

L171- fantomskatten og warrants

HANS SCHAMBYE OG MORTEN
ENGSBYE



Fantomskatten

Med L171 afskaffes fantomskatten for 90 pct. af ejerne af et selskab ifm et salg af virksomheden

De får dermed henstand med den del af den samlede købssum, der er bundet op på løbende milepælsbetalinger

Disse milepælsbetalinger er usikre, da de er betinget af fremtidig begivenheder (godkendelser, overskud, mv.)

Dog er medarbejdere, der har udnyttet tegningsret på aktier (warrants) ikke inkluderet i lovforslagets henstandsordning

Hvad er en warrant?

En warrant er en ret – ikke en pligt – til at købe aktier i virksomheden til en fastsat pris på et senere tidspunkt jf. ligningslovens §28

Bruges ofte som incitamentsprogram i virksomheder, særligt startups og scaleups

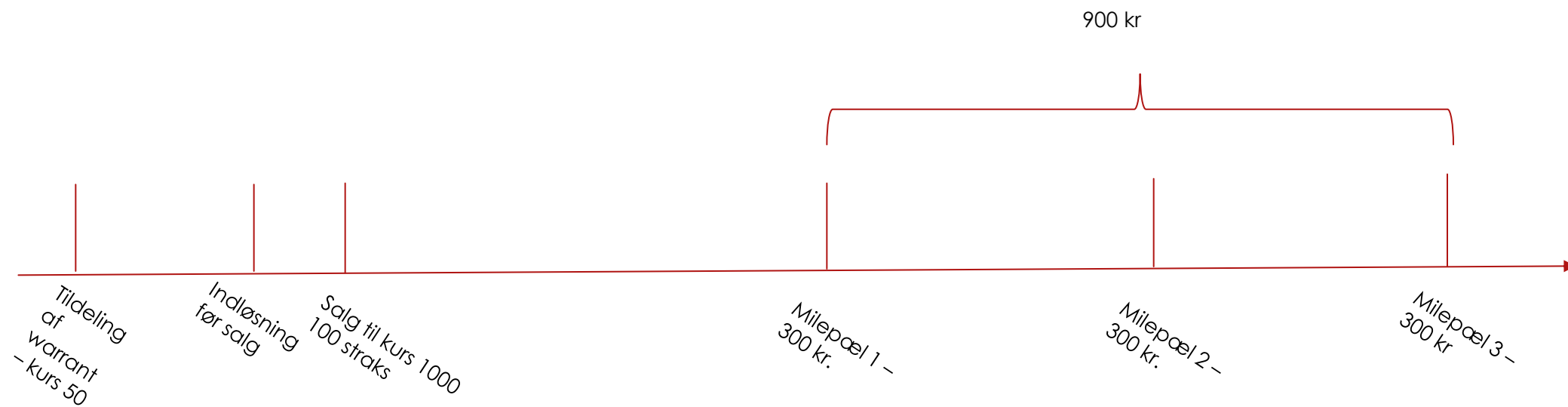
Adskiller sig fra aktier og aktieoptioner – giver ikke ejerskab eller stemmeret før udnyttelse

Formålet er at motivere og fastholde nøglemedarbejdere ved at give dem del i værdiskabelsen

Gør det muligt at tilbyde medarbejdere en del i fremtidig værdiskabelse uden at bruge likvid kapital

Vigtigt værktøj i konkurrencen om talent, særligt når lønniveauet ikke kan matche større virksomheder

Eksempel



Løsning

I den foreslåede nye bestemmelse i ligningslovens § 12 B indsættes som nyt 2.pkt.:

- ▶ "Samme adgang til henstand med skatten af en gevinst eller favørelement har skattepligtige, hvis skattepligtige gevinst eller favørelement ved køb af et aktiv realiseres i sådan tilknytning til et efterfølgende salg af aktivet, at den kapitaliserede værdi af en løbende ydelse ved salget af aktivet danner grundlag for opgørelsen af gevinsten eller favørelementet ved købet."
- ▶ Estimeret omkostning: 5 mio. kr. årligt.