

VOLVO

27 oktober 2003

Information till ledning för deklarationen för de som accepterade AB Volvos ("Volvo") erbjudande avseende aktier i Kommersiella Fordon Europa AB ("KFAB")

Bakgrund

Volvo lämnade den 26 maj 2003 ett offentligt erbjudande till de blivande aktieägarna i KFAB att överlåta sina aktier i KFAB i utbyte mot aktier i Bilia AB ("Bilia") exklusive rätt till utdelning av kontanter och aktier i KFAB. Volvo erbjöd tre aktier i Bilia för varje fyrtal aktier i KFAB. Erbjudandet lämnades under förbehåll av vissa villkor. Ordinarie anmälningstiden löpte från den 13 juni till och med den 4 juli 2003. Den 7 juli tillkännagav Volvo att samtliga villkor, med undantag för att det inte fastställts att aktierna i KFAB registrerats på Bilias aktieägarers VP-konton, var uppfyllda. Den 7 juli 2003 förlängde Volvo även anmälningstiden för de aktieägare i KFAB som ännu inte accepterat Volvos erbjudande till och med den 8 augusti 2003. Aktieägare som accepterade erbjudandet under den förlängda anmälningstiden kunde återkalla lämnad accept intill sista dagen för denna anmälningstid.

Värderingsregler

Riksskatteverket har lämnat generella allmänna råd (RSV 2002:21) och information i meddelande (RSV M 2002:14) avseende värdering av marknadsnoterade värdepapper när kontrolluppgift skall lämnas i visst fall. Reglerna i det allmänna rådet och i meddelandet tillämpas från och med 2003 års taxering. Före ikraftträdandet lämnades särskilda allmänna råd och meddelanden för varje aktuell transaktion. Numera kan särskilt allmänt råd lämnas vid behov.

Generellt sett gäller att vid byte av aktier anses en avyttring av aktierna föreligga. Reglerna om framskjuten beskattning vid andelsbyten är inte tillämpliga i förevarande byte. Aktierna i KFAB som lämnats i byte skall därför anses avyttrade till ett pris som motsvarar värdet av de erhållna aktierna i Bilia på avyttringsdagen. De erhållna aktierna i Bilia bör anses anskaffade till aktiernas marknadsvärde vid samma tidpunkt.

Enligt Riksskatteverkets allmänna råd och meddelande gäller att värdering skall ske med utgångspunkt i värdet den dag då ett för båda parter bindande avtal föreligger. Om det

värdepapper som erhålls i byte är marknadsnoterat på värderingsdagen bör värdet beräknas med utgångspunkt i den lägsta betalkursen under dagen. Om någon sådan kurs inte finns, används den senaste köpkursen under dagen. Enligt ett brevsvaret och underhandskontakter med Riksskatteverket bör aktieägare som accepterade erbjudandet under ordinarie anmälningsperiod således anses ha avyttrat sina aktier den 7 juli 2003. Aktieägare som accepterade Volvos erbjudande under den förlängda anmälningsperioden bör anses ha avyttrat sina aktier i KFAB den 8 augusti 2003.

Avyttringspris m.m. för de aktieägare som accepterat erbjudandet under den ordinarie anmälningsperioden

Avslut i aktier i Bilia saknas den 7 juli 2003. Enligt Riksskatteverkets meddelande bör då köpkursen användas vid värderingen. Den 7 juli 2003 var köpkursen för en aktie i Bilia 65,50 kr. Varje aktie i KFAB bör därför anses avyttrad för 49,12 kr ($65,50 \times 0,75$). Varje aktie i Bilia som erhållits som vederlag från Volvo bör anses anskaffad för 65,50 kr.

Avyttringspris m.m. för de aktieägare som accepterat erbjudandet under den förlängda anmälningsperioden

Den 8 augusti 2003 var lägsta betalkurs för en aktie i Bilia 67,00 kr. Varje aktie i KFAB bör därför anses avyttrad för 50,25 kr ($67,00 \times 0,75$). Varje aktie i Bilia som erhållits som vederlag från Volvo bör anses anskaffad för 67,00 kr.

Vid kapitalvinstberäkningen bör noteras att fördelningen av anskaffningsutgiften mellan aktierna i Bilia som berättigade till utdelningen och aktierna i KFAB som erhållits genom Biliats utdelning skall beräknas enligt Riksskatteverkets allmänna råd RSV 2003:22. Enligt Riksskatteverkets allmänna råd bör 62 procent av anskaffningsutgiften för aktier i Bilia hänföras till dessa aktier och 38 procent till erhållna aktier i KFAB. Exempel på beräkningen finns i Riksskatteverkets meddelanden RSV M 2003:12. Riksskatteverkets allmänna råd och meddelanden finns tillgängliga på www.rsv.se.

Ytterligare information om kapitalvinstberäkningen finns i det prospekt som Volvo upprättade med anledning av nu aktuellt erbjudande.