

Daniel Persson
010-577 54 64

Archelon AB
Att: Tore Hallberg
Södra Allégatan 13
413 01 GÖTEBORG

Brevsvar avseende Archelon AB:s utdelning av aktier Orezone AB

Ni har via e-post, den 29 oktober 2014, ställt fråga om värdet på utdelning av aktier i Orezone AB.

Bakgrund

Det noterade Archelon AB (556870-4653), nedan bolaget, äger cirka 81 procent av Orezone AB (556785-4236). Bolaget uppger att vid en extra bolagsstämma, den 10 november 2014, beslutades om utdelning av cirka 46,4 procent av bolagets totala aktieinnehav i det onoterade dotterbolaget Orezone AB, motsvarande 10 438 238 aktier. Utdelningen innebär att aktieägarna berättigades att erhålla en (1) aktie i Orezone AB per sjunde aktie i bolaget på avstämningsdagen.

Aktieinnehavet har ett bokfört värde om 505 294 kr eller 2,3 öre per aktie. Bolaget vänder sig till Skatteverket för bedömning om aktiens skattemässiga värde vid utdelningstidpunkten.

Skatteregler

Förmån för aktieägare att utan betalning erhålla aktier i annat bolag beskattas som utdelning. Utdelningen är skattefri om vissa förutsättningar är uppfyllda (Lex Asea, 42 kap. 16 § inkomstskattelagen, IL). Skatteverket anser att utdelningen inte uppfyller reglerna för skattefrihet, varför utdelningen ska beskattas.

Grund för beräkning

Orezone AB är ett prospekteringsbolag, bildat med fokus på objekt belägna i Sverige. Bolaget fokuserar på att utöka projektportfölj avseende undersökningstillstånd för bas- och ädelmetaller. Målet är att Orezone AB på kortast möjliga tid och till lägsta möjliga kostnad upparbeta potentiella fyndigheter för att sedan erbjuda externa bolag delägarskap eller rätten att förvärva objekten.

Orezone AB befinner sig i början av prospekteringsfasen dvs. år 0. En investering/kapitalplacering i en tidig fas i projektets livscykel bedöms normalt som mycket riskfull och är starkt beroende av bl.a. bedömning om prospekterings potentiella framtida fyndigheter och resultatutveckling.

Prospekteringskostnader synes inte ha aktiverats, inte heller redovisats som immateriella anläggningstillgångar i årsredovisningen. Därutöver saknas affärsplan, dvs. bedömning om Orezones framtida resultatutveckling/fria kassaflöden under produktionsfasen. Utan

relevant information är det omöjligt att kunna estimerat ett fundamentalt aktievärde för Orezone AB. Bokfört värde, dvs. 2,3 öre per aktie, säger normalt inte så mycket om bolagets marknadsvärde.

Skatteverkets bedömning

Archelons aktiekurs, exklusive rätten till utdelning av 46,4 procent av aktieinnehavet i Orezone AB, noterades 18 procent lägre jämfört med dagen innan då aktien ännu handlades inklusive rätt till utdelning $((0,11 - 0,09)/0,11)$. Detta motsvarar en total värdenedgång om cirka 1 461 352 kr $(0,02 \times \text{totalt antal aktier i Archelon AB } (73\,067\,638 \text{ st.}))$.

Värdenedgången motsvarar 46,4 procent av aktieinnehavet i Orezone AB. Aktieinnehavet i Orezone AB värderas därmed till 3 149 467 kr $(1\,461\,352 \text{ kr}/0,464)$ eller cirka 13 öre per aktie $(3\,149\,467 / 22\,496\,203 \text{ aktier})$.

Vid en samlad bedömning anser Skatteverket att utdelningsvärdet uppgår till 13 öre per utdelad aktie i Orezone AB. Detta värde gäller som skattepliktigt värde per erhållen aktie, både för begränsat skattskyldig person enligt kupongskattelagen (1970:624) och obegränsat skattskyldig person enligt inkomstskattelagen (1999:1229).

Hälsningar

Daniel Persson