

HARBOE & CO

Subsidiært fjerningsansvar - DSA

Advokat J. Christian Grevstad

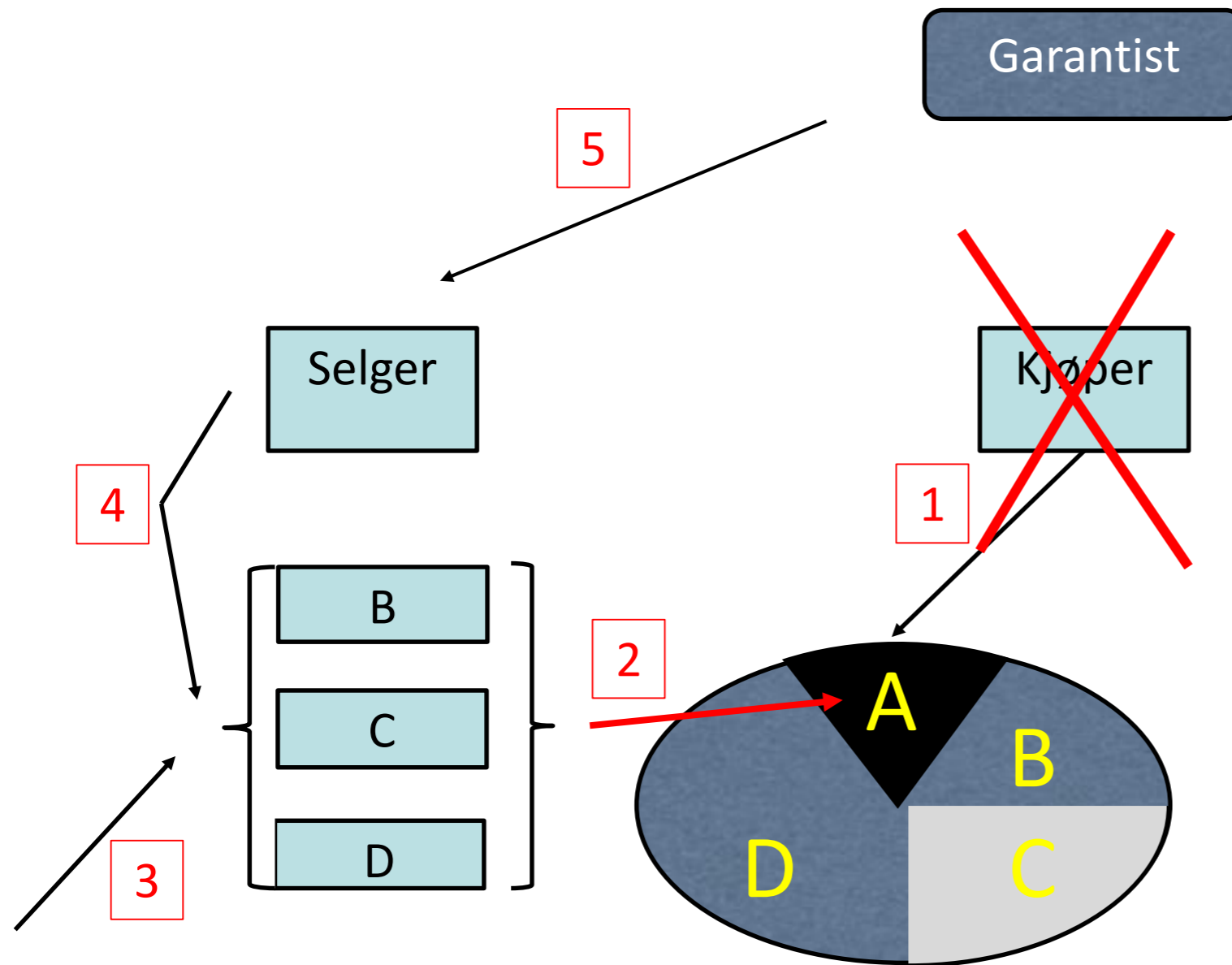
21. oktober 2020

This paper is a general, high level introduction to certain parts of upstream taxation on the NCS. It does not pretend to be complete and it does not include details which may have significant impact on taxation of any specific company, business and/or transaction.

HARBOE & CO

Overdragelse av	Subsidiært ansvar	Fradrag for Garantikost	P&A < NPV Inntekt	P&A > NPV Inntekt	Garanti - størrelse
Lisensandel	Etter-skatt verdi (22%) P1 § 5-3 (3) Psktl § 3j	Fradrag (78%) FD: 30.04.2012			$\frac{0,22}{(1 - 0,78) = ?}$
Virksomhet	Etter-skatt verdi (22%) P1 § 5-3 (3) Psktl § 3j	Fradrag (78%) FD: 30.04.2012			$\frac{0,22}{(1 - 0,78) = ?}$
AS - Selskap	Før-skatt verdi (100%) P1 § 10-12 OED brev 08.11.2016	<p style="text-align: center;">?</p> <p style="text-align: center;">Utland</p> <p style="text-align: center;">Land: Fradrag i Norge (22%), evt. sktl § 6-24?</p> <p style="text-align: center;">Sokkel: (78%)?</p>			100%

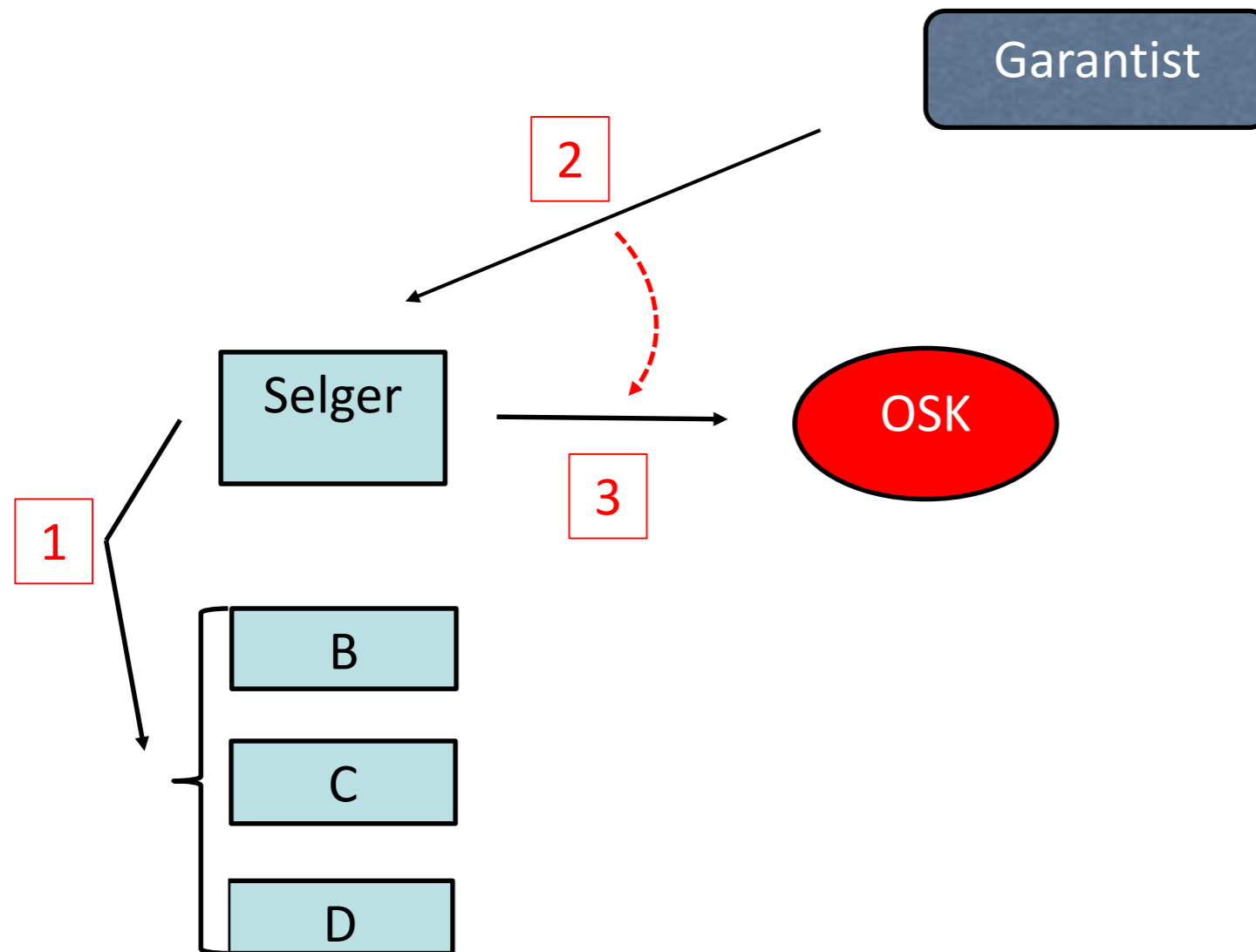
Hva skjer hvis Kjøper misligholder



Sekvens:

- 1) Kjøper misligholder
- 2) Lisenspartnere B, C og D dekker As forpliktelse lik 100
- 3) B, C og D får dekket 78% av kost ved utgiftsføring mot 78% skatt (forutsetning)
- 4) B, C og D retter krav på 22 mot Selger – som betaler 22
- 5) Selger krever garantibeløp fra Garantist – som betaler
- 6)

Selger beskattes for mottatt garantibeløp



Sekvens:

- 1) Selger betaler 22 til B, C og D uten fradragsrett
- 2) Selger mottar 22 fra Garantist
- 3) Selger skattlegges med 78%
- 4) Selger mottar etter skatt 4,84

⇒ Garanti på 22 ikke tilstrekkelig

⇒ Selger må motta 100 fra Garantist for å sitte igjen med 22 etter 78% skatt

Garantier koster

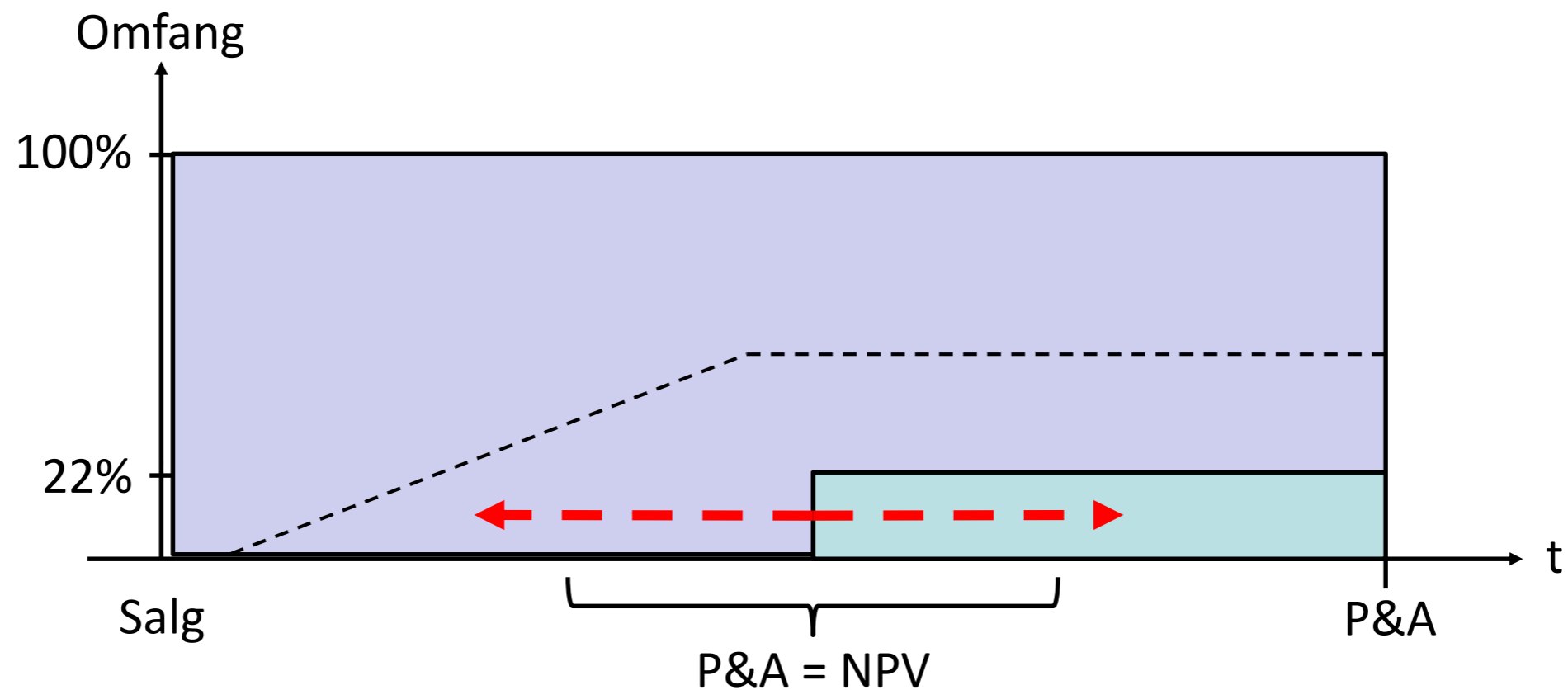
Forsøke å begrense garanti

..... uten å redusere selgers sikkerhet tilsvarende

- Garanti = kostnad
 - 100% og lenge til fjerning => stor kostnad, selv om staten dekker inntil 78%
- Felles målsetting:
 - Begrense i tid: Når begynne og når slutte?
 - Omfang: 100%, 22% eller
 - «Konvertere» fra *før-skatt* til *etter-skatt* (100% vs 22%)

Begrensning i tid og omfang

- Tid: Når begynde og når slutte?
- Omfang: 100%, 22% eller?



Begrensning i tid (garanti/annen sikkerhet)

- Triggere (oppstart sikkerhet):
 - Kjøpers kredittrating lavere enn XX (fra minst to ratingbyråer)
 - NPV inntekter fra lisensandel < estimert fjerningskost (evt x faktor)
 - Avtalt dato (t = dd.mm.åååå)

- Utfordring: Vil kjøper klare å stille sikkerhet til avtalt tid (hvis det ikke gjøres ved gjennomføring av overdragelsen)?

- Fordel: Har tid til å områ seg

Konvertere fra «før-skatt» til «etter-skatt»

- Selger panterett i lisens (m.fl.)
- Selger beholder fjerningsansvar (med cap), jf. §10-forskrift § 5
- Oppjustering av vederlag/kjøpesum med X% av NPV P&A-kost (selger får penger og kan velge anvendelse)
- Opsjon på tilbakekjøp, kombinert med negativt vederlag sikret med garanti
- Kjøper bygger opp «fjerningsfond» som selger har pant i (tilstrekkelig med 22%, jf psctl § 3 j? – i hvert fall hvis inkludert i §10-vedtak)
- Kjøper betaler til selger NPV av P&A på tidspunkt «t». Beløpet med renter betales tilbake til Kjøper etter gjennomført fjerning (uten krav mot selger). Ingen skatt på betalingene iht § 10-vedtak. Strukturere som lån eller depositum (sikkerhet) fra kjøper.
- Selger ut av særskatteregime ($1/0,78 = 1,28$)
- Kombinasjoner, mv

Veien videre

- Må det være så «tungvint» – og kostbart
 - for selskapene?
 - for staten?
- Oljeprisnivå kan tilsi en grundig vurdering
 - Subsidiært ansvar også av hensyn til gjenværende lisenspartnere
- Initiativ fra Norsk Olje og Gass
- Inntil videre må man satse på partenes kreativitet og forhandlingsvilje

HARBOE & CO

J. Christian Grevstad
Partner, Advokat, MBA

Tlf: 4175 6277

E-post: jcg@harboe.no

