet og den ansatte har indgået, anses en sådan ændring ikke for at indebære en afståelse eller erhvervelse af nye aktier eller købe- eller tegningsretter. Det er en betingelse herfor, at det selskab, hvori den pågældende er ansat efter kapitalforhøjelsen m.v. som nævnt i stk. 6, og den ansatte efter stk. 2, nr. 1, aftaler, at reglerne i denne bestemmelse skal finde anvendelse på det vederlag, som den ansatte modtager efter kapitalforhøjelsen m.v. Ved kapitalforhøjelsen m.v. som nævnt i stk. 6 foretages en vurdering af, om betingelserne i stk. 2 er opfyldt. Betingelsen i stk. 2, nr. 2, anses dog for opfyldt, hvis værdien af vederlaget i form af tilsagn om aktier eller modtagne købe- og tegningsretter efter kapitalforhøjelsen m.v. som nævnt i stk. 6 svarer til værdien før kapitalforhøjelsen m.v.

Stk. 8. Udløber en tegningsret omfattet af stk. 1 uudnyttet, bortfalder en eventuel beskatning efter aktieavancebeskatningsloven.

Stk. 9, 1. pkt. Der kan ikke foretages fradrag efter statskattelovens § 6, stk. 1, litra a, af værdien af de aktier eller købe- eller tegningsretter, der er skattefri efter stk. 1.

Stk. 9, 2. pkt. Ved afståelse af aktier eller købe- og tegningsretter til aktier, der er skattefri for den ansatte efter stk. 1, og afståelse af aktier til opfyldelse af tildelte køberetter, der er skattefri for den ansatte efter stk. 1, skal aktierne og købe- og tegningsretterne ved opgørelse af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningsloven henholdsvis kursgevinstloven anses for afstået til handelsværdien på afståelsestidspunktet.

Stk. 10. I tilfælde, der er omfattet af stk. 1-9, finder §§ 16 eller 28, jf. statskattelovens § 4, ikke anvendelse, jf. dog stk. 11 og 12.

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 på 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. Betingelsen i stk. 2, nr. 2, 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. 3. pkt. finder ikke anvendelse i tilfælde som nævnt i 4. pkt., og 4. pkt. finder tilsvarende anvendelse på tilsagn om aktier.

Stk. 5, 1. pkt. Såfremt en tegningsret omfattet af stk. 1 udløber uudnyttet, bortfalder en eventuel beskatning efter aktieavancebeskatningsloven.

Stk. 5, 2. pkt. Ved senere afståelse af modtagne aktier og aktier, der er erhvervet på grundlag af modtagne købe- eller tegningsretter, anses aktierne for anskaffet til det beløb, som den ansatte har erhvervet dem for.

Stk. 6, 1. pkt. Når en ydelse af aktier, køberetter til aktier eller tegningsretter til aktier er omfattet af reglerne i stk. 1, kan der ikke foretages fradrag efter statskattelovens § 6, stk. 1, litra a, af værdien af de aktier, køberetter eller tegningsretter, der er skattefri efter stk. 1.

Stk. 6, 2. pkt. Ved afståelse af aktier mv., der er skattefri for modtageren efter stk. 1, og afståelse af aktier til opfyldelse af tildelte køberetter, der er skattefri for den ansatte efter stk. 1, skal aktierne m.v. ved opgørelse af gevinst og tab efter aktieavancebeskatningsloven henholdsvis kursgevinstloven anses for afstået til handelsværdien på afståelsestidspunktet.

Stk. 7. [attestation af aftale]

Stk. 9. I tilfælde, der er omfattet af stk. 1-7, finder reglerne i § 16 eller § 28, jf. statskattelovens § 4, ikke anvendelse, jf. dog stk. 8. Stk. 1-7 finder ikke anvendelse, såfremt tildelingen af aktier m.v. er omfattet af § 7 A.

Stk.11. Udnyttes en købe- eller tegningsret, der er omfattet af stk. 1-9, ved kontant udbetaling til den ansatte af købe- eller tegningsrettens værdi, finder § 28 anvendelse. Er betingelsen i § 28 ikke opfyldt, finder § 16, jf. statskattelovens § 4, anvendelse.

Stk. 12. Ophører den ansattes skattepligt her til landet, finder §§ 16 og 28, jf. statskattelovens § 4, anvendelse.

Stk. 8, 1. og 2. pkt. Hvis en køberet, der er omfattet af reglerne i stk. 1-7, udnyttes ved kontant udbetaling til den ansatte af køberettens værdi (differenceafregning), finder reglerne i § 28 anvendelse. Er betingelsen i § 28, stk. 1, 5. pkt., ikke opfyldt, finder reglerne i § 16, jf. statskattelovens § 4, dog anvendelse.

Stk. 8, 3. pkt. Endvidere finder reglerne i § 28 anvendelse for købe- og tegningsretter omfattet af reglerne i stk. 1-7, såfremt den ansattes skattepligt her til landet ophører, jf. § 28, stk. 4 og 5.

Noter

- 1 Lov nr. 430 af 18/5 2016.
- 2 Ligningslovens § 7 A om generelle medarbejderaktieordninger blev også ophævet ved lov nr. 1382 af 28. december 2011.
- 3 Der er en række betingelser, der skal være opfyldt, for at reglerne i § 28 finder anvendelse.
- 4 Beskatning indtræder også, hvis købe- og tegningsretter afstås.
- 5 Der er med lovforslaget ikke tilsigtet nogen ændring af den gældende retstilstand for, hvornår købe- og tegningsretter, hvis udnyttelse er betinget, skattemæssigt skal anses for at være retserhvervet. Dette må antages også at gælde de øvrige tilfælde omfattet af § 7 P, hvor retserhvervelsestidspunkt skal fastlægges.
- 6 § 7 P, stk. 1, omhandler skattefri modtagelse af aktier, køberetter eller tegningsretter. Ordlyden er objektiveret, da den ophævede § 7 H, stk. 1, 1. pkt., anvender "Personer ... skal ikke medregne", hvorimod § 7 P, stk. 1, anvender "Værdien ... , medregnes ikke". Der ses ikke at være nogen indholdsmæssig ændring.
- 7 I § 7 P, stk. 2, nr. 1, er der med hensyn til vilkår for vederlagets erhvervelse sket en ændring af ordlyden, idet "eller givet den ansatte en valgmulighed ..." anvendes i stedet for ", herunder givet den ansatte en valgmulighed ...", der anvendes i den ophævede § 7 H, stk. 2, nr. 1. Da den omhandlede valgmulighed vil være en del af vilkårene for vederlagets erhvervelse ses formuleringen i § 7 P, stk. 2, nr. 1, at være mindre rammende.
- 8 Bilag 9 til L 149 B.
- 9 Bilag 11 til L 49 B.
- 10 Kromann Reumert har i bilag 9 til L 149 B henvist til to citater om aftaletidspunkt fra side 17-18 henholdsvis side 21-22 i kommentarfeltet (bilag 1 til L 149 B om høringsvar).
- 11 Bilag 1 til L 149 B, side 15.
- 12 Dette er også forudsat i de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 3: "Indgår parterne aftale om, ..., vil parterne i udgangspunktet tage stilling til den skattemæssige behandling, ..."
- 13 Skatteministeriet nævner i sit svar på spørgsmål 10 som eksempel på anvendelsen af § 7 P, stk. 3, at reglen kan anvendes i tilfælde, hvor en person i en international koncern flytter til Danmark med ikke-retserhvervede køberetter. Tildeling har således fundet sted, før personen flytter til Danmark.
- 14 § 7 P, stk. 4, i forhold til den ophævede § 7 H, stk. 1, 2. pkt., giver ikke anledning til bemærkninger.

- 15 Om baggrunden for, at aktier er omfattet af den ophævede § 7 H, stk. 1, 4. pkt., kan henvises til de specifikke bemærkninger til § 1, nr. 6 (ad pkt. 2), i L 56 (2005 – 2006).
- 16 § 7 P, stk. 5, 2. pkt., og § 7 P, stk. 5, 3. pkt., i forhold til henholdsvis § 7 H, stk. 1, 5. og 6. pkt., der er ophævet, giver ikke anledning til bemærkninger. For så vidt angår § 7 P, stk. 6, henvises til afsnit om selskabsretlige forhold nedenfor.
- 17 Stram likviditet, hvor udbetaling af kontant løn/bonus ikke er muligt i tilstrækkeligt omfang, fremgår af høringsvaret fra Danske Advokater.
- 18 TEUF art. 107, stk. 1, lyder som følger: "Bortset fra de i traktaterne hjemlede undtagelser er statsstøtte eller støtte, som ydes ved hjælp af statsmidler under enhver tænkelig form, og som fordrejer eller truer med at fordreje konkurrencevilkårene ved at begunstige visse virksomheder eller visse produktioner, uforenelig med det indre marked i det omfang, den påvirker samhandelen mellem medlemsstaterne."
- 19 Selskabslovens § 28.
- 20 I den ophævede § 7 H, stk. 4, anvendes formuleringen, "...anses den ansatte ikke for at have afstået aftalen om vederlaget."
- 21 Det fremgår af de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 2, nr. 3 og 4, at koncernforbindelsen skal være opfyldt på aftaletidspunktet.
- 22 Det fremgår af de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 2, nr. 5, at der ikke er knyttet tidsmæssige krav til betingelsen, der dermed skal være opfyldt hele tiden. Dette fremgår også af L 67 (2002 – 2003) vedr. den ophævede § 7 H, stk. 2, nr. 5. Tilsvarende fremgår det vedr. § 7 P, stk. 2, nr. 7 (at modtagne køberetter indeholder en ret for enten den ansatte eller det selskab, der har ydet køberetten, til at erhverve eller levere aktier), at betingelsen gælder hele den periode, hvor retten løber.
- 23 Disse "præciseringer" af lovtæksten fremgår af de specifikke bemærkninger til § 7 P, stk. 7.
- 24 Ligningslovens § 7 P, stk. 8 – 12, indeholder regler om udløb af uudnyttet tegningsret, afståelse af aktier, ingen fradragsret for selskabet af værdien af aktier mv., der er skattefri, differenceafregning og ophør af den ansattes skattepligt her til landet. Disse regler svarer som udgangspunkt til de ophævede regler for § 7 H-ordninger, men kommenteres ikke nærmere i denne artikel.
- 25 Skattekонтроllovens § 7 A, stk. 2, nr. 11 og 12, finder ikke anvendelse på vederlag omfattet af ligningslovens § 7 P.