



Skatteverkets information om avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av utbyte år 2009/2010 av aktier och konvertibler i Affärsstrategerna AB mot förlagsbevis i Strategisk Holding Sverige AB

**SKV M
2010:5**

Erbjudandet

Strategisk Holding Sverige AB (Strategisk Holding) har uppgett följande.

Strategisk Holding offentliggjorde den 1 oktober 2009 ett erbjudande till aktieägarna av serie B och konvertibelinnehavarna i Affärsstrategerna AB (Affärsstrategerna) om förvärv av samtliga utestående aktier av serie B och konvertibler i Affärsstrategerna.

För varje aktie av serie B i Affärsstrategerna erbjöds ett förlagsbevis om nominellt 2,20 kr i Strategisk Holding. Aktieägare vars innehav uppgick till maximalt 1 000 aktier kunde som alternativ till förlagsbevis välja att acceptera ett kontant vederlag om 1,70 kr per aktie.

För varje konvertibel om nominellt 50 kr i Affärsstrategerna¹ erbjöds förlagsbevis i Strategisk Holding för nominellt 51,79 kr. Förlagsbevisen gavs ut i multiplar om 2,20 kr i nominellt belopp. För det fall utbytet inte resulterade i hela antal förlagsbevis, utbetalades överskjutande del som kontantbelopp.

Förlagslånet, som förfaller till betalning den 31 december 2013, löper utan ränta t.o.m. den 30 juni 2010 och därefter med en årlig räntesats om 8 procent.

Anmälan om acceptering av erbjudandet skulle ske under perioden den 9 november-7 december 2009. Aktieägarna och konvertibelinnehavarna hade rätt att återkalla lämnad accept så länge erbjudandet var villkorat.

Strategisk Holding förbehöll sig rätten att förlänga anmälningstiden. Inget courtage utgick.

Villkor

Strategisk Holding förbehöll sig rätten att återkalla erbjudandet för det fall det stod klart att något av de i erbjudandeprospektet närmare preciserade fullföljandevillkoren inte uppfylldes eller kunde uppfyllas.

Strategisk Holding meddelade den 8 december 2009 att samtliga villkor för erbjudandets fullföljande hade uppfyllts och att bolaget där-

¹ Avser nominellt 50 kr per konvertibel samt upplupen ränta om 1,79 kr.

SKV M 2010:5

för hade beslutat att fullfölja erbjudandet. Samtidigt meddelades att anmälningstiden hade förlängts till och med den 8 januari 2010. Den 11 januari 2010 meddelade bolaget att budet hade förlängts ytterligare en gång, denna gång till och med den 22 januari 2010.

Skatteregler

När man byter bort värdepapper anses man ha sålt värdepapperna för ett pris som motsvarar värdet av de värdepapper man har fått i utbyte. Vinst ska beskattas och avdrag för förlust kan komma i fråga.

De tillbytta värdepapperna anses köpta för värdet av de värdepapper man lämnar ifrån sig. I allmänhet är detta värde detsamma som värdet av de tillbytta värdepapperna.

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

Beräkningar

Förlagsbevisen i Strategisk Holding är inte föremål för handel vid någon auktoriserad marknadsplats. Däremot förekommer viss mindre handel genom Remium AB sedan den 25 januari 2010. Med utgångspunkt i de betalkurser som förekom den 25 januari 2010 och tiden närmast därefter kan ett försiktigt beräknat marknadsvärde för förlagsbevisen uppskattas till 70 procent av nominellt belopp eller till $(0,7 \times 2,20 =) 1,54$ kr för ett förlagsbevis om nominellt 2,20 kr.

Varje aktie i Affärsstrategerna som bytts bort under den ordinarie eller någon av de förlängda anmälningssperioderna bör anses såld för 1,54 kr.

Varje konvertibel om nominellt 50 kr i Affärsstrategerna som bytts bort under den ordinarie eller någon av de förlängda anmälningssperioderna bör anses såld för ett belopp som motsvarar summan av

- totalt antal erhållna förlagsbevis om nominellt 2,20 kr multiplicerat med 1,54 kr och dividerat med antalet avyttrade konvertibler och
- erhållet kontantbelopp dividerat med antalet avyttrade konvertibler.

Varje förlagsbevis om nominellt 2,20 kr i Strategisk Holding som förvärvats genom bytet av aktier eller konvertibler bör anses köpt för 1,54 kr.

Exempel avseende byte av konvertibler mot förlagsbevis och kontant ersättning

Nedan lämnas två exempel, ett för en person som har bytt bort en konvertibel om nominellt 50 kr och ett för en person som har bytt bort tio konvertibler om vardera nominellt 50 kr.

Den person som har bytt bort en konvertibel kommer att erhålla $(51,79 / 2,20 = 23,54)$ 23 förlagsbevis om nominellt 2,20 kr och $(0,54 \times 2,20 =) 1,19$ kr i kontant ersättning. Denna person ska redovisa ett avyttringspris för konvertibeln på $(23 \times 1,54 + 1,19 =) 36,61$ kr.

Den person som har bytt bort tio konvertibler kommer att erhålla $(10 \times 51,79 / 2,20 = 235,41)$ 235 förlagsbevis om nominellt 2,20 kr och $(0,41 \times 2,20 =) 0,90$ kr i kontant ersättning. Denna person ska redovisa ett avyttringspris per konvertibel på $(235 \times 1,54 / 10 + 0,90 / 10 =) 36,28$ kr.

I båda exemplen ovan anses varje förlagsbevis om nominellt 2,20 kr i Strategisk Holding som förvärvat genom bytet köpt för 1,54 kr.

Deklarationen 2010 respektive 2011

De som har accepterat något av Strategisk Holdings erbjudanden under 2009 ska deklarerat försäljningen av aktierna respektive konvertiblerna i 2010 års deklARATION medan de som har accepterat något av erbjudandena under 2010 ska deklarerat försäljningen i 2011 års deklARATION.

Skatteverket har lämnat allmänna råd om avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av utbytet, se SKV A 2010:4.

**SKV M
2010:5**