



VALTIOVARAINMINISTERIÖ

HE 282/2018 vp.

Hallintarekisteröidyistä osakkeista saatujen osinkojen verotus

Harri Joiniemi

Neuvotteleva virkamies

Vero-osasto/Kansainväliset veroasiat



Muutosehdotuksen syyt

- Eduskunnan ponsi (EV 44/2017 vp – HE 28/2016 vp.)
 - Talousvaliokunnan mietintö (TaVM 7/2017 vp)
- VH:n tutkimus/raportti 2010
- Eduskunnan kirjelmä 42/2010 vp
- Jälkiverotusaika 5 vuodesta 3 vuoteen
 - Tietoja pyydettyä vuosi-ilmoituksen jälkeen
- Kansainvälinen kehitys
- Palautusmenettelyn haavoittuvuus



Palautushakemus petoksia

- Saksa 7.2 miljardia euroa
- Tanska 1.2 miljardia euroa
- Belgia: 300 miljoonaa euroa
- Itävalta: n. 100 miljoonaa euroa tai enemmän



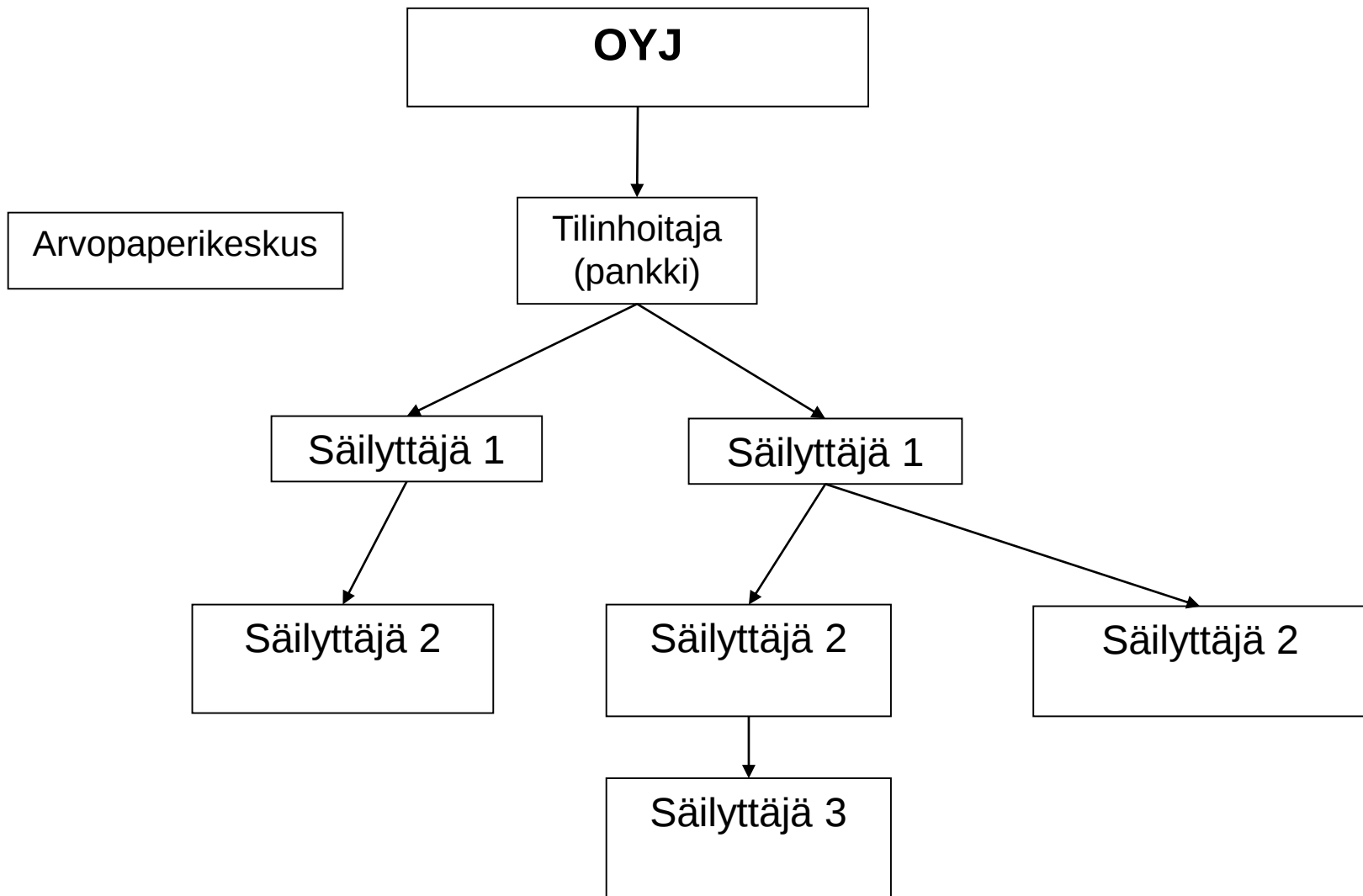
Lähdeverotus

- Ulkomaille maksettaessa:
 - Maksajan perittävä lähdevero
 - Maksaja voi soveltaa verosopimusta
 - Tunnettava saaja (AML & KYC)
 - Varmistettava, että verosopimus soveltuu
- Maksaja vastuussa alipidätyksestä
- Vuosi-ilmoitus Verohallinnolle
- Verosopimusta ei ole pakko soveltaa
 - Saaja voi hakea lähdeveron palautusta



Osinkojen lähdeverotus

- Osingosta lähdeveroa 30 %
 - Maksuhetkellä maksajalla on loppusaajatiedot
 - Loppusaajatiedot annettava vuosi-ilmoituksella
- **Poikkeus** – yksinkertaistettu menettely
 - Verosopimuksen mukainen verokanta ≥ 15 %
 - Maksuhetkellä veromaatieto säilyttäjäketjusta
 - Vuosi-ilmoituksella tieto säilyttäjästä





Tiivistelmä nykytilasta

Osingon saaja	Veroprosentti	Vuosi-ilmoitustiedot
Rajoitetusti verovelvollinen	30 %	Ei mitään tietoja
Rajoitetusti verovelvollinen	$15 \% \leq \text{Verosopimus}$	Veromaatieto
Rajoitetusti verovelvollinen	$15 \% > \text{Verosopimus}$	Loppusaajatiedot
Yleisesti verovelvollinen	Ennakonpidätys 25,5 %	Suomessa asuva henkilö



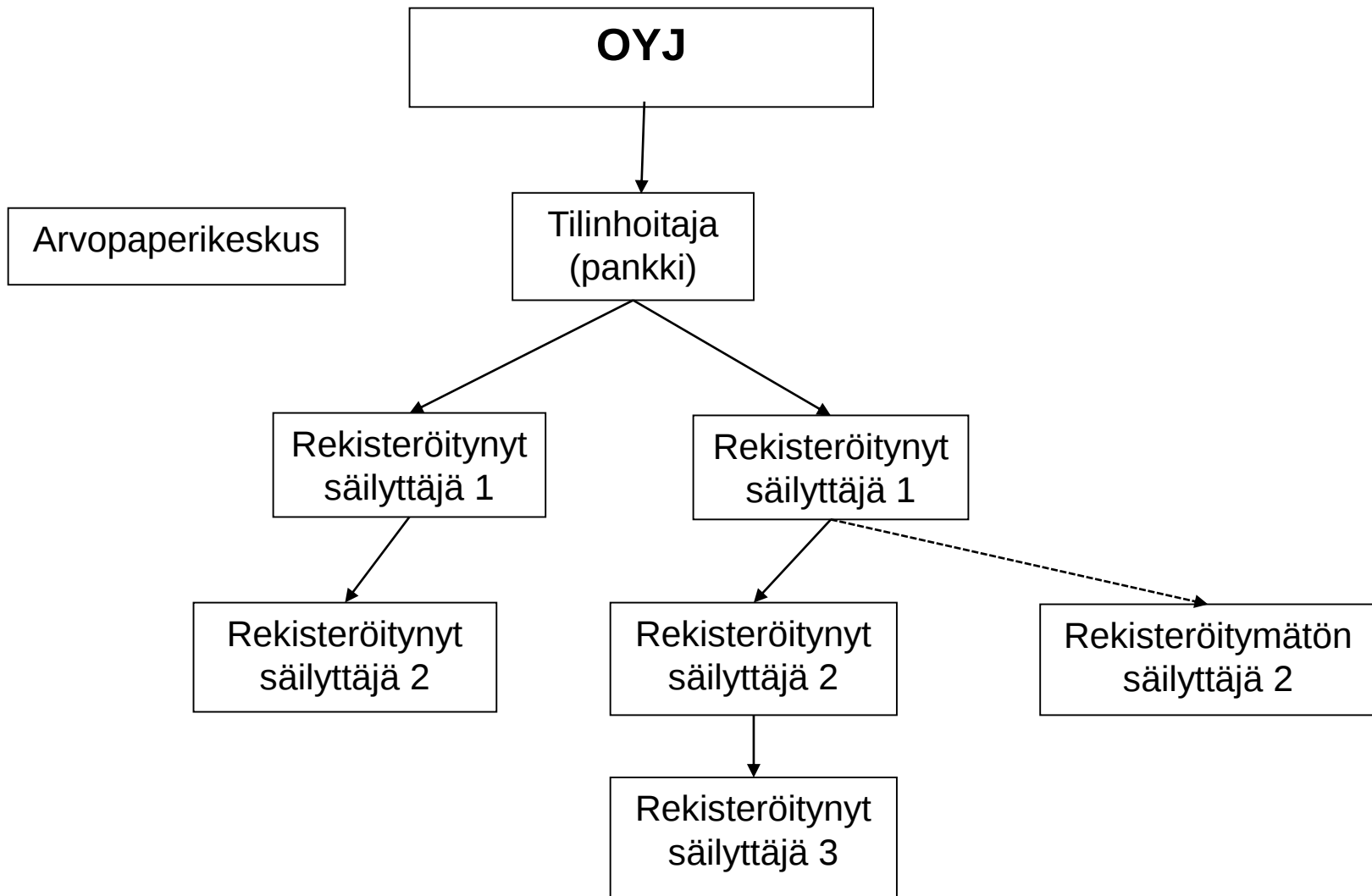
Yksinkertaistetun menettelyn heikkouksia

- Ei pystytä valvomaan
- Ei tue verosopimuksen soveltamis-
edellytysten huolellista selvittämistä
 - Valvomattomuus ja epämääräisyys
- Rajoittaa kilpailua
 - Ketjun 1. säilyttäjä tekee sopimuksen
 - Muut ketjussa eivät voi ohittaa 1. säilyttäjää



Muutosehdotukset

- Verosopimusetuudet $\Leftrightarrow$ loppusaajatiedot
- Tuntemattomalle 35 % lähdevero
- Tuntemattomalla suomalaiselle 50 % EP
- Säilyttäjien tulee rekisteröityä
 - Voi toimia systeemissä
 - Verovastuu virheistä
 - Voi olla sopimussäilyttäjä (contractual intermediary)
- Rekisteröimätön säilyttäjä
 - Loppusaajatiedot maksettaessa tai 35 %





TRACE-malli

- Kyse OECD:n kehittämä malli
- Tehty BIAC:n aloitteestaan
 - mukana kehittämässä, hyväksyneet sen ja kehottava valtioita ottamaan käyttöön
 - Mukana Suomen markkinoiden näkökulmasta merkittävimmät ulkomaiset toimijat
- Perustuu USA:n ja Irlannin soveltamaan veroagenttimalliin



Mikä muuttuu

- Osingon maksuhetkellä voidaan toimia edelleen veromaatiedon perusteella
- Rekisteröitynyt säilyttäjä sitoutuu antamaan loppusaajatiedot ja osingon maksuhetken välitystiedoista
- Jos vuosi-ilmoitusta ei tule tai tieto virheellistä, maksuunpano ensisijaisesti säilyttäjälle



EPL 50 %

- Rekisteröitynyt säilyttäjä
 - tutkii ja tunnistaa asiakkaansa
 - tietää että Suomessa asuva
 - asiakas ei salli tietojensa toimittamista
- Käytännössä
 - selvittää veroilmoituksessa osinkotulon
 - osinko tuloksi ja EP luetaan hyväksi
- Tiedot todennäköisesti CRS:n kautta



Muutoksen vaikutuksia lieventää

- Malli on tuttu ulkomaisille säilyttäjille
- Yksinkertaistettu menettelyssä alle 20 % osingoista
- Säilyttäjillä sijoittajia, joiden loppusaajatiedot annetaan jo nyt
- 1. ulkomaisella säilyttäjä loppusaajatiedot
- Sovelletaan 1.1.2021 tai sen jälkeen jaetaviin osinkoihin.



Säilyttäjän vaihtoehdot

- Rekisteröityminen
 - Vastaa ainoastaan omista sijoittaja-asiakkaista
 - Vapautuu vastuusta ketjusta tulevien tietojen osalta, jos edellyttää seuraavan säilyttäjän rekisteröitymistä
 - Maksaja vapautuu vastuusta
- Ei rekisteröidy
 - Lähettää loppusaajatiedot
 - Taloudellinen vastuu säilyy säilyttäjällä
 - Verovastuu maksajalla



Palautushakemukset

- Ketjussa 1. säilyttäjällä loppusaajatiedot
 - Vaati tiedot yksinkertaistetussa menettelyssä
 - Osa asiakkaista alle 15 % => loppusaajatiedot
- Isot asiakkaat saavat edut
 - Piensijoittajat samassa systeemissä
- Alussa palautushakemukset lisääntyvät
 - Epäselvät tapaukset
 - Viive sopeutumisessa
- Hakemusten käsittely nopeutuu