

Placerings- och sparprogram i fonder för ägare och anställda i ägarledda företag

Sekia erbjuder kostnadseffektiva spar-, bonus- och belöningsprogram som på ett unikt sätt kombinerar företagsägda fondplaceringar med individuellt sparande. Gemensamt för dessa program är att de anställda, eller företagets ägare, erhåller kapitalbeskattad avkastning på en fondplacering företaget gör.

Fördelar för den anställde/ägaren

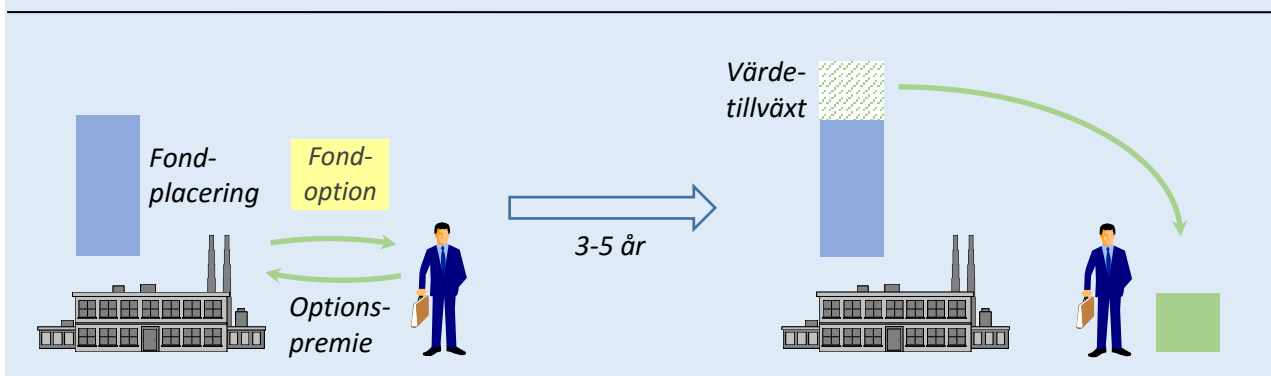
Ägaren eller anställda får avkastningen på fondplaceringar som ligger utom räckhåll storleksmässigt för privat sparande. Måttliga uppgångar i fonden genererar en stor privatekonomisk effekt för individen.

Fördelar för företaget

Placeringar, och därmed nyttan, av detta slag kan endast genomföras via företaget/arbetsgivaren. Lösningarna kan då bland annat användas för att belöna och knyta till sig nyckelpersoner.

Så fungerar det...

- ✓ Lösningarna bygger på *fondoptioner* – ett speciellt framtaget värdepapper som ger dess innehavare rätt till avkastningen i fondplaceringar som görs av någon annan, vanligtvis det egna företaget.
- ✓ *Fondoptionen* ges ut av företaget och förvärfvas av individen till ett fastslaget pris – en optionspremie.
- ✓ En *fondoption* ger dess innehavare rätt att förvärva ett visst antal fondandelar till ett fastslaget pris.
- ✓ Effekten blir: Företaget placerar – den anställde får värdetillväxten



Ett räkneexempel

Företaget placerar 500.000 kronor i en aktiefond. Därefter erbjuder företaget, via en fondoption, dess ägare att privat förvärva fondandelarna om fem år till priset 550.000 kronor – vilket i detta fall är något högre än investeringsbeloppet. Optionspremien, det som förvärvaren betalar, värderas till 20.000 kronor vilket ägaren inbetalar till sitt företag dag 1. Efter fem år har exempelfonden haft en värdetillväxt på totalt 40%, d.v.s. fonden är nu värd 700.000 kronor. Detta innehav har nu ägare rätt att, via optionen, köpa för 550.000 kronor. I realiteten genomförs här en kontantavräkning vilket innebär att företaget utbetalar mellanskillnaden, 150.000 kronor, direkt till ägaren. Företaget behåller 550.000 kronor. Ägarens investerade 20.000 kronor har växt till 150.000 kronor. En värdetillväxt på 650%. Vinsten kapitalbeskattas

Lösningar baserade på fondoptioner

Med fondplaceringar och fondoptioner i kombination kan en rad olika sparprogram konstrueras där specifika effekter önskas, exempelvis lönekostnadsbesparingar, belöningsprogram med eller utan inlåsningseffekter eller en ren sparprodukt för företagets ägare.

Fonder

I princip samtliga i Sverige marknadsförda värdepappersfonder kan användas som investeringsdel i ett fondoptionsprogram. Fondvalet är centralt i alla lösningar innehållande fondoptioner och tillsammans med företagets finansiella rådgivare utvärderas olika fonder och deras risker, möjligheter och lämplighet för fondoptionsprogrammet.

I många fall görs placeringen i fler än en fond. Separata fondoptioner tas då fram till varje fond, vilket ger möjlighet för optionsinnehavare att sälja eller realisera fondoptioner som har gett hög avkastning tidigt under löptiden, och behålla andra fondoptioner som behöver mer tid.

Ett sätt att sprida likviditetspåverkan vid programmets start är periodiska placeringar – vanligtvis under 6 till 24 månader. Fondinvesteringar görs då månads- eller kvartalsvis i mindre poster, och i anslutning till respektive placering ställer företaget ut överenskomna fondoptioner.

Fondoptionsprogram

Centralt i fondoptionsprogrammen är dels fondplaceringen, och dels utställandet av optioner på denna fondplacering. Vad som då skiljer de olika fondoptionsprogrammen åt är finansieringen av själva fondplaceringen å ena sidan, och hanteringen av optionspremien å andra sidan. Kombinationer av olika sätt att genomföra dessa två transaktioner utgör ramverket för ett antal lösningar som möter specifika behov. De tre vanligaste ramverken, eller lösningarna är följande

Ägarprogrammet – för företagets ägare och närstående

Ägarprogrammet är den enklaste formen av fondoptionssparande, och åskådliggörs av illustrationen på detta blads framsida. Placeringen görs med företagets överlikviditet (kassaplacering). Optionspremien erlägger ägaren kontant till sitt eget företag. Just eftersom det är företagets ägare som genomför affären tas speciella hänsyn till bland annat företagets avkastningskalkyl.

Ägarprogrammet

- Placera företagets överlikviditet
- Välj en eller flera fonder
- Engångsplacering eller löpande
- Optionspremien betalas kontant
- Tillväxten utbetalas efter 3-5 år.

Belöningsprogrammet – för anställda

Belöningsprogrammet är ett kostnadseffektivt alternativ till vinstdelning, resultatlön och liknande. Principen är densamma som för Ägarprogrammet med den skillnaden att den anställda inte betalar premien kontant utan med ett lån som företaget ger ut. Lånet löses på programmets slutdag – antingen med avkastning från fondoptionen eller via ett separat bonuslöfte. Med Belöningsprogrammet ges anställda möjlighet att vara delaktiga i företagets framgångar utan att det påverkar resultatet.

Belöningsprogrammet

- "Bjud" anställda på fondsparande med hävstång
- Kostnadseffektivt för företaget
- Ingen kostnad eller risk för anställda
- Främjar lojalitet

Bonusprogrammet – för nyckelpersoner med bonusfordran

I Bonusprogrammet används en inestående bonusskuld, inklusive sociala avgifter, till att finansiera fondplaceringen. Bonusen utbetalas istället vid ett senare tillfälle – vid programmets slut efter 3-5 år. Fondoptionen utfärdas som en förmån, alternativt som ett lån på samma sätt som i Belöningsprogrammet, helt beroende på aktuell situation. Programmet senarelägger med andra ord bonusutbetalningen och låter hela lönekostnaden arbeta i en fondplacering.

Bonusprogrammet

- Löneväxlingsprodukt
- Byt inestående bonus mot avkastningen på en fondplacering samt en ny bonus.
- Fondoptionen förmånsbeskattas

Mer information

För mer information rörande hur lösningar baserade på fondoptioner kan ge mervärde, och hur de olika programmen fungerar i praktiken - kontakta din finansiella rådgivare.