

Asia: VN/7982/2025

Lausuntopyyntö luonnoksesta hallituksen esitykseksi eduskunnalle korkovähennysrajoitusta koskevan sääntelyn muuttamisesta

Lausunnonantajan lausunto

Voitte kirjoittaa lausuntonne alla olevaan tekstikenttään

Valtiovarainministeriö (VM) on pyytänyt lausuntoja hallituksen esityksestä korkovähennysrajoitusta koskevan sääntelyn muuttamisesta. Esityksessä ehdotetaan muutettavaksi elinkeinotulon verottamisesta annetun lain korkovähennysrajoitussäännöstä siten, että yhteisö saisi eräin edellytyksin vähentää muutoin vähennyskeltottomia nettokorkomenoja, mikäli ne kertyvät lainoista, joilla rahoitetaan huoltovarmuuskriittisiä pitkän aikavälin infrastruktuurihankkeita. Yhteisön olisi oltava CER-direktiivissä (EU 2022/2557) tarkoitettu kriittinen toimija. Lausuntonaan Pohjolan Voima esittää seuraavaa.

Korkovähennysoikeuden palauttaminen tietyille energiahankkeille tärkeää:

Pohjolan Voima pitää erittäin tärkeänä, että korkovähennysoikeus palautetaan huoltovarmuuden kannalta kriittisille investoinneille, joita ovat muun muassa Olkiluoto 3 -ydinvoimalaitoshanke (OL3) ja suunnitteilla olevat mankalayhtiöiden pumppuvoimalaitoshankkeet. Ilman korkovähennysoikeuden palauttamista jo tehdyille OL3 investoinnille aiheutuu perusteettomia lisäkustannuksia ja uusien hankkeiden investointiedellytykset vaarantuisivat.

Esitystä sovellettava takautuvasti jo vuoden 2025 verotuksessa:

Pitkään valmistelussa ollut esitys on tärkeä saada voimaan mahdollisimman pian. Pohjolan Voima esittää, että uutta 18 c §:ää sovellettaisiin takautuvasti jo vuodelta 2025 toimitettavassa verotuksessa. Myös perusteluihin olisi tarpeen tehdä tätä koskeva tarkennus, jonka mukaan pykälää sovellettaisiin myös ennen lain voimaantuloa aloitettuihin ja toteutettuihin 2 momentin mukaisiin kriittisiin ja laajamittaisiin infrahankkeisiin.

Pohjolan Voima pitää takautuvaa voimaantuloa perusteltuna jo yksinomaan sen vuoksi, että asian valmistelu on kestänyt pitkään. Elinkeinovalain korkovähennysrajoitussäännökseen tehtiin laajoja

muutoksia 1.1.2019 voimaan tulleessa veron kiertämisen estämistä koskevan direktiivin korkorajoitussäännösten toimeenpanon yhteydessä. Eduskunta antoi tuolloin ponsilausuman ja nykyinen hallitus on jo kolmas, jonka ohjelmaan korkovähennysoikeuden palauttaminen tietyille energiahankkeille on kirjattu. Pohjolan Voiman käsityksen mukaan poliittinen tahtotila korkovähennysoikeuden palauttamiselle jo käyttöönotetulle useiden miljardien OL3-investoinnille on ollut vahvaa ja nykytilanteessa mankalayhtiön toteuttamalle investoinnille aiheutuisi perusteettomia ja kohtuuttomia lisäkustannuksia.

Laaja-alaisuuden määrittely vaatii täsmentämistä:

Esityksen soveltamisalaan kuulumisen edellyttäisi lausunnolla olevan luonnoksen mukaan, että hankkeella tuotetaan, kehitetään, käytetään tai ylläpidetään laajamittaista infrastruktuuria. Esityksessä ei kuitenkaan ole tarkemmin kuvattu, miten laajamittaisuutta arvioidaan. Tämä tulisi määritellä, jotta välttyttäisiin jatkossa tulkintaerimielisyyksiltä.

Hankkeen kuulumisesta soveltamisalaan saatava sitova ennakotieto:

Esityksen soveltamisalaan kuuluvan hankkeen toteuttavan toimijan tulisi kuulua ns. CER-direktiivin mukaiseen kriittisen toimijan luetteloon. CER-direktiivin mukaiset kriittiset toimijat tunnistaisi energia-alan osalta työ- ja elinkeinoministeriö. Esityksessä ei ole kuitenkaan määritelty, kuka tunnistaa ne kriittisten toimijoiden hankkeet, jotka kuuluvat esityksen soveltamisalaan. Pohjolan Voima esittää, että lakiin ja sen perusteluihin kirjattaisiin selkeästi, että työ- ja elinkeinoministeriö tunnistaisi myös kriittisen yhteisön energiahankkeet. Lisäksi Pohjolan Voima pitää ennakoitavuuden kannalta välttämättömänä, että energiahankkeiden investointia suunnitteleva yhteisö saisi hyvissä ajoin ennen investointipäätöstä työ- ja elinkeinoministeriöltä sitovan ennakotiedon siitä, onko yhteisö kriittinen toimija ja hanke huoltovarmuuskriittinen pitkän aikavälin infrastruktuurihanke. Asia tulisi lisätä esityksen 18 c § pykälään ja sen perusteluihin.

Selvityselvoitteessa tulisi ottaa käyttöön pääasiallisuusperiaate:

Lakiluonnoksen 18 c §:n 4 momentin mukaan yhteisön on selvitettävä erikseen infrastruktuurihanketta koskevasta toiminnasta saadut tulot ja muusta toiminnasta saadut tulot sekä niihin kohdistuvat menot ja muut vähennykset samoin kuin mainittuihin toimintoihin kohdistuvat varat ja velat. Selvitys- ja kohdistamisvaatimus voi aiheuttaa kohtuutonta lisätyötä. Pohjolan Voima esittää, että selvityselvollisuudessa otettaisiin käyttöön pääasiallisuusperiaate: jos yhtiön toiminta koostuisi pääasiassa infrastruktuurihankkeesta ja muuta toimintaa olisi vähän (esim. alle 10 % yhtiön liikevaihdosta), 18 c §:n 4 ja 5 momenteissa tarkoitettua jaottelua ja selvitystä ei tarvitsisi tehdä.

Yksityisomistuksen vaikutusta vähennyskelpoisuuteen tarpeen täsmentää:

Esityksen 18 c §:n 7 momentissa säädettäisiin tarkemmin infrastruktuurihankkeen varsinaisesta nettokorkomenojen vähennyskelpoisesta määrästä. Pohjolan Voima pitää esitettyä 7 momenttia vaikeaselkoisena ja sanamuotoja käytännön toteuttamisen kannalta ongelmallisina. Esitys voi johtaa siihen, että hyvinkin pieni osakeomistus aiheuttaa osakkeenomistajan antaman lainan koron

joutumisen täysimääräisten korkovähennysrajoitusten piiriin. Jotta ehdotettu poikkeus olisi käytännössä toimiva, Pohjolan Voima esittää, että 7 momentissa oleva viittaus yksityisomistajaan korvattaisiin 18 b §:n 5 momentissa, tasetestivapautuksen yhteydessä olevalla viittauksella kymmenen prosentin omistusosuuteen.

Lisäksi Pohjolan Voima esittää, että lain perusteluissa esitettäisiin laskukaava nettokorkomenojen vähennysoikeudesta uuden infrapoikkeuksen soveltamisesta, kuten elinkaarihankkeiden infrapoikkeusta koskevassa hallituksen esityksessä HE 202/2022 vp on tehty.

Lopuksi Pohjolan Voima yhtyy yhteisyrityksensä Teollisuuden Voiman (TVO) antamaan lausuntoon, jossa TVO on seikkaperäisesti käsitellyt esitykseen liittyviä muutostarpeita ja esittänyt myös konkreettisia muutosesityksiä.

POHJOLAN VOIMA OYJ

Voit jättää kommentit lausuntoon myös liitteenä

[Final lausunto korkovähennysoikeus 30052025.pdf](#)

Tykkyläinen Ilkka
Pohjolan Voima Oyj

Larnimaa Riitta
Pohjolan Voima Oyj