



Skatteverkets information om avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av inlösen år 2013 av depåbevis i Vostok Nafta Investment Ltd mot depåbevis avseende aktier i Black Earth Farming Limited och aktier i RusForest AB

**SKV M
2013:14**

Erbjudandet

Vostok Nafta Investment Ltd (Vostok Nafta) har uppgett följande.

En extra bolagsstämma i Vostok Nafta beslutade den 24 maj 2013 om en aktiesplit 3:1 kombinerad med obligatorisk inlösen utan något anmälningsförfarande. Beslutet innebar en aktieuppdelning varvid de som på avstämningsdagen den 3 juni 2013 var aktieägare i Vostok Nafta för varje innehavd aktie i Vostok Nafta erhöll en ordinarie aktie och två inlösenaktier (av serie I respektive II). För aktier som representeras av depåbevis som är noterade på NASDAQ OMX Stockholm har inlösenaktierna representerats av så kallade inlösendepåbevis. Varje inlösenaktie har därefter lösts in genom ett tvingande inlösenförfarande. Betalning för varje inlösenaktie skedde i form av utskiftningsaktier i Black Earth Farming Limited (Black Earth) och RusForest AB (RusForest).

Sista dag för handel med depåbevis i Vostok Nafta inklusive rätt till inlösendepåbevis var den 29 maj 2013.

Handel med inlösendepåbevis kunde ske på NASDAQ OMX Stockholm under perioden den 4–18 juni 2013. Avstämningsdag för erhållande av inlösenlikvid i form av utskiftningsaktier var den 24 juni 2013.

Uppdelning av anskaffningsutgiften på ordinarie depåbevis och inlösendepåbevis

Av rättsfallet RÅ 1997 ref. 43 framgår att inlösenaktier, som erhålls på grund av innehav av aktier, inte anses vara av samma slag som övriga aktier i bolaget. Av detta följer att anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna ska delas upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Skatteverket har i brevsvar den 8 maj 2013 bekräftat att anskaffningsutgiften för depåbevis i Vostok Nafta ska proportioneras på samma sätt som gäller för inlösen av aktier i svenska bolag.

SKV M 2013:14

Depåbevisen i Vostok Nafta är noterade vid NASDAQ OMX Stockholm. Sista dag för handel med depåbevis i Vostok Nafta inklusive rätt att erhålla inlösendepåbevis var den 29 maj 2013. Den lägsta betalkursen denna dag var 31,30 kr.

Första dag för handel med inlösendepåbevisen var den 4 juni 2013. Lägsta betalkursen för inlösendepåbevis av serie I denna dag var 4,01 kr. Lägsta betalkurs för inlösendepåbevis av serie II var denna dagen 0,16 kr.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för depåbevis i Vostok Nafta bör därför $(4,01 / 31,30 =)$ 12,8 procent hänföras till inlösendepåbevisen av serie I, $(0,16 / 31,30 =)$ 0,5 procent hänföras till inlösendepåbevis av serie II och 86,7 procent till kvarvarande depåbevis.

Skatteregler för inlösen

När man löser in depåbevisen i ett bolag anses man ha sålt depåbevisen. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Därvid får man dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som är hänförlig till de inlösta depåbevisen. Alternativt kan schablonmetoden användas för de depåbevis som är marknadsnoterade. Schablonmetoden innebär att anskaffningsutgiften får beräknas till 20 procent av den mottagna ersättningen för inlösta eller sålda inlösendepåbevis.

De inlösta depåbevisen anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av erhållet vederlag, dvs. i detta fall värdet av de utskiftningsaktier som erhållits i utbyte.

De erhållna depåbevisen i Black Earth och aktierna i RusForest anses anskaffade för värdet av de depåbevis man har löst in. I allmänhet är detta värde det samma som värdet av de erhållna depåbevisen/aktierna.

Försäljningspris för inlösta inlösendepåbevis i Vostok Nafta

Värdering av de inlösta inlösendepåbevisen i Vostok Nafta bör ske med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Eftersom handel med inlösendepåbevisen kunde ske fram till och med den 18 juni 2013 får detta datum anses vara den dag då överlåtelsen blev definitiv.

Avyttringspriset för inlösendepåbevisen i Vostok Nafta bör beräknas med utgångspunkt i den lägsta noterade betalkursen för de erhållna depåbevisen avseende aktier i Black Earth och RusForest som erhöles som betalning för inlösendepåbevisen av serie I och II den 18 juni 2013. Lägsta noterade betalkurs för depåbevis i Black Earth på NASDAQ OMX Nordic var denna dag 7,65 kr och lägsta noterade betalkurs för aktier i RusForest på NASDAQ OMX Stockholm First North var denna dag 1,94 kr

För varje inlösendepåbevis av serie I erhöles 0,58 depåbevis i Black Earth och för varje inlösendepåbevis av serie II erhöles 0,111 aktier i

Rusforest. Avyttringspriset för ett inlösendepåbevis av serie I bör därför beräknas till $(7,65 \times 0,58 =) 4,43$ kr och för ett inlösendepåbevis av serie II till $(1,94 \times 0,111 =) 0,21$ kr

Anskaffningsutgift för erhållna utskiftningsaktier bör anses vara 7,65 kr per depåbevis i Black Earth och 1,94 kr per aktie i RusForest.

**SKV M
2013:14**

Exempel

Om anskaffningsutgiften för ett depåbevis i Vostok Nafta var 20 kr ska $(20 \times 0,128 =) 2,56$ kr hänföras till inlösendepåbeviset av serie I, $(20 \times 0,005 =) 0,10$ kr till inlösendepåbeviset av serie II och 17,34 kr till kvarvarande depåbevis för aktien i Vostok Nafta.

Löses inlösendepåbeviset av serie I in uppkommer en kapitalvinst på $(4,43 - 2,56 =) 1,87$ kr. Löses inlösendepåbeviset av serie II in uppkommer en kapitalvinst på $(0,21 - 0,10 =) 0,11$ kr.

Skatteverket har lämnat allmänna råd om avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av inlösen av depåbevis, se SKV A 2013:16.