

---

Nr 2, april 2012

## Förslag om nya skatteregler för vissa delägare i riskkapitalfonder

---

Den 29 mars presenterade regeringen ett förslag om nya skatteregler som riktar sig till delägare i riskkapitalfonder som har rätt till särskild vinstandel, s.k. carried interest. I dagsläget saknas motsvarande regler vilket har medfört att delägare i riskkapitalfonder har granskats av Skatteverket, som anser att s.k. carried interest ska beskattas i inkomstslaget tjänst. Lagförslaget syftar till att öka förutsebarheten vid beskattningen av dessa delägare. Detta föreslås ske genom införande av takregler som avgör huruvida utdelningar respektive kapitalvinster på vissa andelar ska beskattas i tjänst eller kapital. Nedan följer en kort sammanfattning av de viktigaste punkterna i förslaget.

**Utdelning och kapitalvinst** på andel i kapitalföretag (se nedan) ska beskattas dels i inkomstslaget tjänst och dels i inkomstslaget kapital på samma sätt som fåmansföretag.

**Utdelning** från ett företag ska beskattas i tjänst upp till 90 inkomstbasbelopp (4 914 000 kr, 2012) per beskattningsår. Utdelning som överstiger denna gräns ska beskattas i kapital till 30 %.

**Kapitalvinst** ska även beskattas i tjänst. Undantag görs om den skattskyldige under avyttringsåret och de fem föregående åren har tagit upp ett högre belopp i tjänst, från ett och samma företag, än vad som motsvarar 100 inkomstbasbelopp (5 460 000 kr, 2012) för avyttringsåret. Kapitalvinst överstigande denna gräns ska beskattas i kapital till 30 %.

**Kapitalföretag** definieras som ett företag som har rätt till särskild vinstandel när en riskkapitalfond avyttrar andel i portföljföretag.

**Riskkapitalfond** definieras som ett företag som förvärvar, förvaltar och avyttrar andelar i onoterade portföljföretag där innehavet uppgår eller har uppgått till minst 50 % av kapitalet eller rösterna.

De föreslagna reglerna gäller fysiska personer som äger andelar i kapitalföretag.

Med andelsägare likställs fysiska personer som genom kapitalförsäkring, trust eller liknande kontrollerar andelar i kapitalföretag.

Ändringarna föreslås träda i kraft den 1 januari 2013. Reglerna kommer därmed inte att vara direkt tillämpliga i redan pågående ärenden.

---

För mer information  
vänligen kontakta:

**Delphi Gothenburg**

Mikael Knutsson, Special Counsel Tax  
Taxation Law  
Mobile phone: +46 709 25 25 92  
mikael.knutsson@delphi.se

Johan Kristoffersson, Of counsel Tax  
Taxation Law  
Mobile phone: +46 709 25 25 38  
johan.kristoffersson@delphi.se

**Delphi Stockholm**

Peter Utterström, Partner / Advokat  
Taxation Law  
Phone: +46 8 677 54 00  
peter.utterstrom@delphi.se

Daniel Gustafsson, Trainee  
Taxation Law  
Phone: +46 8 677 54 00  
daniel.gustafsson@delphi.se

---