



Skatteverkets information om fördelning av anskaffningsutgift respektive fastställande av avyttringspris och anskaffnings- utgift med anledning av inlösen år 2019 av aktier i Kinnevik AB mot depåbevis i Millicom International Cellular S.A.

SKV M 2019:23

Erbjudandet

Kinnevik AB, organisationsnummer 556047-9742 (Kinnevik) har uppgett följande.

Aktieägarna i Kinnevik beslutade vid en extra bolagstämma den 7 november 2019 att skifta ut Kinneviks hela innehav i Millicom International Cellular S.A. (Millicom), i form av svenska depåbevis som är noterade på Nasdaq Stockholm. Utskiftningen skedde genom aktiesplit 2:1 som innebär att varje A- och B-stamaktie i Kinnevik delades upp i två aktier varav den ena utgjorde en inlösenaktie och den andra var identisk med den tidigare stamaktien. Aktiespliten kombinerades med automatisk inlösen mot återbetalning om 0,1372 depåbevis i Millicom för varje inlösenaktie (oavsett aktieslag). Inlösen skedde uteslutande mot återbetalning av depåbevis och inte till någon del mot kontant vederlag.

Sista dag för handel med aktier i Kinnevik före split var den 12 november 2019. Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier var den 14 november 2019.

Handel med inlösenaktier kunde ske under perioden den 15–29 november 2019 på Nasdaq Stockholm. Avstämningsdag för rätten att erhålla depåbevis i Millicom var den 3 december 2019. Aktieägare som innehade A- och B-inlösenaktier denna dag erhöll 0,1372 depåbevis i Millicom per inlösenaktie. Utskiftning av Millicom depåbevis skedde den 5 december 2019.

Depåbevis i Millicom som inte kunde fördelas pro-rata (s.k. fraktioner) såldes efter inlösen kollektivt av Nordea för aktieägarnas räkning varpå likviden betalades ut till berörda aktieägare omkring den 16 december 2019.

Uppdelning av anskaffningsutgiften på kvarvarande aktier och inlösenaktier

Av rättsfallet RÅ 1997 ref. 43 framgår att inlösenaktier, som erhållits på grund av innehav av aktier, inte anses vara av samma slag som övriga

SKV M 2019:23

aktier i bolaget samt att anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna ska fördelas mellan kvarvarande aktier och inlösenaktier med utgångspunkt i marknadsvärdena vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Aktierna i Kinnevik av serie A och B är noterade vid Nasdaq Stockholm.

Serie A

Sista dag för handel med aktier av serie A i Kinnevik före split och avskiljande av inlösenaktier var den 12 november 2019. Den lägsta betalkursen denna dag var 267 kronor.

Inlösenaktier av serie A kunde säljas på marknaden och var noterade från och med den 15 november 2019. Den lägsta betalkursen denna dag var 50 kronor.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för aktier i Kinnevik serie A bör därför ($50 / 267 =$) 19 procent hänföras till inlösenaktierna av serie A och 81 procent till kvarvarande aktier av serie A.

Serie B

Sista dag för handel med aktier av serie B i Kinnevik före split och avskiljande av inlösenaktier var den 12 november 2019. Den lägsta betalkursen denna dag var 257,30 kronor.

Inlösenaktier av serie B kunde säljas på marknaden och var noterade från och med den 15 november 2019. Den lägsta betalkursen denna dag var 52,78 kronor.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för aktier i Kinnevik serie B bör därför ($52,78 / 257,30 =$) 21 procent hänföras till inlösenaktierna av serie B och 79 procent till kvarvarande aktier av serie B.

Skatteregler för inlösen

När aktieägaren löser in aktier i ett bolag anses aktieägaren ha sålt aktierna. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Vid denna beräkning får aktieägaren dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som hör till de inlösta aktierna.

Alternativt kan schablonmetoden användas för de aktier som är marknadsnoterade. Schablonmetoden innebär att anskaffningsutgiften får beräknas till 20 procent av den mottagna ersättningen för inlösta eller sålda inlösenaktier

Eftersom inlösenaktierna handlades under en viss tid anses dessa vara marknadsnoterade.

De inlösta aktierna anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av erhållet vederlag, dvs. i detta fall värdet av de utskiftningsdepåbevis som erhållits i utbyte.

De erhållna depåbevisen i Millicom anses anskaffade för värdet av de aktier aktieägaren har löst in. I allmänhet är detta värde det samma som värdet av de erhållna depåbevisen.

Värdering av de inlösta aktierna bör ske med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Normalt är det den sista dagen då handel med inlösenaktierna kan ske.

Avyttringspris för inlösenaktier av serie A och B i Kinnevik och anskaffningsutgift för depåbevis i Millicom

Värdering av de inlösta aktierna sker normalt med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Eftersom Kinneviks utdelning av depåbevis i Millicom markant ökade antalet depåbevis som handlades på Nasdaq Stockholm ger dock värdet den 5 december ett mer rättvisande värde.

Avyttringspriset för inlösenaktierna i Kinnevik bör beräknas med utgångspunkt i den lägsta noterade betalkursen för de erhållna depåbevisen avseende aktier i Millicom som erhöles i utbyte för inlösenaktierna den 5 december 2019.

Lägsta noterade betalkurs för depåbevis i Millicom på Nasdaq Stockholm var den 5 december 438 kronor.

För varje inlösenaktie av serie A och B fick aktieägaren 0,1372 depåbevis i Millicom. Avyttringspriset för en inlösenaktie av serie A och B bör därför beräknas till $(438 \times 0,1372 =) 60,09$ kronor.

Anskaffningsutgift för erhållna depåbevis i Millicom bör anses vara $(60,09 / 0,1372 =) 438$ kronor per depåbevis i Millicom.

Exempel

Om anskaffningsutgiften för en B-aktie i Kinnevik omedelbart före aktieuppdeleningen är 100 kronor i detta exempel ska $(100 \times 0,21 =) 21$ kronor hänföras till inlösenaktien. Den kvarvarande aktien i Kinnevik av serie B får därefter en anskaffningsutgift på $(100 - 21 =) 79$ kronor.

Löses inlösenaktien av serie B in uppkommer en kapitalvinst på $(60,09 - 21 =) 39,09$ kronor.

Skatteverket har beslutat allmänna råd om fördelning av anskaffningsutgift respektive fastställande av avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av inlösen av aktier, se SKV A 2019:28.