



<input checked="" type="checkbox"/>	Pro gradu -tutkielma
<input type="checkbox"/>	Lisensiaatintutkielma
<input type="checkbox"/>	Väitöskirja

Oppiaine	Yritysjuridiikka	Päivämäärä	15.4.2005
Tekijä(t)	Jari Ahonen	Matrikkelinumero	
		Sivumäärä	78
Otsikko	Konserninsisäisten osakeluovutusten verokohtelusta Suomen ja Ruotsin verojärjestelmissä		
Ohjaaja(t)	Ma. professori Erkki Kontkanen, professori Matti J. Sillanpää,		

Sekä Suomessa että Ruotsissa on tapahtunut viime aikoina huomattavia muutoksia yhteisöjen tekemien osakeluovutusten verokohteluun liittyen. Muutoksilla on ollut huomattava merkitys myös konserninsisäisten osakeluovutusten näkökulmasta. Tämän tutkimuksen tarkoituksena on hahmotella sitä, minkälainen konserninsisäisten osakeluovutusten verotusmalli Suomen ja Ruotsin verojärjestelmissä on voimassa verouudistusten jälkeen.

Suomen verojärjestelmään ei sisälly vuoden 2004 yritys- ja pääomaverouudistuksen jälkeenkään erityisiä säännöksiä konserninsisäisiä luovutuksia koskien. Uusilla yhteisöjen saamien käyttöomaisuusosakkeiden luovutusvoittojen verovapaussäännöksillä on kuitenkin huomattava merkitys myös konserneille. Uusien säännösten mukaan käyttöomaisuusosakkeiden luovutusvoitto on verovapaa ja vastaava luovutustappio vähennyskelpoton, jos yhteisö on omistanut kohdeyhtiöstä vähintään vuoden ajan 10 prosenttia ja luovutettavat osakkeet kuuluvat näin omistettuihin osakkeisiin. Muissa tilanteissa luovutusvoitto on edelleen verotettavaa tuloa ja luovutustappio tietyin rajoituksin vähennyskelpoista menoa.

Ruotsin vuoden 2003 verouudistuksessa luovuttiin konserninsisäisiin luovutuksiin kohdistuneista erityissäännöksistä ja siirryttiin elinkeinotoimintaan kuuluvien osuuksien (*näringsbetingade andelar*) luovutusvoittojen laajaan verovapauteen. Elinkeinotoimintaan kuuluviksi käyttöomaisuusosakkeiksi katsotaan kaikki noteeraamattomat osakkeet sekä sellaiset noteeratut käyttöomaisuus osakkeet, jotka on omistettu yli vuoden ajan, minä aikana luovuttajayhteisö on joko omistanut kohdeyhtiöstä vähintään 10 prosenttia tai johon sillä on ollut erityinen intressiyhteys. Mikäli osaketta ei pidetä elinkeinotoimintaan liittyvänä, on siihen liittyvä luovutusvoitto edelleen verotettavaa tuloa ja luovutustappio tietyin rajoituksin vähennyskelpoista menoa.

Sekä Suomen että Ruotsin uudet verovapaussäännökset ovat veroteoreettisesti ongelmallisia mm. verotuksen neutraliteetin, oikeudenmukaisuuden ja ennakoitavuuden näkökulmista. Käytännössä uudistusten tekeminen on kuitenkin ollut välttämätöntä kansainvälisestä verokilpailusta johtuen. Molempien maiden konserniverojärjestelmät ovatkin tällä hetkellä verrattain kilpailukykyisiä yleiseurooppalaisessa tarkastelussa. Järjestelmiin kohdistuu kuitenkin painetta EY-tuomioistuimen taholta, jossa on käsiteltävänä konserniverotusta koskevia juttuja, joiden seurauksena sekä Suomen että Ruotsin konserniverojärjestelmiin saatetaan joutua tekemään huomattavia muutoksia.

Asiasanat	vero-oikeus, vero-oikeus (Ruotsi), konsernit (verotus), EY-oikeus (vero-oikeus)
Muita tietoja	