

Advokatfirman Vinge
Victor Ericsson
Box 1703
111 87 Stockholm

Avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av uppköpserbjudande år 2017 av preferensaktier och teckningsoptioner i Aktiebolaget Högcullen

Ni har i förfrågan ställt en fråga om avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av uppköpserbjudandet år 2017 av preferensaktier och teckningsoptioner i Aktiebolaget Högcullen.

Erbjudandet

Den 18 april 2017 offentliggjorde Samhällsbyggnadsbolaget i Norden AB (Samhällsbyggnadsbolaget) ett offentligt uppköpserbjudande till innehavare av preferensaktier och teckningsoptioner i Aktiebolaget Högcullen (Högcullen).

Preferensaktier

- 1) Erbjudandet innebar att för 14 befintliga preferensaktier i Högcullen erhöles en ny preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget, alternativt
- 2) 32 kronor kontant per preferensaktie i Högcullen.

Teckningsoptioner

- 1) För en befintlig teckningsoption i Högcullen erhöles 28 nya stamaktier av serie B i Samhällsbyggnadsbolaget, alternativt
- 2) för tre befintliga teckningsoptioner i Högcullen erhöles en ny preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget, alternativt
- 3) 150 kronor kontant per teckningsoption i Högcullen

Samhällsbyggnadsbolaget meddelade genom ett pressmeddelande den 18 augusti 2017 att bolaget avsåg att förvärva de aktier och teckningsoptioner som lämnats in under den ordinarie samt den förlängda acceptfristen.

Skatteregler

När man byter bort aktier och teckningsoptioner anses man ha sålt aktierna eller teckningsoptionerna för ett pris som motsvarar värdet av de aktier man har fått i utbyte. Vinst ska beskattas och avdrag för förlust kan komma i fråga. Saknas ett noterat värde för den aktie man fått i utbyte bör ersättningen istället beräknas utifrån kursen för den bortbytta aktien eller teckningsoptionen. De tillbytta aktierna anses köpta för värdet av de aktier man lämnar ifrån sig. I allmänhet är detta värde detsamma som värdet av de tillbytta aktierna.

Värdering sker med utgångspunkt i värdet den dag båda parter är bundna av avtalet. Under vissa förutsättningar kan beräkningen av vinst för aktier skjutas framåt genom framskjuten beskattning eller genom uppskov när det gäller vinst för juridiska personer.

Aktier och teckningsoptioner som avyttrats mot kontant ersättning anses sålda för erhållen kontant ersättning.

Beräkningar

Anmälan den 30 maj – 17 augusti 2017

Samhällsbyggnadsbolaget meddelade den 18 augusti att bolaget beslutat att fullfölja erbjudandet. De som ägde preferensaktier aktier och/eller teckningsoptioner som accepterade erbjudandet under denna period anses ha sålt preferensaktierna och/eller teckningsoptionerna den 18 augusti 2017.

Lägsta betalkurs för preferensaktien i Högekullen var 32,90 kronor den 18 augusti 2017.

Lägsta betalkurs för stamaktien av serie B i Samhällsbyggnadsbolaget var 5,30 kronor den 18 augusti 2017.

Teckningsoptionerna i Högekullen var inte noterade vid bytet varför värdet på den tillbytta preferensaktien Samhällsbyggnadsbolaget bör motsvara värdet på aktien beräknat enligt bytet preferensaktier i Högekullen till preferensaktier i Samhällsbyggnadsbolaget. Detta då den först noterade kursen för en preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget var den 12 oktober 2017.

Preferensaktier

Varje preferensaktie i Högekullen som bytts bort under anmälningsperioden bör anses såld för 32,90 kronor. Varje preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget som förvärvats genom bytet bör anses köpt för $(14 \times 32,90 =)$ 460,60 kronor. Detta värde gäller inte för fysiska personer och dödsbon. Detta då reglerna om framskjuten beskattning ska tillämpas.

Teckningsoptioner

Varje teckningsoption i Högekullen som bytts bort under anmälningsperioden mot 28 stamaktier av serie B i Samhällsbyggnadsbolaget bör anses vara såld för $(28 \times 5,30 =)$ 148,40 kronor. Varje stamaktie av serie B som förvärvats genom bytet bör anses köpt för 5,30 kronor.

Varje teckningsoption i Högekullen som bytts bort under anmälningsperioden mot preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget bör anses såld för $(460,60 / 3 =)$ 153,53 kronor. Varje preferensaktie som förvärvats genom bytet bör anses köpt för 460,60 kronor.

Deklarationen för 2017

Byte av preferensaktier

Samhällsbyggnadsbolaget har uppgett att reglerna om uppskov med beskattningen vid andelsbyten är tillämpliga på aktiebytet. I så fall ska fysiska personers och dödsbors vinst eller förlust skjutas framåt genom s.k. framskjuten beskattning. Hela omkostnadsbeloppet för de avyttrade preferensaktierna i Högekullen övergår på de mottagna preferensaktierna i Samhällsbyggnadsbolaget.

Juridiska personer (med undantag för dödsbon) kan vid vinst begära uppskov med beskattningen av vinsten. Omkostnadsbeloppet för de mottagna preferensaktierna i Samhällsbyggnadsbolaget anses vara det värde som aktierna i Högekullen anses vara sålda för, dvs. 460,60 kronor.

Byte teckningsoptioner

Reglerna om framskjuten beskattning och uppskov gäller inte vid byte av teckningsoptioner varför bytet ska redovisas i deklARATIONEN som en avyttring.

Varje teckningsoption i Högekullen som bytts bort under anmälningssperioden mot 28 stamaktier av serie B i Samhällsbyggnadsbolaget bör anses vara såld för 148,40 kronor. Varje stamaktie av serie B som förvärvats genom bytet bör anses köpt för 5,30 kronor.

Varje teckningsoption i Högekullen som bytts bort under anmälningssperioden mot preferensaktie i Samhällsbyggnadsbolaget bör anses såld för 153,53 kronor. Varje preferensaktie som förvärvats genom bytet bör anses köpt för 460,60 kronor.