

Stockholm 28 mars 2025

Remiss: Utredningen om beskattning av viss avkastning från riskkapitalfonder

FAR har erbjudits tillfälle att lämna synpunkter över Finansdepartementets remiss *Utredningen om beskattning av viss avkastning från riskkapitalfonder (Fi2025/00173)*. FAR vill med anledning av detta anföra följande.

FAR:s ställningstagande

Som FAR uppfattar det är rättsläget idag oklart vad gäller hur avkastning från riskkapitalfonder ska beskattas. Utredningen föreslår nu bland annat att verksamma i riskkapitalfonder ska omfattas av reglerna i 57 kapitlet inkomstskattelagen. FAR är positiv till att det införs en särskild reglering om vem som ska omfattas av dessa regler. Detta ökar förutsägbarheten för personer verksamma i riskkapitalfonder och därmed torde antalet skatteprocesser minska.

De föreslagna särreglerna skapar en regelkonkurrens som i vissa fall kan bli väldigt komplex och även leda till olikformighet mellan olika investeringar och branscher. Detta måste dock vägas mot en tydlig avgränsningsregel. Givet den beskattningsordning som gäller idag tillstyrker FAR utredningens förslag om att rekvisitet *verksam i betydande omfattning* får en särskild innebörd för delägare inom riskkapitalbranschen.

Utredningen saknar en djupare analys avseende behoven av särreglering, exempelvis karenstidens längd och utomståenderegelns tillämplighet, varför FAR inte kan ta ställning till dessa. FAR konstaterar dock att det utifrån rättssäkerhetssynpunkt och förutsägbarhet är bra att det av lagtext, och inte bara av rättspraxis, framgår att utomståenderegeln inte är tillämplig på denna typ av innehav.

FAR anser vidare att det bör övervägas att införa övergångsbestämmelser.

Utredningens förslag i korthet

Utredarens uppdrag har varit att granska den skattemässiga behandlingen av enskildas inkomster från särskild vinstandel och att föreslå regler motsvarande dem som gäller för kvalificerade andelar enligt 57 kap. inkomstskattelagen.

I promemorian presenteras förslag som syftar till att säkerställa att delägare inom riskkapitalbranschen, som genom innehav av andelar eller andra värdepapper enligt 57 kap. 2 § inkomstskattelagen, mottar särskild

vinstandel, omfattas av reglerna för beskattning av delägare i fåmansföretag. Utredningens förslag för att uppnå detta är följande:

- rekvisitetet *verksam i betydande omfattning* i 57 kap. inkomstskattelagen ges en särskild innebörd för sådana delägare
- utomståenderegeln i 57 kap. 5 och 5 a §§ inkomstskattelagen ska inte vara tillämplig i dessa fall
- nuvarande tidsgränser i regelverket i 57 kap. inkomstskattelagen om 5 år (4 år enligt SOU 2024:36) föreslås för denna typ av innehav vara 10 år
- att ersättning till arbetstagare i dotterföretag till en alternativ investeringsfond eller till en förvaltare av en sådan fond inte ska räknas med vid beräkningen av löneunderlag samt
- takregeln om 90 resp. 100 inkomstbasbelopp höjs till 150 inkomstbasbelopp och inskränks till att omfatta bara ett beskattningsår.

FAR:s synpunkter på vissa av förslagen om ändringar i inkomstskattelagen

Särskild innebörd av rekvisitetet verksam i betydande omfattning (37 §)

Givet den beskattningsordning som gäller idag är FAR positiv till att det införs en särskild reglering om vem som ska omfattas av dessa regler. Detta ökar förutsägbarheten för personer verksamma i riskkapitalfonder och därmed torde antalet skatteprocesser minska.

FAR uppfattar att kvalifikationen enligt 57 kapitlet 37 § inkomstskattelagen innefattar tre kumulativa villkor som samtliga ska vara uppfyllda varje beskattningsår för att andelsägaren ska anses vara verksam i betydande omfattning. Detta innebär, som FAR uppfattar lagtexten, att när andelsägaren inte längre uppfyller punkt tre börjar karenstiden löpa omedelbart även i de fall rätten till del av vinsten kvarstår.

I utredningen anges att redan idag tillämpar ungefär 80 procent bestämmelserna i 57 kapitlet inkomstskattelagen vilka även kommer att omfattas av förslaget. Detta innebär att det uppkommer regelkonkurrens, exempelvis om personer som är delägare inom riskkapitalbranschen får beräkna löneunderlag enligt de allmänna reglerna i 57 kap. inkomstskattelagen (*lex specialis*), men dessa frågor bör regleras särskilt.

Det är också viktigt att det klargörs vad som gäller om inga av bestämmelserna är tillämpliga, *jfr* nedan.

Period om tio beskattningsår i stället för fem beskattningsår (38 § p. 2 och 3)

Ur ett likabehandlingsperspektiv ifrågasätter FAR behovet av en tioårig karenstid, särskilt när det föreligger ett förslag om förkortning av dagens karenstid för andra delägare i fåmansföretag än som omfattas av detta lagförslag. Denna synpunkt blir särskilt betydelsefull om tolkningen av förslaget i 57 kapitlet 37 § inkomstskattelagen skulle vara att karenstiden inte börjar löpa trots att punkt 3 inte längre är uppfylld (se ovan avseende FAR:s tolkning).

Löner i dotterföretag till alternativ investeringsfond eller förvaltare av sådan fond är inte löneunderlagsgrundande (39 §)

Vad gäller förslaget enligt 57 kapitlet 39 § inkomstskattelagen gör utredaren en jämförelse med det förslag som lämnats i SOU 2024:36 kring kapitaltillskott och löneunderlag i form av en ny paragraf (34 §). FAR har framfört kritik mot det förslaget i sitt remissvar på nämnda utredningsförslag. Om lagstiftaren väljer att gå vidare med något av de två förslag som finns på bordet är FAR:s åsikt att denna utredningsförslag är det som bör genomföras. FAR anser att utredarens förslag är mer lättillämpat, mer tydligt riktat mot relevanta problem och därmed bättre uppfyller syftet bakom nämnda utrednings förslag.

Höjning av takregeln (40 §)

FAR kan konstatera att skälet till höjningen av takbeloppet är att förslaget ska finansieras inom ramen för det lämnade förslaget och att det riskerar träffa en stor del av de personer som redan idag omfattas av 57 kapitlet inkomstskattelagen

Övriga synpunkter

FAR noterar att det saknas förslag på övergångsbestämmelser. Utredaren har inte närmare gått in på om det finns anledning att införa övergångsbestämmelser för de föreslagna reglerna utan nöjt sig med att konstatera att förslagen bör träda i kraft så snart som möjligt. FAR håller med utredaren om att det är önskvärt att förslagen träder i kraft så snart som möjligt, men anser samtidigt att frågan om införande av övergångsbestämmelser bör övervägas i den fortsatta beredningen. FAR konstaterar att det finns ett antal personer som är i karens idag där karenstiden enligt förslaget kommer att förlängas. Det finns också personer som inte längre har kvalificerade andelar, eftersom karenstiden gått ut, som utifrån förslaget kommer att bli kvalificerade igen. Främst det andra exemplet leder till märkliga effekter.

Utredningen lämnar inte heller några förslag som tar sikte på den situationen att en individ innehar en särskild vinstandel i till exempel en LP-fond med endast ett handelsbolag eller en i utlandet delägarbeskattad juridisk person mellan sig och andelen (sidan 33 – 34 i utredningen). Det anges att sådana innehav torde kunna behandlas i enlighet med vad som allmänt gäller för sådana subjekt (*jfr* exempelvis Kammarrätten i Stockholms dom den 5 april 2023, mål nr 3851-3853-22). Beskattningseffekterna får enligt utredningen avgöras i praxis. Frågan bör uppmärksammas mer i beredningens fortsatta gång.

FAR



Michael Johansson

Ordförande i FAR:s remissgrupp - Skatt