

Skatteverkets meddelanden

ISSN 1652-1447



Skatteverkets information om fördelning av anskaffningsutgift respektive fastställande av avyttringspris med anledning av aktiesplit och inlösen år 2009 av depåbevis i Vostok Gas Ltd

**SKV M
2009:11**

Erbjudandet

Vostok Gas Ltd (Vostok Gas) har uppgett följande.

En extra bolagsstämma i Vostok Gas beslutade den 23 december 2008 om en aktiesplit 2:1 kombinerad med tvingande inlösen. Beslutet innebar en aktieuppdelning varvid de som på avstämningsdagen den 9 januari 2009 var aktieägare i Vostok Gas för varje innehavd aktie i Vostok Gas erhöll en ordinarie aktie och en inlösenaktie. För aktier som representeras av depåbevis som är noterade på NASDAQ OMX Nordic representerades inlösenaktierna av s.k. inlösendepåbevis.

Sista dag för handel med depåbevis i Vostok Gas inklusive rätt till inlösendepåbevis var den 5 januari 2009.

Handel med inlösendepåbevis kunde ske på NASDAQ OMX Nordic under perioden den 12-30 januari 2009, varefter dessa automatiskt löstes in mot likvid i form av amerikanska depåbevis avseende aktier i det ryska bolaget OAO Gazprom (Gazprom). För varje inlösendepåbevis i Vostok Gas som löstes in erhöles depåbevis avseende 0,6495 aktier i Gazprom.

I de fall inlösenförfarandet medförde att del av depåbevis i Gazprom skulle erhållas har dessa andelar lagts samman och sålts för depåbevisinnehavarnas räkning.

Depåbevisen i Gazprom kan av vissa skäl inte kontoföras i VPC-systemet och kan därför endast levereras till depåer (giltiga depåer) vilka kan ta emot finansiella instrument som levereras via Euroclear Sweden AB. I de fall inlösendepåbevisen inte innehades i en sådan depå på avstämningsdagen den 4 februari 2009, har Vostok Gas uppdragit åt E. Öhman J:or Fondkommission AB (Öhman) att ta emot och förvara motsvarande antal depåbevis i Gazprom i en gemensam depå som öppnats för dessa innehavares räkning. För de som inte öppnat en giltig depå senast den 14 april 2009 har bolaget uppdragit åt Öhman att sälja depåbevisen för innehavarnas räkning och utbetala försäljningslikviden till respektive innehavare.

Uppdelning av anskaffningsutgiften på ordinarie depåbevis och inlösendepåbevis

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 aktier i bolaget. Av detta följer att anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna ska delas upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Skatteverket har i brevsvar den 12 december 2008 bekräftat att anskaffningsutgiften för depåbevis i Vostok Gas ska proportioneras på samma sätt som gäller för inlösen av aktier i svenska bolag.

Med anledning av den höga kursrörlighet som förekom för depåbevisen i Vostok Gas vid tidpunkten för avskiljandet av inlösendepåbevisen bör fördelningen av anskaffningsutgiften göras utifrån medianvärdena för depåbevisen och inlösendepåbevisen vid den tidpunkt då samtidig handel först förekom.

Handel med inlösendepåbevisen i Vostok Gas inleddes den 12 januari 2009. Medianvärdet av de fem första handelsdagarnas lägsta betalkurser uppgick till 72,75 kr. Motsvarande medianvärde för depåbevisen för samma tidsperiod uppgick till 1,06 kr.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för depåbevis i Vostok Gas bör därför $(72,75 / (1,06 + 72,75) =) 98,6$ procent hänföras till inlösendepåbevisen och eventuella andelar av sådana och $(1,06 / (1,06 + 72,75) =) 1,4$ procent till kvarvarande depåbevis.

Skatteregler för inlösen

När man löser in depåbevis i ett bolag anses man ha sålt depåbevisen. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Därvid får man dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som är hänförlig till de inlösta depåbevisen. De inlösta depåbevisen anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av erhållet vederlag, dvs. i detta fall värdet av de depåbevis i Gazprom som erhållits i utbyte.

De erhållna depåbevisen anses anskaffade för värdet av de depåbevis man har löst in. I allmänhet är detta värde detsamma som värdet av de erhållna depåbevisen.

Försäljningspris för inlösta depåbevis i Vostok Gas och anskaffningsutgift för erhållna depåbevis i Gazprom

Värderingen av de inlösta depåbevisen sker med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Eftersom handel med inlösendepåbevisen kunde ske till och med den 30 januari 2009 får detta datum anses vara den dag då överlåtelsen blev definitiv.

Försäljningspriset för inlösendepåbevis i Vostok Gas bör beräknas med utgångspunkt i den lägsta noterade betalkursen för de depåbevis i Gazprom som erhöles som betalning. Dessa depåbevis är marknadsnoterade vid London Stock Exchange. Den 30 januari 2009 uppgick

lägsta betalkurs för depåbevisen i Gazprom vid denna marknadsplats till 12,82 USD. Valutakursen denna dag för 1 USD var 8,23 kr. Lägsta betalkurs blir efter omräkning ($8,23 \times 12,82 =$) 105,51 kr.

Varje inlösendepåbevis i Vostok Gas som har lösts in mot likvid i form av depåbevis i Gazprom bör anses avyttrat för ($0,6495 \times 105,51 =$) 68,53 kr.

Varje depåbevis i Gazprom som förvärvats genom inlösen får anses förvärvat för 105,51 kr.

De värden som redovisats ovan beträffande avyttringspris för inlösendepåbevis i Vostok Gas och anskaffningsutgift för depåbevis i Gazprom bör även gälla för innehavare av inlösendepåbevis utan giltig depå och för vilkas räkning depåbevisen i Gazprom kommer att avyttras under april 2009.

Exempel

Om anskaffningsutgiften för ett depåbevis i Vostok Gas var 50 kr ska ($0,986 \times 50 =$) 49,30 kr hänföras till inlösendepåbeviset och ($0,014 \times 50 =$) 0,70 kr till kvarvarande depåbevis. Löses inlösendepåbeviset in uppkommer en kapitalvinst på ($68,53 - 49,30 =$) 19,23 kr.

Skatteverket har lämnat allmänna råd om fördelningen av anskaffningsutgiften respektive fastställandet av avyttringspriset, se SKV A 2009:13.