



## **Skatteverkets information om avyttringspris och anskaffningsutgift för aktier med anledning av inlösen år 2007 av aktier i Fabege AB mot aktier i Klöver AB<sup>1</sup>**

**SKV M  
2007:7**

### **Erbjudandet**

Fabege AB (Fabege) har uppgett följande.

Årsstämman i Fabege beslöt den 27 mars 2007 att genomföra ett erbjudande om inlösen. För varje aktie i Fabege erhöles en inlösenrätt. Sexton inlösenrätter berättigade till inlösen av en Fabege-aktie med likvid i form av åtta aktier i Klöver AB (Klöver). Vidare gavs möjlighet att courtagefritt avyttra högst 1 600 inlösenrätter.

Några inlösenaktier gavs inte ut.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutade bolagsstämman dessutom att samtidigt med inlösenförfarandet återställa bolagets aktiekapital genom att genomföra en fondemission utan utgivande av nya aktier.

Handel med inlösenrätter kunde ske under perioden den 10 – 24 april 2007.

Anmälan om inlösen av aktier, vilken var bindande, kunde ske under perioden den 10 – 27 april 2007.

### **Skatteregler för inlösen**

När man löser in aktier i ett bolag anses man ha sålt aktierna. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Därvid får man dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som är hänförlig till de inlösta aktierna. De inlösta aktierna anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av de aktier man har fått i utbyte.

De tillbytta aktierna anses anskaffade för värdet av de aktier man har löst in. I allmänhet är detta värde detsamma som värdet av de tillbytta aktierna.

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

<sup>1</sup> Skatteverket har lämnat allmänna råd om avyttringspris och anskaffningsutgift för aktier, se SKV A 2007:11.

**SKV M  
2007:7**

**Beräkningar**

Anmälan om inlösen kunde ske under perioden den 10 – 27 april 2007. De aktieägare som accepterade erbjudandet om inlösen hade inte rätt att återkalla sin anmälan. De blev följaktligen bundna av avtalet den dag anmälan gjordes.

Om man inte kan visa vilken dag anmälan gjordes, får man använda ett uppskattat värde. Vid denna värdering bör man utgå ifrån medianen av den lägsta betalkursen för aktier i Klöver vid Stockholmsbörsen under anmälningsperioden. Denna kurs uppgick till 30,55 kr.

Varje aktie i Fabege som lösts in får, om inte annat visas, anses såld för  $(8 \times 30,55 =) 244,40$  kr.

Varje aktie i Klöver som förvärvats genom inlösen får, om inte annat visas, anses förvärvat för 30,55 kr.

**Exempel**

Antag att en person före inlösenförfarandet var ägare till 16 aktier i Fabege och att anskaffningsutgiften per aktie uppgick till 100 kr. Om han deltog i inlösenförfarandet fick han en av sina Fabege-aktier inlöst mot likvid i form av 8 Klöver-aktier. Eftersom Fabege-aktien anses såld för 244,40 kr ska personen i exemplet redovisa en kapitalvinst på  $(244,40 - 100 =) 144,40$  kr.