

Mari Nasser  
20.10.2021

Valtiovarainministeriö  
kirjaamo.vm@gov.fi

Lausunnon aihe: Hallituksen esitys eduskunnalle laiksi elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 18 a ja 18 b §:n muuttamisesta  
Viite: VM027:00/2021

## **Energiateollisuus ry:n lausunto hallituksen esityksestä eduskunnalle laiksi elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 18 a ja 18 b §:n muuttamisesta**

Energiateollisuus ry (ET) kiittää lausuntopyynnöstä ja toteaa lausunnossaan seuraavaa:

### **Pitkäikäiset investoinnit tarvitsevat ennakoitavan toimintaympäristön**

Korkovähennysoikeutta koskevaa sääntelyä on muutettu useita kertoja. Jatkuvat uudistukset lisäävät yritysten investointiympäristön epävarmuutta. Myös hallituksen esityksen vaikutusten arvioinnissa todetaan, että riski siitä, että korkovähennysrajoituksella olisi kielteisiä vaikutuksia investointeihin, lisääntyisi hieman nykyisestä.

Hallituksen ilmastotavoitteiden saavuttamiseksi investoinnit ovat kuitenkin välttämättömiä. Energia-alalla investoidaan yli 2 miljardia vuosittain. Vuoteen 2035 mennessä se tulee tarkoittamaan lähes neljänkymmenen miljardin euron investointeja. Energia-ala on suuressa murroksessa, jota ei tulisi horjuttaa poukkoilevalla päätöksenteolla. Hallitus esittää lakimuutosta, joka uhkaa sen omien ilmastotavoitteiden toteutumista.

Energiainvestoinnit ovat hyvin pääomavaltaisia ja omistajilla pitää olla mahdollisuus valita yritykselle sopivin pääomarakenne pitäen sisällään paitsi oman ja vieraan pääoman suhteen, myös oman pääoman ehtoisen rahoituksen ja osakaslainan suhteen. Rahoittajien tasavertainen kohtelu edellyttää, että myös verotuksessa eri velkarahoituksen kerroksia kohdellaan samoin, eli kaikkien korot ovat yhtäläisesti verovähennyskelpoisia. Sen vuoksi tasevertailuun perustuvan poikkeuksen rajoittaminen ei ole toivottu muutos.

### **Merkittävä omistusosuus mukailemaan voimassa olevaa lainsäädäntöä**

Esityksessä ehdotetaan muutettavaksi elinkeinotulon verottamisesta annetun lain korkovähennysrajoitussäännöksiä koskien tasevertailuun perustuvaa poikkeusta ja infrastruktuurihankkeita koskevaa poikkeusta. Tasevertailuun perustuvan poikkeuksen soveltamisedellytyksiä ehdotetaan

tiukennettavaksi siten, että poikkeuksen hyödyntämistä rajoitettaisiin tilanteessa, jossa merkittävän osuuden omistava taho on rahoittanut konsernia. Tällaisessa tilanteessa tasevertailun perusteena olevaa konsernitasetta oikaistaisiin siten, että osuudenomistajalta olevaa velkaa pidettäisiin tasevertailua tehdessä omana pääomana. Merkittävänä omistusosuutena pidettäisiin kymmentä prosenttia.

Kirjanpitolain 8 §:ssä määritellään osakkuusyritys, joka määritelmän mukaan on omistusyhteisyritys, jossa kirjanpitovelvollisella on vähintään viidennes omistusyhteisyrittäjien osakkeiden tai osuuksien tuottamasta äänimäärästä. Esityksessä mainittu kymmenen prosentin raja on siis huomattavasti tiukempi kuin voimassa olevassa lainsäädännössä on sovellettu. Johdonmukaisuuden vuoksi Energiategollisuus pitää perusteltuna noudattaa samaa määritelmää myös parhaillaan luonnosteltavassa lakiesityksessä.

### **Verotuksen kansainvälistä kilpailukykyä punnittava**

Esityksessä kartoitetaan ulkomaiden lainsäädäntöä ja muita ulkomailla käytettyjä keinoja korkorajoitussäännösten yhtenäistämiseen. EU-tasolla korkojen vähennysmahdollisuuksia säännellään neuvoston direktiivissä 2016/1164 sisämarkkinoiden toimintaan suoraan vaikuttavien veron kiertämisen käytäntöjen torjuntaa koskevien sääntöjen vahvistamisesta.

Direktiivin II luvun 4 artiklassa määritellään ylimenevien vieraan pääoman menojen olevan vähennyskelpoisia sinä verokautena, jona ne kertyvät, mutta vain 30 prosenttiin asti verovelvollisen tuloksesta ennen korkoja, veroja, poistoja ja kuoletuksia (EBITDA). Esityksen kartoituksen mukaan 30 prosentin raja on EU-tasolla käytössä hyvin laajasti. Suomessa EVL 18 a §:ssä raja on yleistä EU-tasoa merkittävästi matalampi 25 prosenttia. Jotta verotuksen kilpailukyky muihin EU-maihin nähden säilyisi ja Suomi näyttäytyisi houkuttelevana maana verotukselliselta kannalta, Energiategollisuus kannustaa pohtimaan nettokorkomenojen vähennysrajan nostamista muiden EU-maiden tasolle. Muutoksella kompensoitaisiin myös yritysverotuksen kiristymistä, jonka tasevertailuun perustuvan poikkeuksen soveltamisedellytysten tiukentaminen aiheuttaa.

Lisätietoja: Mari Nasser, [mari.nasser@energia.fi](mailto:mari.nasser@energia.fi), 050 342 7912