



## **Skatteverkets information om fördelning av anskaffningsutgift respektive fastställande av avyttringspris och anskaffnings- utgift med anledning av inlösen år 2024 av aktier i Volvo Car AB mot svenska depåbevis avseende Polestar ADS**

**SKV M 2024:2**

### **Erbjudandet**

Volvo Car AB, organisationsnummer 556810-8988 (Volvo Cars) har uppgett följande.

Volvo Cars har den 26 mars 2024 beslutat om utskiftning av en del av Volvo Cars innehav i Polestar Automotive Holding UK PLC (Polestar) till Volvo Cars aktieägare. Utskiftningen skedde genom en aktiesplit följt av en automatisk inlösen av aktier. Aktiespliten innebar att en befintlig stamaktie av serie B delades upp i två aktier varav den ena utgjorde en inlösenaktie och den andra var identisk med den tidigare stamaktien. Vid inlösen löstes inlösenaktierna in mot återbetalning av svenska depåbevis (SDB) som representerar amerikanska depåbevis (ADS) som i sin tur representerar aktier i Polestar. Inlösen skedde uteslutande mot återbetalning av SDB och inte till någon del mot kontant vederlag. Efter att utskiftningen har genomförts kommer innehavare av SDB kostnadsfritt att kunna konvertera sina SDB till Polestar ADS under en period på tre månader.

Sista dag för handel med Volvo Cars aktier av serie B före split var den 10 april 2024. Avstämningsdag för aktiesplit och rätt till inlösenaktier var den 12 april 2024.

Handel med inlösenaktier kunde ske under perioden den 15 – 30 april 2024 på Nasdaq Stockholm. Avstämningsdag för rätten att erhålla SDB var den 8 maj 2024. Aktieägare som innehade inlösenaktier denna dag erhöll tre SDB för 14 inlösenaktier. Utskiftning av SDB skedde omkring den 13 maj 2024.

SDB som inte kunde fördelas pro-rata (s.k. fraktioner) såldes efter inlösen kollektivt för aktieägarnas räkning varpå likviden beräknas betalas ut till berörda aktieägare omkring den 22 maj 2024.

### **Uppdelning av anskaffningsutgiften på kvarvarande aktier och inlösenaktier**

Av rättsfallet RÅ 1997 ref. 43 framgår att inlösenaktier, som erhållits på grund av innehav av aktier, inte anses vara av samma slag som övriga

## SKV M 2024:2

aktier i bolaget samt att anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna ska fördelas mellan kvarvarande aktier och inlösenaktier med utgångspunkt i marknadsvärdena vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Aktierna i Volvo Cars av serie B är noterade vid Nasdaq Stockholm.

Sista dag för handel med aktier av serie B i Volvo Cars före split och avskiljande av inlösenaktier var den 10 april 2024. Den lägsta betalkursen denna dag var 42,33 kronor.

Inlösenaktier kunde säljas på marknaden och var noterade från och med den 15 april 2024. Den lägsta betalkursen denna dag var 2,0385 kronor.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för aktier i Volvo Cars serie B bör därför  $(2,0385 / 42,33 =)$  4,8 procent hänföras till inlösenaktierna och 95,2 procent till kvarvarande aktier av serie B.

### Skatteregler för inlösen

När aktieägaren löser in aktier i ett bolag anses aktieägaren ha sålt aktierna. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Vid denna beräkning får aktieägaren dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som hör till de inlösta aktierna.

Alternativt kan schablonmetoden användas för de aktier som är marknadsnoterade. Schablonmetoden innebär att anskaffningsutgiften får beräknas till 20 procent av den mottagna ersättningen för inlösta eller sålda inlösenaktier.

Eftersom inlösenaktierna handlades under en viss tid anses dessa vara marknadsnoterade.

De inlösta aktierna anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av erhållet vederlag, dvs. i detta fall värdet av ett SDB som motsvaras av värdet på de noterade ADS som representerar en aktie i Polestar.

De erhållna SDB anses anskaffade för värdet av de erhållna SDB.

Värdering av de inlösta aktierna bör ske med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Normalt är det den sista dagen då handel med inlösenaktierna kan ske.

### Avyttringspris för inlösenaktier i Volvo Cars och anskaffningsutgift SDB Polestar

Avyttringspriset för inlösenaktierna i Volvo Cars bör beräknas med utgångspunkt i den lägsta noterade betalkursen för de ADS Polestar som motsvarar de erhållna SDB Polestar som erhöles i utbyte för inlösenaktierna den 30 april 2024.

Lägsta noterade betalkurs för ADS Polestar på Nasdaq New York var den 30 april 2024 1,22 USD. Valutakursen denna dag för 1 USD var 10,96567 kronor. Den lägsta noterade betalkursen blir efter omräkning  $(1,22 \times 10,96567 =)$  13,37 kronor.

För 14 inlösenaktier erhöles tre SDB Polestar. Avyttringspriset för en inlösenaktie bör därför beräknas till  $(3 \times 13,37 / 14 =)$  2,86 kronor.

Anskaffningsutgift för erhållna SDB Polestar bör anses vara 13,37 kronor per SDB Polestar.

Skatteverket har i brevsvaret den 17 april 2024 gjort bedömningen att eventuell konvertering av de mottagna SDB Polestar till ADS Polestar inte utlöser någon beskattning och anskaffningsutgiften för de mottagna SDB Polestar förs över till ADS Polestar.

### **Exempel**

Om anskaffningsutgiften för en B-aktie i Volvo Cars omedelbart före aktieuppdelningen är 58 kronor i detta exempel ska  $(58 \times 0,048 =) 2,78$  kronor hänföras till inlösenaktien. Den kvarvarande aktien i Volvo Cars av serie B får därefter en anskaffningsutgift på  $(58 - 2,78 =) 55,22$  kronor.

Löses inlösenaktien in uppkommer en kapitalvinst på  $(2,86 - 2,78 =) 0,08$  kronor.

Skatteverket har beslutat allmänna råd om fördelning av anskaffningsutgift respektive fastställande av avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av inlösen av aktier, se SKV A 2024:3.