

Dividend Sweden AB (publ)
Att: Patric Sjölund
Box 7106
103 87 STOCKHOLM

Brevfråga avseende Dividend Sweden ABs utdelning av aktier i Hubory AB

Ni frågade via e-post, den 26 oktober 2018, om det skattepliktiga värdet på de aktier som Dividend Sweden AB (publ), 556939-8752, (nedan benämnt Dividend) delade ut i Hubory AB (nedan benämnt Hubory), 556934-2495. Skatteverket delar er uppfattning att reglerna för skattefrihet enligt ”lex Asea” inte är tillämpliga. Baserat på den information vi tagit del av anser vi att utdelningens skattepliktiga värde ska uppgå till 0,15 kr per utdelad aktie i Hubory.

Bakgrund

Dividends bolagsstämma beslutade den 24 april 2018 om vinstutdelning av ca 720 000 aktier av Dividends totalt 800 000 aktier i Hubory. Utdelningen berättigade Dividends aktieägare till 1 aktie i Hubory för varje 15 aktier som de hade i Dividend på avstämningsdagen. Avrundning skulle ske nedåt. Stämman bemyndigade styrelsen att bestämma avstämningsdag. Styrelsen satte avstämningsdagen till den 26 oktober 2018.

Syftet med utdelningen var att skapa ett bredare ägande i Hubory, vilket ni anser är gynnsamt vid såväl kapitalanskaffning som vid framtida aktiehandel. De 800 000 aktierna i Hubory AB var per 30 september 2018 upptagna i Dividends bokföring till anskaffningsvärdet på 4 000 kr, vilket motsvarar 0,005 kr/aktie. Utdelningen motsvarar ca 90 % av ert aktieinnehav i Hubory per den 31 mars 2018.

Sista dag för handel inklusive rätt till utdelningen i Hubory var den 24 oktober 2018 och slutkursen för Dividend Sweden uppgick till 2,73. Dagen efter, när Dividend handlades utan rätt till utdelning i Hubory stängde Dividend Sweden till slutkurs 2,74. Ni menar att detta indikerar att aktierna i Hubory kan anses ha ett mycket ringa värde.

Hubory genomför en nyemission under perioden 7-21 december 2018 till teckningskurs 0,15 kr per aktie. Emissionen är säkerställd till ca 1,8 MSEK eller 63 % genom teckningsförbindelser från större ägare.

Er uppfattning är att utdelningsvärdet är lika med det bokförda värdet, dvs. 0,005 kr per aktie i Hubory.

Ni önskar att vi fastställer det skattemässiga utdelningsvärdet för Dividends sakutdelning av aktier i Hubory.

Skatteregler

Förmån för aktieägare att utan betalning erhålla aktier i ett annat bolag beskattas som utdelning (42 kap. 1 § inkomstskattelagen (1999:1229)). En begränsat skattskyldig person beskattas enligt kupongskattelagen (1970:624). Utdelningen är skattefri om vissa förutsättningar är uppfyllda (Lex Asea, 42 kap. 16 § inkomstskattelagen, II).

Skatteverkets bedömning

Skatteverket delar er uppfattning att utdelningen inte uppfyller reglerna för skattefrihet och den ska därför beskattas.

Dividends bolagstämma den 24 april 2018, beslöt att dela ut aktier i Hubory. Det bokförda värdet för aktierna i Hubory var 0,005 kr per aktie per den 30 september 2018.

Hubory genomför en nyemission under perioden 7-21 december 2018 till teckningskurs 0,15 kr per aktie. Emissionen är säkerställd till ca 1,8 MSEK eller 63 % genom teckningsförbindelser från större ägare. Hubory skriver att en värdering av Hubory gjordes under juli 2017 av DP Sthlm. De kom då fram till ett värde på Hubory som bolag om ca 150 Mkr.

En mängd faktorer påverkar en akties värde. I det här fallet ger nyemissionskursen för Hubory en god indikation av marknadsvärdet. Det handlar om utgivande av ett betydande antal nya aktier till en bredare investerarkrets. Tidpunkten för emissionen ligger nära den genomförda utdelningen i oktober.

Vår samlade bedömning är att emissionskursen på 0,15 kr per aktie i Hubory utgör ett rimligt marknadsvärde. Detta motsvarar 0,01 kr per aktie i Dividend vid utdelningstillfället.

Detta värde gäller som skattepliktigt värde per erhållen aktie, både för en begränsat skattskyldig person enligt kupongskattelagen (1970:624) och för en obegränsat skattskyldig person enligt inkomstskattelagen (1999:1229).