

Ferronordic Machines AB
Anders Blomquist
Hovslagargatan 5 B
111 48 Stockholm

Fråga om skattemässiga konsekvenser enligt inkomstskattelagen (1999:1229) i samband med Ferronordic Machines AB:s erbjudande om konvertering av preferensaktier 2017

Erbjudandet

Den 29 september 2017 offentliggjorde Ferronordic Machines AB (Ferronordic) ett konverteringserbjudande till innehavarna av A-preferensaktier. Erbjudandet innebar att innehavare av A-preferensaktier erbjöds att konvertera samtliga eller ett visst antal A-preferensaktier till stamaktier i Ferronordic.

Anmälningssperioden för erbjudandet var den 2 – 10 oktober 2017 och konverteringen av preferensaktier var villkorad av att stamaktierna noterades.

För varje A-preferensaktie samt upplupen ej utbetald utdelning om 9,33 kronor som löstes in vid erbjudandet erhöles slutligen stamaktier i Ferronordic samt ett kontant belopp beroende på att konverteringen endast skedde till helt antal stamaktier. En aktieägare som anmälde tio A-preferensaktier för konvertering erhöles 87 stamaktier samt 43.33 kronor kontant i utbyte mot A-preferensaktierna.

Skatteregler

En frivillig omvandling av aktier av ett aktieslag till aktier av ett annat aktieslag som innebär att aktierna ges rätt till ökad eller minskad utdelning anses vara en avyttring. Aktierna anses sålda för ett pris som motsvarar det värdet av de aktier som erhöles i utbyte jämte eventuell kontant ersättning. Vinst ska beskattas och avdrag för förlust kan komma i fråga.

De tillbytta aktierna anses köpta för värdet på den tillbytta egendomen.

Värdering sker med utgångspunkt i värdet den dag då båda parter är bundna av avtalet.

Skatteverkets bedömning

Skatteverket anser att erbjudandet bör ses som en avyttring av A-preferensaktien samt upplupen ej utbetald utdelning mot erhållande av stamaktier i Ferronordic.

Enligt bolagets uppgifter genomfördes byte av A-preferensaktierna till ej marknadsnoterade B-preferensaktier som sedan löstes in mot en inlösenfordran. Fordran kvittades sedan mot stamaktier av serie 2 som sedan omvandlades till marknadsnoterade stamaktier den 27 december 2017. Dessa mellanliggande instrument reserverades på ett apportkonto i ägarens namn men ägaren hade ingen möjlighet att överlåta instrumenten. Bytet bör därför ses som ett byte av A-preferensaktie mot stamaktier jämte kontant ersättning.

Beräkningar

Anmälan den 2 – 10 oktober 2017

Enligt Ferronordic blev erbjudandet bindande för preferensaktieägare och Ferronordic den dag då stamaktierna noterades.

Stamaktierna i Ferronordic noterades den 27 oktober 2017. Lägsta betalkurser för stamaktien i Ferronordic uppgick denna dag till 155 kronor.

Varje preferensaktie som bytts bort bör anses såld för $(8,7 \times 155 =)$ 1 348,50 kronor. I detta belopp ingår eventuell kontant ersättning. En hel tillbytt stamaktie anses vara köpt för 155 kronor.