

KOMMISJONSFORORDNING (EF) nr. 211/2005

2008/EØS/23/14

av 4. februar 2005

om endring av forordning (EF) nr. 1725/2003 om vedtakelse av visse internasjonale regnskapsstandarder i samsvar med europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 med hensyn til internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 1 og 2 samt internasjonal regnskapsstandard (IAS) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39(*)

KOMMISJONEN FOR DE EUROPEISKE FELLESKAP
HAR —

under henvisning til traktaten om opprettelse av Det europeiske fellesskap,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EF) nr. 1606/2002 av 19. juli 2002 om anvendelse av internasjonale regnskapsstandarder⁽¹⁾, særlig artikkel 3 nr. 1, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) Ved kommisjonsforordning (EF) nr. 1725/2003⁽²⁾ ble det vedtatt visse internasjonale standarder og tolkninger som forelå 1. september 2002.
- 2) 19. februar 2004 kunngjorde IASB (International Accounting Standards Board) internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) 2: «Aksjebasert betaling». IFRS 2 krever for første gang at selskaper i sitt resultatregnskap skal gjenspeile virkningene av aksjebaserte transaksjoner, herunder kostnader tilknyttet transaksjoner der ledelse og ansatte tildeles aksjeopsjoner. Transaksjoner der ansatte har fått tildelt aksjeopsjoner, ble tidligere ikke innregnet i selskapets resultatregnskap, men det ble opplyst om slike transaksjoner i notene uten at de påvirket det resultat som ble rapportert til kapitalmarkedene.
- 3) Samråd med teknisk sakkyndige på området bekrefter at IFRS 2 oppfyller de tekniske kriteriene for vedtakelse fastsatt i artikkel 3 i forordning (EF) nr. 1606/2002, særlig kravet om at den skal være i den europeiske offentlighetens interesse.
- 4) IFRS 2 angir ikke hvilke verdsettelsesmetoder som bør brukes. Isteden beskriver den bare de faktorer som det minst bør tas hensyn til når den virkelige verdien av

aksjebasert betaling skal estimeres. Dette ble gjort med hensikt for ikke å hindre utviklingen av hensiktsmessige måleteknikker som hittil ikke foreligger for alle former for aksjebasert betaling (f.eks. ikke-omsettelige langsiktige aksjeopsjoner til ansatte). I framtiden kan det bli utviklet nye alternative metoder for å oppfylle selskapers, revisorers og investorers behov. Det kan særlig være vanskelig å estimere framtidige aksjekurser for selskaper som nylig er blitt børsnotert eller som ikke har tilstrekkelig lang erfaring.

- 5) Kommisjonen har merket seg den kritikk som flere berørte parter har kommet med under samrådsprosessen, om at IFRS 2: «Aksjebasert betaling» er komplisert. Kommisjonen er klar over de tekniske spørsmål som gjenstår om denne standard, og den uro som følger av dette med hensyn til spørsmålenes økonomiske virkninger. I lys av de mulige virkninger, f.eks. på ordninger for aksjeopsjoner for ansatte, og mulige følger av dette for EU-selskapers konkurransevne, anerkjenner Kommisjonen at standardens anvendelse bør overvåkes regelmessig. Det er imidlertid i de europeiske kapitalmarkeders og investorers interesse at standarden godkjennes. Kommisjonen vil derfor overvåke de framtidige virkningene av IFRS 2 på europeiske selskaper, og revidere standardens anvendelighet innen juli 2007.
- 6) Kommisjonen minner om at det i forordning (EF) nr. 1606/2002 (IAS-forordningen) av 19. juli 2002 kreves at for hvert regnskapsår som begynner 1. januar 2005 eller senere, skal selskaper som er underlagt en medlemsstats lovgivning, på visse vilkår utarbeide sitt konsernregnskap i samsvar med internasjonale regnskapsstandarder vedtatt i samsvar med framgangsmåten i artikkel 6 nr. 2 dersom selskapenes verdipapirer på balansedagen er notert i et regulert marked i en medlemsstat som definert i artikkel 1 nr. 13 i rådsdirektiv 93/22/EØF av 10. mai 1993 om investeringstjenester i forbindelse med verdipapirer⁽³⁾.

(*) Denne fellesskapsrettsakten, kunngjort i EUT L 41 av 11.2.2005, s. 1, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 87/2005 av 10. juni 2005 om endring av EØS-avtalens vedlegg XXII (Selskapsrett), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 52 av 13.10.2005, s. 13.

⁽¹⁾ EFT L 243 av 11.9.2002, s. 1.

⁽²⁾ EUT L 261 av 13.10.2003, s. 1. Forordningen sist endret ved forordning (EF) nr. 2238/2004 (EUT L 394 av 31.12.2004, s. 1).

⁽³⁾ EFT L 141 av 11.6.1993, s. 27. Direktivet sist endret ved europaparlaments- og rådsdirektiv 2002/87/EF (EUT L 35 av 11.2.2003, s. 1).

- 7) Som en følge av vedtakelsen av IFRS 2 må andre internasjonale regnskapsstandarder endres for å sikre overensstemmelse mellom internasjonale regnskapsstandarder. Disse endringene får innvirkning på internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) nr. 1 og på internasjonal regnskapsstandard (IAS) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39.
- 8) Forordning (EF) nr. 1725/2003 bør derfor endres.
- 9) Tiltakene fastsatt i denne forordning er i samsvar med uttalelse fra Komiteen for regnskapsregulering —

VEDTATT DENNE FORORDNING:

Denne forordning er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel, 4. februar 2005.

Artikkel 1

I vedlegget til forordning (EF) nr. 1725/2003 gjøres følgende endringer:

1. Internasjonal standard for finansiell rapportering (IFRS) 2: «Aksjebasert betaling» innsettes i vedlegget til forordning (EF) nr. 1725/2003.
2. Som en følge av vedtakelsen av IFRS 2 må IFRS 1 samt internasjonal regnskapsstandard (IAS) nr. 12, 16, 19, 32, 33, 38 og 39 endres for å sikre overensstemmelse mellom internasjonale regnskapsstandarder.
3. Teksten som settes inn, er fastsatt i vedlegget til denne forordning.

Artikkel 2

Denne forordning trer i kraft den tredje dag etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

For Kommisjonen

Charlie McCREEVY

Medlem av Kommisjonen

VEDLEGG

INTERNASJONALE STANDARDER FOR FINANSIELL RAPPORTERING

Nr.	Tittel
IFRS 2	Aksjebasert betaling

IFRS 2*INTERNASJONAL STANDARD FOR FINANSIELL RAPPORTERING 2***Aksjebasert betaling**

OVERSIKT

	Nr.
Formål	1
Virkeområde	2-6
Innregning	7-9
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital	10-29
Oversikt	10-13
Transaksjoner der det mottas tjenester	14-15
Transaksjoner målt med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi	16-25
Fastsettelse av den virkelige verdien av tildelte egenkapitalinstrumenters virkelige verdi	16-18
Behandling av innvinningsbetingelser	19-21
Behandling av innehavers rett til å få tildelt nye opsjoner («reload feature»)	22
Etter innvinningstidspunktet	23
Egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi kan ikke estimeres på en pålitelig måte	24-25
Endringer av vilkår og betingelser som egenkapitalinstrumenter ble tildelt etter, herunder oppsigelser og oppgjør	26-29
Aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i kontanter	30-33
Aksjebaserte betalingstransaksjoner med kontantalternativer	34-43
Aksjebaserte betalingstransaksjoner der vilkårene for ordningen gir motparten et valg med hensyn til oppgjør	35-40
Aksjebaserte betalingstransaksjoner der vilkårene for ordningen gir foretaket et valg med hensyn til oppgjør	41-43
Opplysninger	44-52
Overgangsbestemmelser	53-59
Ikrafttredelse	60

FORMÅL

1. Formålet med denne IFRS er å angi et foretaks finansielle rapportering når foretaket gjennomfører *aksjebasert betalingstransaksjon*. Denne standard krever i særdeleshet at et foretak i resultatet og i dets finansielle posisjon viser virkningene av aksjebaserte betalingstransaksjoner, herunder kostnader tilknyttet transaksjoner der det tildeles *aksjeopsjoner* til ansatte.

VIRKEOMRÅDE

2. Et foretak skal anvende denne IFRS ved regnskapsføring av alle aksjebaserte betalingstransaksjoner, herunder
 - a) *aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital*, der foretaket mottar varer eller tjenester som vederlag for foretakets *egenkapitalinstrumenter* (herunder aksjer eller aksjeopsjoner),
 - b) *aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i kontanter*, der foretaket anskaffer varer eller tjenester ved å pådra seg forpliktelser til leverandøren av disse varene eller tjenestene for beløp som er basert på kursen (eller verdien) av foretakets aksjer eller andre av foretakets egenkapitalinstrumenter,

og

 - c) transaksjoner der foretak mottar eller anskaffer varer eller tjenester, og vilkårene for ordningen gir enten foretaket eller leverandøren av disse varene eller tjenestene et valg mellom at foretaket gjør opp transaksjonen i kontanter (eller andre eiendeler) eller ved å utstede egenkapitalinstrumenter,

bortsett fra i de tilfellene som det vises til i nr. 5 og nr. 6.
3. I denne IFRS anses overføringer av et foretaks egenkapitalinstrumenter av foretakets aksjonærer til parter som har levert varer eller tjenester til foretaket (herunder ansatte) som aksjebaserte betalingstransaksjoner, med mindre overføringen klart har et annet formål enn betaling for varer eller tjenester levert til foretaket. Dette gjelder også for overføringer av foretakets morforetaks egenkapitalinstrumenter, eller egenkapitalinstrumenter tilhørende et annet foretak i samme konsern som foretaket, til parter som har levert varer eller tjenester til foretaket.
4. I denne IFRS anses en transaksjon med en ansatt (eller en annen part) i dennes egenskap som innehaver av foretakets egenkapitalinstrumenter, ikke som en aksjebasert betalingstransaksjon. Dersom et foretak for eksempel gir alle innehavere av en bestemt klasse av foretakets egenkapitalinstrumenter rett til å anskaffe flere av foretakets egenkapitalinstrumenter til en kurs som er lavere enn disse egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi, og en ansatt får en slik rett fordi denne er innehaver av egenkapitalinstrumenter av den bestemte klassen, er det å få eller å utøve denne retten ikke underlagt kravene i denne IFRS.
5. Som nevnt i nr. 2 kommer denne IFRS til anvendelse på aksjebaserte betalingstransaksjoner der et foretak anskaffer eller mottar varer eller tjenester. Varer omfatter beholdninger, forbruksvarer, eiendom, anlegg og utstyr, immaterielle eiendeler og andre ikke-finansielle eiendeler. Et foretak skal imidlertid ikke anvende denne IFRS på transaksjoner der foretaket anskaffer varer som den del av de nettoeiendelene som overtas i en virksomhetssammenslutning som omfattes av IAS 22: «Virksomhetssammenslutninger». Derfor omfattes ikke egenkapitalinstrumenter utstedt i en virksomhetssammenslutning i bytte mot kontroll over det overtatte foretaket av denne IFRS. Egenkapitalinstrumenter som er tildelt ansatte i det overtatte foretaket i deres egenskap som ansatte (for eksempel mot fortsatt tjeneste) omfattes imidlertid av denne IFRS. Tilsvarende skal oppsigelse, utskiftning eller annen endring av *aksjebaserte betalingsordninger* på grunn av en virksomhetssammenslutning eller annen omstrukturering av egenkapital, regnskapsføres i samsvar med denne IFRS.
6. Denne IFRS kommer ikke til anvendelse på aksjebaserte betalingstransaksjoner der foretaket mottar eller anskaffer varer eller tjenester i henhold til en kontrakt som omfattes av nr. 8–10 i IAS 32: «Finansielle instrumenter — opplysninger og presentasjon» (revidert 2003) eller nr. 5–7 i IAS 39: «Finansielle instrumenter — innregning og måling» (revidert 2003).

INNREGNING

7. **Et foretak skal innregne varer eller tjenester mottatt eller anskaffet i en aksjebasert betalingstransaksjon når foretaket mottar varene eller tjenestene. Foretaket skal innregne en tilsvarende økning i egenkapital dersom varene eller tjenestene ble mottatt i en aksjebasert betalingstransaksjon som gjøres opp i egenkapital, eller en forpliktelse dersom varene eller tjenestene ble anskaffet i en aksjebasert betalingstransaksjon som gjøres opp i kontanter.**
8. **Når varene eller tjenestene som er mottatt eller anskaffet i en aksjebasert betalingstransaksjon, ikke oppfyller kravene til innregning av eiendeler, skal de innregnes som kostnad.**

IFRS 2

9. En kostnad oppstår gjerne av forbruk av varer eller tjenester. Tjenester forbrukes for eksempel gjerne umiddelbart, og en kostnad innregnes dermed når motparten yter tjenesten. Varer kan forbrukes over tid, eller når det gjelder beholdninger, solgt på et senere tidspunkt, og dermed innregnes en kostnad når varene forbrukes eller blir solgt. Enkelte ganger er det imidlertid nødvendig å innregne en kostnad før varene eller tjenestene er forbrukt eller solgt, fordi de ikke oppfyller kravene til innregning som eiendeler. Et foretak kan for eksempel anskaffe varer som en del av forskningsfasen til et prosjekt for å utvikle et nytt produkt. Selv om disse varene ikke er forbrukt, oppfyller de trolig ikke kravene til innregning som eiendeler i henhold til den relevante IFRS.

AKSJEBASERTE BETALINGSTRANSAKSJONER SOM GJØRES OPP I EGENKAPITAL*Oversikt*

10. **For aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital, skal foretaket måle de mottatte varene eller tjenestene, samt den tilsvarende økningen i egenkapital, direkte til de mottatte varenes eller tjenestenes virkelige verdi, med mindre denne virkelige verdien ikke kan estimeres på en pålitelig måte. Dersom foretaket ikke kan estimere den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene på en pålitelig måte, skal foretaket måle deres verdi og den tilsvarende økningen i egenkapital, indirekte med henvisning til den virkelige verdien av ⁽¹⁾ de tildelte egenkapitalinstrumentene.**
11. For å anvende kravene i nr. 10 på transaksjoner med *ansatte og andre som yter tilsvarende tjenester*⁽²⁾, skal foretaket måle den virkelige verdien av de mottatte tjenestene med henvisning til den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene, fordi det gjerne ikke er mulig å estimere den virkelige verdien av de mottatte tjenestene på en pålitelig måte, slik det er forklart i nr. 12. Den virkelige verdien av disse egenkapitalinstrumentene skal måles på *tildelingstidspunktet*.
12. Aksjer, aksjeopsjoner eller andre egenkapitalinstrumenter blir gjerne tildelt ansatte som del av deres godtgjørelsespakke i tillegg til lønn i kontanter og andre ytelser til ansatte. Vanligvis er det ikke mulig å måle direkte de mottatte tjenestene for særlige bestanddeler av den ansattes godtgjørelsespakke. Det kan også vise seg å være umulig å måle den samlede godtgjørelsespakkens virkelige verdi separat, uten å direkte måle de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi. Videre blir aksjer eller aksjeopsjoner enkelte ganger tildelt som del av en bonusordning, og ikke som del av grunn godtgjørelsen, for eksempel som et incentiv til de ansatte om å bli værende i foretakets ansettelse eller for å belønne dem for deres innsats i å bedre foretakets inntjening. Ved å tildele aksjer eller aksjeopsjoner i tillegg til annen godtgjørelse, betaler foretaket en tilleggs godtgjørelse for å oppnå tilleggsfordeler. Estimering av disse tilleggsfordelens virkelige verdi vil gjerne være vanskelig. På grunn av vanskelighetene med å måle direkte de mottatte tjenestenes virkelige verdi, skal foretaket måle den virkelige verdien av de mottatte tjenestene fra ansatte med henvisning til den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene.
13. For å kunne anvende kravene i nr. 10 på transaksjoner med andre parter enn ansatte, skal, om ikke annet kan påvises, den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene kunne estimeres på en pålitelig måte. Denne virkelige verdien skal måles på tidspunktet da foretaket mottar varene eller motparten yter tjenesten. I sjeldne tilfeller, dersom foretaket tilbakeviser denne antakelsen fordi det på en pålitelig måte ikke kan estimere den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene, skal foretaket måle de mottatte varene eller tjenestene, samt den tilsvarende økningen i egenkapital, indirekte med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi, målt på tidspunktet da foretaket mottar varene eller motparten yter tjenesten.

Transaksjoner der det mottas tjenester

14. Dersom de tildelte egenkapitalinstrumentene *innvinnes* umiddelbart, kreves det ikke at motparten fullfører en nærmere angitt tjenesteperiode før denne får en ubetinget rett til disse egenkapitalinstrumentene. I mangel av dokumentasjon på det motsatte skal foretaket gå ut fra at tjenester som motparten har ytt som vederlag for egenkapitalinstrumentene, er mottatt. I så fall skal foretaket på tildelingstidspunktet innregne de mottatte tjenestene fullt ut, med en tilsvarende økning i egenkapital.

⁽¹⁾ I denne IFRS benyttes uttrykket «med henvisning til» istedenfor «til», fordi transaksjonen til slutt blir målt ved å multiplisere den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene, målt på det tidspunkt som er angitt i nr. 11 eller nr. 13 (avhengig av sammenhengen), med antall egenkapitalinstrumenter som blir innvunnet, som forklart i nr. 19.

⁽²⁾ I resten av denne IFRS omfatter henvisninger til «ansatte» også «andre som yter tilsvarende tjenester».

15. Dersom de tildelte egenkapitalinstrumentene ikke blir innvunnet før motparten fullfører en nærmere angitt tjenesteperiode, skal foretaket anta at tjenestene som skal ytes av motparten som vederlag for de samme egenkapitalinstrumentene, vil bli mottatt i framtiden, i løpet av *innvinningsperioden*. Foretaket skal regnskapsføre disse tjenestene som om de var ytt av motparten i løpet av innvinningsperioden, med en tilsvarende økning i egenkapital. Eksempler:
- a) Dersom en ansatt får tildelt aksjeopsjoner som er betinget av at denne fullfører tre års tjeneste, skal foretaket anta at tjenestene som skal ytes av den ansatte som vederlag for aksjeopsjonene, vil bli mottatt i framtiden i løpet av den nevnte innvinningsperioden på tre år.
 - b) Dersom en ansatt får tildelt aksjeopsjoner som er betinget av at denne oppnår en inntjeningsbetingelse og blir værende i foretaket inntil denne inntjeningsbetingelsen er oppfylt, og innvinningsperiodens varighet varierer avhengig av når denne inntjeningsbetingelsen er oppfylt, skal foretaket anta at tjenestene som skal ytes av den ansatte som vederlag for aksjeopsjonene, vil bli mottatt i framtiden, i løpet av den forventede innvinningsperioden. Foretaket skal på tildelingstidspunktet estimere den forventede innvinningsperiodens varighet, basert på det mest sannsynlige utfallet av inntjeningsbetingelsen. Dersom inntjeningsbetingelsen er en *markedsbetingelse*, skal estimatet på den forventede innvinningsperiodens varighet være i overensstemmelse med de forutsetningene som ble benyttet ved estimering av de tildelte opsjonenes virkelige verdi, og skal ikke revideres senere. Dersom inntjeningsbetingelsen ikke er en markedsbetingelse, skal foretaket om nødvendig revidere sitt estimat av innvinningsperiodens varighet, dersom nyere informasjon indikerer at innvinningsperiodens varighet er forskjellig fra tidligere estimater.

Transaksjoner målt med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi

Fastsettelse av tildelte egenkapitalinstrumenters virkelige verdi

16. For transaksjoner målt med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi skal et foretak måle de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi på *måletidspunktet*, basert på markedskurser dersom slike er tilgjengelige, og ta i betraktning de vilkår og betingelser som lå til grunn for tildelingen av disse egenkapitalinstrumentene (i henhold til kravene i nr. 19–22).
17. Dersom markedskurser ikke er tilgjengelige, skal foretaket estimere den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene ved hjelp av en verdsettingsteknikk for å estimere hva kursen på disse egenkapitalinstrumentene ville ha vært på måletidspunktet i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter. Verdsettingsteknikken skal være i overensstemmelse med generelt aksepterte verdsettelsesmetoder for prissetting av finansielle instrumenter, og skal omfatte alle faktorer og forutsetninger som velinformerte, frivillige markedsdeltakere ville ta i betraktning ved fastsettelse av kursen (i henhold til kravene i nr. 19–22).
18. Vedlegg B inneholder ytterligere veiledning vedrørende måling av den virkelige verdien av aksjer og aksjeopsjoner, og fokuserer på de særlige vilkår og betingelser som er felles for tildeling av aksjer eller aksjeopsjoner til ansatte.

Behandling av innvinningsbetingelser

19. En tildeling av egenkapitalinstrumenter kan være betinget av at nærmere angitte *innvinningsbetingelser* blir oppfylt. En tildeling av aksjer eller aksjeopsjoner til en ansatt er for eksempel gjerne betinget av at den ansatte blir værende i foretaket i en nærmere angitt periode. Det kan være inntjeningsbetingelser som må oppfylles, som for eksempel at foretaket oppnår en nærmere angitt vekst i overskuddet eller en nærmere angitt økning i foretakets aksjekurs. Innvinningsbetingelser, bortsett fra markedsbetingelser, skal ikke tas i betraktning ved estimering av den virkelige verdien av aksjene eller aksjeopsjonene på måletidspunktet. I stedet skal innvinningsbetingelser tas i betraktning ved å justere antallet egenkapitalinstrumenter som blir inkludert i målingen av transaksjonsbeløpet, slik at det beløpet som til slutt innregnes for mottatte varer eller tjenester som vederlag for de tildelte egenkapitalinstrumentene, skal være basert på antallet egenkapitalinstrumenter som til slutt innvinnes. Dermed blir det på et kumulativt grunnlag ikke innregnet noe beløp for mottatte varer eller tjenester dersom de tildelte egenkapitalinstrumentene ikke innvinnes på grunn av manglende oppfyllelse av en innvinningsbetingelse, for eksempel ved at motparten unnlater å fullføre en nærmere angitt tjenesteperiode, eller en inntjeningsbetingelse ikke blir oppfylt, i henhold til kravene i nr. 21.
20. For å anvende kravene i nr. 19 skal foretaket innregne et beløp for varene eller tjenestene som blir mottatt i løpet av innvinningsperioden, basert på det best tilgjengelige estimatet av antallet egenkapitalinstrumenter som forventes innvunnet, og skal om nødvendig revidere dette estimatet dersom nyere informasjon indikerer at antallet egenkapitalinstrumenter som forventes innvunnet, er forskjellig fra tidligere estimater. På innvinningsstidspunktet skal foretaket revidere estimatet slik at det blir lik antallet egenkapitalinstrumenter som til slutt innvinnes, i henhold til kravene i nr. 21.

IFRS 2

21. Markedsbetingelser, som for eksempel oppnåelse av en aksjekurs som innvinningen (eller utøvelsen) er betinget av, skal tas i betraktning når foretaket skal estimere den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene. For tildelinger av egenkapitalinstrumenter med markedsbetingelser skal foretaket derfor innregne varene eller tjenestene som er mottatt fra en motpart som oppfyller alle andre innvinningsbetingelser (for eksempel tjenester mottatt fra en ansatt som blir værende i tjeneste i den nærmere angitte tjenesteperioden), uansett om denne markedsbetingelsen er oppfylt eller ikke.

Behandling av innehavers rett til å få tildelt nye opsjoner («reload feature»)

22. For opsjoner der innehaver har en *rett til å få tildelt nye opsjoner («reload feature»)* skal denne retten til å få tildelt nye opsjoner ikke tas i betraktning når de tildelte opsjonenes virkelige verdi skal estimeres på måletidspunktet. En *opsjon som gir innehaver rett til å få tildelt nye opsjoner («reload option»)* skal isteden regnskapsføres som en ny opsjonstildeling, dersom og når en slik opsjon senere blir tildelt.

Etter innvinningstidspunktet

23. Etter å ha innregnet de mottatte varene eller tjenestene i samsvar med nr. 10–22 samt en tilsvarende økning i egenkapital, skal foretaket etter innvinningstidspunktet ikke foreta noen senere justeringer av samlet egenkapital. Foretaket skal for eksempel ikke senere reversere det beløpet som ble innregnet for tjenester mottatt fra en ansatt dersom retten til de egenkapitalinstrumentene som er innvunnet, senere går tapt eller, når det gjelder aksjeopsjoner, opsjonene ikke blir utøvd. Dette kravet utelukker imidlertid ikke at foretaket innregner en overføring innenfor egenkapital, dvs. en overføring fra én bestanddel av egenkapital til en annen.

Egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi kan ikke estimeres på en pålitelig måte

24. Kravene i nr. 16–23 kommer til anvendelse når det kreves at foretaket måler en aksjebasert betalingstransaksjon med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi. I sjeldne tilfeller kan det være at foretaket ikke kan estimere den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene på måletidspunktet på en pålitelig måte, i samsvar med kravene i nr. 16–22. I disse sjeldne tilfellene, og bare i disse, skal foretaket isteden

- a) måle egenkapitalinstrumentene til deres *egenverdi*, i utgangspunktet på tidspunktet da foretaket mottar varene eller motparten yter tjenesten, og senere på hvert rapporteringstidspunkt og på tidspunktet for endelig oppgjør, med eventuelle endringer i egenverdi innregnet i resultatet. For en tildeling av aksjeopsjoner blir den aksjebaserte betalingstransaksjonen endelig oppgjort når opsjonene blir utøvd, når retten til dem går tapt (for eksempel ved opphør av ansettelsesforholdet) eller bortfaller (for eksempel ved utløpet av opsjonens levetid),
 - b) innregne de mottatte varene eller tjenestene basert på antallet egenkapitalinstrumenter som til slutt blir innvunnet, eller (der dette er relevant) som til slutt blir utøvd. For å anvende dette kravet på aksjeopsjoner skal foretaket for eksempel innregne eventuelle mottatte varer eller tjenester i løpet av innvinningsperioden i samsvar med nr. 14 og nr. 15, bortsett fra at kravene i nr. 15 bokstav b) vedrørende en markedsbetingelse ikke kommer til anvendelse. Det innregnede beløpet for mottatte varer eller tjenester i løpet av innvinningsperioden skal være basert på antallet aksjeopsjoner som forventes innvunnet. Foretaket skal om nødvendig revidere dette estimatet dersom nyere informasjon indikerer at antallet aksjeopsjoner som forventes innvunnet, skiller seg fra tidligere estimater. På innvinningstidspunktet skal foretaket revidere estimatet slik at det blir lik antallet egenkapitalinstrumenter som til slutt innvinnes. Etter innvinningstidspunktet skal foretaket reversere beløpet som ble innregnet for mottatte varer eller tjenester dersom retten til aksjeopsjonene senere går tapt, eller bortfaller ved utløpet av aksjeopsjonens levetid.
25. Dersom et foretak anvender nr. 24, er det ikke nødvendig å anvende nr. 26–29, fordi alle endringer av vilkårene og betingelsene som egenkapitalinstrumentene ble tildelt i henhold til, vil bli tatt i betraktning ved anvendelsen av metoden for egenverdi i nr. 24. Dersom et foretak imidlertid gjør opp en tildeling av egenkapitalinstrumenter der nr. 24 har vært anvendt, gjelder følgende:
- a) Dersom oppgjøret skjer i løpet av innvinningsperioden, skal foretaket regnskapsføre oppgjøret som en akselerasjon av innvinningen, og derfor umiddelbart innregne det beløpet som ellers ville blitt innregnet for tjenester mottatt over resten av innvinningsperioden.
 - b) All betaling foretatt ved oppgjøret skal regnskapsføres som gjenkjøp av egenkapitalinstrumenter, dvs. som et fradrag i egenkapital, bortsett fra i den utstrekning betalingen overstiger egenverdien av egenkapitalinstrumentene, målt på gjenkjøpstidspunktet. Alle slike overskytende beløp skal innregnes som kostnad.

Endringer av vilkår og betingelser som egenkapitalinstrumenter ble tildelt etter, herunder oppsigelser og oppgjør

26. Et foretak kan endre vilkårene og betingelsene som egenkapitalinstrumentene ble tildelt i henhold til. Foretaket kan for eksempel redusere utøvelseskursen på opsjoner tildelt ansatte (dvs. endre kursen på opsjonene), noe som øker disse opsjonenes virkelige verdi. Kravene i nr. 27–29 om å regnskapsføre virkningene av endringene blir uttrykt i sammenheng med aksjebaserte betalingstransaksjoner med ansatte. Kravene skal imidlertid også anvendes på aksjebaserte betalingstransaksjoner med andre parter enn ansatte, der disse transaksjonene blir målt med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi. I det sistnevnte tilfellet skal alle henvisninger i nr. 27–29 til tildelingstidspunkt isteden vise til tidspunktet da foretaket mottar varene eller motparten yter tjenesten.
27. Foretaket skal på tildelingstidspunktet minst innregne de mottatte tjenestene målt til virkelig verdi av de tildelte egenkapitalinstrumentene, med mindre disse egenkapitalinstrumentene ikke blir innvunnet på grunn av manglende oppfyllelse av en innvinningsbetingelse (bortsett fra en markedsbetingelse) som ble angitt på tildelingstidspunktet. Dette gjelder uansett endringer i vilkårene og betingelsene som egenkapitalinstrumentene ble tildelt i henhold til, eller en oppsigelse eller et oppgjør av denne tildelingen av egenkapitalinstrumenter. I tillegg skal foretaket innregne virkningene av endringer som øker den samlede virkelige verdien av den aksjebaserte betalingsordningen eller på annen måte er til fordel for den ansatte. Veiledning med hensyn til anvendelse av dette kravet er gitt i vedlegg B.
28. Dersom foretak sier opp eller gjør opp en tildeling av egenkapitalinstrumenter i løpet av innvinningsperioden (bortsett fra en tildeling som er sagt opp ved bortfall av en rett når innvinningsbetingelsene ikke er oppfylt), skjer følgende:
- Foretaket skal regnskapsføre oppsigelsen eller oppgjøret som en akselerasjon av innvinningen, og skal derfor umiddelbart innregne det beløpet som ellers ville blitt innregnet for tjenester som er mottatt over resten av innvinningsperioden.
 - All betaling som er foretatt til den ansatte ved oppsigelsen eller oppgjøret av tildelingen, skal regnskapsføres som gjenkjøp av egenkapitalinteresse, dvs. som et fradrag i egenkapital, bortsett fra i den utstrekning betalingen overstiger de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi, målt på gjenkjøpstidspunktet. Alle slike overskytende beløp skal innregnes som kostnad.
 - Dersom nye egenkapitalinstrumenter blir tildelt den ansatte og foretaket, på tidspunktet da disse nye egenkapitalinstrumentene blir tildelt, identifiserer de nye tildelte egenkapitalinstrumentene som erstatningsegenkapitalinstrumenter for de oppsagte egenkapitalinstrumentene, skal foretaket regnskapsføre tildelingen av erstatningsegenkapitalinstrumenter på samme måte som en endring av den opprinnelige tildelingen av egenkapitalinstrumenter, i samsvar med nr. 27 og veiledningen i vedlegg B. Den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien er differansen mellom erstatningsegenkapitalinstrumentenes virkelige verdi og netto virkelig verdi av de oppsagte egenkapitalinstrumentene, på tidspunktet da erstatningsegenkapitalinstrumentene blir tildelt. Netto virkelig verdi av de oppsagte egenkapitalinstrumentene er deres virkelige verdi, umiddelbart før oppsigelsen, med fradrag for beløp som utgjøres av eventuelle betalinger foretatt til den ansatte ved oppsigelse av egenkapitalinstrumentene som blir regnskapsført som et fradrag i egenkapital i samsvar med bokstav b) foran. Dersom foretaket ikke identifiserer nye egenkapitalinstrumenter tildelt som erstatningsegenkapitalinstrumenter for de oppsagte egenkapitalinstrumentene, skal foretaket regnskapsføre disse nye egenkapitalinstrumentene som en ny tildeling av egenkapitalinstrumenter.
29. Dersom et foretak kjøper tilbake egenkapitalinstrumenter som er innvunnet, skal all betaling foretatt til den ansatte regnskapsføres som et fradrag i egenkapital, bortsett fra i den utstrekning betalingen overstiger den virkelige verdien av de gjenkjøpte egenkapitalinstrumentene, målt på gjenkjøpstidspunktet. Alle slike overskytende beløp skal innregnes som kostnad.

AKSJEASERTE BETALINGSTRANSAKSJONER SOM GJØRES OPP I KONTANTER

30. **For aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i kontanter, skal foretaket måle de anskaffede varene eller tjenestene og den pådratte forpliktelsen til forpliktelsens virkelige verdi. Fram til forpliktelsen gjøres opp skal foretaket måle forpliktelsens virkelige verdi på nytt på hvert rapporteringstidspunkt og på oppgjørstidspunktet, og med eventuelle endringer i virkelig verdi innregnet i periodens resultat.**
31. Et foretak kan for eksempel tildele aksjeoppskrivingsretter til ansatte som en del av deres godtgjørelsespakke, der de ansatte vil få rett til en framtidig kontantutbetaling (og ikke et egenkapitalinstrument), basert på økningen i foretakets aksjekurs fra et bestemt nivå over en nærmere angitt periode. Et foretak kan også tildele sine ansatte en rett til å motta en framtidig kontantutbetaling ved å tildele dem en rett til aksjer (herunder aksjer som skal utstedes ved utøvelse av aksjeopsjoner) som er innløsbare, enten tvungent (for eksempel ved opphør av ansettelsesforholdet) eller når den ansatte måtte ønske det.

IFRS 2

32. Foretaket skal innregne de mottatte tjenestene, samt en forpliktelse om å betale for disse tjenestene, etter hvert som de ansatte yter tjenestene. Enkelte aksjeoppskrivingsretter blir for eksempel innvunnet umiddelbart, og det kreves derfor ikke at de ansatte fullfører en nærmere angitt tjenesteperiode for å få rett til kontantutbetalingen. I mangel av dokumentasjon på det motsatte skal foretaket gå ut ifra at tjenestene som de ansatte har ytt i bytte mot aksjeoppskrivingsrettene, er mottatt. Foretaket skal derfor umiddelbart innregne de mottatte tjenestene, samt en forpliktelse om å betale for dem. Dersom aksjeoppskrivingsrettene ikke blir innvunnet før de ansatte har fullført en nærmere angitt tjenesteperiode, skal foretaket innregne de mottatte tjenestene, samt en forpliktelse om å betale for dem, etter hvert som de ansatte yter tjenestene i løpet av perioden.
33. Forpliktelsen skal, i utgangspunktet og på hvert rapporteringstidspunkt fram til den gjøres opp, måles til den virkelige verdien av aksjeoppskrivingsrettene, ved å anvende en opsjonsprissettingsmodell, idet det tas hensyn til de vilkårene og betingelsene som aksjeoppskrivingsrettene ble tildelt i henhold til, og omfanget av de ansattes tjenesteyting fram til dette tidspunkt.

AKSJEBASERTE BETALINGSTRANSAKSJONER MED KONTANTALTERNATIVER

34. **For aksjebaserte betalingstransaksjoner der vilkårene for ordningen gir enten foretaket eller motparten valget mellom at foretaket gjør opp transaksjonen i kontanter (eller andre eiendeler) eller ved at det utsteder egenkapitalinstrumenter, skal foretaket regnskapsføre denne transaksjonen eller bestanddelene av denne transaksjonen som en aksjebasert betalingstransaksjon som gjøres opp i kontanter dersom, og i den utstrekning, foretaket har pådratt seg en forpliktelse til å gjøre opp i kontanter eller andre eiendeler, eller som en aksjebasert betalingstransaksjon som gjøres opp i egenkapital dersom, og i den utstrekning foretaket ikke har pådratt seg en slik forpliktelse.**

Aksjebaserte betalingstransaksjoner der vilkårene for ordningen gir motparten et valg med hensyn til oppgjør

35. Dersom et foretak har gitt motparten retten til å velge om en aksjebasert betalingstransaksjon skal gjøres opp i kontanter⁽¹⁾ eller ved at foretaket utsteder egenkapitalinstrumenter, har foretaket tildelt et sammensatt finansielt instrument, som omfatter en gjeldsdel (dvs. motpartens rett til å kreve betaling i kontanter) og en egenkapitaldel (dvs. motpartens rett til å kreve oppgjør i egenkapitalinstrumenter og ikke i kontanter). For transaksjoner med andre parter enn ansatte, der den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene blir målt direkte, skal foretaket måle egenkapitaldelen av det sammensatte finansielle instrumentet som differansen mellom den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene og den virkelige verdien av gjeldsdelen, på tidspunktet da varene eller tjenestene mottas.
36. Når det gjelder andre transaksjoner, herunder transaksjoner med ansatte, skal foretaket måle den virkelige verdien av det sammensatte finansielle instrumentet på måletidspunktet, idet det tas hensyn til de vilkårene og betingelsene som rettene til kontanter eller egenkapitalinstrumenter ble tildelt i henhold til.
37. For å anvende nr. 36 skal foretaket først måle den virkelige verdien av gjeldsdelen og deretter måle egenkapitaldelens virkelige verdi — idet det tas hensyn til at motparten må gi avkall på retten til å motta kontanter for å motta egenkapitalinstrumentet. Den virkelige verdien av det sammensatte finansielle instrumentet er summen av de virkelige verdiene av disse to bestanddelene. Aksjebaserte betalingstransaksjoner der motparten kan velge oppgjørsform, er imidlertid ofte strukturert slik at den virkelige verdien av ett oppgjørsalternativ er den samme som det andre oppgjørsalternativet. Motparten kan for eksempel ha valget mellom å motta aksjeopsjoner eller aksjeoppskrivingsretter som gjøres opp i kontanter. I slike tilfeller er den virkelige verdien av egenkapitaldelen lik null, og den virkelige verdien av det sammensatte finansielle instrumentet er dermed den samme som den virkelige verdien av gjeldsdelen. I motsatt fall, dersom de virkelige verdiene av oppgjørsalternativene er ulike, vil den virkelige verdien av egenkapitaldelen vanligvis være større enn null, og i så fall vil den virkelige verdien av det sammensatte finansielle instrumentet være større enn den virkelige verdien av gjeldsdelen.
38. Foretaket skal regnskapsføre varene eller tjenestene som er mottatt eller anskaffet separat for hver bestanddel av det sammensatte finansielle instrumentet. Når det gjelder gjeldsdelen, skal foretaket innregne de anskaffede varene eller tjenestene, samt en forpliktelse til å betale for disse varene eller tjenestene, etter hvert som motparten leverer varer eller yter tjenester, i samsvar med kravene som gjelder for aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i kontanter (nr. 30–33). Når det gjelder en eventuell egenkapitaldel, skal foretaket innregne de mottatte varene eller tjenestene, samt en økning i egenkapital, etter hvert som motparten leverer varer eller yter tjenester, i samsvar med kravene som gjelder for aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital (nr. 10–29).

⁽¹⁾ I nr. 35–43 omfatter alle henvisninger til kontanter også andre av foretakets eiendeler.

39. På oppgjørstidspunktet skal foretaket måle forpliktelsen på nytt til dens virkelige verdi. Dersom foretaket utsteder egenkapitalinstrumenter ved oppjøret istedenfor å betale ut kontanter, skal forpliktelsen overføres direkte til egenkapital som vederlag for de utstedte egenkapitalinstrumentene.
40. Dersom foretaket ved oppjøret betaler i kontanter istedenfor å utstede egenkapitalinstrumenter, skal denne betalingen benyttes til å gjøre opp forpliktelsen i sin helhet. Eventuelle tidligere innregnede egenkapitaldeler skal bli værende i egenkapitalen. Ved å velge å motta kontanter ved oppjøret har motparten gitt avkall på retten til å motta egenkapitalinstrumenter. Dette kravet utelukker imidlertid ikke at foretaket innregner en overføring innenfor egenkapitalen, dvs. en overføring fra én bestanddel av egenkapitalen til en annen.

Aksjebaserte betalingstransaksjoner der vilkårene for ordningen gir foretaket et valg med hensyn til oppgjør

41. Når det gjelder en aksjebasert betalingstransaksjon der vilkårene for ordningen gir et foretak valget mellom å gjøre opp i kontanter eller ved å utstede egenkapitalinstrumenter, skal foretaket slå fast om det har en eksisterende plikt til å gjøre opp i kontanter og regnskapsføre den aksjebaserte betalingstransaksjonen deretter. Foretaket har en eksisterende plikt til å gjøre opp i kontanter dersom valget om oppgjør i egenkapitalinstrumenter ikke har noe forretningsmessig innhold (for eksempel fordi foretaket er underlagt et rettslig forbud mot å utstede aksjer), eller dersom foretaket har en tidligere praksis eller et fast prinsipp om å gjøre opp i kontanter, eller generelt gjør opp i kontanter når motparten anmoder om oppgjør i kontanter.
42. Dersom foretaket har en eksisterende plikt til å gjøre opp i kontanter, skal det regnskapsføre transaksjonen i samsvar med de kravene i nr. 30–33 som gjelder for aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i kontanter.
43. Dersom foretaket ikke har noen slik plikt, skal det regnskapsføre transaksjonen i samsvar med de kravene i nr. 10–29 som gjelder for aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital. Følgende skjer da ved oppgjør:
- Dersom foretaket velger å gjøre opp i kontanter, skal kontantbetalingen regnskapsføres som gjenkjøp av en egenkapitalinteresse, dvs. som et fradrag i egenkapital, bortsett fra i tilfellene under bokstav c) nedenfor.
 - Dersom foretaket velger å gjøre opp ved å utstede egenkapitalinstrumenter, kreves det ingen ytterligere regnskapsføring (bortsett fra en overføring fra én del av egenkapitalen til en annen, dersom dette er nødvendig), bortsett fra i tilfellene under bokstav c) nedenfor.
 - Dersom foretaket velger det oppgjørsalternativet med høyeste virkelige verdi på oppgjørstidspunktet, skal foretaket innregne en tilleggskostnad for den gitte overskuddsverdien, dvs. differansen mellom den betalte kontantsummen og den virkelige verdien av egenkapitalinstrumentene som ellers ville blitt utstedt, eller differansen mellom den virkelige verdien av de utstedte egenkapitalinstrumentene og det kontantbeløpet som ellers ville blitt betalt, eller det av disse alternativene som er relevant.

OPPLYSNINGER

44. **Et foretak skal gi opplysninger som setter brukere av foretakets finansregnskap i stand til å forstå arten og omfanget av aksjebaserte betalingsordninger som forelå i løpet av perioden.**
45. Ved anvendelse av prinsippet i nr. 44 skal foretaket minst gi følgende opplysninger:
- En beskrivelse av hver type aksjebasert betalingsordning som forelå på ethvert tidspunkt i løpet av perioden, herunder de generelle vilkårene og betingelsene for hver enkelt ordning, som for eksempel innvinningskrav og maksimal løpetid for tildelte opsjoner, samt oppgjørsmetode (for eksempel i kontanter eller egenkapital). Et foretak med i det vesentligste tilsvarende typer av aksjebaserte betalingsordninger kan samle denne informasjonen, med mindre separate opplysninger for hver ordning er nødvendig for å oppfylle prinsippet i nr. 44.
 - Antall av og veide gjennomsnittlige utøvelseskurser for aksjeopsjoner for hver av følgende grupper av opsjoner:
 - utestående opsjoner ved begynnelsen av perioden,
 - opsjoner som er tildelt i løpet av perioden,
 - opsjoner som er gått tapt i løpet av perioden,

IFRS 2

iv) opsjoner som er utøvd i løpet av perioden,

v) opsjoner som er utløpt i løpet av perioden,

vi) utestående opsjoner ved slutten av perioden,

og

vii) opsjoner som kan utøves ved slutten av perioden.

c) For aksjeopsjoner som er utøvd i løpet av perioden, den veide gjennomsnittlige aksjekursen på utøvelsesstidspunktet. Dersom opsjoner ble utøvd på regelmessig grunnlag gjennom hele perioden, kan foretaket isteden opplyse om den veide gjennomsnittlige aksjekursen i løpet av perioden.

d) For aksjeopsjoner som er utestående ved utløpet av perioden, området for utøvelseskurser og veid gjennomsnittlig gjenværende kontraktsmessig levetid. Dersom området for utøvelseskurser er stort, skal de utestående opsjonene deles opp i områder som er meningsfylte for en vurdering av antallet av og tidsplanen for tilleggsaksjer som kan bli utstedt, samt kontantene som kan bli mottatt ved utøvelse av disse opsjonene.

46. Et foretak skal gi opplysninger som setter brukere av finansregnskapet i stand til å forstå hvordan den virkelige verdien av de mottatte varene eller tjenestene, eller den virkelige verdien av tildelte egenkapitalinstrumentene, ble fastsatt i løpet av perioden.

47. Dersom foretaket har målt den virkelige verdien av varer eller tjenester mottatt som vederlag for foretakets egenkapitalinstrumenter indirekte, med henvisning til de tildelte egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi, skal foretaket for å anvende prinsippet i nr. 46 minst opplyse om følgende:

a) For aksjeopsjoner tildelt i løpet av perioden, den veide gjennomsnittlige virkelige verdien av disse opsjonene på måletidspunktet, samt informasjon om hvordan denne virkelige verdien ble målt, herunder

i) den benyttede opsjonsprissettingsmodellen og data for denne modellen, herunder veid gjennomsnittlig aksjekurs, utøvelseskurs, forventet volatilitet, opsjonens levetid, forventet utbytte, risikofri rente og eventuelle andre data for modellen, herunder hvilken metode som ble benyttet til og forutsetningene for å innarbeide virkningene av forventet tidlig utøvelse,

ii) hvordan forventet volatilitet ble fastsatt, herunder en forklaring på i hvilken utstrekning forventet volatilitet var basert på historisk volatilitet,

og

iii) om og hvordan eventuelle andre sider av opsjontildelingen ble innarbeidet i målingen av virkelig verdi, for eksempel en markedsbetingelse.

b) For andre egenkapitalinstrumenter tildelt i løpet av perioden (bortsett fra aksjeopsjoner), antallet av og den veide gjennomsnittlige virkelige verdien av disse egenkapitalinstrumentene på måletidspunktet, samt informasjon om hvordan denne virkelige verdien ble målt, herunder

i) hvordan virkelig verdi ble fastsatt, dersom den ikke ble målt på grunnlag av en observerbar markedskurs,

ii) om og hvordan forventet utbytte ble innarbeidet i målingen av virkelig verdi,

og

iii) om og hvordan eventuelle andre sider av de tildelte egenkapitalinstrumentene ble innarbeidet i målingen av virkelig verdi.

c) For aksjebaserte betalingsordninger som ble endret i løpet av perioden:

i) en forklaring på disse endringene,

- ii) den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien (som et resultat av disse endringene),

og
 - iii) informasjon om hvordan den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien ble målt, i overensstemmelse med kravene under bokstav a) og b) foran, der dette er relevant.
48. Dersom foretaket har målt den virkelige verdien av mottatte varer eller tjenester direkte i løpet av perioden, skal foretaket opplyse om hvordan denne virkelige verdien ble fastsatt, for eksempel om virkelig verdi ble målt til en markedskurs for de nevnte varene eller tjenestene.
49. Dersom foretaket har tilbakevist antakelsen i nr. 13, skal det opplyse om dette og gi en forklaring på hvorfor antakelsen ble tilbakevist.
50. **Et foretak skal gi opplysninger som setter brukere av foretakets finansregnskap i stand til å forstå virkningen av aksjebaserte betalingstransaksjoner på foretakets resultat i perioden, samt på foretakets finansielle stilling.**
51. Ved anvendelse av prinsippet i nr. 50 skal foretaket minst gi følgende opplysninger:
- a) Den samlede kostnaden som ble innregnet for perioden, og som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjoner der de mottatte varene eller tjenestene ikke oppfyller vilkårene for innregning som eiendeler og dermed ble innregnet umiddelbart som kostnad, herunder separate opplysninger om denne delen av den samlede kostnaden som oppstår av transaksjoner regnskapsført som aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital.
 - b) For forpliktelser som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjoner:
 - i) samlet balanseført verdi ved periodens slutt,

og
 - ii) samlet egenverdi ved slutten av perioden for forpliktelser der motpartens rett til kontanter eller andre eiendeler var innvunnet ved utløpet av perioden (for eksempel aksjeoppskrivingsretter som er innvunnet).
52. Dersom opplysningene som kreves av denne IFRS, ikke tilfredsstiller prinsippene i nr. 44, nr. 46 og nr. 50, skal foretaket gi tilleggsinformasjon slik at prinsippene oppfylles.

OVERGANGSBESTEMMELSER

53. Når det gjelder aksjebaserte betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital, skal foretaket anvende denne IFRS på tildelinger av aksjer, aksjeopsjoner eller andre egenkapitalinstrumenter som ble tildelt etter 7. november 2002 og ennå ikke var innvunnet ved ikrafttredelse av denne IFRS.
54. Et foretak oppfordres til, men er ikke pålagt, å anvende denne IFRS på andre tildelinger av egenkapitalinstrumenter dersom foretaket offentlig har kunngjort disse egenkapitalinstrumentenes virkelige verdi, fastsatt på måletidspunktet.
55. For alle tildelinger av egenkapitalinstrumenter som denne IFRS kommer til anvendelse på, skal foretaket omarbeide sammenligningsinformasjon og, der dette er relevant, justere åpningsbalansen for opptjent egenkapital for den tidligste presenterte perioden.
56. For alle tildelinger av egenkapitalinstrumenter som denne IFRS ikke er anvendt på (for eksempel egenkapitalinstrumenter tildelt 7. november 2002 eller tidligere), skal foretaket likevel gi de opplysningene som kreves av nr. 44 og nr. 45.
57. Dersom et foretak, etter at denne IFRS trådte i kraft, endrer vilkårene eller betingelsene for en tildeling av egenkapitalinstrumenter som denne IFRS ikke er anvendt på, skal foretaket likevel anvende nr. 26–29 ved regnskapsføring av slike eventuelle endringer.

IFRS 2

58. For forpliktelser som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjon som forelå ved ikrafttreddelsen av denne IFRS, skal foretaket anvende denne IFRS med tilbakevirkende kraft. For disse forpliktelsene skal foretaket omarbeide sammenligningsinformasjon, herunder en justering av åpningsbalansen for opptjent egenkapital i den tidligste presenterte perioden som sammenligningsinformasjon ble omarbeidet for, men med det unntak at foretaket ikke er pålagt å omarbeide sammenligningsinformasjon i den grad slik informasjon gjelder en periode eller et tidspunkt som er tidligere enn 7. november 2002.
59. Et foretak oppfordres til, men er ikke pålagt, å anvende denne IFRS med tilbakevirkende kraft på andre forpliktelser som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjoner, for eksempel på forpliktelser som ble gjort opp i løpet av en periode som det presenteres sammenligningsinformasjon for.

IKRAFTTREDELSE

60. Et foretak skal anvende denne IFRS på årsregnskap som omfatter perioder som begynner 1. januar 2005 eller senere. Det oppfordres til tidligere anvendelse. Dersom et foretak anvender denne IFRS på en periode som begynner tidligere enn 1. januar 2005, skal foretaket opplyse om dette.
-

VEDLEGG A

Definisjoner

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS.

aksjebasert betalingstransaksjon som gjøres opp i kontanter	En aksjebasert betalingstransaksjon der foretaket anskaffer varer eller tjenester ved å pådra seg en forpliktelse til å overføre kontanter eller andre eiendeler til leverandøren av disse varene eller tjenestene for beløp som er basert på kursen (eller verdien) av foretakets aksjer eller andre av foretakets egenkapitalinstrumenter ,
ansatte og andre som yter tilsvarende tjenester	Enkeltpersoner som yter personlige tjenester til foretaket og der enten a) personene anses som ansatte av juridiske eller skattemessige årsaker, b) personene arbeider for foretaket under dets ledelse på samme måte som enkeltpersoner som anses som ansatte av juridiske eller skattemessige årsaker eller c) de tjenestene som ytes, tilsvarer de tjenestene som ytes av ansatte. Denne definisjonen omfatter for eksempel alle i ledelsen, dvs. de personene som har myndighet og ansvar for planlegging, styring og kontroll av foretakets aktiviteter, herunder styremedlemmer som ikke er ansatt i foretaket.
egenkapitalinstrument	En kontrakt som uttrykker en residualinteresse i et foretaks eiendeler etter fradrag for alle foretakets forpliktelser ⁽¹⁾ .
tildelt egenkapitalinstrument	Retten (betinget eller ubetinget) til et av foretakets egenkapitalinstrumenter , overdratt av foretaket til en annen part i henhold til en aksjebasert betalingsordning .
aksjebasert betalingstransaksjoner som gjøres opp i egenkapital	En aksjebasert betalingstransaksjon der foretaket mottar varer eller tjenester som vederlag for foretakets egenkapitalinstrumenter (herunder aksjer eller aksjeopsjoner),
virkelig verdi	Det beløp en eiendel kan omsettes for, en forpliktelse innfris til eller et tildelt egenkapitalinstrument omsettes for i en transaksjon på armlengdes avstand mellom velinformerte, frivillige parter.
tildelingstidspunkt	Det tidspunktet da foretaket og en annen part (inkludert en ansatt) inngår avtale om en aksjebasert betalingsordning , som er når foretaket og motparten har en felles forståelse av vilkårene og betingelsene i ordningen. På tildelingstidspunktet overdrar foretaket til motparten retten til foretakets kontanter, andre eiendeler eller egenkapitalinstrumenter , forutsatt at de nærmere angitte innvinningsbetingelsene eventuelt er oppfylt. Dersom denne avtalen er underlagt en godkjenningssprosess (for eksempel ved aksjonærene), er tildelingstidspunktet lik tidspunktet da denne godkjenningen foreligger.
egenverdi	Differansen mellom den virkelige verdien av aksjene som motparten har en (betinget eller ubetinget) rett til å tegne seg for eller som motparten har rett til å motta, og en (eventuell) pris som motparten må (eller vil måtte) betale for disse aksjene. En aksjeopsjon med en utøvelseskurs på VE 15 ⁽²⁾ for en aksje med en virkelig verdi på VE 20, har en egenverdi på VE 5.
markedsbetingelse	En betingelse som utøvelseskursen, innvinning eller utøvelse av et egenkapitalinstrument avhenger av, og som er knyttet til markedskursen for foretakets egenkapitalinstrumenter , som for eksempel å oppnå en nærmere angitt aksjekurs eller et særskilt beløp for egenverdi av en aksjeopsjon , eller å oppnå et nærmere angitt mål som er basert på markedskursen til foretakets egenkapitalinstrumenter i forhold til en indeks av markedskurser på andre foretaks egenkapitalinstrumenter .

⁽¹⁾ *Rammen* definerer en forpliktelse som en eksisterende plikt for foretaket som oppstår av tidligere hendelser, og der forpliktelsens oppgjør forventes å føre til en utgående strøm av ressurser fra foretaket som omfatter økonomiske fordeler (dvs. en utgående strøm av kontanter eller andre eiendeler fra foretaket).

⁽²⁾ I dette vedlegg er beløp angitt i «valutaenheter» (VE).

IFRS 2

måletidspunkt	Tidspunktet da den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene måles i henhold til denne IFRS. For transaksjoner med ansatte og andre som yter tilsvarende tjenester er måletidspunktet lik tildelingstidspunktet . For transaksjoner med andre parter enn ansatte (og andre som yter tilsvarende tjenester) er måletidspunktet lik tidspunktet da foretaket får varene eller motparten yter tjenesten.
innehavers rett til å få tildelt nye opsjoner («reload feature»)	Et vilkår som gir en automatisk tildeling av ekstra aksjeopsjoner når opsjonsinnehaveren utøver tidligere tildelte opsjoner ved hjelp av foretakets aksjer, og ikke med kontanter, for å oppfylle utøvelseskursen.
opsjon som gir innehaver rett til å få tildelt nye opsjoner («reload option»)	En ny aksjeopsjon som tildeles når en aksje blir benyttet til å oppfylle en tidligere aksjeopsjons utøvelseskurs.
aksjebasert betalingsordning	En avtale mellom foretaket og en annen part (herunder en ansatt) om å inngå en aksjebasert betalingstransaksjon , som dermed gir den annen part rett til å motta kontanter eller andre av foretakets eiendeler for beløp som er basert på kursen på foretakets aksjer eller andre av foretakets egenkapitalinstrumenter , eller til å motta foretakets egenkapitalinstrumenter , eventuelt under forutsetning av at nærmere angitte innvinningsbetingelser er oppfylt.
aksjebasert betalingstransaksjon	En transaksjon der foretaket mottar varer eller tjenester som vederlag for foretakets egenkapitalinstrumenter (herunder aksjer eller aksjeopsjoner), eller anskaffer varer eller tjenester ved å pådra seg forpliktelser til leverandører av disse varene eller tjenestene for beløp som er basert på kursen til foretakets aksjer eller andre av foretakets egenkapitalinstrumenter .
aksjeopsjon	En kontrakt som gir innehaveren en rett, men ingen plikt, til å tegne foretakets aksjer til en kurs som er fast eller lar seg fastsette i en nærmere angitt periode.
innvinne	Å bli en rett. I henhold til en aksjebasert betalingsordning vil en motparts rett til å motta foretakets kontanter, andre eiendeler eller egenkapitalinstrumenter innvinnes ved oppfyllelse av eventuelle nærmere angitte innvinningsbetingelser .
innvinningsbetingelser	Betingelser som må oppfylles for at motparten skal få rett til å motta foretakets kontanter, andre eiendeler eller egenkapitalinstrumenter i henhold til en aksjebasert betalingsordning . Innvinningsbetingelser omfatter tjenestebetingelser, som krever at den annen part fullfører en nærmere angitt tjenesteperiode, og inntjeningsbetingelser, som krever at nærmere angitte inntjeningsmål skal oppfylles (for eksempel en nærmere angitt økning i foretakets overskudd i en angitt periode).
innvinningsperiode	Den perioden som alle de nærmere angitte innvinningsbetingelsene ved en aksjebasert betalingsordning skal oppfylles i løpet av.

VEDLEGG B

Veiledning i anvendelse

Dette vedlegg er en integrert del av denne IFRS.

Estimering av den virkelige verdien av tildelte egenkapitalinstrumenter

B1 I nr. B2–B41 i dette vedlegg omtales måling av den virkelige verdien av tildelte aksjer og aksjeopsjoner, og fokuserer på særlige vilkår og betingelser som er felles for en tildeling av aksjer eller aksjeopsjoner til ansatte. Dette vedlegg er derfor ikke uttømmende. Ettersom de verdsettingsspørsmålene som er omtalt nedenfor, setter fokus på aksjer og aksjeopsjoner tildelt ansatte, forutsettes det videre at den virkelige verdien av aksjene eller aksjeopsjonene blir målt på tildelingstidspunktet. Mange av de verdsettingsspørsmålene som er omtalt nedenfor (for eksempel fastsetting av forventet volatilitet) kommer også til anvendelse i sammenheng med en estimering av den virkelige verdien av aksjer eller aksjeopsjoner som er tildelt andre parter enn ansatte på tidspunktet da foretaket mottar varene eller motparten yter tjenesten.

Aksjer

B2 For aksjer som er tildelt ansatte, skal den virkelige verdien av aksjene måles til markedskursen for foretakets aksjer (eller en estimert markedskurs, dersom foretakets aksjer ikke blir offentlig omsatt), justert for å ta hensyn til de vilkår og betingelser som lå til grunn for tildelingen av aksjene (bortsett fra for innvinningsbetingelser som er utelukket fra målingen av virkelig verdi i samsvar med nr. 19–21).

B3 Dersom den ansatte for eksempel ikke har rett til å motta utbytte i løpet av innvinningsperioden, skal denne faktoren tas i betraktning ved estimering av de tildelte aksjenes virkelige verdi. Dersom aksjene er underlagt restriksjoner på overføring etter innvinningstidspunktet, skal denne faktoren tas i betraktning, men bare i den utstrekning restriksjonene etter innvinningen påvirker kursen som en velinformert, frivillig markedsdeltaker ville betale for denne aksjen. Dersom aksjene for eksempel blir aktivt handlet med i et omfattende og likvid marked, kan det være at restriksjoner på overføring etter innvinningen har liten, om noen, innvirkning på den kursen en velinformert, frivillig markedsdeltaker ville betale for disse aksjene. Restriksjoner på overføringer eller andre restriksjoner som foreligger i løpet av innvinningsperioden, skal ikke tas i betraktning ved estimering av de tildelte aksjenes virkelige verdi på tildelingstidspunktet, fordi disse restriksjonene skyldes at det forelå innvinningsbetingelser, som blir regnskapsført i samsvar med nr. 19–21.

Aksjeopsjoner

B4 Når det gjelder aksjeopsjoner tildelt ansatte, er markedskurser i mange tilfeller ikke tilgjengelige, fordi de tildelte opsjonene er underlagt vilkår og betingelser som ikke gjelder for handlede opsjoner. Dersom handlede opsjoner med tilsvarende vilkår og betingelser ikke eksisterer, skal den virkelige verdien av de tildelte opsjonene estimeres ved anvendelse av en opsjonsprissettingsmodell.

B5 Foretaket skal vurdere faktorer som velinformerte, frivillige markedsdeltakere ville ta i betraktning ved valget av hvilken opsjonsprissettingsmodell som skal anvendes. Mange opsjoner for ansatte har for eksempel lang levetid, de kan vanligvis utøves i løpet av perioden mellom innvinningstidspunktet og slutten av opsjonenes levetid og blir ofte utøvd tidlig. Disse faktorene skal tas i betraktning ved estimering av opsjonenes virkelige verdi på tildelingstidspunktet. For mange foretak kan dette utelukke bruken av Black-Scholes-Merton-formelen, som ikke tillater muligheten av utøvelse før avslutningen av opsjonens levetid og ikke i tilstrekkelig grad kan gjenspeile virkningene av forventet tidlig utøvelse. Den tillater heller ikke muligheten for at forventet volatilitet og andre data for modellen kan variere over opsjonens levetid. Men for aksjeopsjoner med relativt kort kontraktsmessig levetid, eller aksjeopsjoner som må utøves innenfor en kort periode etter innvinningstidspunktet, kan det være at de faktorene som er identifisert foran, ikke kommer til anvendelse. I disse tilfellene kan Black-Scholes-Merton-formelen gi en verdi som er i det vesentligste er den samme som en mer fleksibel opsjonsprissettingsmodell.

B6 Alle opsjonsprissettingsmodeller skal minst ta hensyn til følgende faktorer:

- a) opsjonens utøvelseskurs,
- b) opsjonens levetid,

IFRS 2

- c) de underliggende aksjenes gjeldende kurs,
 - d) aksjekursens forventede volatilitet,
 - e) aksjenes forventede utbytte (dersom dette er relevant),

og
 - f) den risikofrie renten i opsjonens levetid.
- B7 Andre faktorer som velinformerte, frivillige markedsdeltakere ville ta i betraktning ved fastsettelse av kursen, skal også tas hensyn til (bortsett fra innvinningsbetingelser og innehavers rett til å få tildelt nye opsjoner («reload feature»)) som er utelukket fra målingen av virkelig verdi i samsvar med nr. 19–22).
- B8 En aksjeopsjon tildelt en ansatt kan for eksempel gjerne ikke utøves i løpet av nærmere angitte perioder (for eksempel i løpet av innvinningsperioden eller i løpet av perioder angitt av verdipapirtilsyn). Denne faktoren skal tas i betraktning dersom den anvendte opsjonsprissettingsmodellen ellers forutsetter at opsjonen kan utøves når som helst i løpet av opsjonens levetid. Dersom et foretak imidlertid benytter en opsjonsprissettingsmodell som bare verdsetter opsjoner som kan utøves ved slutten av opsjonens levetid, er det ikke nødvendig med noen justering for at opsjonene ikke kan utøves i løpet av innvinningsperioden (eller andre perioder i løpet av opsjonenes levetid), fordi modellen forutsetter at opsjonene ikke kan utøves i løpet av disse periodene.
- B9 En annen faktor som er felles for ansattes aksjeopsjoner, er muligheten for tidlig utøvelse av opsjonen, for eksempel fordi opsjonen ikke kan overføres fritt, eller fordi den ansatte ved opphør av arbeidsforholdet må utøve alle opsjoner som er innvunnet. Virkningene av forventet tidlig utøvelse skal tas i betraktning, slik det er omtalt nærmere i B16–B21.
- B10 Faktorer som en velinformert, frivillig markedsdeltaker ikke ville ta i betraktning ved fastsettelsen av kursen på en aksjeopsjon (eller et annet egenkapitalinstrument), skal ikke tas i betraktning ved estimering av den virkelige verdien av tildelte aksjeopsjoner (eller andre tildelte egenkapitalinstrumenter). Når det for eksempel gjelder aksjeopsjoner tildelt ansatte, er faktorer som bare påvirker opsjonens verdi fra den enkelte ansattes perspektiv, ikke relevant for estimering av den kursen som ville bli fastsatt av en velinformert, frivillig markedsdeltaker.

Data for opsjonsprissettingsmodeller

- B11 Ved estimering av forventet volatilitet for og utbytte av de underliggende aksjene er formålet å gjengi de forventningene som ville gjenspeiles i en rådende markedskurs eller forhandlet byttekurs for opsjonen. Ved estimering av virkningene av tidlig utøvelse av ansattes aksjeopsjoner, er formålet også å gjengi de forventningene som en utenforstående part med tilgang til detaljerte opplysninger om de ansattes utøvelsesatferd, ville utvikle basert på tilgjengelige opplysninger på tildelingstidspunktet.
- B12 Det er ofte sannsynlig at det foreligger en rekke rimelige forventninger om framtidig volatilitet, utbytte og utøvelsesatferd. Dersom dette er tilfellet, skal en forventet verdi beregnes ved å veie hvert beløp innenfor dette området med beløpets tilknyttede sannsynlighet for at det inntreffer.
- B13 Forventninger om framtiden er generelt basert på erfaring, som blir endret dersom framtiden med rimelighet kan forventes å bli forskjellig fra fortiden. Under slike omstendigheter kan identifiserbare faktorer indikere at ikke-justert historisk erfaring er relativt dårlig til å forutse framtidig erfaring. Dersom et foretak med to vidt forskjellige virksomheter for eksempel avhender den ene av dem som var vesentlig mindre risikoutsatt enn den andre, kan det være at historisk volatilitet ikke gir de beste opplysningene som rimelige forventninger til framtiden baseres på.
- B14 Under andre omstendigheter kan det være at historisk informasjon ikke er tilgjengelig. Et nylig notert foretak vil for eksempel ha svært få, om noen, historiske data vedrørende volatiliteten på foretakets aksjekurs. Ikke-noterte og nylig noterte foretak er omtalt nedenfor.
- B15 Som oppsummering skal et foretak ikke basere estimer av volatilitet, utøvelsesatferd og utbytte på historisk informasjon alene uten å vurdere i hvilken utstrekning tidligere erfaring med rimelighet kan forventes å forutsi framtidig erfaring.

Forventet tidlig utøvelse

- B16 Av en rekke grunner utøver ansatte ofte aksjeopsjoner på et tidlig tidspunkt. Ansattes aksjeopsjoner er for eksempel gjerne ikke-overførbare. Dette får ofte ansatte til å utøve sine aksjeopsjoner tidlig, fordi dette er den eneste måten for de ansatte til å avvikle deres posisjon på. Det kreves også vanligvis at ansatte som avslutter ansettelsesforholdet, innen en kort periode utøver eventuelle opsjoner som er innvunnet, ellers går retten til aksjeopsjonen tapt. Denne faktoren fører også til tidlig utøvelse av ansattes aksjeopsjoner. Andre faktorer som er årsak til tidlig utøvelse, er en motvilje mot risiko og mangel på formuesspredning.
- B17 De midlene som virkningene av forventet tidlig utøvelse tas i betraktning for, avhenger av hvilken type opsjonsprissettingsmodell som anvendes. For eksempel kan forventet tidlig utøvelse tas i betraktning ved at det benyttes et estimat av opsjonens forventede levetid (som for en ansatts aksjeopsjon er perioden fra tildelingstidspunktet til tidspunktet da opsjonen forventes utøvd) som data for en opsjonsprissettingsmodell (for eksempel «Black-Scholes-Merton»-formelen). Forventet tidlig utøvelse kan også modelleres i en binomial eller tilsvarende opsjonsprissettingsmodell som benytter kontraktmessig levetid som data.
- B18 Faktorer som tas i betraktning ved estimering av tidlig utøvelse omfatter:
- Innvinningsperiodens varighet, fordi aksjeopsjonen gjerne ikke kan utøves før utløpet av innvinningsperioden. Fastsettelsen av verdsettelseskonsekvensene ved forventet tidlig utøvelse er derfor basert på forutsetningen om at opsjonene vil bli innvunnet. Konsekvensene av innvinningsbetingelser er omtalt i nr. 19–21.
 - Gjennomsnittlig tid som tilsvarende opsjoner tidligere har vært utestående.
 - Kursen på de underliggende aksjene. Erfaring kan indikere at de ansatte har en tendens til å utøve opsjoner når aksjekursen når et nærmere angitt nivå over utøvelseskursen.
 - Den ansattes plassering innenfor organisasjonen. Erfaring kan for eksempel indikere at ansatte på høyere nivåer har en tendens til utøve opsjoner senere enn ansatte på lavere nivåer (dette er nærmere omtalt under B21).
 - Forventet volatilitet på de underliggende aksjene. Ansatte vil i større grad ha en tendens til å utøve opsjoner på aksjer med høy volatilitet tidligere enn opsjoner på aksjer med lav volatilitet.
- B19 Som nevnt i B17 kan virkningene av tidlig utøvelse tas i betraktning ved å benytte et estimat av opsjonens forventede levetid som data for en opsjonsprissettingsmodell. Ved estimering av den forventede levetiden av aksjeopsjoner tildelt en gruppe av ansatte kan foretaket basere dette estimatet på en tilnærmet, veid gjennomsnittlig forventet levetid for hele gruppen av ansatte, eller på tilnærmet, veid gjennomsnittlig levetid for undergrupper av ansatte innenfor den før nevnte gruppen, basert på mer detaljerte data om ansattes utøvelsesatferd (se nærmere om dette nedenfor).
- B20 Det kan være viktig å dele opp en opsjonstildeling i grupper for ansatte med relativt lik utøvelsesatferd. Opsjonsverdi er ikke en lineær funksjon av opsjonens løpetid; verdien øker i avtakende grad etter hvert som løpetiden blir lenger. Selv om en toårig opsjon er verd mer enn en ettårig opsjon og alle andre forutsetninger ellers er like, er den ikke verd dobbelt så mye. Dette betyr at å beregne estimert opsjonsverdi på grunnlag av en enkelt, veid gjennomsnittlig levetid som omfatter svært ulike individuelle levetider, ville overvurdere den samlede virkelige verdien av de tildelte aksjeopsjonene. Ved å skille tildelte opsjoner i flere grupper, der hver av disse har et relativt smalt område med hensyn til levetid inkludert i hver gruppes veide gjennomsnittlige levetid, reduseres denne overvurderingen.
- B21 Tilsvarende vurderinger anvendes når det benyttes en binomial eller en tilsvarende modell. Erfaringen til et foretak som tildeler opsjoner til alle nivåer av ansatte, kan for eksempel indikere at styremedlemmer på høyt nivå har en tendens til å holde på sine opsjoner lenger enn det ansatte på et mellomnivå i ledelsen holder på sine, og at ansatte på et lavere nivå har en tendens til å utøve sine opsjoner tidligere enn noen av de andre gruppene. I tillegg kan ansatte som oppfordres til eller pålegges å inneha et minstebeløp av sin arbeidsgivers egenkapitalinstrumenter, herunder opsjoner, i gjennomsnitt utøve opsjoner senere enn ansatte som ikke er underlagt den samme bestemmelsen. I slike situasjoner vil en spredning av opsjoner etter grupper av mottakere med relativt lik utøvelsesatferd føre til et mer nøyaktig estimat av den samlede virkelige verdien av de tildelte aksjeopsjonene.

IFRS 2*Forventet volatilitet*

- B22 Forventet volatilitet er et mål på det beløpet som en kurs er forventet å fluktuere i løpet av en periode. Målet på volatilitet som benyttes i opsjonsprissettingsmodeller er det årlige standardavviket for den til enhver tid samlede avkastning på aksjen over en periode. Volatilitet uttrykkes gjerne i årlige beløp som er sammenlignbare uansett hvilken tidsperiode som er benyttet i beregningen, for eksempel daglige, ukentlige eller månedlige kursobservasjoner.
- B23 Avkastningen (som kan være positiv eller negativ) på en aksje over en periode måler hvor mye en aksjonær har nytt godt av utbytte og verdistigning (eller verdifall) på aksjekursen.
- B24 En aksjes forventede årlige volatilitet er det området som den til enhver tid samlede avkastning på aksjen er forventet å falle innenfor i tilnærmedesvis to tredeler av perioden. En aksje som for eksempel har en forventet og til enhver tid samlet avkastning på 12 prosent, har en volatilitet på 30 prosent, som betyr at sannsynligheten for at avkastningen på aksjen i løpet av ett år vil ligge mellom -18 prosent (12 prosent $- 30$ prosent) og 42 prosent (12 prosent $+ 30$ prosent) som er tilnærmedesvis to tredeler av tilfellene. Dersom aksjekursen er VE 100 i begynnelsen av året og det ikke utbetales noe utbytte, vil aksjekursen ved årets slutt forventes å være mellom VE 83,53 ($VE 100 \times e^{-0.18}$) og VE 152,20 ($VE 100 \times e^{0.42}$) tilnærmedesvis to tredeler av tiden.
- B25 Faktorer som tas i betraktning ved estimering av forventet volatilitet, omfatter:
- Implisitt volatilitet fra handlede aksjeopsjoner på foretakets aksjer, eller andre av foretakets handlede instrumenter som eventuelt omfatter opsjonsmuligheter (for eksempel konvertibel gjeld).
 - Aksjekursens historiske volatilitet over den seneste perioden som generelt er sammenfallende med opsjonens forventede løpetid (idet det tas hensyn til opsjonens gjenværende kontraktsmessige levetid og virkningene av forventet tidlig utøvelse).
 - Den tiden et foretaks aksjer har vært offentlig omsatt. Et nylig notert foretak kan ha en høy historisk volatilitet, sammenlignet med tilsvarende foretak som har vært notert lenger. Ytterligere veiledning vedrørende nylig noterte foretak finnes nedenfor.
 - Volatilitetens tendens til å svinge tilbake til middelverdien, dvs. dens langsiktige gjennomsnittlige nivå, og andre faktorer som indikerer at forventet framtidig volatilitet kan bli forskjellig fra tidligere volatilitet. Dersom et foretaks aksjekurser for eksempel hadde en uvanlig høy volatilitet for en identifiserbar periode på grunn av et mislykket overtakelsesforsøk eller en større omstrukturering, kan den perioden ses bort fra ved beregningen av historisk gjennomsnittlig årlig volatilitet.
 - Hensiktsmessige og regelmessige intervaller for prisobservasjoner. Prisobservasjonene skal være konsekvente fra én periode til den neste. Et foretak kan for eksempel benytte sluttkursen for hver uke eller den høyeste kursen hver uke, men det skal ikke benytte sluttkursen for noen uker og den høyeste kursen for andre uker. Prisobservasjonene skal også uttrykkes i samme valuta som utøvelseskursen.

Nylig noterte foretak

- B26 Som nevnt i B25 skal et foretak vurdere historisk volatilitet for aksjekursen over den seneste perioden som er generelt sammenfallende med opsjonens forventede løpetid. Dersom et nylig notert foretak ikke har tilstrekkelig informasjon vedrørende historisk volatilitet, skal det likevel beregne historisk volatilitet for den lengste perioden som det finnes tilgjengelig informasjon om handelsaktivitet for. Det kan også vurdere historisk volatilitet for tilsvarende foretak etter en sammenlignbar periode i deres respektive levetid. Et foretak som for eksempel bare har vært notert i ett år, og som tildeler opsjoner med en gjennomsnittlig forventet levetid på fem år, kan vurdere mønsteret og nivået for historisk volatilitet for foretak i samme industrigren i de første seks årene som aksjene til disse foretakene ble offentlig omsatt.

Ikke-noterte foretak

- B27 Et ikke-notert foretak vil ikke ha historisk informasjon som det kan vurdere når det skal foreta en estimering av forventet volatilitet. Noen faktorer som isteden kan tas i betraktning, er omtalt nedenfor.
- B28 I enkelte tilfeller kan et ikke-notert foretak som regelmessig utsteder opsjoner eller aksjer til ansatte (eller til andre parter), ha opprettet et internt marked for sine egne aksjer. Disse aksjekursenes volatilitet kan tas i betraktning ved estimering av forventet volatilitet.

- B29 Alternativt kan foretaket vurdere historisk eller implisitt volatilitet for tilsvarende noterte foretak som informasjon om aksjekurser eller opsjonskurser er tilgjengelig for, og benytte disse ved estimering av forventet volatilitet. Dette ville være hensiktsmessig dersom foretaket har basert verdien av sine aksjer på aksjekursene til tilsvarende noterte foretak.
- B30 Dersom foretaket ikke har basert sitt estimat av verdien av sine aksjer på aksjekursene til tilsvarende noterte foretak, og isteden har benyttet en annen verdsettingsmetode for å fastsette verdien av sine aksjer, kan foretaket utlede et estimat av forventet volatilitet i overensstemmelse med denne verdsettingsmetoden. Foretaket kan for eksempel fastsette verdien av sine aksjer på grunnlag av nettoeiere eller resultat per aksje. Det kan vurdere forventet volatilitet for disse nettoeiersverdiene eller resultat per aksje.

Forventet utbytte

- B31 Hvorvidt forventet utbytte skal tas i betraktning ved måling av den virkelige verdien av tildelte aksjer eller opsjoner, avhenger av om motparten har rett til utbytte eller utbytteekvivalenter eller ikke.
- B32 Dersom ansatte for eksempel ble tildelt opsjoner og har rett til utbytte på de underliggende aksjene eller utbytteekvivalentene (som kan betales i kontanter eller benyttes til å redusere utøvelseskursen) mellom tildelingstidspunktet og utøvelsetidspunktet, skal de tildelte opsjonene verdsettes som om det ikke vil bli utbetalt utbytte på de underliggende aksjene, dvs. data for forventet utbytte skal være null.
- B33 Tilsvarende, når den virkelige verdien på tildelingstidspunktet av aksjer som er tildelt ansatte blir estimert, kreves det ingen justeringer for forventet utbytte dersom den ansatte har rett til å motta utbytte utbetalt i løpet av innvinningsperioden.
- B34 Og motsatt, dersom de ansatte ikke har rett til utbytte eller utbytteekvivalenter i løpet av innvinningsperioden (eller før utøvelse når det gjelder en opsjon), skal verdsetting på tildelingstidspunktet av rettene til aksjer eller opsjoner ta hensyn til forventet utbytte. Det vil si at når den virkelige verdien av en opsjonstildeling blir estimert, skal forventet utbytte inkluderes i anvendelsen av en opsjonsprissettingsmodell. Når den virkelige verdien av en aksjetildeling blir estimert, skal denne verdsettingen reduseres med nåverdien av utbytte som forventes å bli utbetalt i løpet av innvinningsperioden.
- B35 Opsjonsprissettingsmodeller krever generelt forventede utbytterater. Modellene kan imidlertid endres til å benytte et forventet utbyttebeløp istedenfor en utbytterate. Et foretak kan benytte enten foretakets forventede utbytterate eller dets forventede utbetalinger. Dersom foretaket benytter det sistnevnte, skal foretaket vurdere sitt historiske mønster for økninger i utbytte. Dersom et foretaks prinsipp for eksempel generelt har vært å øke utbyttet med om lag 3 prosent per år, skal foretakets estimerte opsjonsverdi ikke forutsette et fast utbyttebeløp gjennom hele opsjonens levetid, med mindre det foreligger dokumentasjon som støtter denne forutsetningen.
- B36 Generelt skal forutsetningen om forventet utbytte være basert på offentlig tilgjengelig informasjon. Et foretak som ikke utbetaler utbytte og ikke har planer om å gjøre dette, skal forutsette en forventet utbytterate lik null. Et nytt foretak uten noen historikk vedrørende utbetaling av utbytte kan imidlertid forvente å begynne å utbetale utbytte i løpet av den forventede levetiden til aksjeopsjonene til foretakets ansatte. Slike foretak kan benytte et gjennomsnitt av tidligere utbytterate (null) og middelverdien for utbytterate for en hensiktsmessig sammenlignbar gruppe av tilsvarende foretak.

Risikofri rente

- B37 Den risikofrie renten er gjerne den implisitte avkastningen som i øyeblikket er tilgjengelig for offentlig utstedte nullkupongobligasjoner i staten til den valutaen som utøvelseskursen er uttrykt i, med en gjenværende løpetid lik den forventede løpetiden til den opsjonen som blir verdsatt (basert på opsjonens gjenværende kontraktsmessige levetid og idet det tas hensyn til virkningene av forventet tidlig utøvelse). Det kan være nødvendig å benytte et egnet alternativ dersom det ikke finnes noen slike offentlige utstedelser eller omstendighetene ellers indikerer at den implisitte avkastningen på offentlig utstedte nullkupongobligasjoner ikke er representativ for den risikofrie renten (for eksempel i økonomier med høyinflasjon). Det skal også benyttes et egnet alternativ dersom markedsdeltakere gjerne vil fastsette den risikofrie renten ved hjelp av dette alternativet, og ikke den implisitte avkastningen på offentlig utstedte nullkupongobligasjoner, ved estimering av den virkelige verdien av en opsjon med en levetid som er lik den forventede løpetiden til den opsjonen som blir verdsatt.

IFRS 2*Virkninger på kapitalstrukturen*

- B38 Det er gjerne tredjemann, ikke foretaket, som utsteder handlede aksjeopsjoner. Når disse aksjeopsjonene blir utøvd, leverer utstederen aksjer til opsjonsinnehaveren. Disse aksjene er anskaffet fra eksisterende aksjonærer. Derfor har utøvelse av handlede aksjeopsjoner ingen utvannende virkning.
- B39 Til sammenligning, dersom aksjeopsjoner blir utstedt av foretaket, blir det utstedt nye aksjer når disse aksjeopsjonene blir utøvd (enten faktisk utstedt eller utstedt reelt sett, dersom det benyttes aksjer som tidligere ble gjenkjøpt og holdt som egne aksjer). Gitt at aksjene vil bli utstedt til utøvelseskurs istedenfor til gjeldende markedskurs på utøvelsestidspunktet, kan denne faktiske eller potensielle utvanningen redusere aksjekursen, slik at opsjonsinnehaveren ikke oppnår en så stor gevinst på utøvelsen som på utøvelse av en ellers tilsvarende handlet opsjon som ikke utvanner aksjekursen.
- B40 Om dette har en betydelig innvirkning på de tildelte aksjeopsjonenes verdi eller ikke, er avhengig av ulike faktorer, for eksempel antallet nye aksjer som vil bli utstedt ved utøvelsen av opsjonene sammenlignet med antallet aksjer som allerede er utstedt. Dersom markedet allerede forventer at opsjonstildelingen vil finne sted, kan markedet dessuten allerede ha innarbeidet den potensielle utvanningen i aksjekursen på tildelingstidspunktet.
- B41 Foretaket skal imidlertid vurdere om den mulige utvannende virkningen av den framtidige utøvelsen av de tildelte aksjeopsjonene kan ha en påvirkning på deres estimerte virkelige verdi på tildelingstidspunktet. Opsjonsprissettingsmodeller kan tilpasses for å ta hensyn til denne potensielle utvannende virkningen.

Endringer av aksjebaserte betalingsordninger som gjøres opp i egenkapital

- B42 Nr. 27 krever at uansett endringer i vilkårene og betingelsene for tildelingen av egenkapitalinstrumentene, eller en oppsigelse eller et oppgjør av den samme tildelingen av egenkapitalinstrumenter, skal foretaket minst innregne de mottatte tjenestene målt til virkelig verdi på tildelingstidspunktet av de tildelte egenkapitalinstrumentene, med mindre disse egenkapitalinstrumentene ikke blir innvunnet på grunn av manglende oppfyllelse av en innvinningsbetingelse (bortsett fra en markedsbetingelse) som ble angitt på tildelingstidspunktet. I tillegg skal foretaket innregne virkningene av endringer som øker den samlede virkelige verdien av den aksjebaserte betalingsordningen eller på annen måte er til fordel for den ansatte.
- B43 Kravene i nr. 27 anvendes som følger:
- Dersom endringen øker den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene (for eksempel ved å redusere utøvelseskursen), målt umiddelbart før og etter endringen, skal foretaket inkludere den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien i målingen av det beløp som ble innregnet for mottatte tjenester som vederlag for de tildelte egenkapitalinstrumentene. Den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien er differansen mellom den virkelige verdien av det endrede egenkapitalinstrumentet og den virkelige verdien av det opprinnelige egenkapitalinstrumentet, begge estimert på endringstidspunktet. Dersom endringen skjer i løpet av innvinningsperioden, blir den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien inkludert i målingen av det beløpet som ble innregnet for mottatte tjenester over perioden fra endringstidspunktet og fram til det tidspunktet da det endrede egenkapitalinstrumentet blir innvunnet, i tillegg til det beløpet som er basert på den virkelige verdien på tildelingstidspunktet av de opprinnelige egenkapitalinstrumentene, som blir innregnet over den gjenværende delen av den opprinnelige innvinningsperioden. Dersom endringen skjer etter innvinningsstidspunktet, blir den direkte tilknyttede, tildelte virkelige verdien innregnet umiddelbart, eller over innvinningsperioden dersom den ansatte er pålagt å fullføre en ekstra tjenesteperiode før denne får en ubetinget rett til de endrede egenkapitalinstrumentene.
 - Dersom endringen øker antallet tildelte egenkapitalinstrumenter, skal foretaket på samme måte inkludere den virkelige verdien av de ekstra tildelte egenkapitalinstrumentene, målt på endringstidspunktet, i målingen av det beløp som blir innregnet for mottatte tjenester som vederlag for de tildelte egenkapitalinstrumentene, i overensstemmelse med kravene i bokstav a) foran. Dersom endringen for eksempel skjer i løpet av innvinningsperioden, blir den virkelige verdien av de ekstra tildelte egenkapitalinstrumentene inkludert i målingen av det beløp som ble innregnet for mottatte tjenester over perioden fra endringstidspunktet og fram til tidspunktet da de ekstra egenkapitalinstrumentene blir innvunnet, i tillegg til det beløp som er basert på den virkelige verdien på tildelingstidspunktet av de opprinnelige tildelte egenkapitalinstrumentene, som blir innregnet over den gjenværende delen av den opprinnelige innvinningsperioden.
 - Dersom foretaket endrer innvinningsbetingelsene på en måte som er til fordel for den ansatte, for eksempel ved å redusere innvinningsperioden eller ved å endre eller fjerne en inntjeningsbetingelse (bortsett fra en markedsbetingelse, der endringer av slike skal regnskapsføres i samsvar med bokstav a) foran), skal foretaket ta hensyn til de endrede innvinningsbetingelsene ved anvendelse av kravene i nr. 19–21.

B44 Dessuten, dersom foretaket endrer vilkårene eller betingelsene for de tildelte egenkapitalinstrumentene på en måte som reduserer den samlede virkelige verdien av den aksjebaserte betalingsordningen, eller på annen måte ikke er til fordel for den ansatte, skal foretaket likevel fortsatt regnskapsføre de mottatte tjenestene som vederlag for de tildelte egenkapitalinstrumentene som om den nevnte endringen ikke var skjedd (bortsett fra en oppsigelse av noen av eller alle de tildelte egenkapitalinstrumentene, som skal regnskapsføres i samsvar med nr. 28).
Eksempler:

- a) Dersom endringen reduserer den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene, målt umiddelbart før og etter endringen, skal foretaket ikke ta hensyn til denne reduksjonen av virkelig verdien og skal fortsatt måle det beløp som ble innregnet for mottatte tjenester som vederlag for egenkapitalinstrumentene basert på den virkelige verdien av de tildelte egenkapitalinstrumentene på tildelingstidspunktet.
- b) Dersom endringen reduserer antallet egenkapitalinstrumenter tildelt en ansatt, skal denne reduksjonen regnskapsføres som en oppsigelse av den delen av tildelingen, i samsvar med kravene i nr. 28.
- c) Dersom foretaket endrer innvinningsbetingelsene på en måte som ikke er til fordel for den ansatte, for eksempel ved å øke innvinningsperioden eller ved å endre eller legge til en inntjeningsbetingelse (bortsett fra en markedsbetingelse, der endringer av slike skal regnskapsføres i samsvar med bokstav a) foran), skal foretaket ikke ta de endrede innvinningsbetingelsene i betraktning ved anvendelse av kravene i nr. 19–21.

IFRS 2*VEDLEGG C***Endringer i andre IFRS-er**

Endringene i dette vedlegg skal anvendes på regnskapsperioder som begynner 1. januar 2005 eller senere. Dersom et foretak anvender denne IFRS på en tidligere periode, får disse endringene anvendelse på den tidligere perioden.

C1 I IAS 12: «Inntektsskatt» gjøres følgende endringer:

I nr. 57 endres henvisningen til nr. 58–68 til en henvisning til nr. 58–68C.

Nye nr. 68A–68C og ny undertittel skal lyde:

«Periodeskatt og utsatt skatt som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjoner

68A. I enkelte skattejurisdiksjoner mottar et foretak et skattefradrag (dvs. et beløp som kommer til fradrag ved fastsettelse av skattepliktig inntekt) som er knyttet til godtgjørelse betalt i aksjer, aksjeopsjoner eller andre av foretakets egenkapitalinstrumenter. Beløpet for dette skattefradraget kan være forskjellig fra den tilknyttede kumulative kostnaden til godtgjørelse, og kan oppstå i en senere regnskapsperiode. I enkelte jurisdiksjoner kan et foretak for eksempel innregne en kostnad for forbruket av mottatte tjenester fra ansatte som vederlag for tildelte aksjeopsjoner, i samsvar med IFRS 2: «Aksjebasert betaling», og ikke få noe skattefradrag før aksjeopsjonene blir utøvd, med måling av skattefradraget på grunnlag av foretakets aksjekurs på utøvelsesstidspunktet.

68B. På samme måte som for forskningsutgifter som nevnt i nr. 9 og nr. 26 bokstav b) i denne standard, er forskjellen mellom den skattemessige verdien av tjenestene mottatt fra ansatte fram til dette tidspunktet (som er det beløpet skattemyndighetene vil tillate som fradrag i framtidige perioder) og den balanseførte verdien på null, en skattereduserende midlertidig forskjell som fører til en eiendel ved utsatt skatt. Dersom det beløpet som skattemyndighetene vil tillate som et fradrag i framtidige perioder ikke er kjent ved utløpet av perioden, skal det estimeres på grunnlag av tilgjengelig informasjon ved utløpet av perioden. Dersom det beløpet som skattemyndighetene vil tillate som et fradrag i framtidige perioder for eksempel er avhengig av foretakets aksjekurs på et framtidig tidspunkt, skal målingen av den skattereduserende midlertidige forskjellen være basert på foretakets aksjekurs ved utløpet av perioden.

68C. Som nevnt i nr. 68A kan beløpet for skattefradraget (eller det estimerte framtidige skattefradraget, målt i samsvar med nr. 68B) være forskjellig fra de tilknyttede akkumulerte kostnadene til godtgjørelse. Nr. 58 i standarden krever at periodeskatt og utsatt skatt skal innregnes som inntekt eller kostnad og inngå i periodens resultat, bortsett fra i den utstrekning skatten oppstår som følge av a) en transaksjon eller hendelse som er innregnet direkte i egenkapital i samme periode eller en annen periode, eller b) en virksomhetssammenslutning som er en overtakelse. Dersom beløpet for skattefradraget (eller det estimerte framtidige skattefradraget) overstiger beløpet for de tilknyttede akkumulerte kostnadene til godtgjørelse, indikerer dette at skattefradraget ikke bare knytter seg til kostnadene til godtgjørelse, men også til en egenkapitalpost. I slike tilfeller skal den overskytende tilknyttede periodeskatten eller utsatte skatten innregnes direkte i egenkapital.»

C2 I nr. 6 i IAS 16: «Eiendom, anlegg og utstyr», nr. 7 i IAS 38: «Immaterielle eiendeler» og nr. 5 i IAS 40: «Investerings eiendom», revidert 2003, skal definisjonen av «anskaffelseskost» lyde:

«Anskaffelseskost» er det beløp i kontanter eller i kontantekvivalenter som er betalt, eller den virkelige verdien av et annet vederlag som er avgitt, for å anskaffe en eiendel på tidspunktet for anskaffelse eller tilvirkning, eller, der det er hensiktsmessig, det beløp som henføres til denne eiendelen når den innregnes for første gang i samsvar med de særlige kravene i andre IFRS-er, for eksempel IFRS 2: «Aksjebasert betaling».

C3 I IAS 19: «Ytelser til ansatte» gjøres følgende endringer:

Innledning

I nr. 2 gjøres følgende endringer:

«2. Standarden identifiserer fire kategorier av ytelser til ansatte:

...

e) ...,

og

d) sluttvederlag.»

Nr. 11 oppheves.

Standard

Nr. 1 skal lyde:

«1. *Denne standard skal anvendes av arbeidsgiver ved regnskapsføring av alle ytelser til ansatte, med unntak for ytelser som omfattes av IFRS 2: «Aksjebasert betaling.»*»

I nr. 3 gjøres følgende endring:

«3. De ytelser til ansatte som denne standard kommer til anvendelse på, omfatter slike som ytes ...»

I nr. 4 gjøres følgende endringer:

«4. Ytelser til ansatte omfatter

...

c) ...,

og

d) sluttvederlag.

På grunn av at hver enkelt kategori under bokstav a)–d) foran har ulike egenskaper, ...»

I nr. 7 gjøres følgende endringer:

- Definisjonene av «aksjebaserte ytelser» og «ordninger for aksjebaserte ytelser» utgår.
- I definisjonene av «kortsiktige ytelser til ansatte», «pensjonsytelser» og «andre langsiktige ytelser til ansatte» utgår henvisningene til aksjebaserte ytelser.

I nr. 22 utgår siste punktum.

Nr. 144–152 oppheves.

IFRS 2

C4 I IAS 32: «Finansielle instrumenter — opplysninger og presentasjon» nr. 4 skal ny bokstav f) lyde:

«f) finansielle instrumenter, kontrakter og plikter i henhold til aksjebaserte betalingstransaksjoner der IFRS 2: «Aksjebasert betaling» kommer til anvendelse, med følgende unntak:

i) Kontrakter som omfattes av nr. 8–10 i denne standard, som denne standard kommer til anvendelse på.

ii) Nr. 33 og nr. 34 i denne standard, som skal anvendes på egne aksjer som er innkjøpt, solgt, utstedt eller oppsagt i forbindelse med ordninger for ansattes aksjeopsjoner, ansattes aksjekjøpsordninger og alle andre aksjebaserte betalingsordninger.»

C5 I IAS 33: «Resultat per aksje» gjøres følgende endringer:

Nytt nr. 47A skal lyde:

«47A. For aksjeopsjoner og andre aksjebaserte betalingsordninger der IFRS 2: «Aksjebasert betaling» kommer til anvendelse, skal utstedelseskursen vist til i nr. 46 og utøvelseskursen vist til i nr. 47 omfatte den virkelige verdien av alle varer eller tjenester som skal leveres til foretak i fremtiden i henhold til aksjeopsjonen eller andre aksjebaserte betalingsordninger.»

C6 I IAS 38: «Immaterielle eiendeler» oppheves nr. 26.

C7 I IAS 39: «Finansielle instrumenter – innregning og måling» nr. 2 skal ny bokstav j) lyde:

«j) finansielle instrumenter, kontrakter og plikter i henhold til aksjebaserte betalingstransaksjoner der IFRS 2: «Aksjebasert betaling» kommer til anvendelse, med unntak for kontrakter som omfattes av nr. 5–7 i denne standard, der denne standard kommer til anvendelse.»

C8 I IFRS 1: «Førstegangs-anvendelse av internasjonale standarder for finansiell rapportering» gjøres følgende endringer:

I nr. 12 endres henvisningen til nr. 13–25A til en henvisning til nr. 13–25C.

I nr. 13 skal bokstav f), bokstav g) og ny bokstav h) lyde:

«f) eiendeler og forpliktelser i datterforetak, tilknyttede foretak og felleskontrollert virksomhet (nr. 24 og nr. 25),

g) øremerking av tidligere innregnede finansielle instrumenter (nr. 25A),

og

h) aksjebaserte betalingstransaksjoner (nr. 25B og nr. 25C).»

Nytt nr. 25B og nr. 25C skal lyde:

«25B. En førstegangsbruker oppfordres til, men er ikke pålagt, å anvende IFRS 2: «Aksjebasert betaling» på egenkapitalinstrumenter som ble tildelt 7. november 2002 eller tidligere. En førstegangsbruker oppfordres også til, men er ikke pålagt, å anvende IFRS 2 på egenkapitalinstrumenter tildelt etter 7. november 2002, men som ble innvunnet tidligere enn det seneste av a) tidspunktet for overgang til IFRS, og b) 1. januar 2005. Dersom en førstegangsbruker imidlertid velger å anvende IFRS 2 på slike egenkapitalinstrumenter, kan han gjøre dette dersom foretaket offentlig har kunngjort den virkelige verdien av disse egenkapitalinstrumentene, fastsatt på måletidspunktet, slik det er definert i IFRS 2. For alle tildelinger av egenkapitalinstrumenter der IFRS 2 ikke kommer til anvendelse (for eksempel egenkapitalinstrumenter tildelt 7. november 2002 eller tidligere), skal en førstegangsbruker likevel gi de opplysningene som kreves av IFRS 2 nr. 44 og nr. 45. Dersom en førstegangsbruker endrer vilkårene eller betingelsene for en tildeling av egenkapitalinstrumenter der IFRS 2 ikke kom til anvendelse, er foretaket ikke pålagt å anvende nr. 26–29 i IFRS 2 dersom endringen skjedde tidligere enn det seneste av a) tidspunktet for overgang til IFRS og b) 1. januar 2005.

- 25C. En førstegangsbruker oppfordres til, men er ikke pålagt, å anvende IFRS 2 på forpliktelser som oppstår av aksjebaserte betalingstransaksjoner som ble gjort opp før tidspunktet for overgang til IFRS-er. En førstegangsbruker oppfordres også til, men er ikke pålagt, å anvende IFRS 2 på forpliktelser som ble gjort opp før 1. januar 2005. For forpliktelser der IFRS 2 kom til anvendelse, er en førstegangsbruker ikke pålagt å omarbeide sammenligningsinformasjon i den utstrekning slik informasjon gjelder en periode eller et tidspunkt før 7. november 2002.»
-