

Qliro Group AB (publ)  
Ombud: Svalner Skatt & Transaktion KB  
Smålandsgatan 16  
111 46 Stockholm

## Skatteverkets svar

Skatteverkets svar lämnas för beskattningsåret 2020.

Skatteverket bedömer att samtliga villkor i 42 kap. 16 § inkomstskattelagen (1999:1229), IL, är uppfyllda i den av er beskrivna situationen och att utdelningen i fråga därför inte ska beskattas hos Qliro Group AB:s aktieägare. Skatteverket gör vidare bedömningen att kupongskatt inte ska utgå avseende utdelning till eventuella utländska aktieägare.

Skatteverket upplyser er om att svaret lämnas utifrån nu gällande lagstiftning och praxis samt de uppgifter ni lämnat och utifrån de specifika förutsättningar som gäller för er och som ni angett i er förfrågan avseende aktuellt beskattningsår. Vid ändrad lagstiftning, praxis eller ändrade förutsättningar kan svaret bli ett annat.

## Bakgrund och frågeställning

Ni (Qliro Group AB (publ)) har den 7 september 2019 kommit in med en skrivelse rörande en frågeställning om s.k. lex ASEA utdelning och avseende beskattningsåret 2020. Er skrivelse återges i det följande nedan.

### Er skrivelse med rättslig frågeställning

Qliro Group AB (publ) ("Qliro Group") är moderbolag i en koncern inom e-handel och finansiella tjänster. Qliro Groups aktier är noterade på OMX Nasdaq Stockholmsbörsen (Mid Cap Stockholm). Qliro Group innehar 100 procent av andelarna i Qliro AB, 556962-2441 ("Qliro").

Qliro Group avser att under innevarande beskattningsår dela ut sina aktier i Qliro till Qliro Groups aktieägare enligt den s.k. lex ASEA-bestämmelsen i 42 kap. 16 § inkomstskattelagen (1999:1229) ("IL").

#### 1 Fråga och Qliro Groups inställning

Anser Skatteverket att utdelningen uppfyller villkoren för en lex ASEA utdelning enligt 42 kap. 16 § IL, med konsekvensen att utdelningen därmed är skattefri för svenska aktieägare och inte föremål för kupongskatt för utländska aktieägare?

Qliro Groups bedömning är, som framgår nedan, att samtliga rekvisit i 42 kap. 16 § IL är uppfyllda, och att utdelningen inte ska beskattas hos Qliro Groups aktieägare.

## 2 Bakgrund

Qliro Group har gett ut två aktieslag; stamaktier och C-aktier. Samtliga utgivna C-aktier ägs i sin helhet av Qliro Group självt. Enligt bolagsordningen ger C-aktierna inte rätt till utdelning. C-aktierna emitterades (genom riktade emissioner till Nordea Bank) och återköptes av Qliro Group för att kunna användas som hedge i Qliro Groups långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Emission/återköp av C-aktierna är säkringsåtgärder för att Qliro Group ska kunna leverera stamaktier till deltagare i incitamentsprogram (C-aktierna som innehas av Qliro Group kan omvandlas till stamaktier för påföljande leverans till deltagare i incitamentsprogram).

Qliro:s verksamhet består av att tillhandahålla finansiella tjänster till handlare och konsumenter. Genom att dra nytta av de transaktioner som genereras inom e-handeln kan Qliro kostnadseffektivt bredda sitt erbjudande av finansiella tjänster.

Verksamheten bedrivs direkt i Qliro. Qliro äger 100 procent av andelarna i ett vilande svenskt dotterbolag: QFS Incitament AB. Under 2019 uppgick Qliros intäkter till cirka 345 miljoner kr och balansomslutningen till cirka 2,86 miljarder kr. Det vilande dotterbolaget (som förvärvades av Qliro 2019-12-31) har för närvarande ingen omsättning och värdet på aktierna i bolaget uppgår till 50 tusen kr. Det vilande dotterbolaget saknar vidare tillgångar av större värde.

Qliro Group avser att under innevarande beskattningsår dela ut samtliga aktier i Qliro till Qliro Groups stamaktieägare. Qliro Group kommer inte genom sitt innehav av C-aktier erhålla utdelning av aktier i Qliro (i enlighet med C-aktiernas rätt enligt bolagsordningen, se ovan).<sup>1</sup>

Vid utdelning av andelarna i Qliro kommer utdelningen att fördelas pro rata på Qliro Groups stamaktier. Qliro har inte gett ut några andra instrument, t.ex. teckningsoptioner, konvertibler, avseende bolagets aktier.

Kinnevik Online Holding AB är för närvarande största ägare i Qliro (23,0 procent av kapitalet och 23,7 procent av rösterna)<sup>1</sup>. Det föreligger således inte något koncernförhållande mellan Qliro Group och någon av Qliro Groups ägare.

---

<sup>1</sup> Qliro Group offentliggjorde den 11 juni 2020 att bolaget informerats om att Rite Ventures (Qliro Groups näst största aktieägare) ingått avtal om förvärv av 36 021 945 aktier i Qliro Group från Kinnevik. Transaktionen är villkorad av godkännande från Finansinspektionen, vilket förväntas erhållas under tredje kvartalet 2020. Efter transaktionens genomförande kommer Rite Ventures att bli den största aktieägaren i Qliro Group och äga cirka 25 procent av aktierna i Qliro Group.

### 3 Lex ASEA-utdelning

Svenska moderbolag har under vissa förutsättningar möjlighet att överlåta andelar i ett dotterbolag till aktieägarna genom skattefri utdelning enligt en särskild bestämmelse i 42 kap. 16 § IL. En sådan utdelning benämns lex ASEA och är skattefri för obegränsat skattskyldiga personer i Sverige. Vidare utgår inte kupongskatt på lex ASEA-utdelningar; 1 § första stycket kupongskattelagen (1970:624).

I lex ASEA-bestämmelsen uppställs sex rekvisit som måste uppfyllas för att en utdelning ska vara skattefri. Bestämmelsen (första stycket) har följande utformning.

Utdelning från ett svenskt aktiebolag (moderbolaget) i form av andelar i ett dotterbolag ska inte tas upp om

1. utdelningen lämnas i förhållande till innehavda aktier i moderbolaget,
2. aktier i moderbolaget är marknadsnoterade,
3. samtliga moderbolagets andelar i dotterbolaget delas ut,
4. andelar i dotterbolaget efter utdelningen inte innehas av något företag som tillhör samma koncern som moderbolaget,
5. dotterbolaget är ett svenskt aktiebolag eller ett utländskt bolag, och
6. dotterbolagets näringsverksamhet till huvudsaklig del består av rörelse eller, direkt eller indirekt, innehav av andelar i sådana företag som till huvudsaklig del bedriver rörelse och i vilka dotterbolaget, direkt eller indirekt, innehar andelar med ett sammanlagt röstetal som motsvarar mer än hälften av röstetalet för samtliga andelar i företaget.

### 4 Qliro Groups bedömning

Sammanfattningsvis är Qliro Groups bedömning att samtliga rekvisit för en lex ASEA utdelning är uppfyllda. Det faktum att endast stamaktier erhåller utdelning påverkar inte denna bedömning. Som konsekvens bör utdelningen vara skattefri för svenska aktieägare och vara undantagen från kupongskatt för utländska aktieägare. Qliro Groups bedömning av respektive rekvisit följer nedan.

#### 4.1 Proportionalitetsrekvisitet

Det första rekvisitet stadgar att utdelningen av aktier i dotterbolaget ska ske i proportion till innehavet av aktier i moderbolaget.

Utdelningen av aktier i Qliro kommer endast lämnas till aktieägare som innehar stamaktier i Qliro Group. Däremot kommer C-aktierna, vilka samtliga innehas av Qliro Group, inte att erhålla någon utdelning.

Syftet med rekvisitet är, enligt förarbetsuttalanden, att hindra en värdeöverföring på ägarnivå<sup>2</sup>. En sakutdelning till bolagets aktieägare som innehar stamaktier, men inte till innehavaren av bolagets C-aktier, kan inte anses innebära en sådan värdeöverföring särskilt med tanke på att det är Qliro Group självt som innehar C-aktierna. I sammanhanget bör det noteras att enligt bolagsordningen ger C-aktierna inte heller rätt till utdelning.

Det kan vidare noteras att i ett förhandsbesked den 16 mars 2017 har Skatterättsnämnden prövat en snarlik fråga<sup>3</sup>. Enligt förutsättningarna för beskedet avsåg ett bolag att lämna utdelning till sina aktieägare i form av andelar i ett dotterbolag. Moderbolaget hade emitterat såväl stamaktier som preferensaktier. Preferensaktierna hade inte rätt till annan utdelning än kontant utdelning (dvs. inte rätt till sakutdelning) och utdelningen av andelar i dotterbolaget skulle därför endast lämnas till stamaktieägare. Enligt Skatterättsnämnden uppfylle utdelningen proportionalitetsrekvisitet, trots att preferensaktieägare inte erhöll någon utdelning. Detta eftersom utdelningen skulle ske i enlighet med syftet med rekvisitet, vilket är att hindra en värdeöverföring på ägarnivå.

Vidare bör noteras att Skatteverket har bedömt preferensaktiernas betydelse i ett tidigare brevsvar som avser en annan lex-ASEA utdelning i Qliro Group; dnr 8-111630 daterat den 12 mars 2020. Skatteverkets bedömning var att proportionalitetsrekvisitet var uppfyllt i denna situation.

Sammanfattningsvis kan således konstateras att enligt Qliro Groups bedömning är det nu aktuella proportionalitetsvillkoret uppfyllt i detta fall, även om de C-aktier som innehas av Qliro Group inte ger rätt vid utdelningen.

#### **4.2 Noteringsrekvisitet**

Som ett andra rekvisit gäller att aktier i moderbolaget är marknadsnoterade. Qliro Group är noterat på Stockholmsbörsen varför även detta rekvisit bedöms vara uppfyllt.

#### **4.3 Samtlighetsrekvisitet**

Det tredje rekvisitet stadgar att moderbolaget måste dela ut samtliga aktier i dotterbolaget. Qliro Group avser att dela ut samtliga sina aktier i Qliro, vilket innebär att rekvisitet bedöms vara uppfyllt.

---

<sup>2</sup> Prop. 1998/99:15 s. 242 och 244.

<sup>3</sup> Dnr 11-17/D, 2017-03-16

#### 4.4 Innehavsrekvisitet

Det fjärde rekvisitet innebär att bolag som tillhör samma koncern som moderbolaget inte får inneha aktier i dotterbolaget efter utdelningen.

Ett aktiebolag anses som moderbolag till en annan juridisk person om aktiebolaget innehar mer än hälften av rösterna för samtliga andelar i den juridiska personen eller har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av ledamöterna i dess styrelse (jfr 1 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551)).

Inga av Qliro Groups aktieägare innehar andelar i bolaget i sådan omfattning att ett koncernförhållande föreligger mellan Qliro Group och någon aktieägare. Inget bolag i samma koncern som Qliro Group kommer således att erhålla utdelning av Qliro-aktier. Qliro Groups bedömning är därför att innehavsrekvisitet är uppfyllt.

#### 4.5 Nationalitetsrekvisitet

Enligt det femte rekvisitet måste dotterbolaget vara ett svenskt aktiebolag eller ett utländskt bolag. Qliro är ett svenskt aktiebolag varför detta rekvisit bedöms vara uppfyllt.

#### 4.6 Verksamhetsrekvisitet

Verksamhetsrekvisitet innebär att dotterbolagets näringsverksamhet, direkt eller indirekt, till huvudsaklig del (75 procent) måste bestå av rörelse. Med rörelse avses annan näringsverksamhet än innehav av kontanta medel, värdepapper eller liknande tillgångar, om inte dessa innehas som ett led i rörelsen; 2 kap. 24 § IL.

Huvudsaklighetsrekvisitet är uppfyllt om dotterbolagets näringsverksamhet till huvudsaklig del består av direkt bedriven rörelse. Alternativt kan villkoret uppfyllas om dotterbolagets näringsverksamhet till huvudsaklig del består av direkt eller indirekt innehav av andelar i företag som till huvudsaklig del bedriver rörelse och i vilka dotterbolaget direkt eller indirekt innehar röstmajoriteten.

Vid tidpunkten för utdelningen kommer Qliro bedriva rörelse, och andelarna i det vilande dotterbolaget saknar för närvarande i princip värde för Qliro. Qliros bedömning är därför att huvudsaklighetsrekvisitet är uppfyllt.

## Gällande rätt m.m.

Huvudsaklig relevant gällande rätt m.m. framgår av er aktuella skrivelse med rättslig frågeställning.

## Skatteverkets bedömning

Bestämmelsen i 42 kap. 16 § IL (även benämnd lex ASEA) avser en situation där ett dotterföretag skiljs från sitt moderföretag utan att det sker någon förändring på ägarnivån. Resultatet av omstruktureringen är att dotterföretaget istället ägs direkt av ägarna till moderföretaget. För att en sådan omstrukturering ska kunna ske utan direkta beskattningskonsekvenser krävs att samtliga villkor i 42 kap. 16 § IL är uppfyllda. Om samtliga dessa villkor är uppfyllda ska en utdelning från ett svenskt aktiebolag (moderbolaget) i form av andelar i ett dotterbolag inte tas upp till beskattning.

Skatteverket instämmer i er bedömning att den i er skrivelse beskrivna situationen är sådan att villkoren i 42 kap. 16 § första stycket punkt 2-6 IL är att anse som uppfyllda.

Beträffande huruvida den övervägda aktuella utdelningen av aktierna i Qliro även uppfyller villkoret i 42 kap. 16 § första stycket punkt 1 IL om att utdelningen ska lämnas i förhållande till innehavda aktier i moderbolaget (proportionalitetskravet) ska följande anföras.

I 42 kap. 16 § första stycket punkt 1 IL anges att utdelningen ska lämnas i förhållande till innehavda aktier i moderbolaget. Syftet med detta villkor är att förhindra riktade utdelningar till en viss aktieägare eller en viss grupp aktieägare som innebär en värdeöverföring på ägarnivå (prop. 1998/99:15 s. 242 och 244).

I er skrivelse anges bl.a. följande som förutsättningar för bedömningen av frågeställningen. Qliro Group har gett ut två aktieslag; stamaktier och C-aktier. Samtliga utgivna C-aktier ägs i sin helhet av Qliro Group självt. Enligt bolagsordningen ger C-aktierna inte rätt till utdelning. C-aktierna emitterades (genom riktade emissioner till Nordea Bank) och återköptes av Qliro Group för att kunna användas som hedge i Qliro Groups långsiktiga aktiebaserade incitamentsprogram. Emission/återköp av C-aktierna är säkringsåtgärder för att Qliro Group ska kunna leverera stamaktier till deltagare i incitamentsprogram (C-aktierna som innehas av Qliro Group kan omvandlas till stamaktier för påföljande leverans till deltagare i incitamentsprogram). Utdelningen av aktier i Qliro kommer endast lämnas till aktieägare som innehar stamaktier i Qliro Group. Däremot kommer C-aktierna, vilka samtliga innehas av Qliro Group, inte att erhålla någon utdelning.

I Skatterättsnämndens förhandsbesked den 16 mars 2017 (SRN 11-17/D) behandlades frågan om sakutdelning i form av andelar i ett dotterbolag till moderbolagets stamaktieägare. Moderbolagets övriga aktieägare ägde preferensaktier. Skatterättsnämnden framhöll att ordalydelsen i 42 kap. 16 § första stycket punkt 1 IL ger intryck av att utdelningen måste

lämnas till moderbolagets samtliga aktieägare. Med hänvisning till förarbetsuttalanden och syftet med villkoret bedömde Skatterättsnämnden emellertid att övervägande skäl talade för att proportionalitetskravet i 42 kap. 16 § punkt 1 IL i den prövade situationen var uppfyllt eftersom en sakutdelning till moderbolagets stamaktieägare, men inte till moderbolagets övriga aktieägare, inte skulle innebära någon sådan värdeöverföring som villkoret är tänkt att förhindra.

I likhet med Skatterättsnämndens bedömning i ovan nämnda förhandsbesked bedömer Skatteverket att övervägd aktuell utdelning av aktier i Qliro till aktieägare som innehar stamaktier i Qliro Group inte utgör någon värdeöverföring på ägarnivå. Att C-aktierna har varit föremål för säkringsåtgärder i syfte att kunna omvandlas till stamaktier föranleder inte annan bedömning. Även proportionalitetsvillkoret i 42 kap. 16 § första stycket punkt 1 IL är därför att anse som uppfyllt.

Sammanfattningsvis är det Skatteverkets bedömning i ärendet att samtliga villkor i 42 kap. 16 § IL är uppfyllda i den av er i skrivelsen beskrivna situationen och att den aktuella övervägda utdelningen därför inte ska beskattas hos Qliro Groups svenska aktieägare. I enlighet med 1 § kupongskattelagen (1970:624) ska inte heller kupongskatt utgå vid utdelning till eventuella utländska aktieägare.

  
Peter Hamberg

