



# En omreglerad spelmarknad

**KPMG:s sammanfattning och  
observationer av regeringens  
proposition 2017/18:220**

—

**17 april 2018**



# Innehållsförteckning

<b>Introduktion</b>	<b>s. 2</b>
<b>Licensiering</b>	<b>s. 3</b>
Licens krävs för att tillhandahålla spel	s. 4
Undantag från licenskravet	s. 5
Avgifter förenade med licensförfarandet	s. 6
Övriga krav enligt spellagen	s. 7
<b>Skärpta sanktioner och stärkt spelarskydd</b>	<b>s. 8</b>
Stärkt skydd av spelare	s. 9
Skärpta sanktioner	s. 10
<b>En ny punktskatt införs</b>	<b>s. 11</b>
En ny punktskatt	s. 12
Definitioner	s. 13
Skatteförfarandet	s. 14
<b>Konsekvenser och uppföljning</b>	<b>s. 15</b>
<b>KPMG:s Gaming Group &amp; Kontakt</b>	<b>s. 17</b>

KPMG har i en tidigare rapport kommenterat och sammanfattat det förslag som regeringen lämnade till Lagrådet angående en ny spelreglering (9 Januari 2018). Förslaget har nu bearbetats ytterligare, och den 5 april 2018 publicerades den proposition som regeringen lämnat till riksdagen. En kompletterande spelförordning har också föreslagits (29 mars 2018). Med anledning därav har vi uppdaterat och utökat vår rapport, med fokus på kraven för licensiering, spelarskyddet och den nya spelskatten.

I propositionen fastslås att den svenska spelregleringen är i behov av modernisering och anpassning till den digitala värld vi lever i idag. Regleringen måste vara långsiktigt hållbar och utformas så att de olika intressen som gör sig gällande på spelmarknaden balanseras. Propositionen innefattar en mängd förändringar för de som verkar på den svenska spelmarknaden, eller är intresserade av att göra det.

Syftet med den nya spellagen är att reglera spelmarknaden och stärka skyddet för spelarna. Det statliga spelmonopolet bryts upp och spelmarknaden föreslås delas upp tre i delar: En konkurrensutsatt del som omfattar främst onlinespel och vadhållning, en del som förbehålls allmännyttiga ändamål och en del som förbehålls staten.

Den nya regleringen utgörs av ett ramverk och ett licenssystem. Vidare föreslås att en ny punktskatt om 18 % införs för den som innehar licens och att den nuvarande lagen om skatt på spel, lagen om lotteriskatt samt lagen om skatt på vinstsparande ska upphöra att gälla.

## Nästa steg

Propositionen är vid tidpunkten för publicering av denna rapport hos riksdagen. Röstning i riksdagen om propositionen är schemalagd till den 7 juni 2018. Regleringen föreslås träda i kraft den 1 januari 2019. Ansökan om licens ska kunna lämnas in efter den 1 augusti 2018.



# Licensering



# Licens krävs för att tillhandahålla spel

## Licenssystemet

Alla som agerar på den svenska spelmarknaden ska göra det under licens och aktörer utan licens ska stängas ute. Regleringen ska vara tillämplig på allt spel som tillhandahålls i Sverige, även spel online som riktar sig till den svenska marknaden. Lagen omfattar inte förströelse-, sällskaps- eller datorspel. Så kallade "skicklighetsspel" faller utanför lagens tillämpningsområde.

Spelmyndigheten ska besluta om licenser och utöva tillsyn enligt lagen. Lotteriinspektionen föreslås utses till spelmyndighet och byter därmed namn till Spelinspektionen. Det finns sex olika typer av licenser aktörer kan söka, somliga förenade med särskilda villkor:

- Statligt spel
- Spel för allmännyttiga ändamål
- Kommersiellt onlinespel
- Vadhållning
- Landbaserat kommersiellt spel
- Spel på fartyg i internationell trafik

Enligt den föreslagna spelförordningen ska licensansökan lämnas in skriftligen och på svenska. Vid beviljandet av licenser för onlinespel blir tillgången till teknisk personal som kan garantera en säker spelmiljö för spelkunderna en viktig faktor. Licensen beviljas för en tidsbestämd period om högst fem år och spelmyndigheten ska i sitt beslut ange vilka spel licensen omfattar. Efter att licensen löpt ut finns möjlighet att få en ny licens, förutsatt att kraven för licens fortfarande uppfylls.

Licenshavaren kan vara såväl en juridisk som fysisk person. För licenshavare som är etablerade utanför EES krävs dock att en särskild representant utses, med behörighet att företräda licenshavaren i alla frågor som rör den licenspliktiga verksamheten. Denna representant ska vara bosatt i Sverige.

**KPMG:s observation:** Enligt KPMG:s tolkning innebär de krav som framställs för licenshavare hemmahörande utanför EES att risken för att dessa anses ha ett fast driftställe i Sverige ökar avsevärt. Vi ser också att det finns ett generellt ökat fokus på frågor kopplade till fast driftställe, både i samband med den föreslagna spelregleringen men också med anledning av ökat fokus från bland annat OECD och EU på den digitala ekonomin. Det är därför viktigt för licenshavare att beakta de risker för fast driftställe som kan förekomma inom spelbranschen.

# Undantag från licenskravet

## Vissa undantag

Det finns undantag från kravet på licens. Spelombud behöver t.ex. inte ha licens för att tillhandahålla spel åt en licenshavare. Den som tillverkar eller tillhandahåller installation och ändring av spelprogramvara behöver i dagsläget inte heller licens.

Vidare behövs inte licens för spel där deltagande inte kräver inbetalning av en insats (ett exempel är deltagande i lotterier på sociala medier där deltagande sker genom att "gilla" eller "dela" ett inlägg). Spel med låga belopp som sker under privata former där det finns en nära inbördes gemenskap mellan deltagarna och som saknar organisatorisk/professionell prägel undantas också från kravet om licens. Spel som ideella föreningar/registrerade trossamfund och kommuner tillhandahåller under vissa former kräver inte heller licens. Licens får inte ges för pyramidspel.

# Avgifter förenade med licensförfarandet

## Avgifter

Enligt den föreslagna spelförordningen är följande avgifter förenade med licenserna:

Typ av licens	Kostnad i SEK
1. Licens för kommersiellt onlinespel	400 000
2. Licens för vadhållning	400 000
3. Licens omfattande 1 och 2	700 000
4. Förnyelse av licens enligt 1–3	300 000
5. Ändring av licens enligt 1–3	150 000
6. Licens för statligt lotteri eller lotteri för allmännyttiga ändamål	
a) omslutning, till och med 5 miljoner kronor	60 000
b) omslutning, mer än 5 miljoner kronor till och med 15 miljoner kronor	75 000
c) omslutning mer än 15 miljoner kronor	150 000
7. Ändring av licens enligt 6	40 000
8. Licens för bingo	30 000
9. Ändring av licens enligt 8	5 000
10. Licens för lokalt poolspel på hästar	3 600
11. Licens för penning-, värde- eller varuspelsautomat, per spelplats	2 800
12. Tillstånd till innehav av penning-, värde- eller varuspelsautomat	3 600
13. Licens för landbaserat kommersiellt kasinospel, per spelplats	3 600
14. Licens för kasinospel, per kasino	70 000
15. Ändring av licens enligt 14, per kasino	15 000
16. Kortspel i turneringsform	
a) licens, till och med 10 turneringar	4 000
b) licens, fler än 10 turneringar	15 000
c) licens för enstaka turnering med fler än 48 spelare	25 000

Avgift får inte tas ut för en ansökan om ändring av licens som innebär en ändrad postadress, eller en minskning av antalet spelbord eller automater. Vidare ska spelmyndigheten enligt spelförordningen ta ut en avgift för en ansökan om registrering av spelombud enligt 11 kap. 2 § spellagen. Avgiften ska tas ut med 800 kronor för varje spelombud.

En tillsynsavgift tillkommer också. Spelmyndigheten ska ta ut en avgift av licenshavaren för den tillsyn som myndigheten utövar enligt spellagen. Avgiften ska beräknas så att full kostnadstäckning uppnås för tillsynsverksamheten

# Övriga krav enligt spellagen

## Licenshavarens lämplighet

För att tillhandahålla spel i Sverige krävs att spelordnaren har en svensk licens för ändamålet. För att beviljas licens krävs att den som söker ska ha tillräcklig kunskap, erfarenhet och en fungerande organisation för att bedriva verksamheten, samt i övrigt vara lämplig för ändamålet. Regeringen föreslår ett minimumkrav som innebär att personer som saknar rättshandlingsförmåga eller har gjort sig skyldig till vissa typer av brottslighet inte kan få licens. För sökande, vars verksamhet redan nu omfattas av lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism (penningtvättslagen), krävs i princip att den sökande inte får ha begått någon väsentlig överträdelse av lagen. Samtliga fysiska/juridiska personer som beviljas licens kommer att omfattas av penningtvättslagen.

Vidare är en viktig förutsättning att det kan antas att sökanden kommer att driva verksamheten i enlighet med lag och andra författningar som reglerar verksamheten. Det innebär bland annat att vissa styrdokument enligt penningtvättslagens 2 och 6 kapitel ska finnas på plats. Bland annat ska styrdokument om lämplighet, intern styrning, kundkännedom, personuppgiftshantering, transaktionsövervakning och modellriskhantering ska finnas på plats. Samt att penningtvättslagen i övrigt efterlevs.

## Spelkonton, personuppgiftshantering och tillsyn

Licenshavaren måste vidta åtgärder för kundkännedom utöver det som anges i penningtvättslagen eftersom spellagen uppställer krav på att spelare ska registreras och viss information behöver lämnas av spelarna för det ändamålet. Licenshavare ska även för varje registrerad spelare öppna ett spelkonto. Detta kommer begränsa möjligheten till s.k. "enstaka transaktioner".

Värt att notera är att överföringar av värden inte får ske mellan spelkonton, samt att licenshavaren enbart får ta emot betalningar till ett spelkonto från en betaltjänstleverantör enligt lag (2010:751) om betaltjänster. Spellagen innehåller också vissa kompletteringar till GDPR, t.ex. att sökningar för att hitta urval av personer grundat på särskilda kategorier av personuppgifter eller uppgifter om brott, inte får göras.

Spelmyndigheten kommer att utöva tillsyn för att kontrollera regelefterlevnad av spellagen. Spelmyndigheten kommer även att utöva tillsyn över spelordnarens regelefterlevnad av penningtvättslagen. Spelmyndigheten har rätt att återkalla licenser vid allvarliga regelöverträdelser, exempelvis vid bristande åtgärder mot penningtvätt eller terroristfinansiering eller i övriga överträdelser av spellagen.

**KPMG:s observation:** Bolag som vill söka licens bör vara beredda på att visa hur deras arbete mot terroristfinansiering och penningtvätt bedrivs, samt i övrigt visa att den interna styrning sköts på ett tillfredsställande sätt. Penningtväftsfrågor blir även aktuella i den löpande verksamheten eftersom en licenshavare kan bli av med sin licens vid överträdelser av reglerna i penningtvättslagen.





# Skärpta sanktioner och stärkt spelarskydd



# Stärkt skydd av spelare

## Förstärkt spelarskydd

Licenshavare åläggs en så kallad omsorgsplikt, vilket innebär att licenshavare ska skydda spelare mot överdrivet spelande och hjälpa dem att minska sitt spelande när det finns anledning till det. Licenshavare ska erbjuda ett verktyg för självtest för att spelaren ska kunna bedöma sitt spelbeteende samt åläggs en informationsskyldighet, där licenshavaren ska hålla all relevant information om spelet tillgänglig för spelare och myndigheter på svenska.

Licenshavare ska även ge spelare möjlighet till frivillig avstängning under en viss tid eller tillsvidare samt möjlighet till omedelbar självavstängning i 24 timmar. Utöver licenshavarens eget system kommer det även att finnas ett centralt system för frivillig avstängning, vilket innebär att en spelare genom anmälan till spelmyndigheten ska kunna stänga av sig från allt spel som kräver registrering av spelaren.

Förbud mot erbjudande och lämnande av kredit för insatser i spel införs. Ett annat förbud som införs är att licenshavare inte får erbjuda eller lämna bonus annat än vid det första speltillfället. Dessa förbud motiveras i propositionen av hänsyn till skyddet av spelares hälsa, eftersom kreditgivning och bonuserbjudanden enligt regeringen kan locka spelare som redan har problem att fortsätta sitt spelande och upprätthålla spelandet på ett ohälsosamt sätt.

En licenshavare ska även kontinuerligt utbilda ledning och personal som arbetar i positioner med exponering mot spelare, exempelvis inom marknadsföring, spelövervakning, försäljning, produktutveckling och kundtjänst. Utbildningen ska syfta till att skapa medvetenhet och förståelse för riskerna med spel och vilka faktorer som påverkar spelarens spelbeteende.

## Marknadsföring

Vid marknadsföring till konsumenter ska måttfullhet iakttas. Reklam för spel i radio och TV som tillhandahålls av en olicensierad aktör får inte förekomma.

**KPMG:s observation:** Licensierade aktörer kommer behöva göra en översyn och anpassning av interna rutiner, styrdokument och utbildning av anställda relaterat till spelarskydd för att säkerställa att den så kallade omsorgsplikten efterlevs.

Erbjudandet om bonusar kan utgöra en viktig del i affärsmodellen, framförallt för online-spel. En begränsning av detta skulle kunna påverka licensierade aktörers konkurrenskraft mot andra, olicensierade aktörer. Detta riskerar att minska kanaliseringen av spelare till licensierade aktörer och kräver potentiellt att licensierade aktörer behöver se över sin affärsmodell riktad till svenska spelare.

## Skärpt straff- och sanktionssystem

I samband med införande av spelregleringen skärps straff- och sanktionssystemet, för att bland annat stänga ute oseriösa aktörer från den svenska spelmarknaden.

Den som uppsåtligen eller av grov oaktsamhet tillhandahåller otillåtet spel eller spel utan nödvändig licens, döms för olovlig spelverksamhet. Straffskalan ligger på böter till fängelse i högst två år. Vid grovt brott kan straffet uppgå till fängelse i högst sex år.

Spelmyndigheten får besluta om en sanktionsavgift om en licenshavare tilldelats en varning eller anmärkning på grund av åsidosättande av sina skyldigheter enligt spellagen. Sanktionsavgiften uppgår till lägst 5 000 kronor och högst tio procent av licenshavarens omsättning det närmast föregående räkenskapsåret. Spelmyndigheten får även återkalla licensen om åsidosättandet anses vara allvarligt.

Vidare införs möjlighet att blockera betalningstransaktioner mellan spelare och olicensierade spelföretag. Spelmyndigheten kan också förelägga internetleverantörer att upprätta varningsmeddelanden för webbplatser som erbjuder licenspliktigt spel utan licens.

### **KPMG:s observation:**

Den nya spelregleringen ställer krav på licenshavare att upprätta interna rutiner och styrdokument för bl.a. motverkande av penningtvätt och finansiering av terrorism, behandling av personuppgifter enligt GDPR, upprätthållande av spelansvar samt genomförande av utbildning för personal och styrelse. Licenserade aktörer behöver se över sin verksamhet gällande efterlevnad av såväl interna som externa regelverk, samt utbildning av personal och styrelse inom berörda områden.



# En ny punktskatt införs



# En ny punktskatt införs

## En ny punktskatt

Enligt dagens regler beläggs spel och lotteri med punktskatt enligt tre särskilda lagar. Enligt propositionen ska dessa ersättas med en ny spelskattelag, enligt vilken behållningen från licenspliktigt spel ska beskattas med en punktskatt om 18 %. Skatten föreslås att tas ut på allt licenspliktigt spel som anordnas av kommersiella aktörer och det tidigare undantaget från inkomstbeskattning för Svenska Spel och ATG tas bort. De konkurrerar därmed på samma villkor som kommersiella aktörer. Inkomster från spel som bedrivs med licens för allmännyttiga ändamål är dock undantagna beskattning.

Det är licenshavaren som är skyldig att erlägga spelskatten. Skattskyldigheten inträder när insatser tas emot för licenspliktigt spel. Punktskatten om 18 % beräknas på skillnaden mellan de sammanlagda insatserna och de sammanlagda utbetalningarna till spelarnas spelkonton under en beskattningsperiod, se förenklat exempel nedan:

Totala inbetalningar	Totala utbetalningar	Total behållning	Punktskatt
200	100	100 (200-100 = 100)	18 (0,18x100 = 18)

Någon möjlighet att utnyttja negativt beskattningsunderlag mot ett positivt underlag en senare period föreslås inte. De skattskyldiga som beräknas redovisa punktskatt med ett nettobelopp på högst 50 000 kronor under beskattningsåret kan ansöka hos Skatteverket om att få redovisa skatten på behållningen vid ett samlat tillfälle årligen istället för per månad.

**KPMG:s observation:** Det kommer enligt propositionen inte vara möjligt att utnyttja negativt beskattningsunderlag en månad mot ett positivt beskattningsunderlag en annan månad, dvs det finns ingen möjlighet att jämka beskattningsunderlaget. Detta innebär att skatt att betala kan variera från månad till månad beroende på mängden insatser och utbetalningar.

## Definitioner

Begreppen *insatser*, *utbetalningar* och *beskattningsperiod* definieras enligt följande:

- Med *insats* avses det totala värde spelaren eller annan betalar för spelarens deltagande i ett licenspliktigt spel enligt spellagen
- Med *utbetalning* avses det värde som den skattskyldige eller dennes ombud betalar till spelaren genom att tillgodoföra belopp på spelkontot eller på annat sätt. Värdet kan avse såväl kontanter som andra tillgångar
- En *beskattningsperiod* är lika med en kalendermånad och endast insatser och utbetalningar hänförliga till svenskt speldeltagande ska beaktas. Bonusar inkluderas i beskattningsunderlaget

Beskattningsunderlaget begränsas genom att det endast är insatser och utbetalningar hänförliga till *svenskt speldeltagande* som ska ingå. Vad som utgör svenskt speldeltagande skiljer sig något beroende på om spelet erbjuds online eller fysiskt. Vid spel online avses spel av spelare som är bosatta eller stadigvarande vistas i Sverige. Även om en sådan spelare vid speltillfället vistas utomlands kan följaktligen svenskt speldeltagande anses föreligga förutsatt att personen uppfyller kraven på svensk bosättning enligt 3 § folkbokföringslagen eller kan anses ha stadigvarande vistelse här såsom definieras i 3 kap, 3 § 2 inkomstskattelagen.

Med svenskt speldeltagande vid fysiskt spel avses spel på en fysisk plats inom svenskt territorium såsom på ett kasinospel på en restaurang eller på en värdeautomat i Sverige. Även spel som sker på svenska och utländska fartyg i internationell trafik inom svensk ekonomisk zon omfattas. Så länge spelet sker i ett fysiskt rum inom landets gränser saknar det alltså betydelse om spelaren är bosatt, stadigvarande vistas eller endast besöker Sverige tillfälligt.

# Skatteförfarandet

## Skatteförfarandet

Skatteförfarandelagen (SFL) föreslås tillämpas på den nya spelskatten. Skattskyldiga licenshavare ska vara registrerade hos Skatteverket och skatten ska redovisas månadsvis enligt huvudregeln. Deklarationer ska lämnas för samtliga redovisningsperioder även då spel inte anordnats under någon period.

**KPMG:s observation:** När nya punktskatter införs i Sverige tar Skatteverket oftast fram en helt ny deklaration för just denna skatt. Enligt SFL ska den som är registrerad lämna en punktskattedeklaration för varje redovisningsperiod. Detta skulle medföra att deklaration ska lämnas en gång per månad oavsett om det förekommit några skattepliktiga inbetalningar eller inte.

Deklarationstidpunkten och betaltidpunkten för punktskatter infaller enligt SFL den 12:e i andra månaden efter det att skattskyldigheten inträtt. Betalningen kommer sannolikt att regleras via skattekonto. Detta kan i sin tur komma att medföra att utländska bolag måste ansöka om ett skatteregistreringsnummer till vilket ett skattekonto kopplas.

**KPMG:s observation:** Att den nya spelskatten utformas som en punktskatt innebär för svenskt vidkommande att spelskatten utgör en tillkommande kostnad för licenshavare, utöver den inkomstskatt som licenshavares verksamhet kan vara föremål för i Sverige. Effekten av den föreslagna lagstiftningen kan med andra ord bli att licenshavare kan bli föremål för såväl spelskatt som normal bolagsskatt i Sverige. Om det är fallet kan dock normalt spelskatten hanteras som en avdragsgill kostnad vid inkomstbeskattningen. Dock erbjuds inte fullständig lindring genom att spelbehållningen undantas från inkomstskatt eller att spelskatten kan avräknas mot inkomstskatt.

Många kommersiella aktörer verkar idag på den svenska marknaden genom utländska etableringar och är därmed inte nödvändigtvis föremål för svensk inkomstbeskattning. Även för sådana aktörer är det dock viktigt att fundera kring vilka konsekvenser de föreslagna regleringarna kan få. Kan exempelvis den svenska spelskatten avräknas eller dras av mot utländsk bolagsskatt? Vad innebär egentligen den nya regleringen från ett svenskt inkomstskatteperspektiv?

Med anledning av ovan rekommenderar vi att samtliga kommersiella aktörer, och även de som verkar på den svenska marknaden genom utländska etableringar, ser över sin operativa verksamhet från såväl ett legalt, operationellt och ett skattemässigt perspektiv. Exempelvis bör transfer pricing modeller ses över och eventuellt justeras.



# Konsekvenser och uppföljning





# Konsekvenser och uppföljning

## Konsekvenser med anledning av propositionen

Det nya regelverket för med sig en rad konsekvenser för de aktörer som verkar på spelmarknaden och som behöver anpassa sina verksamheter till de nya licenskraven. Propositionen innebär även ekonomiska konsekvenser i form av den nya spelskatten samt innehåller åtgärder som syftar till stärkt skydd för spelarna.

Den som söker licens ska införskaffa ett intyg från ett ackrediterat testinstitut som styrker att den utrustning m.m. som sökanden avser använda uppfyller föreskrivna krav. Kostnaden för testning varierar beroende på hur omfattande spelsystemen är och vilka spelformer man vill ha licens för, samt vilket testinstitut man väljer, men uppskattas till ca 5 000 – 35 000 EUR. Därtill ska avgifter för licensgivning och tillsyn samt punktskatt betalas.

Reformen innebär att spelare får ett utökat skydd mot i Sverige otillåtna spelerbjudanden. Åtgärder såsom varningsmeddelanden och betalningsblockeringar förväntas leda till att spelandet hos olicensierade aktörer minskar. Vinster från spel hos aktörer utan nödvändig licens föreslås bli skattepliktiga för spelaren oavsett vem som tillhandahåller spelet. Vinster från spel hos en licensierad aktör föreslås dock normalt vara skattefria för spelaren oavsett var spelföretaget har sin hemvist. Även detta förväntas vara ett incitament för spelare att vända sig till licensierade bolag.

## Uppföljning och utvärdering

Reformen bör enligt propositionen följas upp och utvärderas bland annat med hänsyn till dess effekter på marknad, kanalisering av spel till licensierade aktörer, konsumentskydd, folkhälsa, personlig integritet och kostnadsutveckling för berörda myndigheter och skatteintäkter.

Ytterligare utredningar inom spelområdet behövs enligt propositionen och en utredning om möjligheter till IP-blockering och andra nödvändiga åtgärder för att stänga ute olicensierade aktörer bör tillsättas snarast med målet att kunna införa sådana åtgärder senast år 2022. Vidare ska t.ex. spelproblem som värdeautomater och onlinespel ger upphov till särskilt utredas.

## Nästa steg

Propositionen är vid tidpunkten för publicering av denna rapport hos riksdagen. Röstning i riksdagen om propositionen är schemalagd till den 7 juni 2018.

Regleringen föreslås träda i kraft den 1 januari 2019. Ansökan om licens ska kunna lämnas in efter den 1 augusti 2018.



## KPMG:s Gaming Group

KPMG:s Gaming Group består av erfarna rådgivare med särskild insyn och kunskap i spelindustrin, och är också en del av KPMG:s globala spelnätverk. Med samlad expertis i alla skatteområden, frågor gällande implementering, reglering och compliance, AML/CTF, GDPR och den nya föreslagna spelregleringen, kan KPMG:s Gaming Group bistå med uppkomna frågor i er verksamhet.

## Kontakt



**David Perrone**  
Partner  
KPMG Sverige  
+46 73 3272127  
[david.perrone@kpmg.se](mailto:david.perrone@kpmg.se)



**Ida Ljungkvist**  
Manager  
KPMG Sverige  
+46 70 8509783  
[ida.ljungkvist@kpmg.se](mailto:ida.ljungkvist@kpmg.se)



[kpmg.com/socialmedia](https://kpmg.com/socialmedia)

The information contained herein is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavour to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

© 2018 KPMG AB, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved

The KPMG name and logo are registered trademarks or trademarks of KPMG International.