

Alexander Sjöwall  
Skeppsbron Skatt  
Skeppsbron 20  
111 30 Stockholm

## **Avyttringspris och anskaffningsutgift med anledning av Svenska Nyttobostäder AB:s återköp av preferensaktier år 2023**

Ni har i förfrågan den 12 oktober 2023 ställt en fråga om avyttringspriset för Svenska Nyttobostäder AB:s (Svenska Nyttobostäder), organisationsnummer 559250-9607, preferensaktier i Svenska Nyttobostäder som avyttrats genom erbjudandet och anskaffningsutgift för mottagna stamaktier i Svenska Nyttobostäder.

### **Erbjudandet**

Extra bolagstämma beslutade den 22 mars 2023 att erbjuda samtliga ägare av preferensaktier i Svenska Nyttobostäder att lösa in preferensaktier i utbyte mot en inlösenfordran på 60 kronor som automatiskt kvittades mot nyemitterade stamaktier till en teckningskurs om 30 kronor.

Anmälningssperioden för deltagande i utbyteserbjudandet var från den 3 – 17 april 2023. Aktieägare i Svenska Nyttobostäder hade inte rätt att återkalla sin anmälan. Enligt tilläggsprospekt den 6 april 2023 hade dock preferensaktieägare som accepterat erbjudandet innan offentliggörandet av tilläggsprospektet rätt att återkalla lämnade accepter till och med den 12 april 2023.

### **Skatteregler**

När man byter bort preferensaktier anses man sålt aktierna för ett pris som motsvarar värdet av den egendom man fått i utbyte. Vinst ska beskattas och avdrag för förlust kan komma i fråga. De tillbytta stamaktierna anses köpta för värdet på den tillbytta egendomen. Värdering sker enligt inkomstskattelagen med utgångspunkt i värdet den dag då båda parter är bundna av avtalet.

### **Skatteverkets bedömning**

Skatteverket anser att inlösen av preferensaktier i Svenska Nyttobostäder bör ses som en avyttring av preferensaktie i Svenska Nyttobostäder mot erhållande av stamaktier Svenska Nyttobostäder varför inlösenfordran inte ska beaktas vid bytet.

Avyttringspriset för de inlösta preferensaktierna i Svenska Nyttobostäder är värdet på de stamaktier i Svenska Nyttobostäder som erhållits vid bytet. Anskaffningsutgiften för de erhållna stamaktierna i Svenska Nyttobostäder är värdet på de erhållna stamaktierna i Svenska Nyttobostäder.

Ägare till preferensaktier som accepterade erbjudandet den 7 – 17 april 2023 hade inte rätt att återkalla sin anmälan. De blev således bundna av avtalet den dag anmälan gjordes. Om

preferensaktieägarna inte kan visa vilken dag anmälan gjordes får de använda sig av ett uppskattat värde. Vid denna värdering bör man utgå från medianen av den lägsta betalkursen för en stamaktie i Svenska Nyttobostäder under den 7 –17 april 2023.

Ägare till preferensaktier som accepterat erbjudandet den 3 – 6 april 2023 blev bundna av avtalet den 12 april 2023.

### **Beräkningar**

Medianvärdet för perioden den 7 – 17 april 2023, beräknat efter lägsta betalkurs, var 28,40 kronor för stamaktien i Svenska Nyttobostäder. I det fall preferensaktieägarna kan visa vilken dag anmälan gjordes får istället lägsta betalkurs för stamaktien i Svenska Nyttobostäder denna dag användas vid beräkningen nedan.

För aktieägare som accepterat erbjudandet den 3 – 6 april 2023 och blev bundna av avtalet den 12 april 2023 var den lägsta betalkursen denna dag 28,40 kronor.

Varje preferensaktie som bytts bort bör anses såld för  $(2 \times 28,40 =) 56,80$  kronor. Varje erhållen stamaktie anses köpt för 28,40 kronor.

### **Kupongskatt**

En begränsat skattskyldig person är istället skattskyldig till kupongskatt på utdelning i svenskt aktiebolag enligt 1 § kupongskattelagen (1970:624) (KupL). Med utdelning avses även ett inlösenförfarande av nu beskrivet slag, med inlösen av preferensaktier där återbetalning sker genom inlösenfordran som automatiskt används för teckning av nya stamaktier. Utdelningen ska beskattas men aktieägaren får göra avdrag för sina anskaffningskostnader för de inlösta aktierna, 27 § 3 st. KupL. Värderingen sker med utgångspunkt i värdet på avstämningsdagen, 2 § KupL, vilken i detta fall var bestämd till den 30 mars 2023. Kurs för stamaktierna i Svenska Nyttobostäder var den dagen 26,60 kronor. Skattepliktigt värde per inlöst preferensaktie av serie B i Svenska Nyttobostäder för en begränsat skattskyldig person bör anses vara 53,20 kronor enligt KupL.