KAUPPAKAMARI

LAUSUNTO
9.11.2021

Eduskunnan verojaosto

Lausunto hallituksen esityksestä eduskunnalle laeiksi eräiden rajat ylittävien hybridijärjestelyjen verotuksesta annetun lain ja tuloverolain 9 ja 10 §:n muuttamisesta (HE 204/2021 vp)

Eduskunnan valtiovarainvaliokunnan verojaosto on pyytänyt Keskuskauppakamarilta asiantuntijalausuntoa hallituksen esityksestä HE 204/2021 vp eräiden rajat ylittävien hybridijärjestelyjen verotuksesta annetun lain ja tuloverolain 9 ja 10 §:n muuttamisesta. Muutokset perustuvat direktiivimuutokseen, joka koskee niin sanottua käänteistä hybridiä. Kiitän lausuntopyynnöstä ja lausun Keskuskauppakamarin asiantuntijana kunnioittavasti asiassa seuraavaa.

Valittu sääntelymalli

Direktiivin sääntelymalli perustuu hybridiyksikön verotuksellisen läpivirtauksen rajoittamiseen siten, että hybridiyksikkö säädettäisiin erilliseksi verovelvolliseksi. Kansallisen yhtymäverotuksen erityispiirteiden johdosta hallituksen esityksessä ehdotetaan kuitenkin rajoitetusti verovelvollisten yhtiömiesten verovelvollisuuden laajentamista. Hallituksen esityksessä todetaan, että verovelvollisuuden asettaminen yhtymälle edellyttäisi lähtökohtaisesti perustavanlaatuisia muutoksia verojärjestelmään ja koko yhtymäverotusmallin uudelleen arvioimista kokonaisuutena.

Hallituksen esityksessä valittua sääntelymallia voidaan pitää sopivimpana Suomen verojärjestelmään. Olisi suhteettoman raskas toimenpide, jos korkeintaan muutamaa kymmentä yhtymää koskevaa sääntelyä implementoitaessa jouduttaisiin tekemään perustavanlaatuisia muutoksia kymmenien tuhansien yhtymien vakiintuneeseen verokohteluun. Yhtiömieskohtainen tarkastelutapa on selkeä myös niissä tilanteissa, joissa osa yhtymän yhtiömiehistä on käänteistä hybridiyksikköä koskevan sääntelyn soveltamisalaan kuuluvassa tilanteessa ja osa ei. Tällaisessa tilanteessa yhtymän verottaminen erillisenä verovelvollisena vaikuttaisi myös niiden yhtiömiesten verotukseen, jotka eivät ole käänteistä hybridiyksikköä koskevan sääntelyn soveltamisalaan kuuluvassa tilanteessa.

Vaihtoehtorahastoja koskeva poikkeus

Hallituksen esityksen mukaan sääntelyyn sisällytettäisiin vaihtoehtorahastoja koskeva poikkeus, jonka mukaan sääntelyä ei olisi tarkoitus soveltaa, jos käänteinen hybridiyksikkö olisi vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahasto. Edellytyksenä vaihtoehtorahastoja koskevan poikkeuksen soveltamiselle olisi lisäksi, että vaihtoehtorahasto on laajaomisteinen ja sillä on hajautettu arvopaperisalkku.

Vaihtoehtorahastoja koskevan poikkeuksen sisällyttämistä sääntelyyn on perusteltu hallituksen esityksessä hyvin. Poikkeuksen soveltamisalaa on selvennetty hallituksen esityksessä luonnosversioon nähden. Koska poikkeusta ei sovelleta kaikkiin AIFM-rahastoihin, poikkeuksen soveltamisala jää kuitenkin jossain määrin tulkinnanvaraiseksi, minkä vuoksi verovelvolliset joutunevat pyytämään Verohallinnolta ennakollisia kannanottoja poikkeuksen soveltamisesta.

KESKUSKAUPPAKAMARI

Emmiliina Kujanpää
Johtava veroasiantuntija