

alder

ALDER.FI

VEROETUA YRITYSJÄRJESTELYILLÄ

Alder Webinaari 20.3.2025

Elisa Vuorinen Senior Manager
Ella Hirvenkari Senior Consultant

Muutama käytännön asia alkuun

Webinaarit

- ▶ Osallistujien kamerat ja mikrofonit ovat pois päältä esityksen ajan.
- ▶ Tilaisuuden loppuun varataan aikaa kysymyksille. Voit halutessasi pyytää puheenvuoroa, esittää kysymyksiä ja osallistua keskusteluun **Raise hand** -toiminnolla.
- ▶ **Kysymyksiä ja kommentteja** voi lähettää chatissa webinaarin aikana.
- ▶ **Webinaarien tallenteet sekä materiaalit** tulevat saataville nettisivuillemme. Sieltä löydät myös tulevat tapahtumamme: www.alder.fi/nakemys





ELISA VUORINEN, SENIOR MANAGER

- ▶ Laaja kokemus eri toimialoilla toimivien kotimaisten yritysten ja konsernien sekä omistajayrittäjien veroneuvonnasta tuloverokysymyksissä.
- ▶ Erikoistunut kotimaiseen yhteisöverotukseen, verolaskentaan ja -suunnitteluun sekä yritys- ja omistusjärjestelyiden suunnitteluun ja toteuttamiseen.
- ▶ elisa.vuorinen@alder.fi

ELLA HIRVENKARI, SENIOR CONSULTANT

- ▶ Kokemusta yritysjärjestelyiden toteutuksesta, yrityskaupoista sekä alkuvaiheen yritysten ja PK-yritysten ja niiden omistajayrittäjien neuvonannosta juridisissa kysymyksissä.
- ▶ Erikoistunut yhtiöoikeuteen, yritysjärjestelyihin ja palkitsemisjärjestelmiin.
- ▶ ella.hirvenkari@alder.fi



HEI!

**ME OLEMME ALDER,
RAKENNAMME
SUOMALAISIA
MENESTYSTARINOITA.**



aider

PERUSTETTU:
2010

TOIMIALA:
VERO- JA
LAKIPALVELUT,
TALOUDELLINEN
NEUVONANTO

TIIMI:
35+ KOKENUTTA JA RATKAISU-
KESKEISTÄ ASiantuntijaa

KONSERNI:
ALDER ON OSA
SVALNER ATLAS
GROUPIA.

TUKIKOHDAT:
HELSINKI & TURKU

REFERENSSIT:
YLI 4.000 TOTEUTETTUA TOIMEKSIANTOA
ERI TOIMIALOILLA YMPÄRI MAAILMAN

KONTAKTIT:
YLI 150 MAATA
KATTAVA GLOBAALI
KUMPPANIVERKOSTO

TUKIKOHDAT:
TUKHOLMA
AMSTERDAM
HELSINKI
GÖTEBORG
TURKU
OSLO

270+
ASiantuntijaa

alder



KANSAINVÄLINEN LIIKETOIMINTA

ALDER GLOBAL

Kokonaisvaltaista tukea kasvuun ja kansainvälisen liiketoiminnan arkeen.

VALLOITETAAN MAAILMA –
YHDESSÄ.



KOTIMAINEN LIIKETOIMINTA

ALDER DOMESTIC

Käytännönläheistä verotusta ja juridiikkaa kotimaisille yrityksille ja konserneille.

100% KOTIMAISTA
ASiantuntemusta.



YRITYSKAUPAT JA -JÄRJESTELYT

ALDER TRANSACTIONS

Kokemuspohjaista lisäarvoa yrityskauppoihin ja muihin rakennejärjestelyihin.

SE ON VAIN
JÄRJESTELYKYSYMYS.



YKSITYISHENKILÖT

ALDER PRIVATE

Henkilökohtaista neuvonantoa yrittäjille ja muille yksityishenkilöille.

VARAUDU
MENESTYKSEEN.

alder

Agenda

Veroetua yritysjärjestelyillä

- 1 Miksi yritysjärjestelyjä tehdään?**
- 2 Yritysjärjestelyprosessi**
- 3 Sulautuminen**
- 4 Jakautuminen**
- 5 Liiketoimintasiirto**
- 6 Osakevaihto**
- 7 Lopuksi**

MIKSI JÄRJESTELYJÄ TEHDÄÄN?

Yritysjärjestelyjen tavoitteita ja hyötyjä

Yritysjärjestelyillä optimoidaan toimintaa.

► Tarve yksinkertaistaa rakennetta

- Toimimaton tai muutoin tarpeeton yhtiö
- Päällekkäisten toimintojen vähentäminen
- Toimintojen uudelleen järjestely

► Tarve muodostaa konserni tai eriyttää toimintoja

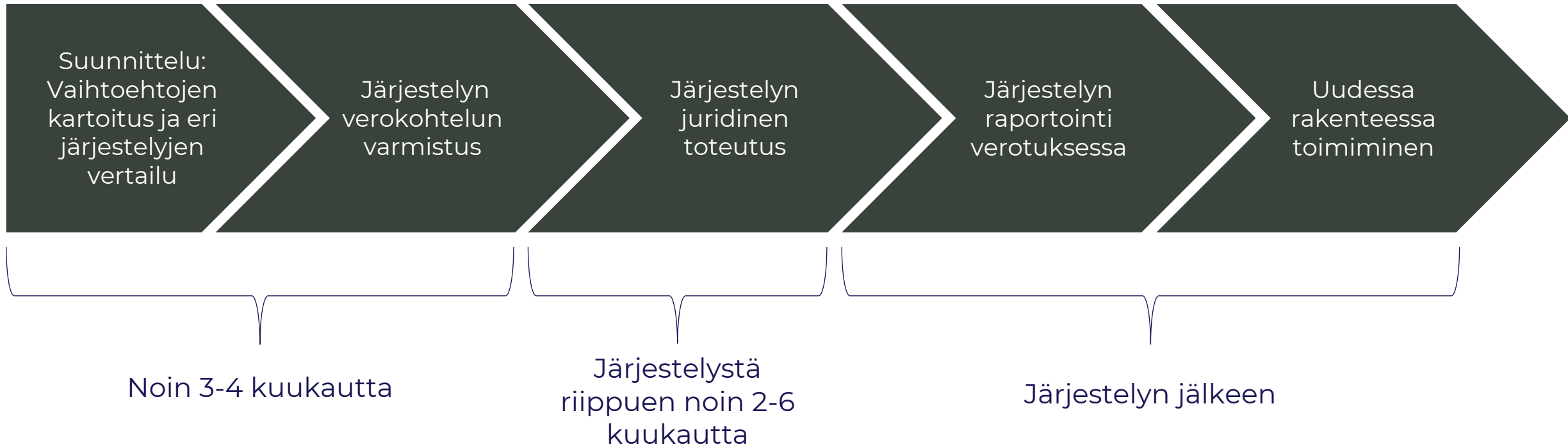
- Konsernirakenteen hyödyt
- Avainhenkilöiden sitouttaminen tai sijoittajien mukaan tulo
- Sukupolvenvaihdokseen tai yrityskauppaan valmistautuminen
- Vastuiden ja riskien hajauttaminen
- Uusien liiketoiminta-alueiden avaaminen tai eri liiketoimintojen läpinäkyvyyden lisääminen
- IPR -oikeuksien hallinnointi

► Tarve järjestellä omistusta uudelleen

- Erilaiset intressit varojen jaon suhteen
- Henkilöosakkaat eri sukua tai sukuhaarasta

- Tavoitellun rakenteen taustalla voi olla useita eri syitä ja se voi edellyttää useampia päällekkäisiä tai peräkkäisiä järjestelyjä.
- Tavoiteltuun rakenteeseen voidaan joskus päästä vaihtoehtoisin tavoin.
- Suunnittelussa tulee huomioida myös verotuksen näkökulma.
- Oikein toteutettuina järjestelyistä **ei lähtökohtaisesti aiheudu välittömiä tuloveroseuraamuksia** yhtiöille tai osakkeenomistajille.
- Ennakkoratkaisun hakeminen on tavanomaista ja usein suositeltavaa.
- Erityisesti osittaisjakautumisen ja liiketoimintasiirron liiketoimintakokonaisuuden muodostuminen ja tappioiden siirtyminen voi olla tulkinnanvaraista.
- Veroneutraalisuus voi soveltua määrätysin edellytyksin myös rajat ylittäviin tilanteisiin.

Yritysjärjestelyn toteuttaminen

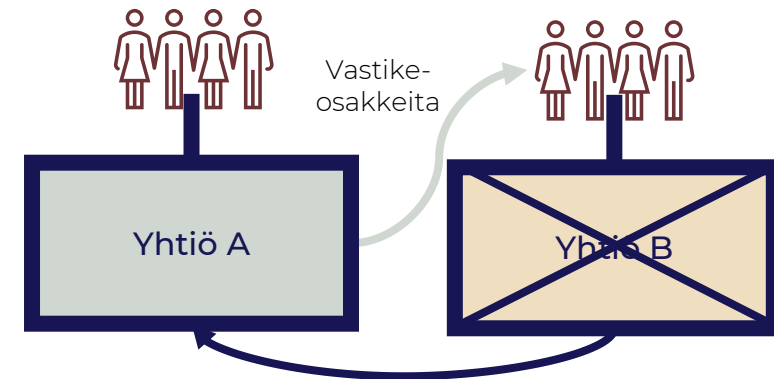


SULAUTUMINEN

Mikä on sulautuminen?

Sulautumisessa yksi tai useampi sulautuva yhtiö sulautuu vastaanottavaan yhtiöön.

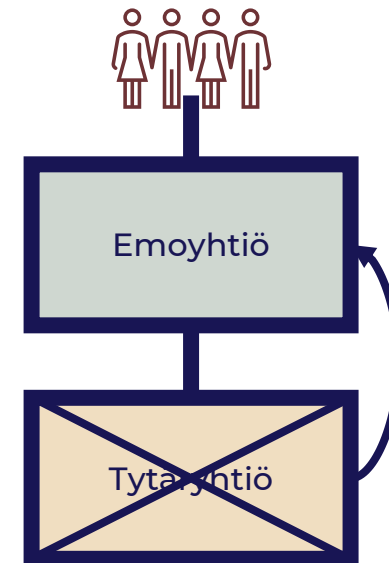
- 1 Sulautumisessa sulautuvan yhtiön **varat, velat** ja **vastuut** siirtyvät vastaanottavalle yhtiölle.
 - ▶ Samalla hetkellä sulautuva yhtiö purkautuu.
 - ▶ Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat **vastikkeena** omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.



Mikä on sulautuminen?

Tytäryhtiö voi sulautua emoyhtiöön.

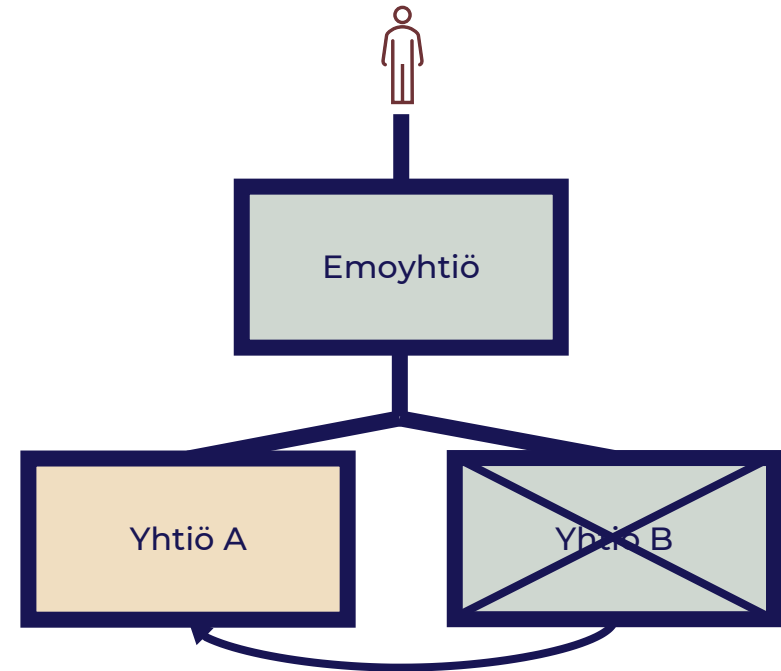
- 2 Tytäryhtiösulautumisella tarkoitetaan sulautumista, jossa vastaanottava yhtiö omistaa sulautuvan yhtiön koko osakekannan.
- ▶ Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat **vastikkeena** omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.
 - Sulautuminen on mahdollista **ilman sulautumisvastikkeen antamista** silloin, kun kysymys on tytäryhtiösulautumisesta.



Mikä on sulautuminen?

Sulautumisessa yksi tai useampi sulautuva yhtiö sulautuu vastaanottavaan yhtiöön.

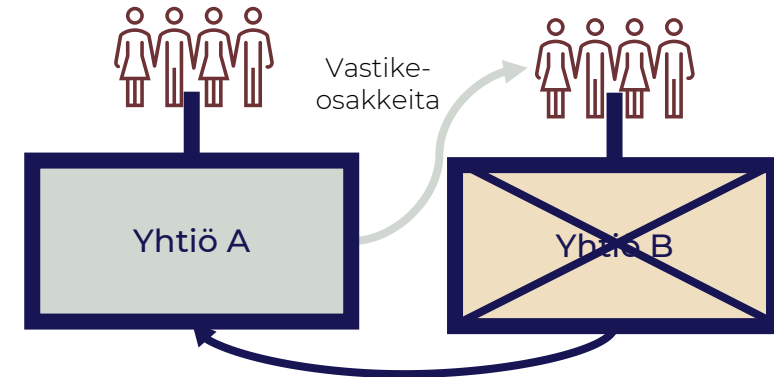
- 3 Sisaryhtiösulautumisella tarkoitetaan sulautumista, jossa sama taho omistaa suoraan tai välillisesti sekä sulautuvan että vastaanottavan yhtiön kaikki osakkeet.
- ▶ Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat **vastikkeena** omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.
 - Sulautuminen on mahdollista **ilman sulautumisvastikkeen antamista** silloin, kun kysymys on sisaryhtiösulautumisesta.



Sulautuminen – toteutus

Sulautumishetkellä sulautuvan yhtiön varat ja velat siirtyvät vastaanottavalle yhtiölle.

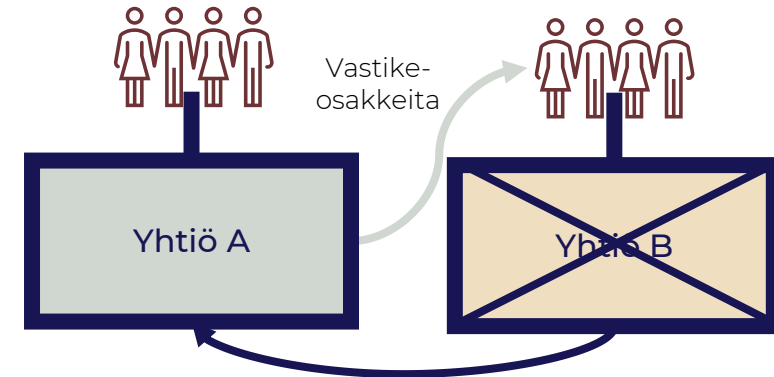
- ▶ Sulautumisessa on juridisesti **neljä vaihetta**:
 1. Sulautumissuunnitelman rekisteröinti
 2. Kuulutushakemus sulautuvan yhtiön velkojille (tehdään yleensä samaan aikaan 1. vaiheen kanssa)
 3. Sulautumisen täytäntöönpano
 4. Lopputilitys
- ▶ **Tilintarkastaja** antaa lausunnon siitä, antaako sulautumissuunnitelma oikeat ja riittävät tiedot sulautumisvastikkeen määräytymisen perusteista ja vaarantaako sulautuminen vastaanottavan yhtiön velkojen maksun.
- ▶ **Sulautuvan yhtiön velkojilla**, joiden saatava on syntynyt ennen sulautumissuunnitelman rekisteröintiä on oikeus vastustaa sulautumista.
- ▶ Sulautumisen toteutukseen on varattava **4-6 kuukautta**.



Sulautuminen – verotus

Sulautumisessa yksi tai useampi sulautuva yhtiö sulautuu vastaanottavaan yhtiöön.

- ▶ Sulautuvan yhtiön verotuksessa vähentämättä olevat hankintamenot ja muut vähennyskelpoiset menot siirtyvät vähennettäväksi vastaanottavan yhtiön verotuksessa.
- ▶ Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat vastikkeena omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Sulautuneen yhtiön osakkeiden hankintamenot ja –ajat siirtyvät vastikeosakkeille ja **luovutusvoittoverotus lykkääntyy** ajankohtaan, jolloin vastikkeena saadut osakkeet luovutetaan edelleen.
 - Rahavastike (max 10 %) realisoii luovutusvoittoverotuksen.
- ▶ Sulautumisessa syntynyt sulautumisvoitto ei ole veronalainen tulo eikä sulautumistappio vähennyskelpoinen meno.
- ▶ Sulautuvan yhtiön verotuksessa vahvistetut **tappiot** siirtyvät sulautumisen yhteydessä vastaanottavalle yhtiölle, jos vastaanottava yhteisö tai sen osakkaat tai yhteisö ja sen osakkaat yhdessä ovat tappiovuoden alusta lukien **omistaneet yli puolet** sulautuneen yhteisön osakkeista.
- ▶ Sulautuvaa ja vastaanottavaa yhtiötä verotetaan **erillisinä verovelvollisina** siihen asti, kun sulautuminen on tullut voimaan eli sulautumisen täytäntöönpano on rekisteröity.



Sulautuminen – vaikutukset

Sulautumishetkellä sulautuvan yhtiön varat, velat ja vastuut siirtyvät vastaanottavalle yhtiölle.

- ▶ Sulautuvan yhtiön **varat, velat** ja **vastuut** siirtyvät sulautumisen täytäntöönpanohetkellä vastaanottavalle yhtiölle.
- ▶ Sulautumisen täytäntöönpanohetkellä sulautuva yhtiö **purkautuu**.
- ▶ Sulautuvan yhtiön osakkeenomistajille syntyy oikeus **sulautumisvastikkeeseen**.
- ▶ Mahdollinen **perustettava yhtiö** syntyy sulautumisen täytäntöönpanohetkellä.

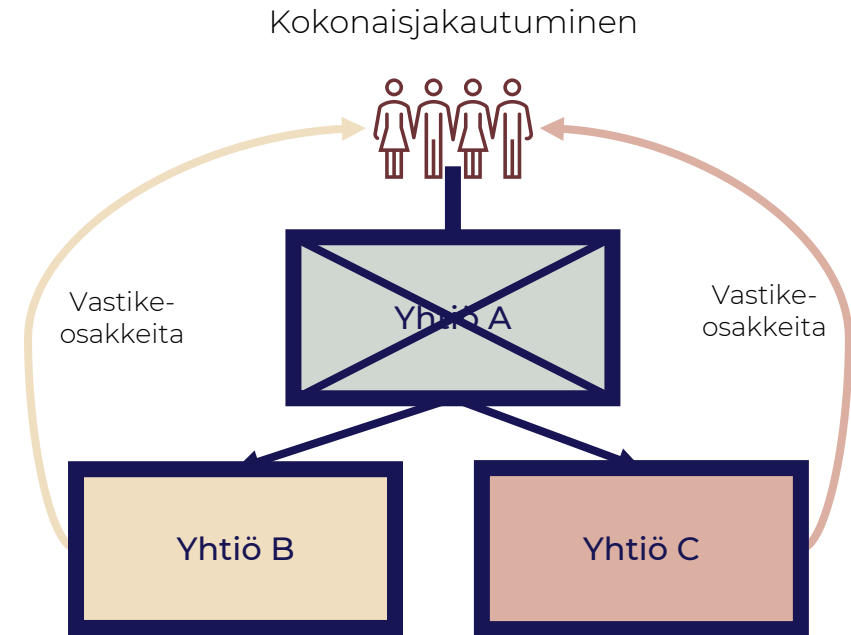


JAKAUTUMINEN

Mikä on jakautuminen?

Kokonaisjakautumisella siirretään kaikki toiminnot vastaanottaville yhtiöille.

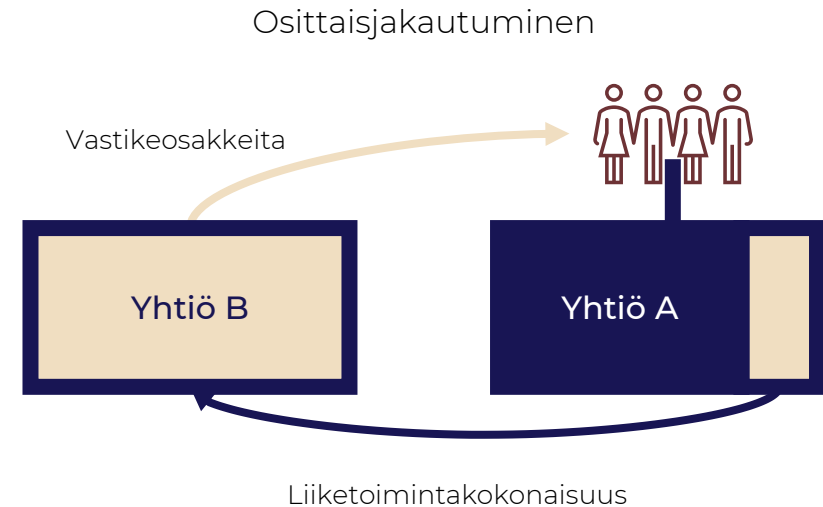
- 1 Kokonaisjakautumisessa jakautuvan yhtiön kaikki varat ja velat siirtyvät kahdelle tai useammalle vastaanottavalle yhtiölle
 - ▶ Jakautuva yhtiö **purkautuu**.
 - ▶ Samalla jakautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat **vastikkeena** omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa kunkin vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.
 - ▶ Vastaanottavat yhtiöt voidaan perustaa jakautumisen yhteydessä tai jakautuminen voidaan toteuttaa olemassa olevaan yhtiöön.



Mikä on jakautuminen?

Osittaisjakautumisessa jakautuva yhtiö ei purkaudu.

- 2 Osittaisjakautumisessa osa jakautuvan yhtiön varaoista ja veloista siirtyy vastaanottavalle yhtiölle.
- ▶ Samalla jakautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat vastikkeena omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa kunkin vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.
 - ▶ Jakautuva yhtiö ei purkaudu järjestelyn seurauksena.
 - ▶ Vastaanottava yhtiö voidaan perustaa jakautumisen yhteydessä tai jakautuminen voidaan toteuttaa olemassa olevaan yhtiöön.

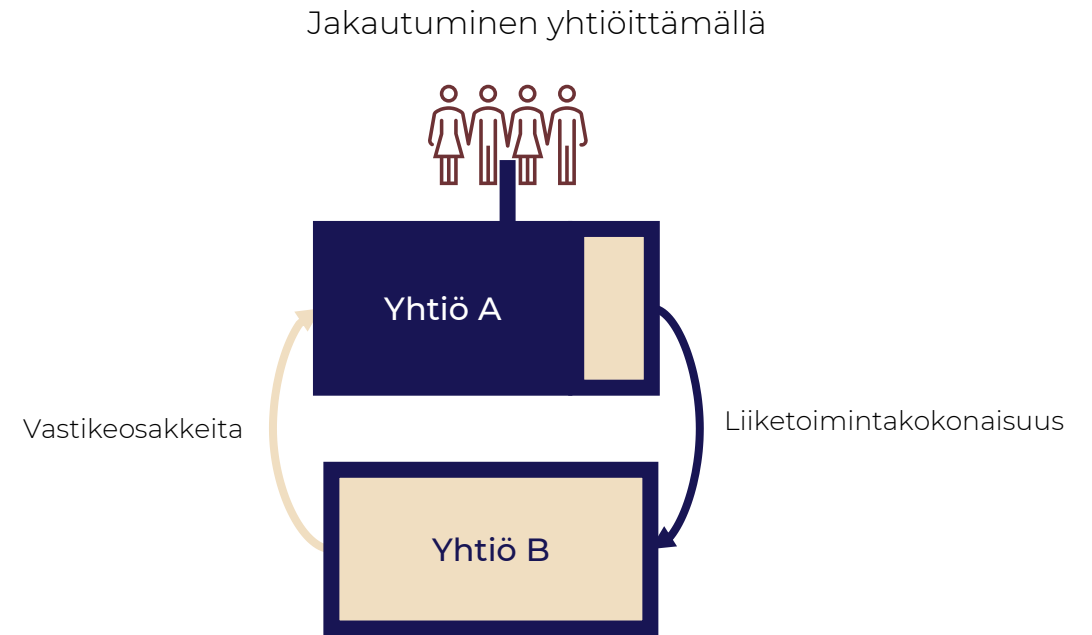


Mikä on jakautuminen?

Jakautumisessa yhtiöittämällä jakautuva yhtiö perustaa itselleen tytäryhtiön.

3 Jakautuminen voidaan toteuttaa myös **yhtiöittämällä**, jolloin osa jakautuvan yhtiön varaoista ja veloista siirtyy vastaanottavalle yhtiölle.

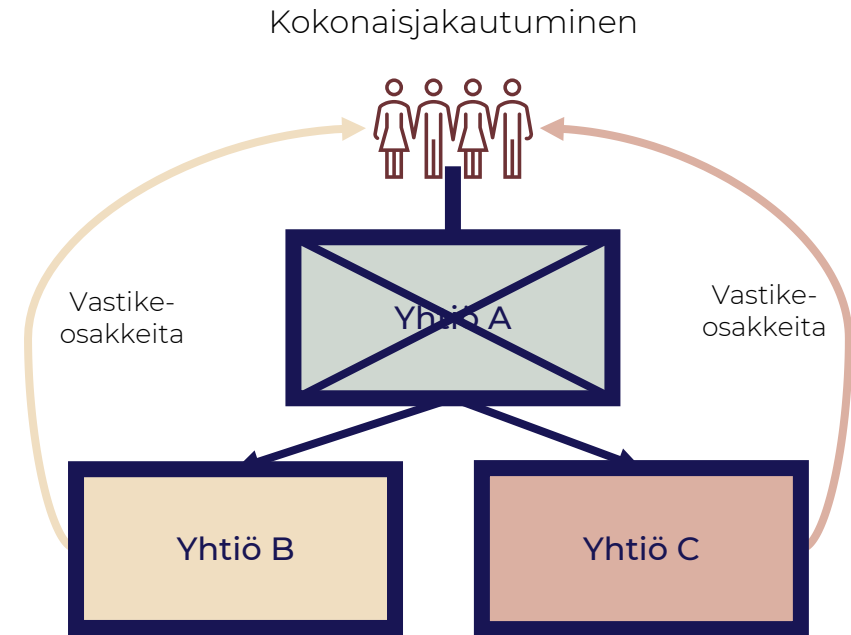
- ▶ Samalla jakautuva yhtiö itse saa vastikkeena vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastike max 10 %.
- ▶ Jakautuva yhtiö ei purkaudu järjestelyn seurauksena.
- ▶ Vastaanottava yhtiö perustetaan järjestelyn yhteydessä.



Jakautuminen – Toteutus

Kokonaisjakautumisella siirretään kaikki toiminnot vastaanottaville yhtiöille.

- ▶ Jakautumisessa on **neljä vaihetta**:
 1. Jakautumissuunnitelman rekisteröinti
 2. Kuulutushakemus jakautuvan yhtiön velkojille (tehdään yleensä samaan aikaan 1. vaiheen kanssa)
 3. Jakautumisen täytäntöönpano
 4. Lopputilitys
- ▶ **Tilintarkastaja** antaa lausunnon siitä, antaako jakautumissuunnitelma oikeat ja riittävät tiedot jakautumisvastikkeen määräytymisen perusteista ja vaarantaako jakautuminen vastaanottavan yhtiön velkojen maksun.
- ▶ **Jakautuvan yhtiön velkojilla**, joiden saatava on syntynyt ennen jakautumissuunnitelman rekisteröintiä on oikeus vastustaa jakautumista.
- ▶ Jakautumisen toteutukseen on **varattava 4-6 kuukautta**.

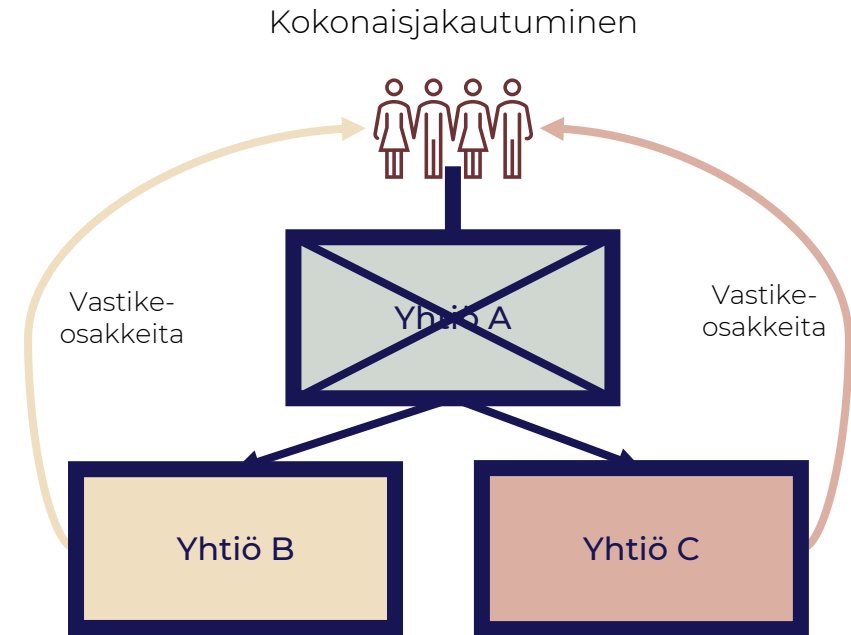


Jakautuminen – verotus

Jakautumisella voidaan siirtää toimintoja kokonaan tai osittain vastaanottaville yhtiöille.

1 Kokonaisjakautuminen

- ▶ **Jakautuva yhtiö** siirtää **kaikki varansa** ja **velkansa** kahdelle tai useammalle vastaanottavalle yhtiölle.
- ▶ Jakautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat vastikkeena omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa kunkin vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Jakautuneen yhtiön osakkeiden omistusaika siirtyy vastikeosakkeille.
 - Vastikeosakkeiden hankintamenoksi katsotaan lähtökohtaisesti **se osa jakautuvan yhtiön osakkeiden hankintamenosta, joka vastaa vastaanottavalle yhtiölle siirtynyttä osaa jakautuvan yhtiön nettovarallisuudesta.**
 - **Luovutusvoittoverotus lykkääntyy** ajankohtaan, jolloin vastikkeena saadut osakkeet luovutetaan edelleen.
 - Rahavastike (max 10 %) realisoii luovutusvoittoverotuksen.
- ▶ Lähtökohtaisesti jakautuvan yhteisön tappiot siirtyvät vastaanottavalle yhteisölle siltä osin kuin on ilmeistä, **että tappiot ovat syntyneet vastaanottavalle yhteisölle siirtyneessä toiminnassa** (muutoin nettovarojen suhteessa).

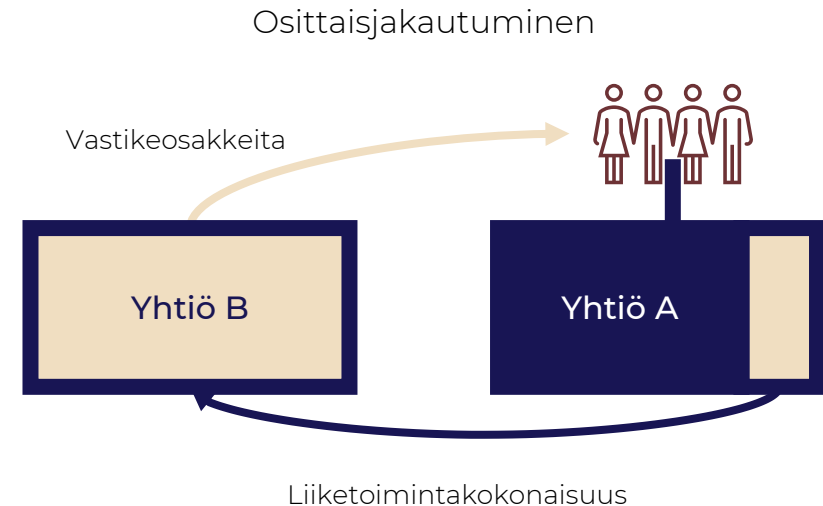


Jakautuminen – verotus

Osittaisjakautuminen edellyttää liiketoimintakokonaisuuden siirtämistä.

2 Osittaisjakautuminen

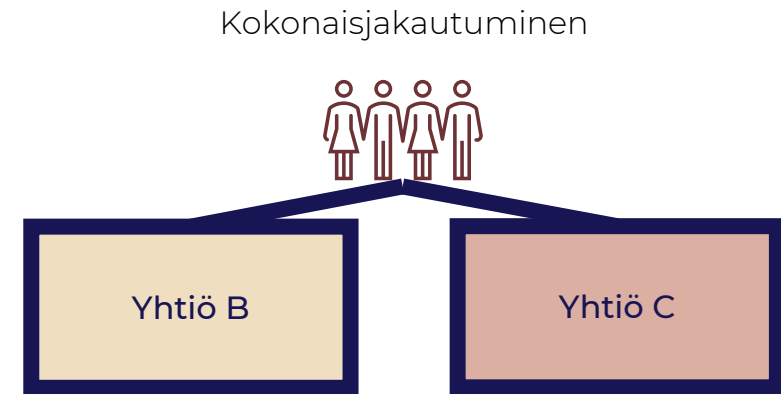
- ▶ Osittaisjakautumisella on mahdollista **eriyttää** jakautuvan yhtiön toiminnasta **liiketoimintakokonaisuus** tai –kokonaisuuksia vastaanottavalle yhtiölle tai yhtiöille.
- ▶ Jakautuvaan yhtiöön on **jäättävä vähintään yksi liiketoimintakokonaisuus**.
- ▶ Liiketoimintakokonaisuus on sellainen liiketoimintaan liittyvien varojen ja velkojen kokonaisuus, joka organisatorisesti muodostaa itsenäisesti toimeentulevan taloudellisen yksikön, ts. pystyy harjoittamaan **itsenäistä elinkeinotoimintaa**.
 - **Tytäryhtiöosakkeet** eivät lähtökohtaisesti itsessään muodosta liiketoimintakokonaisuutta. Oikeuskäytännössä liiketoimintakokonaisuuden on kuitenkin katsottu määrätyissä olosuhteissa muodostuneen pelkästään tytäryhtiön osakkeista.
 - **Arvopaperikaupan- ja sijoitustoiminnan** tulee olla aktiivista, pääsääntöisesti elinkeinotoiminnan tunnusmerkit täyttävää toimintaa, jotta toiminta voitaisiin katsoa erilliseksi liiketoimintakokonaisuudeksi. Mikäli sijoitustoiminta ei ole ollut jakautuvassa yhtiössä aktiivista ja jos varallisuus käsittää esimerkiksi ainoastaan yksittäisiä rahavaroja ja rahastosijoituksia, ei kyseessä ole liiketoimintakokonaisuus.
 - Yksittäinen **kiinteistö** rakennuksineen voi jossain tapauksessa täyttää liiketoimintakokonaisuuden edellytykset.



Jakautuminen – vaikutukset

Jakautumisen vaikutukset vaihtelevat eri jakautumistyypeissä.

- ▶ Jakautuvan yhtiön **varat, velat** ja **vastuut** tai osa niistä siirtyvät vastaanottaville yhtiöille jakautumisen täytäntöönpanohetkellä.
- ▶ Kokonaisjakautumisessa jakautuva yhtiö **purkautuu** täytäntöönpanohetkellä.
- ▶ Jakautumisessa perustettavaan yhtiöön uusi **yhtiö syntyy** jakautumisen täytäntöönpanohetkellä.
- ▶ Samalla hetkellä jakautuvan yhtiön osakkeenomistajille tai yhtiöittämällä toteutettavassa jakautumisessa jakautuvalle yhtiölle itselleen syntyy oikeus **jakautumisvastikkeeseen**.

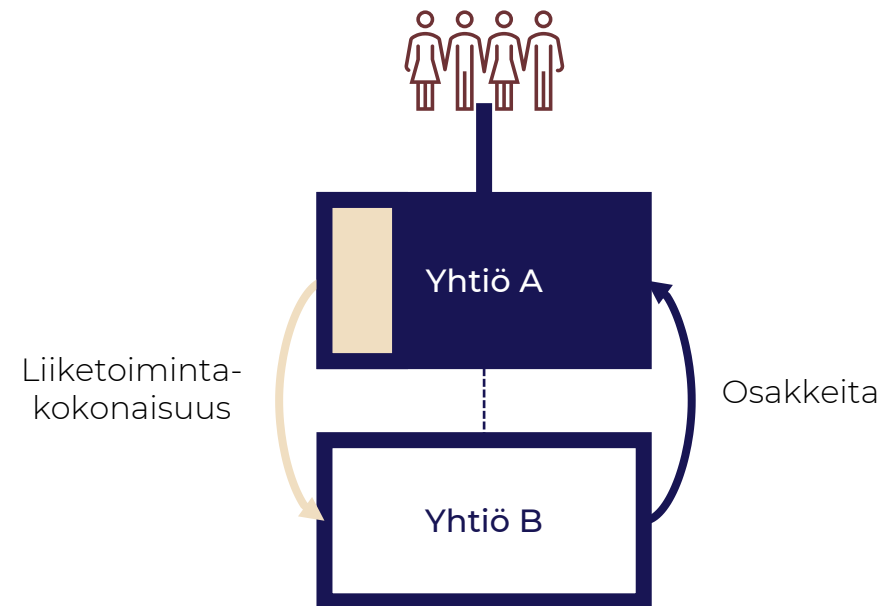


LIIKETOIMINTASIIRTO

Mikä on liiketoimintasiirto?

Liiketoimintakokonaisuus siirretään vastaanottavalle yhtiölle sen osakkeita vastaan.

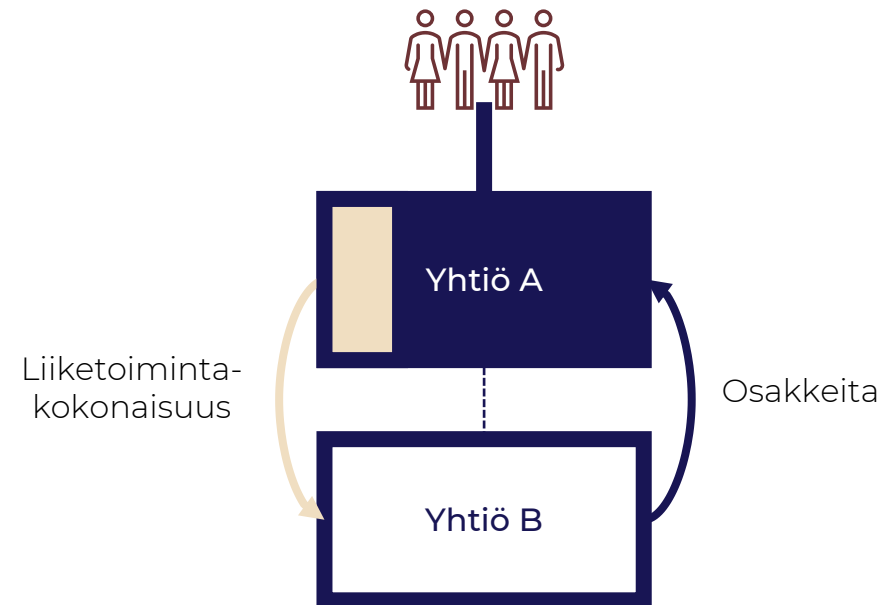
- Yhtiö siirtää liiketoimintakokonaisuuden toimintaa jatkavaan yhtiöön ja saa vastikkeeksi vastaanottavan yhtiön osakkeita.



Liiketoimintasiirto – toteutus

Liiketoimintasiirto toteutetaan antamalla uusia osakkeita, jotka maksetaan liiketoiminnalla.

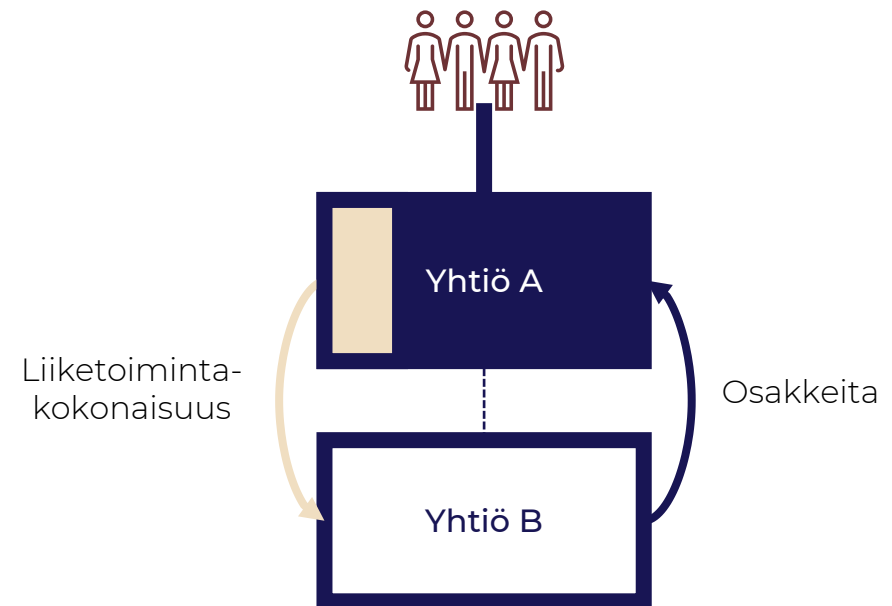
- ▶ Käytännössä liiketoimintasiirrossa on kyse vastaanottavan yhtiön uusien osakkeiden antamisesta siirtävälle yhtiölle, jossa siirtävä yhtiö maksaa osakkeiden merkintähinnan **apporttina** siirrettävällä liiketoiminnalla.
- ▶ Liiketoimintasiirto toteutetaan seuraavasti:
 1. Liiketoimintasiirtosopimuksen laatiminen
 2. Lopullisen apporttina siirtyvän omaisuuden tasearvon määrittäminen (**apporttiselvitys**)
 3. Päätös suunnatusta osakeannista ja uusien osakkeiden merkintä
 4. Tilintarkastajan lausunto apporttina annettavan omaisuuden arvosta (arvonmääritysdokumentaatio)
 5. Uusien osakkeiden rekisteröinti
- ▶ Toteutukseen on hyvä varata 1-2 kuukautta.



Liiketoimintasiirto – verotus

Liiketoimintakokonaisuus siirretään vastaanottavalle yhtiölle sen osakkeita vastaan.

- ▶ Vastikkeena voidaan antaa vain vastaanottavan yhtiön osakkeita.
 - Rahavastiketta ei voida antaa.
- ▶ Vastaanottavan yhtiön tulee **jatkaa siirtynyttä liiketoimintaa**.
- ▶ Omaisuus siirretään verotuksen poistamattomista hankintamenoista **eikä verotettavaa tuloa** realisoidu.
 - Siirtyvä **nettoapportti** muodostaa vastikeosakkeiden hankintamenon.
 - Taseen ulkopuoliset aineettoman omaisuuden erät voidaan siirtää, näistä ei liiketoimintasiirrossa realisoidu verotettavaa tuloa.
- ▶ Siirtävän yhtiön vahvistetut **tappiot eivät siirry** liiketoiminnan vastaanottavalle yhtiölle.



Liiketoimintasiirto – vaikutukset

Liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat varat, velat, sopimukset ja varaukset siirtyvät.

- ▶ Siirtävä yhtiö säilyy juridisesti ennallaan eivätkä sen velat ja vastuut siirry vastaanottavalle yhtiölle.
- ▶ Tiettyyn liiketoimintakokonaisuuteen kuuluvat varat, velat, sopimukset ja varaukset siirretään toimintaa jatkavaan yhtiöön.
- ▶ Siirtävästä yhtiöstä tulee toimintaa jatkavan yhtiön osakkeenomistaja.

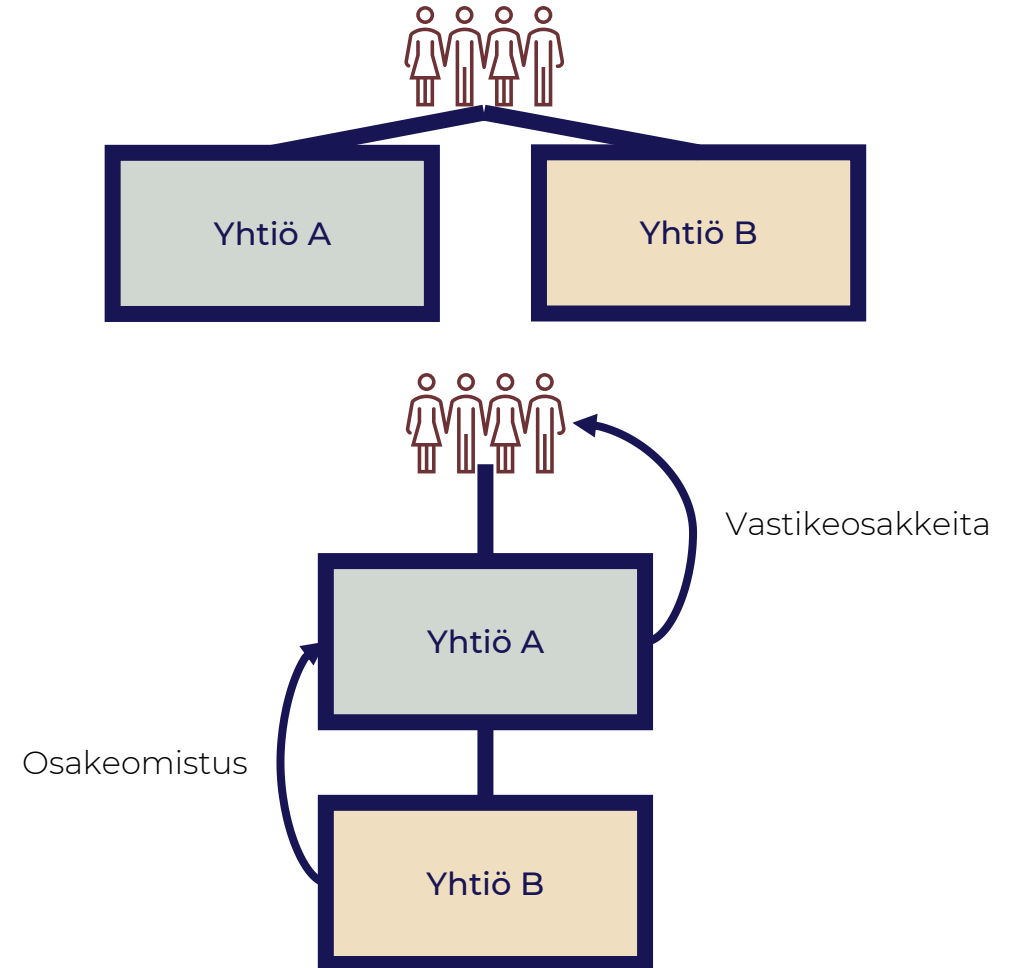


OSAKEVAIHTO

Mikä on osakevaihto?

Kohdeyhtiön osakkeet vaihdetaan hankkivan yhtiön osakkeisiin.

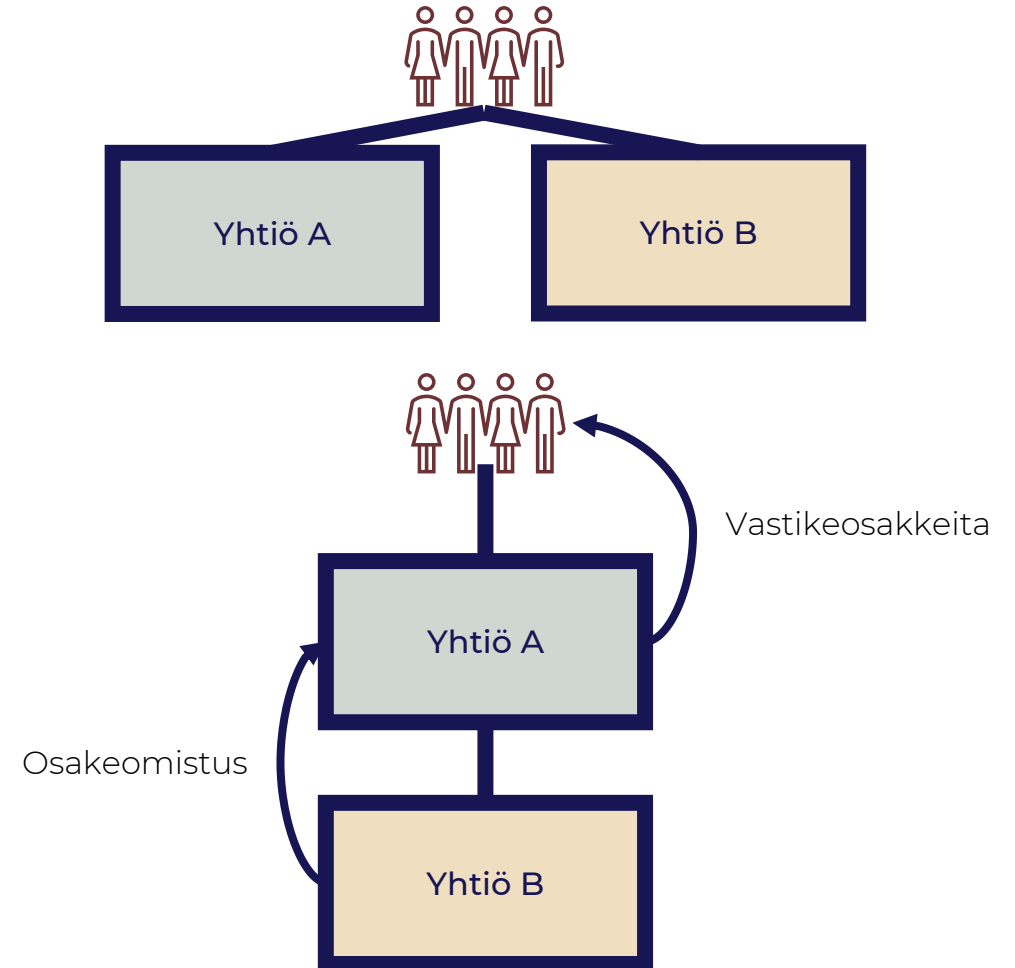
- ▶ Osakkeenomistajat siirtävät omistamansa kohdeyhtiön osakkeet hankkivalle yhtiölle ja saavat vastikkeena hankkivan yhtiön uusia osakkeita.
- ▶ Osakkeenomistajat saavat vastikkeena hankkivan yhtiön osakkeita ja **omistus muuttuu välilliseksi**.
 - Rahavastike max 10 %.



Osakevaihto – toteutus

Osakevaihdossa järjestetään osakeanti, jossa merkittävät osakkeet maksetaan toisen yhtiön osakkeilla.

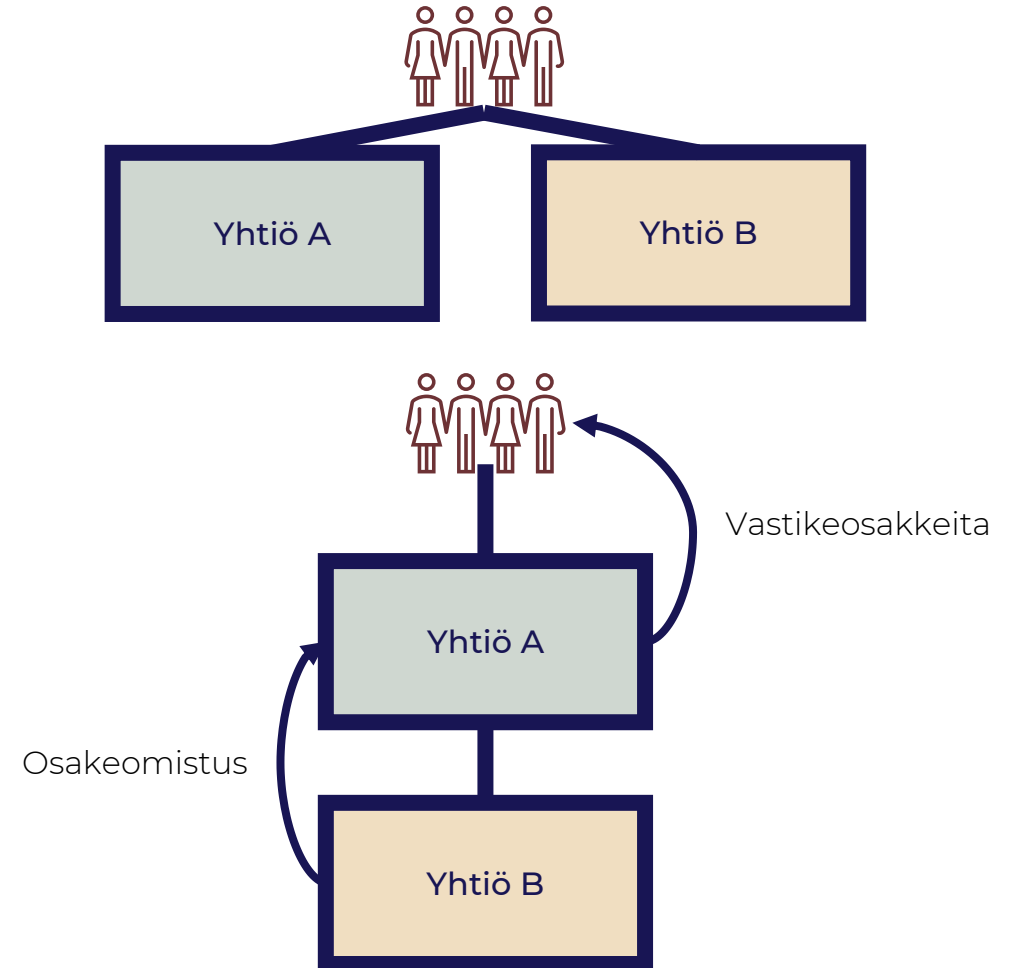
- Käytännössä osakevaihdossa on kyse vastaanottavan yhtiön järjestämästä **suunnatusta osakeannista**, jossa osakkeensa siirtävät osakkeenomistajat maksavat uusien osakkeiden merkintähinnan **apporttiomaisuudella**, eli siirrettävillä osakkeilla.
- Osakevaihto toteutetaan seuraavasti:
 1. Osakevaihtosopimuksen laatiminen
 2. Lopullisen apporttina siirtyvien osakkeiden arvon määrittäminen (**apporttiselvitys**)
 3. Päätös suunnatusta osakeannista ja osakkeiden merkitseminen
 4. Tilintarkastajan lausunto apporttina annettavan omaisuuden arvosta (arvonmääritysdokumentaatio)
 5. Uusien osakkeiden rekisteröinti
- Toteutukseen on hyvä varata 1-2 kuukautta.



Osakevaihto – verotus

Konsernirakenne voidaan toteuttaa osakevaihdolla ilman välittömiä tuloveroseuraamuksia.

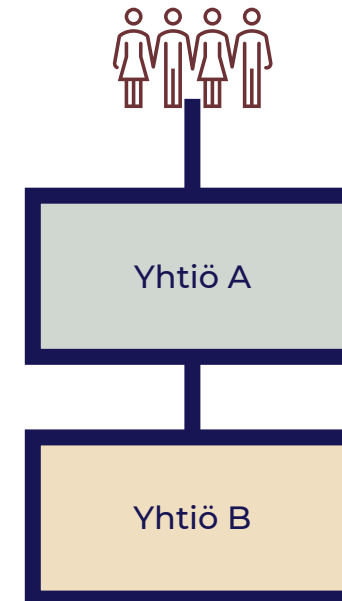
- ▶ Osakevaihto ei aiheuta osakkeenomistajille veroseuraamuksia, kun **yhtiö hankkii yli 50% yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä**, tai jos yhtiöllä jo on enemmän kuin puolet äänimäärästä, hankkii lisää tämän yhtiön osakkeita.
- ▶ **Osakkeenomistajat** saavat vastikkeena hankkivan yhtiön osakkeita.
 - Luovutettujen osakkeiden hankinta-ajat ja –menot siirtyvät vastikeosakkeisiin.
 - Luovutusvoittoverotus lykkääntyy ajankohtaan, jolloin vaihdossa saadut osakkeet luovutetaan edelleen.
 - Rahavastike max 10 % realisoitua luovutusvoittoverotuksen.
- ▶ **Hankkiva yhtiö** kirjaa osakkeiden hankintamenoksi omaan taseeseensa osakevaihdolla hankittujen osakkeiden **käyvän arvon**.
- ▶ Hankkiva yhtiö maksaa **varainsiirtoveroa 1,5 %** osakkeiden käyvästä arvosta.
- ▶ Jos yli puolet yhtiön osakkeista vaihtaa omistajaa, verotuksen tappioiden vähennysoikeus menetetään. Tappioiden vähentämisoikeuden säilyttämiseksi voi hakea poikkeusluvan.



Osakevaihto – vaikutukset

Osakevaihdon seurauksena osakkeenomistajien omistus muuttuu välilliseksi.

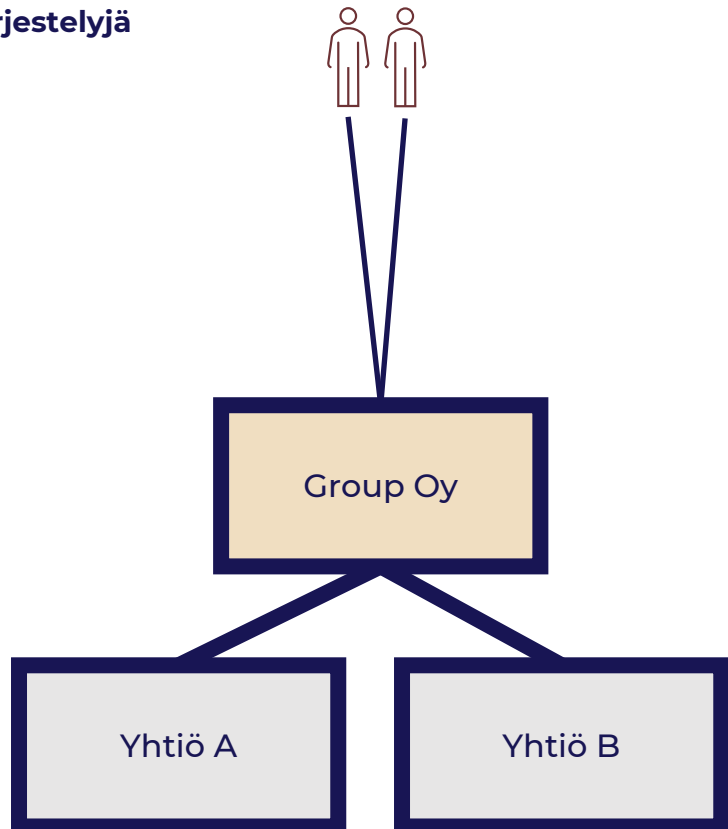
- ▶ Yhtiö säilyy juridisesti ennallaan eivätkä sen velat ja vastuut siirry vastaanottavalle yhtiölle
- ▶ Vastaanottavasta yhtiöstä tulee kohdeyhtiön osakkeenomistaja.
- ▶ Kohdeyhtiön osakkeenomistajista tulee vastaanottavan yhtiön osakkeenomistajia.



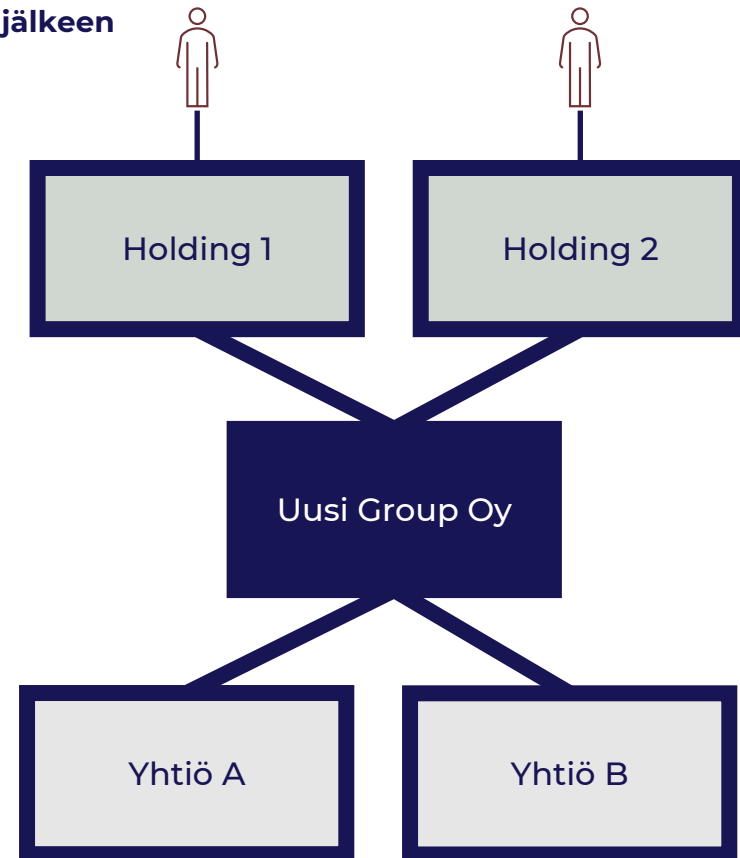
ESIMERKKI

Esimerkki omistus- ja rakennejärjestelystä

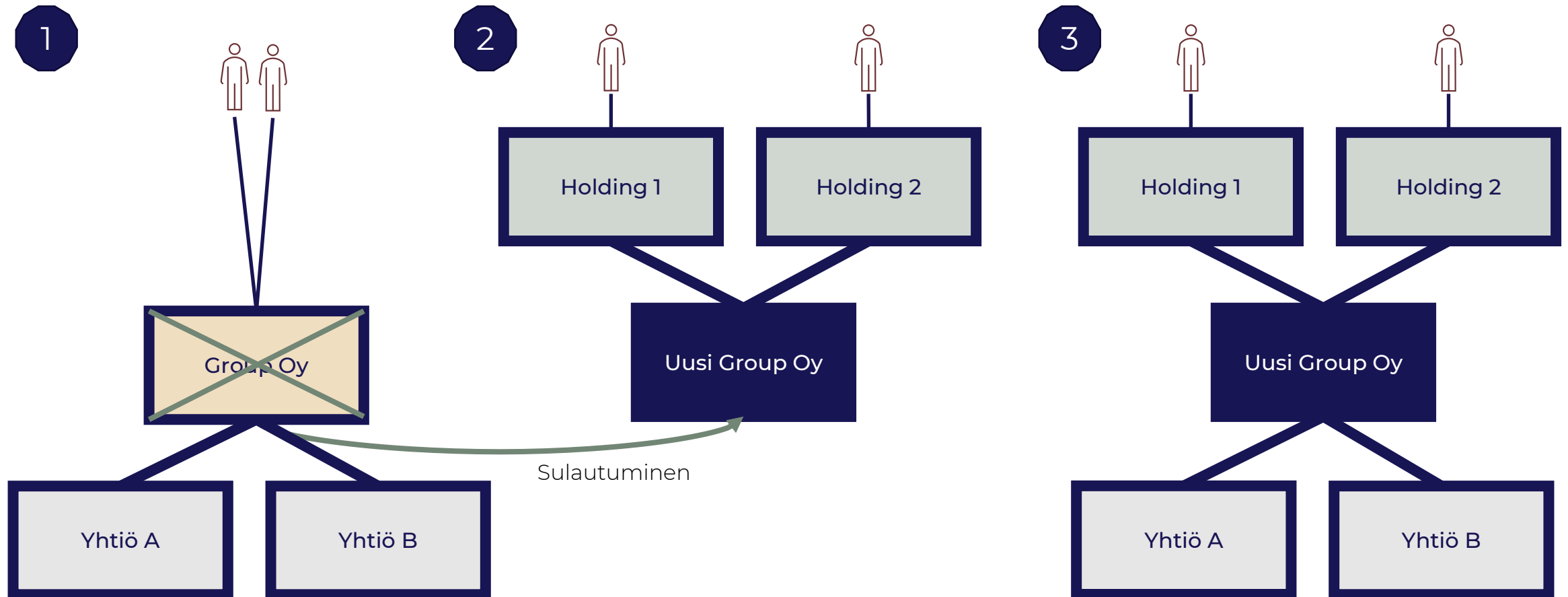
Omistus ja rakenne
ennen järjestelyä



Omistus ja rakenne
järjestelyjen jälkeen



Esimerkki omistus- ja rakennejärjestelystä



YHTEENVETO

YHTEENVETO

- ▶ Oikein toteutettuina järjestelyistä **ei lähtökohtaisesti aiheudu välittömiä tuloveroseuraamuksia** yhtiöille tai osakkeenomistajille.
- ▶ Yritysjärjestelyiden toteuttaminen aloitetaan tavanomaisesti eri **vaihtoehtojen** kartoittamisella.
- ▶ Järjestelyä suunniteltaessa on muistettava aina huomioida myös **veronäkökulma**.
- ▶ Yritysjärjestelystä on tavanomaisesti suositeltavaa hakea Verohallinnon **ennakkoratkaisu** oikean verokohtelun varmistamiseksi. Ennakkoratkaisuhakemusprosessi kestää yleensä noin 6-10 viikkoa.
- ▶ **Sulautumisen ja jakautumisen** suunnittelu on aloitettava hyvissä ajoin, jos järjestely halutaan toteuttaa esimerkiksi ennen tilikauden päättymistä tai kuluvan vuoden loppuun mennessä. Toteutukseen on hyvä varata 4-6 kuukautta.
- ▶ Yritysjärjestelyjä on mahdollista toteuttaa myös **rajat ylittävänä** järjestelynä.

OPTIMOI TOIMINTAA YRITYSJÄRJESTELYILLÄ

Toteutamme yritysjärjestelyt räätälöidysti "avaimet käteen" -periaatteella.

SULAUTUMINEN

Yritysjärjestelyillä voidaan luoda tai muokata konsernirakennetta eriyttämällä tai yhdistelemällä toimintoja.

JAKAUTUMINEN

Haluttuun rakenteeseen tai omistuspohjaan tavanomaisesti päästään ilman välittämiä tuloveroseuraamuksia yritykselle tai sen osakkaille joko sulautumisella, jakautumisella, osakevaihdolla, liiketoimintasiirrolla tai niitä yhdistelemällä.

OSAKEVAIHTO

LIIKETOIMINTASIIRTO

VALMISTAUDU YRITYSJÄRJESTELYILLÄ

- ▶ Yrityskauppaan
- ▶ Sukupolvenvaihdokseen
- ▶ Nopeasti muuttuvaan toimintaympäristöön
- ▶ Tehostamaan konsernin sisäisiä synergioita ja riskienhallintaa hajauttamalla tai poistamalla päällekkäisiä toimintoja
- ▶ Henkilöstön tarkoituksenmukaiseen sitouttamiseen

YRITYSJÄRJESTELYPROSESSI



MAKSUTON ALKUKESKUSTELU, TARJOUS JA LISTA SEURAAVISTA TOIMENPITEISTÄ

Aloita suunnittelu ajoissa, varaa prosessiin aikaa



VAIHTOEHTOJEN KARTOITUS JA VEROKOHTELUN VARMISTUS

Ennakkoratkaisun hakeminen kestää noin 3 kuukautta



VEROTUKSELLINEN JA YHTIÖOIKEUDELLINEN NEUVONANTO

Kokonaisuuden koordinointi



JURIDINEN TOTEUTUS

Varaa toteutukseen sulautumisessa ja jakautumisessa noin 6 kuukautta, osakevaihdossa ja liiketoimintasiirrossa noin 1-2 kuukautta



ELISA VUORINEN, SENIOR MANAGER

elisa.vuorinen@alder.fi

+358 50 410 8152

Q&A

Tutustu myös näihin

Aiheeseen liittyviä blogeja.



**Blogi | Verotehokkaan
konsernirakenteen
muodostaminen**



**Blogi | Osakeyhtiölaki
muuttui – ota nämä
huomioon yritysjärjestelyissä**



**Blogi | Näin valmistautunut
yrityksen myyntiin**

WEBINAARIKALENTERI KEVÄT / 2025

alder.fi/nakemys

- | | |
|---|-----------|
| ▶ <u>Siirtohinnoitteludokumentaation laadinta</u> | 25.3.2025 |
| ▶ <u>Arvonlisäverotuksen vähennysoikeuden erityistilanteita</u> | 10.4.2025 |
| ▶ <u>Ulkomainen johto yhtiössä</u> | 20.5.2025 |
| ▶ Sisäisen rahoituksen siirtohinnoittelu | 5.6.2025 |

TUTUSTU TULEVIIN WEBINAAREIHIN
JA KATSO TALLENTEITA



ALDER.FI



Elisa Vuorinen | Senior Manager

+358 50 410 8152

elisa.vuorinen@alder.fi

Ella Hirvenkari | Senior Consultant

+358 50 523 1314

ella.hirvenkari@alder.fi