

Finansdepartementet
103 33 Stockholm

Stockholm
2025-03-28

Vår referens
Patrick Krassén

Dnr
Fi2025/00173

Remissyttrande

Promemorian *Beskattning av viss avkastning från riskkapitalfonder*

Företagarna har beretts möjlighet att avge remissyttrande om den angivna promemorian. Här följer våra synpunkter.

Förslaget i korthet

I promemorian föreslås regler om den skattemässiga behandlingen av inkomster som härrör från särskild vinstandel. Utredarens huvudinriktning har varit att beskattningen ska motsvara den som gäller för innehav av kvalificerade andelar enligt 57 kap. inkomstskattelagen (3:12-reglerna).

Det föreslås att rekvisitet *verksam i betydande omfattning* i 57 kap. IL ges en särskild innebörd för delägare i riskkapitalbolag som mottar särskild vinstandel. En andelsägare ska anses verksam i betydande omfattning i ett företag om företaget direkt eller indirekt har rätt till del av vinst i eller avseende en alternativ investeringsfond, om rätten mer än obetydligt överstiger företagets andel av utfäst kapital till fonden och om företagets möjlighet att få dessa inkomster har samband med andelsägarens eller närståendes anställning, uppdragsförhållande eller annat arbete. Detsamma ska gälla om företaget i fråga utgör en alternativ investeringsfond. Det föreslås också att den s.k. utomstående regeln i 57 kap. 5 och 5 a §§ IL inte ska vara tillämplig i dessa fall.

Vidare föreslås regler avseende prövningen av om en andel i ett fåmansföretag är kvalificerad eller inte, i vilka det ska beaktas huruvida andelsägaren eller närstående till andelsägaren har varit verksam i betydande omfattning i företaget under beskattningsåret eller något av de senaste tio beskattningsåren. Det föreslås också att ersättning till arbetstagare i dotterföretag till en alternativ investeringsfond eller till en förvaltare av en sådan fond inte ska få räknas med vid beräkningen av löneunderlag.

Vad avser finansiering av förslagen föreslås höjd alkohol- och tobaksskatt, alternativt att takbeloppet för tjänstebeskattning för de berörda personerna sätts till 150 inkomstbasbelopp.

Reglerna föreslås börja gälla 1 januari 2026.

Företagarnas inställning

Företagarna välkomnar att beskattningen av delägare i riskkapitalbranschen regleras tydligare. De många och ofta långa rättsprocesser som har förts mellan Skatteverket och berörda företag och individer har lett till en rättslig osäkerhet och brist på förutsebarhet, som har varit till nackdel för riskkapitalbranschens planeringsmöjligheter. Riskkapitalbolag fyller en viktig funktion för finansiering och företagsutveckling i Sverige. Som återges i promemorian investerade riskkapitalaktörer 495 miljarder kronor i ca 4 000 svenska företag mellan 2007 och 2022. Goda förutsättningarna för riskkapitalbolag och deras delägare kräver en rättslig miljö där det är tydligt och förutsebart vad beskattningsutfallet kommer att bli.

Mot bakgrund av detta är det positivt att utredaren föreslår hur ett regelverk för beskattning av inkomster från särskild vinstandel kan utformas i linje med den generella beskattningen av delägare i fåmansföretag. Detta var också uppdraget från regeringen.

I vissa delar föreslås emellertid reglerna för mottagare av särskild vinstandel avvika från reglerna för övriga fåmansföretagare i 57 kap. inkomstskattelagen.

Rekvisitet ”verksam i betydande omfattning” föreslås ges en särskild innebörd för delägare i riskkapitalfonder. Detta kan motiveras med att det är viktigt att det är tydligt när 3:12-reglerna är tillämpliga. Dock är det problematiskt om kvalifikationsregler skiljer sig åt mellan olika personer som ska beskattas enligt samma regelverk.

Utomståenderegeln föreslås inte vara tillämplig på delägare som har rätt till särskild vinstandel. Detta innebär en avvikelse från den reglering som föreslås i SOU 2024:36, där gränsen för utomstående ägande om 30 procent föreslås kodifieras i lag.

Den så kallade karenstiden, att det i bedömningen av om en delägars andelar är kvalificerade eller ej ska tas hänsyn till om delägaren eller någon närstående varit verksam i betydande omfattning under beskattningsåret eller ett antal beskattningsår bakåt i tiden, föreslås sättas till beskattningsåret och de tio föregående. Även på denna punkt går utredaren mot förslaget i SOU 2024:36, om en kortad karenstid till kalenderåret och de fyra föregående. Genom att karenstiden i promemorian kopplas till reglerna om verksam i betydande omfattning, inte till faktisk aktivitet, kan det i praktiken handla om längre tid än tio år, då rätten att motta särskild vinstandel kan föreligga längre än så. En längre karenstid leder till inlåsnings effekter. Ambitionen i SOU 2024:36 är att korta karenstiden, vilket gör att regelverket skulle bli mindre enhetligt med en särskilt lång karenstid för vissa skattskyldiga.

Vid beräkning av löneunderlag föreslås ersättning till anställda i dotterföretag inte räknas in. Utredarens förslag går längre i begränsande riktning än det förslag till begränsningsregel som lades fram i SOU 2024:36. Företagarna riktade i vårt remissyttrande om den utredningen kritik mot det förslaget: ”Den skarpa gränsen om 25 miljoner kronor i tillskott skulle ha stora effekter för delägare i företag som hamnar över denna gräns. Regeringen bör överväga hur detta förslag kan modifieras för att undvika kraftiga marginaleffekter.”¹ Nu föreliggande förslag på begränsningsregel är inte utformat med ett gränsvärde, vilket kan underlätta bedömningen. Samtidigt är det oklart hur de två respektive reglerna skulle samspela. Regeringen bör i den fortsatta beredningen söka förtydliga detta.

Vad avser finansieringsförslagen, är Företagarnas uppfattning att beräkningen av de offentligfinansiella effekterna är alltför osäker och baserad på alltför litet underlag för att motivera att en avvikande regel (högre takbelopp för tjänstebeskattning än den generella regeln) införs. Det skulle också gå emot det uttalade syftet i utredningens direktiv, att söka att i möjligaste mån anpassa beskattningen av särskild vinstandel till det generella 3:12-regelverket. Det vore olyckligt om två ”parallella” regelverk för beskattning inom 3:12-systemet byggs upp, i synnerhet med tanke på att regeringens uttalade avsikt med utredningen som utmynnade i SOU 2024:36 var att förenkla systemet.²

När det gäller förslaget om finansiering genom höjda tobaks- och alkoholskatter hänvisar Företagarna till remissyttrandet från Sprit- & Vinleverantörsföreningen.³

Patrick Krassén
Skattepolitisk expert
Företagarna

Pernilla Norlin
Samhällspolitisk chef
Företagarna

¹ [Remissyttrande 2024-10-17](#)

² Se vidare i Bertlin, *Svensk Skattetidning* 2/2025

³ 2025-03-27