

Finnwatch ry  
LAUSUNTO 20.2.2018

Aihe: HE-luonnos 22.12.2017, Hallituksen esitys eduskunnalle elinkeinoverolain korkovähennysrajoitusta koskevan sääntelyn muuttamisesta.

Finnwatch kiittää valtiovarainministeriötä mahdollisuudesta kommentoida luonnosta hallituksen esitykseksi korkovähennysrajoituksesta.

Suuri osa luonnokseen sisältyvistä toimenpiteistä noudattaa vuonna 2016 annetussa EU:n veronkiertodirektiivissä (2016/1164) säädettyä minimitasoa. Esitetyt muutokset korkovähennysrajoitukseen koskevatkin luonnosesityksen mukaan vain alle 300 yritystä.

Finnwatch toivoo lisää kunnianhimoa direktiivin toimeenpanoon. Koroilla tehtävä aggressiivinen verosuunnittelu on edelleen yleistä, ja ehdotetussa muodossa hallituksen nykyinen esitys ei noudata OECD:n verovälttelyn vastaisen BEPS-hankkeen suosituksia.

Suomessa yritysten korkoihin perustuvaa verosuunnittelua suitsittiin viimeksi vuonna 2014 voimaan astuneella korkovähennysrajoituksella (EVL 18 a §). Toimenpide osoittautui erittäin onnistuneeksi. VATTin viime vuonna julkaiseman tutkimuksen<sup>1</sup> mukaan säännös vähensi odotetulla tavalla yritysten korkomenoja haittaamatta yritysten toimintaa. Onnistunut korkovähennysrajoitus rajoitti aggressiivista verosuunnittelua, mutta jätti lainsäädäntöön edelleen porsaanreihiä. Hallituksen tulee nyt sulkea korkovähennysrajoitusta koskevaan säännökseen vuonna 2014 jääneet puutteet.

Esitämme seuraavassa keskeisimmät muutostarpeet hallituksen luonnosesityksen:

1. Korkomenojen vähentämiskelpoisuus tulee rajata 10 prosenttiin yrityksen oikaistusta tuloksesta (EBITD). Nyt hallitus esittää rajaksi hyvin korkeaa 25 prosenttia. OECD:n BEPS-hankkeessa rajaksi on suositettu 10–30 prosenttia, mutta OECD:n mukaan haarukan yläpää tulee kyseeseen vain, jos esimerkiksi vähennyskeltottomien korkomenojen lykkäämismahdollisuutta on rajattu tai jos maassa on poikkeuksellisen korkea korkotas<sup>2</sup>. Suomessa nämä perustelut eivät täyty. Korkorajoituksen prosenttirajaa tiukentamalla oman ja vieraan pääoman verokohtelua tasataan ja aggressiivisella verosuunnittelulla saatavia veroetuja vähennetään ratkaisevasti. Markkinoiden toimivuuden kannalta on myös tärkeää, ettei verotuksella kannusteta riskialttiiseen, raskaasti velkarahoitteiseen yritystoimintaan.

<sup>1</sup> VATT, [http://vatt.fi/artikkeli/-/asset\\_publisher/suomen-korkovahennysrajoitus-hillitsi-monikansallisten-yritysten-voitonsiirtoa](http://vatt.fi/artikkeli/-/asset_publisher/suomen-korkovahennysrajoitus-hillitsi-monikansallisten-yritysten-voitonsiirtoa)

<sup>2</sup> OECD, <http://www.oecd-ilibrary.org/docserver/download/2316491e.pdf?expires=1516700370&id=id&accname=guest&checksum=03AC1C916EACF13B632BBD6BE4E51517>

2. Etuyhteysosapuolille maksettavien lainojen ei tule olla lainkaan vähennyskelpoisia, jos etuyhteysosapuolen toisessa maassa tulosta tosiasiallisesti suorittama vero on keskimäärin alle 3/4 Suomen tasosta. Nykyisellä yhteisöverotasolla tämä tarkoittaisi 15 prosentin rajaa. Edellä esitetty poikkeuksellisen alhaisen verotuksen tasoa arvioiva raja olisi linjassa väliyhteisölaissa (16.12.1994/1217, 2 §) asetetun tason kanssa.

3. Vähäisiä korkomenoja koskevan poikkeuksen rajaa tulee laskea esimerkiksi 100 000 euroon. Hallituksen esityksen luonnoksessa raja on säilytetty nykyisessä 500 000 eurossa. Tämä on summa, jonka alle jäävät etuyhteysosapuolelle (kuten konsernin omalle rahoitusyhtiöille) maksetut korkomenot yritykset voivat vähentää kokonaan. Käytännössä korkea raja tarkoittaa 100 000 euron<sup>3</sup> automaattista verotukea kaikille kansainvälisille konserneille, joilla on rahoitusyhtiö matalan verotuksen maassa. Suomi on jo saanut EU komission julkaisemassa raportissa moitteita siitä, että nykyisen korkovähennysrajoituksia koskevan säännöksemme raja-arvot (ks. korkea raja-arvo myös kohdassa 1) ovat liian anteliaita ja mahdollistavat aggressiivisen verosuunnittelun jatkumisen<sup>4</sup>.

4. Muille kuin etuyhteysosapuolille maksettuja nettokorkomenoja yritys voisi hallituksen esityksessä annetun luonnoksen mukaan vähentää jopa 3 000 000 euroon asti. Rajaa ei perustella luonnosesityksessä mitenkään, vaikka näin korkea raja avaa tarpeettomasti mahdollisuuksia verosuunnitteluun. Esimerkiksi pääomasijoittajat ovat voineet järjestellä rahoituksensa konsernin ulkopuoliseksi ja jatkaa korkojen käyttöä aggressiivisessa verosuunnittelussa sääntelyn estämättä. Rajaa tulisikin laskea alemmas, esimerkiksi 1 000 000 euroon. Korkovähennysrajoitusta koskevassa pykälässä tulee myös täsmentää, että keinotekoiset holdingyhtiörakenteet tulee sivuuttaa, kun arvioidaan, onko laina otettu etuyhteysosapuolelta.

5. Vähennyskeltottomien korkomenojen lykkäämismahdollisuus tulee rajata enintään kolmeen vuoteen. Mikäli hallitus aikoo säilyttää korkeat vähennyskelpoisten korkomenojen prosenttirajat (ks. kohta 1, 3 ja 4), lykkäämismahdollisuutta tulee rajata entisestään OECD:n kohdassa 1 mainitun suosituksen mukaisesti.

6. Konserniin kuulumattomia itsenäisiä yrityksiä ei tule rajata korkovähennysrajoituksen ulkopuolelle. Tämä direktiivin sisältämä harkinnanvarainen poikkeus avaisi mahdollisuuden verosuunnitteluun. Itsenäiset yhtiöt voivat harjoittaa aggressiivista korkoverosuunnittelua käyttämällä hyväksi esimerkiksi vakuutuskuoria. Verottajan mukaan erityisesti ulkomaisten vakuutuskuorien käyttö on lisääntynyt räjähdysmäisesti viime vuosina. Itsenäisten yhtiöiden sisällyttäminen korkovähennysrajoitusten piiriin ei haittaisi normaalia yritystoimintaa, mutta vaikeuttaisi kaikkein aggressiivisimpia verojärjestelyjä. Finnwatchin lausunnossa ei ole huomioitu rajoituksen mahdollisia vaikutuksia asunto-osakeyhtiöiden lainojen korkokuluihin. Tämä on syytä selvittää valtiovarainministeriön jatkovalmistelussa.

---

<sup>3</sup> 500 000€ x 20% = 100 000 €

<sup>4</sup> Euroopan komissio,

[https://ec.europa.eu/taxation\\_customs/sites/taxation/files/resources/documents/taxation/gen\\_info/economic\\_analysis/tax\\_papers/taxation\\_paper\\_61.pdf](https://ec.europa.eu/taxation_customs/sites/taxation/files/resources/documents/taxation/gen_info/economic_analysis/tax_papers/taxation_paper_61.pdf)

7. Holdingyhtiöillä tehtävä yrityskauppoihin ja konserniavustuksien käyttöön liittyvä korkoverosuunnittelu tulee lopettaa täsmätoimilla esimerkiksi Ranskan tai Alankomaiden mallin mukaan (ks. hallituksen luonnosesityksen kohta 1.4 *Kansainvälinen kehitys ja ulkomaiden lainsäädäntö*). Näissä molemmissa maissa pöytälaatikkoyhtiöille maksettavien korkojen vähennyskelpoisuutta on rajattu, kun tietyt ehdot täyttyvät.

Edellä mainittujen muutosten lisäksi huomautamme, että sivulla 24 olevan taulukon 3. sisältöriviltä saa väärän kuvan nykyisen sääntelyn soveltuvuusalaista. Nykyinen korkovähennysrajoitusta koskeva sääntely koskee nimenomaan etuyhteysosapuolille maksettuja korkoja.

Helsingissä 19.2.2018

Sonja Vartiala  
toiminnanjohtaja  
Finnwatch ry