

Gustav Nordlund  
Mangold  
Box 55691  
102 15 Stockholm

## Ränta på konvertibel i Cortus Energy AB

Ni har i förfrågan den 17 december 2020 ställt en fråga om hur ränta på konvertibel i Cortus Energy ska behandlas. Detta svar gäller beskattning av fysiska personer.

### Erbjudandet

Ni har uppgett följande. Teckning av konvertibler gjordes genom teckningsrätter, där en teckningsrätt erhöles per innehavd aktie och nio teckningsrätter berättigade innehavaren att teckna en konvertibel till ett nominellt belopp om 0,50 SEK. Konvertiblerna berättigar innehavaren att konvertera konvertibler till en konverteringskurs motsvarande 70 % av det genomsnittliga volymvägda priset för aktien under mätperioden som pågår under de tio handelsdagar som ligger innan konverteringsperiodens start, dock lägst 0,26 SEK och högst 0,40 SEK.

Konvertiblerna kan konverteras under de sista fem bankdagarna för varje kvartal fram till den 7 januari 2022, där det nominella beloppet som önskas konverteras anges på anmälningssedel. Konvertiblerna har en årlig ränta om 10 % från och med den 7 juli 2020, där den upplupna räntan, som beräknas till dagen för konvertering, konverteras till aktier jämte konverterade konvertibler. Konvertibelräntan beräknas på nominellt belopp som önskas konverteras.

Ett exempel på hur konvertering av konvertibler till stamaktier beräknas:

Nominellt belopp: 10 000 SEK. Detta belopp delas med konvertiblernas nominella belopp (0,5 SEK) för att erhålla antalet konvertibler.  $10\,000 / 0,5 = 20\,000$ . Efter detta beräknas antalet aktier som en konvertibel berättigar till ut (konvertibelns nominella belopp/konverteringskurs). För detta exempel använder vi en konverteringskurs om 0,26.  $0,5 / 0,26 = 1,92$ .

Detta belopp används för att räkna ut antalet aktier som det nominella beloppet berättigar till.  $20\,000 * 1,92 = 38\,400$ . Sedan beräknas antalet aktier som räntan berättigar till (Nominell belopp \* ränta för perioden). För detta exempel använder vi en ränta om 2 %.  $10\,000 * 0,02 = 200$  SEK.

Räntebeloppet räknas sedan om till antal konvertibler / Konvertibelns nominella värde (0,5 SEK).  $200 / 0,5 = 400$  Konvertibler.

Dessa konvertibler multipliceras sedan med konverteringskursen  $400 * 1,92 = 768$ . Sedan adderas antalet aktier som det nominella beloppet berättigar till och antalet aktier som den upplupna räntan berättigar till för att få det totala antalet aktier som konverterat belopp berättigar till.  $38\ 400 + 768 = 39\ 168$  aktier.

### **Skatteregler**

Fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital för löpande avkastning och kapitalvinst på konvertibler. Ränta på konvertibler är skattepliktig liksom andra räntor och beskattas när den blir disponibel. Konvertibeln kan under en i lånevillkoren angiven tidsperiod konverteras, d.v.s. bytas ut mot aktier. Själva konverteringen d.v.s. bytet av konvertibeln mot aktier medför inte någon beskattning, om bytet sker enligt de gällande konverteringsvillkoren. Beskattning sker i stället när de konverterade aktierna säljs. Se Rättslig vägledning, avsnitt [Konvertibler](#), [www.skatteverket.se](http://www.skatteverket.se).

### **Skatteverkets bedömning**

Vid konvertering konverteras konvertibeln till ett belopp motsvarande dess nominella belopp jämte upplupen ränta. Räntan betalas då med aktier och får anses vara disponibel och beskattas när konvertering sker till aktier. Motsvarande belopp som beskattas som ränta utgör anskaffningsutgift för de erhållna aktierna. I ovanstående exempel uppgår räntan till 200 kronor och varje aktie anses anskaffad för 0,26 kronor (konverteringskursen).

Ränta på lån som inte konverterats under löptiden utbetalas när konvertibeln löper ut den 7 januari 2022 och tas upp vid det tillfället.