



VALTIOVARAINMINISTERIÖ

# ATAD:n implementoinnista

Vaasan VERO ei vapise –seminaari 14.6.2018

VM/VO Erityisasiantuntija Anu Rajamäki



# Sisältö

- Sääntelyn tausta ja tavoitteet
- Sääntelymuutosten aikataulu ja lähtökohdat
- Korkovähennysrajoitus
- Väliyhteisösääntely



# Tausta ja tavoitteet

- Anti-Tax Avoidance –direktiivit I ja II
- OECD BEPS 2, 3 ja 4
- Elinkeinoverolain 18a §, Väliyhteisölaki, VML 28 §
- Taustalla veropohjan turvaaminen ja level playing field
- Direktiivi on minimisäännös
- Optiot enintään direktiivin sallimassa laajuudessa



# Aikataulu, lähtökohdat

- Soveltaminen alkaa 2019 alusta
  - Korkorajoitus, väliyhteisö, GAAR
- Soveltaminen alkaa 2020 alusta
  - Exit tax ja hybridisääntely (ATAD II Art 9 a: 2022)
- Direktiivin korkorajoituksen malli sama kuin EVL 18a §
  - Muutokset koskevat yksityiskohtia
- Direktiivin väliyhteisömalli vs. väliyhteisölain malli
  - Mallin muutoksen tarve?
- GAAR - Muutoksen tarve?
- Exit tax- ja hybridisääntelyistä uusia säännöksiä



# Korkorajoituksen elementit



- **Ulkoiset korot rajoituksen piiriin**
  - Direktiivi ei erottele etuyhteyskorkoja ja ulkoisia korkoja; olisiko erottelu kuitenkin perusteltu ja mahdollinen kansallisessa säännöksessä?
- **Korkomenon määritelmä**
  - Onko direktiivin luettelo pakollinen minimi?
  - Nykyisin laissa tai verotuskäytännössä korkona pidetyt erät
- **EBITDA-sääntö**
  - Max 30 %, vaikutusarviointi tukee nykyistä 25 % rajaa
- **Euroraja**
  - Max 3 M€ / vuosi / verovelvollinen tai konserni, safe harbour

# Korkorajoituksen elementit jatk.

- Itsenäiset yritykset voidaan jättää ulkopuolelle
  - 25 %:n omistus; eri kuin nykyinen kansallinen etuyhteysmäärittely
- Tasetestihuojennus
  - Keskitetyn konsernirahoituksen näkökulma
- Vanhojen lainojen suojasäännös (17.6.2016)
  - Tulkintaongelmat
- Infrastruktuurihankkeiden huojennus
  - Määrittely hyvin vaikeaa, viimekädessä valtioneuvosto normittaa
- Rahoitusalan yritysten huojennus
  - Nykyistä poikkeusta vähintään supistettava -> jäljelle jäävän merkitys?
- Jaksotussäännös



# Väliyhteisösäätelyn elementit: soveltaminen



- Direktiivissä passiivitulo- ja transaktiomallit
  - Passiivituloja mm. korot, rojalit, osingot, rahoitusleasing
  - Epäaidoista transaktioista syntyvät tulot
- Kansallisessa sääntelyssä entity-malli
  - Väliyhteisön koko nettotulos verotetaan väliyhteisötulona
  - Olisiko perusteltua ja mahdollista säilyttää?

# Väliyhteisösäätelyn elementit: soveltaminen jatk.

- Määräysvalta-edellytys
  - Direktiivin minimi: 50 % ”etuyhteysosapuolilla”
  - Nykyisin: 50 % ”yleisesti verovelvollisilla”
  - Nykyinen minimiosuus-kriteeri (25 %)?
- Verotuksen taso
  - Tosiasiallinen taso
  - Direktiivin minimi: 1/2
  - Nykyisin: 3/5





# Väliyhteisösäätelyn elementit: poikkeukset



- Taloudellisen toiminnan huojennus
  - ETA-valtiot ja kolmannet valtiot
  - Toimialapoikkeama
- Suhteelliset ja euromääräiset huojennukset
  - Enintään 1/3 passiivituloja
  - Rahoitusalan yritys, jonka passiivituloista enintään 1/3 syntyy etuyhteysliiketoimista
  - Keinotekkoisten järjestelyjen mallissa kirjanpidon lukuihin perustuvia rajoituksia
- Verosopimusvaltioiden harmaa lista
  - Sallittu, tarpeellisuus?

# Väliyhteisösäätelyn elementit; laskenta

- Direktiivin laskentasäännöt pitkälti vastaavia kuin nykyiset kansalliset säännöt ja käytännöt
  - Lakiin teknisiä tarkennuksia
- Verotettavan tulon määrä lasketaan kansallisen lainsäädännön mukaisesti
- Osuus väliyhteisöstä määrää tulo-osuuden
- Tappio jaksotetaan
- Kaksinkertainen verotus poistetaan



# Valmistelutilanne

- Korkorajoituksen jatkovalmistelu lausuntojen pohjalta
  - Erityisesti infrahankkeiden ja rahoitusalan huojennukset selvittelyssä
- Väliyhteisösääntelyn muutokset lausuntokierrokselle lähiaikoina





VALTIOVARAINMINISTERIÖ

Anu Rajamäki

Puh. 0295 16001 (vaihde)

[etunimi.sukunimi@vm.fi](mailto:etunimi.sukunimi@vm.fi)

[www.vm.fi](http://www.vm.fi)

