

Dividend Sweden AB (publ)
Att: Patric Sjölund
Box 7106
103 87 STOCKHOLM

Brevfråga avseende Dividend Sweden AB:s utdelning av aktier i Sensec Holding AB

Ni har via e-post, den 15 maj 2017, frågat om det skattepliktiga värdet på de aktier som Dividend Sweden AB (publ), 556939-8752, (nedan benämnt Dividend) föreslås dela ut i Sensec Holding AB, 556700-6654, (nedan benämnt Sensec). Skatteverket anser att utdelningens skattepliktiga värde ska uppgå till 0,70 kr per utdelad aktie i Sensec.

Bakgrund

Styrelsen för Dividend föreslog den extra bolagsstämman, den 25 april 2017, att fatta beslut om sakutdelning av 5 100 000 aktier i Sensec till sina aktieägare. Villkoret skulle vara att varje 22 aktier i Dividend berättigar till utdelning av en aktie i Sensec med avstämningsdag den 8 maj 2017. Avrundning ska ske nedåt. Aktierna förvärvades den 5 mars 2017 från huvudägaren Desmond AB till kurs 1 kr per aktie, vilket motsvarande Sensecs bundna egna kapital per aktie. Den 20 mars 2017 skedde en fondemission samt en aktiesplit 1 000:1 i Sensec.

Sensecs marknadsvärde bör enligt er uppgå till 0,001 kr baserad på det ovan nämnda aktieköpet.

Ni önskar att vi ska fastställa utdelningsvärdet för respektive aktie.

Skatteregler

Förmån för aktieägare att utan betalning erhålla aktier i annat bolag beskattas som utdelning. Utdelningen är skattefri om vissa förutsättningar är uppfyllda (Lex Asea, 42 kap. 16 § inkomstskattelagen, IL).

Skatteverkets bedömning

Skatteverket anser att utdelningen inte uppfyller reglerna för skattefrihet och den ska därför beskattas.

I vår bedömning har vi tagit hänsyn till följande punkter.

- Den 5 mars 2017 förvärvade Dividend aktier i Sensec till kurs 1 kr per aktie enligt det avtal som ni sänt in, vilket motsvarade Sensecs bundna egna kapital per aktie.
- Den 20 mars 2017 skedde en fondemission och aktiesplit 1 000:1 i Sensec.
- Den 20 mars 2017 bemyndigar vidare årsstämman i Sensec styrelsen att genomföra en nyemission.
- Den 3 april 2017 beslutar styrelsen i Sensec om listning på NGM Nordic, med planerad start för handel i juni 2017.
- Den 18 april 2017 beslutar styrelsen i Sensec om nyemission utan företrädesrätt till kursen 0,70 kr per aktie. De bestämde att teckningsperioden skulle vara mellan den 11 maj 2017 och den 31 maj 2017.
- Den 5 maj 2017 (första dag exklusive rätt till utdelning av aktier i Sensec) sjönk Dividend-aktien med 0,08 kr till 0,905 kr vid stängning (volym 529 735 st) enligt NGM.

Det finns olika metoder för beräkning av ett teoretiskt marknadsvärde. Dessa gäller parallellt och att en metod används vid ett tillfälle utesluter inte att en annan metod bör användas i andra situationer. Den metod som bäst avspeglar värdet i en given situation är den som bör användas. Skatteverket delar inte er uppfattning att bundet eget kapital i Sensec är det som bäst återspeglar aktiens marknadsvärde.

Skatteverket har tagit del av prospektet (Investeringsmemorandum) inför den nyemission som styrelsen beslutade om den 18 april 2017. I prospektet har fundamentala variabler såsom Sensecs affärsmässiga potential och framtidsutsikter beaktats vid bestämmandet av emissionskursen 0,70 kr. Emissionskursen kan därför antas utgöra ett rimligt marknadsvärde för aktien. Denna händelse ligger dessutom tidsmässigt närmast utdelningstidpunkten.

Vår samlade bedömning är att det teoretiska marknadsvärdet uppgår till 0,70 kr per aktie i Sensec vid utdelningstidpunkten. Detta värde gäller som skattepliktigt värde per erhållen aktie, både för en begränsat skattskyldig person enligt kupongskattelagen (1970:624) och för en obegränsat skattskyldig person enligt inkomstskattelagen (1999:1229).