

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Elinkeinoelämän keskusliitto EK ry	<p>"Infrapoikkeuksen laajentaminen jää vajaaksi</p> <p>-- kokonaishankepalveluiden (Public Private Partnership) sekä Mankala-yhtiöiden ottaminen poikkeuksen piiriin olisi perusteltua ja että keskusteluja komission kanssa tulisi jatkaa tältä osin mahdollisimman pian."</p>			
CAPEX Advisors Oy	<p>"Korkojen verovähennyskelpoisuuden rajoittamisella on potentiaalisesti suuri vaikutus julkisen sektorin infrastruktuuri- ja toimitilainvestointeihin, jotka on päätetty toteuttaa yhtiömuotoisina. Nykyinen korkojen verovähennysoikeuden rajoittaminen myös näiden investointien osalta voi aiheuttaa merkittäviä lisäkustannuksia ja riskejä julkisen sektorin toiminnalle ja yleisen edun mukaisten palvelujen tuotantoon. Tämän vuoksi CAPEX Advisors pitää tärkeänä nyt ehdotettavaa pitkän aikavälin julkisina infrastruktuurihankkeina pidettäviä hankkeita koskevan säännöksen soveltamisalan laajennusta, missä korkovähennysoikeuden rajoitusta ei sovellettaisi julkisiin infrastruktuuriyhtiöihin, jotka vastaavat julkisen infrastruktuurin toteuttamisesta tai ylläpidosta."</p>	<p>"Hallituksen esitysluonnoksen mukaisesti julkisena infrastruktuuriyhteisönä pidettäisiin julkisyhteisön omistuksessa olevaa kiinteistöä, väylää tai muuta infrastruktuuria hallinnoivaa yhtiötä taikka kunta- tai hyvinvointiyhtiötä. CAPEX huomauttaa tähän liittyen, että julkisomisteiset esimerkiksi kiinteistöjä omistavat yhtiöt voivat usein olla järjestetty muotoon, jossa julkisomisteinen, esimerkiksi kunnan omistama, emoyhtiö (toimitilayhtiö) omistaa useita kiinteistöyhtiöitä, jotka omistavat varsinaiset rakennukset. Näissä omistusrakenteissa lainat voivat olla kiinteistöyhtiöissä ja tällöin myös mahdolliset korkojen vähennyskelpoisuuden haasteet syntyvät näissä alayhtiöissä. CAPEX haluaa kommentoida, että korkojen verovähennysoikeuden rajoituksen poikkeamaa tulisi soveltaa myös näihin alayhtiöihin halutun julkisten toimitila- ja infrainvestointeja koskevan tavoitteen saavuttamiseksi."</p> <p>"CAPEX pitää myös tärkeänä, että valmistelua, jonka tuloksena korkovähennysoikeuden rajoitusta ei sovellettaisi julkisyhteisöjen kokonaan tai osittain yksityisen tahon omistamalta hankeyhtiöltä kokonaishoitopalveluna hankkimiin infrastruktuurihankkeisiin (PPP-hankkeet), jatketaan. PPP-hankkeiden osalta eduskunta on vuoden 2018 alusta mahdollistanut PPP-hankkeiden hyödyntämisen valtion lisäksi muillekin julkisille tahoille. Samalla mahdollistettiin hankemallin hyödyntäminen liikenneinfrastruktuurin lisäksi myös muuhun infrastruktuuriin, kuten toimitiloihin. Korkojen vähennyskelpoisuuden rajoittaminen voi hankkeen yksityiskohdista riippuen vaikuttaa negatiivisesti PPP-mallin käyttämisen taloudelliseen mielekkyyteen julkisen sektorin infrastruktuurihankkeissa ja tämän vuoksi rajoitus ei ole näiden hankkeiden osalta tarkoituksenmukainen.</p> <p>Lisäksi Suomessa on vastikään perustettu kolme yhtiötä suunnittelemaan suuria ratahankkeita. Toteutuessaan nämä ratainvestoinnit ovat kukin suuruusluokaltaan useita miljardeja euroja. Jo perustetut suunnittelyyhtiöt ovat toistaiseksi valtion ja kuntien omistamia, mutta rakentamisvaiheen käynnistyessä olisi tärkeää pitää taloudellisesti mielekkäänä vaihtoehtona myös eläke- tai muun sijoituspääoman hyödyntäminen osana yhtiöiden omistajapohjaa. Merkittävä osa ratahankkeiden rakentamisvaiheen rahoituksesta tulee todennäköisesti olemaan lainaa, joten siksi korkojen verovähennettävyydellä voi olla korkoympäristöstä riippuen ratkaisevan tärkeä rooli yhtiön taloudelle ja siten julkisen palvelun kustannuksille ja toteutusvaihtoehdoille."</p>		

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Fennovoima Oy	<p>"On hyvä, että lakiuudistus etenee, vaikka lakimuutoksen vaikutukset jäävätkin vielä auki ydinvoima-alan Mankala-yhtiöiden osalta. Fennovoima alkaa suunnitelmien mukaan tuottamaan sähköä vuonna 2029, jonka jälkeen korkovähennysten täysi käyttömahdollisuus muodostuu meille merkittäväksi. Mikäli laissa ei tulla huomioimaan ydinvoima-alan Mankala-yhtiötä, tulisi lakimuutos aiheuttamaan yhtiöiden omistajille merkittäviä lisäkuluja. On tärkeää, että ydinvoima-alan Mankala-yhtiöiden mahdollisuus korkorajituspoikkeuksien hyödyntämiseen tullaan selvittämään. Mankala-yhtiöt eivät tee verosuunnittelua, vaan verot maksavat yhtiön omistajat saamastaan lisäarvosta."</p>	<p>"Ydinvoimalla on merkittävä vaikutus Suomen vihreässä siirtymässä sekä Suomen talouden kilpailukyyn varmistamisessa. Fennovoima tulee tuottamaan sähköä määrän, joka vastaa noin 10 % nykyisestä sähkön kulutuksesta Suomessa. Ydinvoimarakentaminen lisää Suomen huoltovarmuutta ja energiaomavaraisuutta, sekä tukee vihreää siirtymää ja päästövähennystavoitteita vakaana ja vähäpäästöisenä sähkön tuotantomuotona."</p>		
Keskuskauppakamari	<p>"Keskuskauppakamari pitää julkisia infrastruktuurihankkeita koskevan poikkeuksen laajentamista perusteltuna."</p>		<p>"Keskuskauppakamari pitää lisäksi tärkeänä, että keskusteluja komission kanssa jatketaan kokonaishankepalveluita ja Mankala-yhtiötä koskevien korkorajituspoikkeuksien säätämiseksi."</p>	
Pohjolan Voima Oyj			<p>"On tärkeää ratkaista ydinvoima-mankalaa koskeva ongelma</p> <p>Säädettäessä nykyisin voimassa olevaa korkovähennysrajoitussäännöstöä vuonna 2018 eduskunnan valtiovarainvaliokunta piti tärkeänä, että veronkiertämisen estämistä koskevan direktiivin sallimat poikkeukset käytetään laajasti hyväksi ja valiokunnan mietintö sisälsi ehdotuksen pensilausuman antamisesta, jonka eduskunta hyväksyi ja totesi eduskunnan edellyttävän hallituksen jatkavan selvitystä ns. mankala-yhtiöiden toteuttamien, ydinvoiman rakentamista ja käyttämistä koskevien voimalaitoshankkeiden rajaamiseksi korkovähennysrajoitusten ulkopuolelle direktiivissä tarkoitettuna pitkän aikavälin julkisena infrastruktuurihankkeena.</p> <p>Mikäli infrapoikkeusta ei voida eduskunnan pöytäkirjan mukaisesti laajentaa koskea kattamaan ydinvoimatoimintaa harjoittavia mankala-yhtiötä, on tärkeä löytää joku muu ratkaisu, jolla ydinvoima-mankala välttyy perusteettomilta veroaikaisuuksiltaan."</p>	
Senaatti-kiinteistöt	<p>"Senaatti-kiinteistöt kannattaa muutoksia, jotka koskevat pitkän aikavälin julkisina infrastruktuurihankkeina pidettävien hankkeiden säännöksiä."</p>			
STTK ry	<p>"Julkisyhteisöjen omistamien, julkisia infrastruktuurihankkeita toteuttavien yritysten jättäminen tasevapautusta koskevien tiukennusten ulkopuolelle on perusteltua."</p>			
Suomen Ammattiliittojen Keskusjärjestö SAK ry	<p>"-- -- Esitys ja siihen sisältyvä takautuva soveltuvuus ovat perusteltuja. Todettakoon, että ehdotetun lain sanamuoto on kuitenkin jossain määrin epäselvä sen suhteen, minkälaisia omistusrakenteita pidetään hyväksyttävänä."</p>			

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Suomen Kuntaliitto	<p>"Kuntaliitto kannattaa EU:n ja kansallisen tason kehitystä pyrkä hiltsemään aggressiivista verosuunnittelua ja veronkiertoa. Tähän Suomi on sitoutunut osana BEPS-hankkeen toimeenpanoa. Korkovähennysrajoitus on osaltaan hyvä keino kitkeä erityisesti kansainvälistä haitallista verosuunnittelua. Direktiivin mahdollistama liikkumatila pitkän aikavälin julkisten infrastruktuurihankkeiden osalta jäi kansallisessa lainsäädännössä valmisteltavaksi vielä korkovähennysrajoitusten poikkeuksista edellisen kerran säädettäessä.</p> <p>Komission kanssa käytyjen keskustelujen jälkeen korkovähennysrajoitukseen tehtävä poikkeus pitkän aikavälin julkisissa infrastruktuurihankkeissa kuntayhtiöiden osalta on muotoiltu elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 18 b §:ssä. Poikkeus kattaa rahoituksen julkisille infrastruktuuriyhteisöille, joiden määritelmä sisältyy EVL 18 b §:n neljenteen momenttiin. Voimassa oleva lainsäädäntö mahdollistaa poikkeuksen vain sosiaalisen asuntotuotannon osalta. Määrittely kattaa tarpeen ottaa korkovähennysrajoitusten poikkeus huomioon kunnallisten yhtiöiden kautta harjoitettavissa infrastruktuurihankkeissa. On myös kannatettavaa, että lakiin sisällytettäisiin mahdollisuus vähentää korkomenot poikkeuksen kattavissa tilanteissa takautuvasti myös vuoden 2020 osalta."</p>	<p>"Julkisia infrastruktuurihankkeita toteutetaan myös julkisyhteisöjen kokonaan tai osittain yksityisen tahon omistamalla hankeyhtiöltä kokonaisuhoitopalveluna hankkimiin infrastruktuurihankkeisiin sekä niin sanottujen Mankala-yhtiöiden toteuttamiin ydinvoiman rakentamista ja käyttämistä koskeviin voimalaitoshankkeisiin. Monet näistä hankkeista ovat keskeisiä muun muassa hiilineutraalisuustavoitteiden saavuttamisen kannalta. Korkovähennysrajoitusten poikkeusten ulottamisessa myös ko. hankkeisiin liittyy vielä selvittettäviä Euroopan unionin valtioneuvoston mukaisuuteen liittyviä kysymyksiä. Kuntaliitto pitää tärkeänä, että tavoitteena pidetään vähennysrajoituspoikkeusten ulottamista myös yksityistä rahoitusta käsittäviin merkittäviin julkisiin infrastruktuurihankkeisiin ja että asian selvittelyä jatketaan. Asian valmistelun kannalta on syytä toimia ripeästi. Käytännössä monissa infrastruktuurihankkeissa on ennustettavuuden takia perusteltua käyttää rahoituksessa pitkiä, kiinteitä korkoja. Viimeaikaisessa kehityksessä nimenomaan pitkät 5–30 vuoden korot ovat nousseet voimakkaasti lyhyempiin korkoihin verrattuna."</p>		
Suomen Veroasiantuntijat r.y.	<p>"Sekä julkisomisteiset että yksityisten tahojen omistamat yhteisöt toteuttavat infrastruktuurihankkeita suurelta osalta velkarahalla. Ehdotettu lakimuutos asettaisi julkisomisteiset tahot olennaisesti yksityisomisteisia tahoja edullisempaan kilpailuasemaan infrastruktuurihankkeiden toteuttajina. Ehdotetun muutoksen voidaan arvioida merkittävästi vähentävän kilpailua, koska se sallisi markkinaehtoisten korkojen vähentämisen rajoituksetta julkisomisteisille yhtiöille, kun taas yksityisomisteiset tahot ja julkisten ja yksityisten tahojen yhteisyritykset olisivat korkovähennysrajoitusten piirissä. SVA katsoo, että verolainsäädännöllä ei tulisi luoda ehdotetun kaltaisia esteitä markkinoiden toiminnalle.</p> <p>Jos infrastruktuurihankkeita koskeva poikkeussäännös kuitenkin päätetään toteuttaa, SVA pitää tärkeänä, että esitysuunnoksessa viitattujen komission kanssa käytyjen kilpailuoikeudellisten keskustelujen sisältö ja johtopäätökset avataan hallituksen esityksessä yksityiskohtaisesti. Vaikkakin pitkäaikaisten julkisten infrastruktuurihankkeiden rajaaminen korkovähennysrajoitusten ulkopuolelle perustuu ATAD:iin, tämä ei itsessään poista poikkeussäännöksen mahdollisesti liittyvää valtioneuvoston ongelmaa.</p> <p>Infrastruktuurihankkeita koskevan poikkeuksen soveltamisalan osalta SVA katsoo, että esitysuunnoksen lakitekstin muotoilu suhteessa säännöksen perusteluihin on epäselvä. Ehdotetussa EVL 18b §:n 2 momentissa luetellaan ainoastaan tietyt infrastruktuurihankkeet, kun taas perustelujen mukaan poikkeusta sovelletaan myös muihin julkisomisteisiin infrastruktuurihankkeisiin (s. 37). SVA katsoo, että poikkeussäännöstä ei lähtökohdallisesti voida tulkita ehdotetulla tavalla laajentavasti."</p>			

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Suomen Yrittäjät ry		<p>"Ehdotettu infrastruktuuripoikeus koskisi vain täysin julkisyhteisöjen omistamia yhtiöitä. Olemaisia ja yhteiskunnalle tärkeitä infrastruktuurihankkeita toteutetaan nykyisin myös yksityisin varoin ja kokonaisuhoitopalveluhankkeina. Pidämme tärkeänä, että yksityisin varoin toteutettuja infrastruktuurihankkeita ei aseteta eriarvoiseen asemaan täysin julkisomisteisten yhtiöiden toteuttamiin infrastruktuurihankkeisiin nähden. Suomen Yrittäjät katsoo, että yhdenvertaisuusnäkökulmasta tarkasteltuna olisi perusteita ottaa myös yksityisin varoin toteutetun infrastruktuurihankkeet infrastruktuuripoikkeussäännöksen piiriin, ja että tältä osin asian selvittämistä sekä keskusteluja komission kanssa tulee jatkaa."</p>		
Suomi-rata Oy	<p>"Suomi-rata Oy kannattaa esitettyjä muutoksia julkisten infrastruktuurihankkeiden osalta."</p>	<p>"Lisäksi halutaan, että otettaisiin huomioon mahdollisuus laajentaa omistus julkisten tahojen lisäksi työeläkeyhtiöihin tai muihin infrastruktuuriin sijoitaviin tahoihin. Tämä tulisi kyseeseen erityisesti suurissa ratakankkeissa, joissa hankeyhtiön infrastruktuuri kytkeytyy valtion omistamaan infrastruktuuriin ja joiden lainojen takaisinmaksukyky perustuu mahdollisesti ainakin osittain julkiseen rahoitukseen."</p>		
Teollisuuden Voima Oyj	<p>"-- --Eduskunnan antama tehtävä hallitukselle on kirjattu eduskuntakäsittelyn jälkeisiin hallitusohjelmiin. TVO:lle olikin yllätys, että HE-luonnoksesta vielä tässä vaiheessa puuttui Mankala-yhtiötä koskeva muutosesitys, mutta TVO pitää hyvänä HE-luonnokseen otettua kirjausta, että asian selvittämistä tulee vielä jatkaa."</p>		<p>"Suomen on otettava mahdollisimman nopeasti käyttöön veron kiertämisen estämistä koskevan direktiivin (jäljempänä "Direktiivi") salilima poikeus koskien pitkän aikavälin julkisia infrastruktuurihankkeita Mankalayhtiöiden toteuttamien ydinvoiman rakentamista ja käyttämistä koskevien laitoshankkeiden osalta. Sen takia elinkeinoverolain 18 b §:ää pitää pikaisesti muuttaa pääministeri Sanna Marinin hallitusohjelman kirjauksen mukaisesti siten, että yleistä korkovähennysrajoitussäännöstä ei jatkossa sovellettaisi Mankala-yhtiöihin ja niiden toteuttamiin ydinvoiman rakentamista ja käyttämistä koskeviin laitoshankkeisiin. Tämä mahdollistaisi sen, että korkorajoituksen soveltumisesta mahdollisesti aiheutuva verorasitus ei kohdistuisi yhteiskunnallisesti ja ilmastomuutoksen torjunnassa tärkeään ydinvoimaan.</p> <p>Direktiivin mukaan kansallisena vapaaehtoisena poikkeuksena korkorajoituksen ulkopuolelle voidaan jättää pitkän aikavälin julkiset infrastruktuurihankkeet, joilla tuotetaan, kehitetään, käytetään tai ylläpidetään laajamittaista omaisuutta, jonka jäsenvaltio katsoo olevan yleisen edun mukainen."</p>	

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
	<p>"Ulkoisten rahoituskustannusten ottaminen korkovähennysrajoitusten piiriin Mankala-yhtiöissä vaikeuttaisi Suomen energia- ja ilmastostrategian, EU:n vuodelle 2030 asettamien ilmasto- ja energiavoittojen ja hallitusohjelman hiilineutraalius 2035 -tavoitteiden täyttämisen kannalta ja yhteiskunnallisesti tärkeiden velkavetoisten ydinlaitosinvestointien tuloa Suomeen sekä nostaisi ydinenergialla tuotetun sähkön hintaa tarpeettomasti. Myös useimpien suurimpien eduskuntapuolueiden puheenjohtajat pitävät ydinvoiman lisäämistä nopeimpana toimenä ilmastonmuutoksen torjunnasta.</p> <p>Voimassa olevan ydinenergialain (990/1987, myöhemmin "YEL") mukaan ydinenergian käytön on oltava yhteiskunnan kokonaisedun mukaista. Yhteiskunnan kokonaisuus arvioidaan ydinlaitosta tai yksikköä koskevassa valtioneuvoston periaatepäätöksessä ja myöhemmin YEL:n mukaisia ydinlaitoslupia myönnettäessä. Valtioneuvoston on harkittava periaatepäätöstä yhteiskunnan kokonaisedun kannalta ja otettava huomioon ydinlaitoksesta aiheutuvat hyödyt ja haitat kiinnittäen YEL 14 §:n mukaisesti erityisesti huomiota ydinlaitoshankkeen tarpeellisuuteen maan energiahuollon kannalta.</p> <p>Ydinvoimalaitoksen rakentaminen ja käyttäminen tuleekin katsoa Direktiivin määritelmän mukaiseksi infrastruktuurihankkeeksi, joka siten voidaan ottaa kansallisen poikkeuksen piiriin."</p>		<p>"–Mankala-yhtiöt ja niiden toteuttamat ydinvoiman rakentamista ja käyttämistä koskevat laitoshankkeet voidaan rajata korkovähennysvoikeuden soveltamisrajoituksen ulkopuolelle. Kyse ei ole kielletystä valtiontuesta, koska ei ole olemassa muita toimijoita, jotka olisivat samankaltaisessa, tosiasiallisessa ja oikeudellisessa asemassa kuin Mankala-yhtiöt, eikä siten poikkeuksen laajentamisessa Mankala-yhtiöihin ole kysymys valikoivasta tuesta. Kuten HE-luonnoksessa todetaan, jos poikkeustoimenpide on perusteltavissa viitejärjestelmän luonteella ja yleisellä rakenteella, toimenpidettä ei pidetä valikoivana. Mankala-periaate on hyväksytty osaksi suomalaista verojärjestelmää ja on siten kansallisen viitejärjestelmän mukainen.</p> <p>Säännöstömuutos on toteutettava pikaisesti, koska useimpien suurimpien eduskuntapuolueiden puheenjohtajat pitävät ydinvoiman lisäämistä nopeimpana toimenä ilmastonmuutoksen torjunnassa. EU-komission kanssa käytyjen keskusteluiden perusteella valtiovarainministeriön tunnistamat haasteet valtiontukinäkökulmasta on ratkaistava mahdollisimman nopeasti."</p>	
Teollisuuden Voima Oyj	<p>"Ydinlaitosyksikön rakentamisessa ja käytössä on kyse erittäin pitkän aikavälin kansallisen energia- ja ilmasto- ja ympäristöpolitiikan mukaisesta energiahankkeesta. Koska Direktiivi mahdollistaa tällaisten hankkeiden jättämisen korkovähennysrajoitussäännösten soveltamisalan ulkopuolelle, TVO uudistaa jo aikaisemmin esittämänsä, että Suomen valtion tulee implementoida Direktiivin sallima infrastruktuurihankkeita koskeva vapautus-/poikkeussäännös ydinvoimalaitoshankkeiden osalta mahdollisimman nopeasti. Tälle esitykselle on olemassa vahva poliittinen tuki sekä hallituksessa että oppositiossa."</p>		<p>"HE-luonnoksessa on laajasti perusteltu, miksi julkisyhteisöjen hankkeet halutaan siirtää infrastruktuurihankkeita koskevan poikkeuksen piiriin. Samat perustelut koskevat myös Mankala-periaatteella toimivia energiayhtiöitä. Kuten julkisyhteisöjen, myös Mankala-yhtiöiden toteuttamat ydinlaitoshankkeet toteutetaan hyvin suurelta osalta velkarahoituksella. Mankala-periaatteella toimivat yhtiöt eivät tee voittoa, koska Mankalaperiaatteen mukaisesti yhtiöjärjestyksen mukaiset vuotuiset yhtiön kustannukset mukaan lukien rahoituskustannukset (vuosittain erääntyvät lainojen korot sekä lyhennykset poistojen muodossa) veloitetaan osakkailta sähkön hinnassa, ja osakkaat saavat vastineeksi sähköä omistussuosuksensa mukaisessa suhteessa. Mikäli Mankala-periaatteella toimiva yhtiö ei voisi verotuksessaan vähentää velasta maksettavaa korkoa siltä osin, kun se ylittää laissa säädetyn maksimirajan, yhtiö joutuisi tämän osalta veronmaksutilanteeseen, mikä ei lähtökohtaisesti ole Mankala-periaatteen mukaista. Tämä puolestaan nostaisi ydinvoimalla tuotetun sähkön hintaa. Tällä on merkittävä vaikutus Suomen kilpailukykyyn, kun käyttöönottovaiheessa olevan Olkiluoto 3 - ydinlaitosyksikön valmistumisen myötä kolmasosa Suomessa käytettävästä sähköstä tuotetaan Olkiluodon ydinvoimalaitosyksiköillä."</p>	

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Turun Tunnin Juna Oy	<p>"Yhtiön tehtävä tällä hetkellä on rakentamispäätökseen vaadittavien ratasuunnitelmien laatiminen. Rakentamisesta tai siitä kenen toimesta rakentaminen toteutetaan, ei ole vielä tässä vaiheessa tehty päätöksiä. Turun ja Helsingin nopean junayhteyden rakentamisen toteuttaminen on yhteiskunnallisesti ja myös hiilineutraalisuustavoitteiden saavuttamiseksi erittäin tärkeää, minkä vuoksi yksityisin varoin toteutettuja infrastruktuurihankkeita ei tule asettaa eriarvoiseen asemaan julkisomisteisten yhtiöiden toteuttamiin infrastruktuurihankkeisiin verrattuna."</p>			
Verohallinto	<p>" – – Säännösten ehdotettua soveltamisalaa ja muotoilua voidaan pitää selkeänä ja riittävän tarkkarajaisena sekä luonnoksessa esitettyä tavoitetta turvaavana.</p> <p>– – Ehdotusta voidaan pitää lähtökohtaisesti selkeänä, verovelvollisen oikeusturvan kannalta perusteltuna ja toteuttamiskelpoisena."</p>			<p>"Ehdotetusta 18 b § 10 momentista viitataan EVL 18 b §:n 4 momentin 2) kohtaan, jossa määritellään julkinen infrastruktuuriyhteisö. Säännöksen lopullisessa muotoilussa olisi hyvä harkita, tulisiko säännöksen sisältää myös viittaus EVL 18 b §:n 1 momentin 3) kohtaan, jossa infrapoikkeuksesta sinänsä säädetään."</p>
Väylävirasto		<p>"Väylävirasto pitää esitystä korkovähennysrajoituksen infrapoikkeuksen käyttöönotoksi tärkeänä, mutta riittämättömänä. Väyläviraston näkemyksen mukaan ehdotettu julkisen infrastruktuuriyhteisön määritelmä on turhan suppea, kun se edellyttää yhtiön osakekannan olevan julkisessa omistuksessa. Tämä jättää infrapoikkeuksen soveltamisen ulkopuolelle merkittäviä julkisin varoin maksettavia, mutta velkarahalla toteutettavia infrastruktuurihankkeita.</p> <p>Pitkän aikavälin julkisia infrastruktuurihankkeita on toteutettu erilaisten yhtiöiden kautta (kokonaisuhoitopalvelua) varten perustettujen yhtiöiden kautta laajalti, kuten hallituksen esityksestä havaitaan. Näiden yhtiöiden taustat on verraten helppo läpivalaista ja harmaan talouden riskit torjua. Yhtiöiden toimintaa ja taloutta sanelevat yksinomaiset sopimukset julkisen tilaajan kanssa."</p>		<p>"Kuten hallituksen esityksestä nähdään, yhtiöltä rajoituksen ja toisaalta infrapoikkeuksen merkitys yksittäiselle hankkeelle tai yhtiölle voi olla merkittävä, mutta niiden molempien vaikutus verokertymään on vähäinen. Yhtiöihin kohdistuvat verorasitukset ja epävarmuus siirtyvät julkisen hankintaprosessin kautta sopimushintoihin ja siten julkisen tilaajan maksettaviksi. Pahimmillaan epäselvä tai epätarkoituksenmukainen kireä verotus voi johtaa siihen, ettei tilaaja saa lainkaan riittävästi kilpailua tällaisiin hankkeisiin. Mikäli kilpailua ei ole riittävästi, tällä on korottava vaikutus kokonaisuhoitopalvelusta maksettavaan hintaan ja/tai kokonaisuhoitopalvelun laatu kärsii. Tällä on puolestaan negatiivisia vaikutuksia veronmaksajille ja hankinnan kohteena olevan infrastruktuurin loppukäyttäjille."</p>

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Väylävirasto		<p>"Väylävirastolla on tällä hetkellä sopimukset kolmen yksityisessä omistuksessa olevan tieyhtiön kanssa eri moottoriteiden tai moottoritieosuuksien pitkäaikaisesta kokonaihoitopalvelusta. Lisäksi kaksi ratayhtiötä on perustettu ja kolmatta ollaan perustamassa suunnittelemaan nopeita raideyhteyksiä, joiden avulla voidaan turvata mahdollisuudet tärkeille liikenneyhteyksille. Toteutuessaan nämä ratainvestoinnit ovat kukin suuruusluokaltaan useita miljardeja euroja. Jo perustetut suunnittelyyhtiöt ovat toistaiseksi valtion ja kuntien omistamia, mutta rakentamisvaiheen käynnistyessä olisi tärkeää pitää taloudellisesti mielekkäänä vaihtoehtona myös eläke- tai muun sijoituspääoman hyödyntäminen osana yhtiöiden omistajapohjaa. Merkittävin osa ratahankkeiden investointipääomasta on lainaa, joten siksi korkovähennyksillä on ratkaisevan tärkeä rooli yhtiön taloudelle ja siten julkisen palvelun kustannuksille ja toteutusvaihtoehdoille.</p> <p>Nykyinen korkojen verovähennysoikeuden rajoittaminen voi aiheuttaa merkittäviä lisäkustannuksia infrayhtiöille ja siten niiden kautta tuotetuille yleisen edun julkisille palveluille. Hallituksen esitykseen liitetystä tapausaineistosta havaitaan myös, että nykyinen menettely on epäselvä ja aiheuttaa monia hankalia tulkintatilanteita ja kasvavia transaktiokustannuksia eri osapuolille lopullisen verokohtelun selvittämiseksi. Lisäksi yhtiöiden lopulliseen verorasitukseen vaikuttavat hankkeen koko, yhtiön toiminnan kannattavuus sekä vallitseva korkotasoo."</p> <p>"Hallituksen esityksessä infrapoiikkeusta sovellettaisiin Suomessa kuitenkin vain tällaisia hankkeita toteuttaviin julkisomisteisiin infrastruktuuriyhtiöihin. Väylävirasto toivoo, että valtiovarainministeriö jatkaa valmistelua infrapoiikkeuksen mahdollisimman nopeaksi laajentamiseksi myös sellaisiin pitkän aikavälin julkisia infrahankkeita toteuttaviin yhtiöihin, jotka ovat osittain tai kokonaan yksityisen tahon omistamia. Kansainvälisten käytäntöjen valossa näyttää mahdolliselta, että tämä voidaan tehdä valtioneuvoston puitteissa. Tällöin kyseinen toimenpide ei vääristäisi tai uhkaisi vääristää kilpailua, eikä vaikuttaisi jäsenvaltioiden väliseen kauppaan. Yhtiö, joka vastaa kokonaihoitopalvelusta, on voittanut kyseisen tehtävän julkisen tarjouskilpailun perusteella. Lisäksi yhtiö on perustettu vain ja ainoastaan kilpailun kohteena olevan kokonaihoitopalvelun suorittamista varten. Yhtiöllä ei ole muuta toimintaa eikä se kilpaille markkinoilla muiden palveluntuottajien tai yritysten kanssa. Arvonlisä- ja elinkeinoverolakiin soveltamisalan taannoisella laajentamisella luotiin edellytyksiä yhtiömallilla toteuttavien infrahankkeiden tarkoituksenmukaiselle käytölle jatkossakin. Väylävirasto katsoo, että korkovähennysoikeutta koskevat poikkeussäännöt tulisi selvytyden vuoksi olla yhdenmukaiset arvonlisä- ja elinkeinoverolain kokonaihoitopalvelulla toteuttavien hankkeiden määrittelyn kanssa.</p> <p>Lisäksi Väylävirasto nostaa esiin ehdotetun 18 b §:n 2 momentin 2) kohdan alakohdat i. ja ii., jotka eivät myöskään sellaisenaan sovellu valtion infrastruktuurihankkeisiin, joissa omaisuuden omistajuus säilyy valtiolla koko sopimuskauden ajan ja jossa yhtiö saa tulonsa omaisuuden käytettävyyden ja palvelutason perusteella. Sopimuskauden aikana yhtiöllä on hallintaoikeus sopimuksen kohteena olevaan valtion omaisuuteen."</p>		<p>"Useissa maissa on korkovähennysrajoituksen haitallisten vaikutusten takia otettu käyttöön joko infrapoiikeus tai muita erityissäännöksiä, joiden ansiosta korkovähennysoikeuden rajoitusta ei sovelleta yleisen edun mukaisia pitkän aikavälin julkisia infrahankkeita toteuttaviin yhtiöihin. Erilaisista ratkaisuisista saa kohtuullisen käsityksen hallituksen esityksen kansainvälisestä selvitysoasiosta. Koska pääomamarkkinat ovat globaalit, olisi Suomen syytä olla mukana kansainvälisessä kehityksessä."</p>

Lausuja	Yleistä	Omistusrakenteet	Mankala-yhtiöt	Muuta
Yritysverotuksen professori Juha Lindgren	<p>"Myös tältä osin muutosesitystä ja sen vaikutuksia on avattu luonnoksessa varsin suppeasti. Muutoksen esitetään tulevan voimaan takautuvasti. Syyksi on esitetty käytyjä keskusteluja liittyen kiellettyyn valtiontukeen. Tällä perusteella EU-oikeudellisia esteitä sääntelylle ei liene. Neutraalisuuden näkökulmasta muutos esitys on kuitenkin jossain määrin altis kritiikille, kun muistetaan kuntien liiketoimien yhtiöittämistä koskeva EU-lähtöinen vaatimus. Tuolloin tavoitteena oli muuttaa julkisomisteinen yritystoiminta neutraalimmaksi suhteessa muuhun yritystoimintaan. Nyt esitettyyn muutokseen perustuva kehitys johtanee päinvastaiseen suuntaan."</p>			
Finanssioikeuden professori Marianne Malmgrén	<p>"Julkisomisteisiin infrastruktuuriyhtiöihin ja tulolähdejäkoon liittyvien muutosten tavoitteet ovat perusteltuja. Myös ehdotettu takautuva sovellettavuus on perusteltua. Muutosten muotoiluun ja selkeyteen liittyy kuitenkin erityisesti infrastruktuuriyhtiöiden osalta vielä kehitystarpeita, kuten totean jäljempänä."</p>	<p>"EVL 18 b §:n 1 ja 4 momenttien muutoksella EVL 18 b §:n 4 momentin 2 kohdassa mainitut julkiset infrastruktuurihankkeet vapautetaan korkovähennysrajoituksesta. <i>Muutettavan säännöksen 2)a. kohdan sanamuoto on epäselvä.</i> Luonnoksen perusteluista saa sen käsityksen, että kohdassa luetellut yhteisöt voivat omistaa yksin tai yhdessä suoraan tai välillisesti lainkohdassa mainittujen hankkeiden omistamiseen ja hallintaa perustettuja yhtiöitä tai liikelaitoksia. Lakiehdotuksen muutos on pitkä ja se sisältää monia määreitä. Tämän takia sanamuoto on hankalasti ymmärrettävä ja epäselvä erityisesti siltä osin, voiko esimerkiksi useampi kunta tai kunta ja muut lainkohdassa mainitut julkisyhteisöt yhdessä omistaa yhtiön tai liikelaitoksen. Toivottavaa olisi <i>selkeyttää ja yksinkertaistaa sanamuotoa</i> esimerkiksi siten, että siinä <i>määritellään erikseen</i> muun muassa seuraat asiat</p> <ul style="list-style-type: none"> - tahot, jotka voivat olla yhtiön tai liikelaitoksen omistajia, <ul style="list-style-type: none"> - omistus voi olla suora tai välillinen, - omistajat voivat omistaa yhtiön tai liikelaitoksen yksin tai yhdessä ja <ul style="list-style-type: none"> - yhtiö tai liikelaitos on omistettava kokonaisuudessaan." 		<p><i>"Luonnoksen perusteluissa (s. 37) todetaan julkisen infrastruktuuriyhteisön osalta, että "Säännös koskisi vain verovelvollisen omia vähennyskeltottomia nettokorkomenoja eikä sen nojalla voitaisi vähentää esimerkiksi sulautumisen tai muun yritysjärjestelyn yhteydessä siirtyneitä vähennyskeltottomia nettokorkomenoja." Tätä ei kuitenkaan säädetä lakiehdotuksessa. Tämä on erityisen ongelmallinen siksi, että EVL 18 a §:n 9 momentissa todetaan, että vähennyskeltottomat nettokorkomenot siirtyvät yhteisön sulautumisessa ja jakautumisessa. Muutosesityksen 18 b §:n 4 momentin 2)a. kohdassa käytetään termejä yhteisö ja yhtiö. Näyttääkin siltä, että perustelut ja lakiesitys eivät tältä osin vastaa toisiaan.</i></p> <p><i>Tulolähdejaon muutokseen liittyvässä säännösehdoituksessa mainitut TVL-tulolähteen vähennyskeltottomat nettokorkomenot siirtyvät voimassa olevan EVL 18 a §:n 9 momentin mukaan sulautumisessa ja jakautumisessa. Tämä on tärkeä selvyyden vuoksi mainita myös perustelujen sivulla 37, koska luonnoksessa perustelujen samassa kappaleessa käsitellään edellä mainittuja infrastruktuuriyhteisöjen vähennyskeltottomia nettokorkomenoja ja todetaan, että ne eivät siirtyisi yritysjärjestelyssä. Tulolähdemuutokseen liittyviin ja julkisyhteisöjen vähennyskeltottomiin nettokorkomenoihin ehdotettavat muutokset ja niiden suhde yritysjärjestelyihin on väärinkäsitysten välttämiseksi toivottavaa käsitellä perusteluissakin erikseen."</i></p>