

Ombytning af beviser

Hvis en afdeling fusioneres ind i en anden afdeling, vil der blive beregnet et ombytningsforhold mellem den ophørende afdeling og den fortsættende afdeling, og der vil ske ombytning af beviserne i den eksisterende afdeling med beviser i den fortsættende afdeling.

Ombytningsforholdet beregnes ved, at indre værdi på den ophørende afdelings beviser divideres med indre værdi på den fortsættende afdelings beviser på fusionsdagen.

Der bliver ombyttet til størst muligt antal beviser i den fortsættende afdeling. Eventuelle overskydende bevisandele i den ophørende afdeling, der ikke kunne ombyttes til hele beviser i den fortsættende afdeling, bliver udbetalt kontant. Udbetalingen betragtes skattemæssigt som frivillig udlodning, dvs. som aktieindkomst uanset om det er overskydende beløb fra aktiebaserede eller obligationsbaserede udloddende afdelinger.

Indberetning til SKAT af det overskydende beløb sker automatisk via VP for aktieafdelingerne pga tilbageholdt á conto skat. For obligationsafdelingerne tilbageholdes ikke á conto skat og indberetning sker derfor ikke automatisk via VP.

Investorer skal i forbindelse med ombytningen intet foretage sig, da det sker automatisk via Værdipapircentralen. Investorer i den fortsættende afdeling vil ikke mærke noget til fusionen.

Ombytningseksempel

EgnsINVEST Danmark og EgnsINVEST Norden fusionerer med Sparinvest OMX C20 aktier, som er den fortsættende afdeling, og bliver til Sparinvest Danske Aktier. Her vil regnestykket se således ud:

Indre værdi på fusionsdagen var:

EgnsINVEST Danmark: 237,09

EgnsINVEST Norden: 119,48

Sparindex OMX C20: 267,77

Det betød flg. for investorerne i:

Sparindex OMX C20 Aktier:

Da Sparindex OMX C20 Aktier er fortsættende afdeling og dermed blot ændrer navn, vil der for investorer i Sparindex OMX C20 Aktier ikke ske nogen ændring i antallet af beviser - alene en navneændring til Sparinvest Danske Aktier.

EgnsINVEST Danmark:

Ombytningsforhold = $237,09/267,77 = 0,8854$ – det vil sige for 1 bevis i EgnsINVEST Danmark fås 0,8854 beviser i Sparindex OMX C20 Aktier – nu Sparinvest Danske Aktier.

Har man 100 stk. EgnsINVEST Danmark, modtager man $100 * 0,8854$ nye beviser = 88 stk. i Sparinvest Danske Aktier. Overskuddet på 0,52 bevis bliver udbetalt til kurs 267,77 kr., hvilket svarer til 139,24 kr. fratrukket udbytteskat på 28% (38,99 kr.), netto 100,25 kr. som indsættes på investorens konto. Indberetning til SKAT sker automatisk via VP for aktieafdelingerne pga. tilbageholdt á conto skat.

EgnsINVEST Norden:

Ombytningsforhold = $119,48/267,77 = 0,4462$ – det vil sige for 1 bevis i EgnsINVEST Norden fås 0,4462 beviser i Sparindex OMX C20 Aktier – nu Sparinvest Danske Aktier.

Har man 100 stk. EgnsINVEST Norden, modtager man $100 * 0,4462$ nye beviser, hvilket svarer 44 stk. i Sparinvest Danske Aktier. Overskuddet på 0,62 bevis bliver udbetalt til kurs 267,77 kr., hvilket svarer 166,02 kr. fratrukket udbytteskat på 28% (46,48 kr.), netto 119,53 kr. som indsættes på investorens konto. Indberetning til SKAT sker automatisk via VP for aktieafdelingerne pga. tilbageholdt á conto skat.