

PenSam  
Jørgen Knudsens Vej 2  
3520 Farum

Telefon 44 39 39 39  
pensam@pensam.dk  
www.pensam.dk



Skatteudvalget  
Folketinget, Christiansborg  
1248 København K  
Att.: Tina Grønlund

22.10.2019

PenSam Liv  
forsikringsaktieselskab  
Telefon 44 39 39 39  
CVR-nr. 14 63 89 03  
Hjemsted Farum

### **L 25 er ikke tilstrækkelig til at sikre hensigtsmæssige og nødvendige omstruktureringer af arbejdsmarkedspensionsselskaber**

Vi tillader os i forbindelse med ovennævnte lovforslag at skrive til Folketingets Skatteudvalg med anmodning om foretræde for udvalget.

Baggrunden for vores henvendelse er, at vi blandt andet på opfordring af Finanstilsynet er i gang med en større omstrukturering af pensionsaktiviteterne i PenSam, hvor det i processen desværre har vist sig, at det ikke er muligt skattemæssigt uden så store negative skattemæssige konsekvenser for vores medlemmer, at en omstrukturering i praksis er umulig. Vi har haft tiltro til, at problemerne ville blive løst med L 25, og vi har igennem brancheorganisationen Forsikring & Pension rejst problemerne overfor Skatteministeriet forud for høringen af L 25, men vi må desværre konstatere, at de ikke er løst.

Vores klare opfattelse er, at det er muligt at løse problemerne inden for rammerne af L 25.

Vi håber derfor på, at Folketingets Skatteudvalg vil give os mulighed for at redegøre for lovforslagets konsekvenser for arbejdsmarkedspensionsselskaberne, og for at det er muligt at finde en lovgivningsmæssig løsning, der kan hjælpe os og andre arbejdsmarkedspensionsselskaber med at opnå den fleksibilitet i en omstrukturering, som netop er formålet med den del af lovforslaget.

Vi ønsker mulighed for at kunne:

- Fusionere en pensionskasse med et livforsikringsselskab med PAL-mæssig succession, herunder med succession i det fulde udbetalingsloft for negativ PAL-skat, og
- Omdanne et livforsikringsaktieselskab til et arbejdsmarkedsrelateret forsikringsaktieselskab uden, at det medfører ophørsbeskatning ved udtræden af selskabsskatteregimet af en ikke bogført goodwill

Nedenfor uddyber vi baggrunden for vores henvendelse.

#### **Baggrund**

PenSam er et arbejdsmarkedspensionsselskab, der løser en vigtig samfundsopgave i form af arbejdsmarkedspension til FOA's faggrupper. Vores medlemmer er lønmodtagere, der udfører kerneopgaver i det danske velfærdssamfund i kommuner, regioner og i det private erhvervsliv. Arbejdsmarkedspensionsordningerne er oprettet i livsforsikringsaktieselskabet PenSam Liv og i Pensionskassen PenSam. Der er cirka ca. 413.000 medlemmer af pensionsordningerne i PenSam Liv og cirka 43.000 medlemmer i Pensionskassen PenSam, hvoraf de fleste også har en pensionsordning i PenSam Liv.

Siden 1990 er der ikke blevet indbetalt pensionsbidrag til pensionskassen. I stedet er pensionsbidragene blevet indbetalt til PenSam Liv, hvor den daværende lovgivning gav mulighed for mere tidssvarende pensionsordninger end i en pensionskasse. Pensionskassen PenSam har dermed været under afvikling i 28 år, hvilket begynder at give udfordringer. Der er derfor brug for en robust afviklingsstrategi, hvilket også Finanstilsynet har påpeget ved en såkaldt risikooplysning til bestyrelsen i pensionskassen.

Derfor har vi siden foråret 2018 arbejdet hen mod at samle pensionsaktiviteterne i PenSam Liv og i den forbindelse fusionere pensionskassen ind i PenSam Liv, der samtidigt omdannes til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab, jf. § 307 i lov om finansiel virksomhed. Med omstruktureringen opnår vi, at virksomheden er organiseret på den bedst mulige måde, så vi også fremover kan levere omkostningseffektive pensioner til vores medlemmer.

Vi planlægger at anvende skattelovgivningens regler om succession m.v. ved omstrukturering af pensionsaktiviteterne. Disse regler er netop indført for, at selve omstruktureringerne skal kunne ske skattefrit således, at det fortsættende arbejdsmarkedspensionsselskab fuldt ud indtræder i de ophørende arbejdsmarkedspensionsselskabers skattemæssige stilling. Problemet er imidlertid, at reglerne ikke fungerer efter hensigten, og at vi ikke kan anvende dem på grund af uklarhed i lovgivningen – en uklarhed, som desværre ikke rettes op i det fremsatte lovforslag.

### **Skattelovgivningen forhindrer omdannelse til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab**

Et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab er kendetegnet ved, at det ikke må udbetale udbytte til aktionærerne. En omdannelse tydeliggør dermed, at selskabet varetager medlemsinteresser og ikke aktionærinteresser. Samtidig overgår vi til at blive udelukkende PAL-pligtige, idet PenSam Liv samtidig udtræder af selskabsskatteordningen, hvilket er en administrativ forenkling.

Vi har løbende været i dialog med Finanstilsynet, der påser, at medlemmernes rettigheder ikke forringes i forbindelse med omstruktureringen. PenSam har tilsvarende været i dialog med Skattestyrelsen for at få afklaret skatten, men Skattestyrelsens tolkning af reglerne udelukker en omdannelse.

Det skyldes, at Skattestyrelsen mener, at der ved omdannelsen af et selskabsskattepligtigt livsforsikringsselskab til et udelukkende PAL-pligtigt arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab generelt skal ske ophørsbeskatning af eventuel ikke bogført goodwill ved udtræden af selskabsskatteordningen. Vi er ikke enige heri. Da en beskatning vil medføre overbeskatning af medlemmerne i strid med skattelovgivningens intentioner, skal vi foreslå, at L 25 justeres, så der ikke skal ske ophørsbeskatning af en goodwill i en sådan omdannelses-situation, idet det ellers vil udelukke, at arbejdsmarkedspensionsselskaber i praksis kan omdanne sig fra selskabsskattepligtige livsforsikringsselskaber til arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsaktieselskaber.

Hvis L 25 ikke justeres, må vi desværre helt opgive en omdannelse til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab til skade for vores medlemmer og i strid med skattelovgivningens intentioner. Vores medlemmer bliver herved tillige stillet ringere end medlemmer i andre tilsvarende arbejdsmarkedspensionsselskaber, hvor der tidligere har været gennemført omdannelser uden ophørsbeskatning af goodwill.

### **Overgangsløsning er heller ikke mulig**

Da fusionsprocessen allerede er sat i stå én gang overfor medlemmerne grundet de skattemæssige udfordringer, er vi nu af tidsmæssige årsager nødsaget til i første omgang at gen-

nemføre en mindre fordelagtig løsning for vores medlemmer, hvor Pensionskassen PenSam og PenSam Liv fusioneres sammen uden en samtidig omdannelse af PenSam Liv til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab. Omdannelsen håber vi så at kunne gennemføre umiddelbart efter fusionen, hvis lovgivningen bliver justeret.

Bemærkningerne til L 25 synes imidlertid at rejse et nyt problem ved at forudsætte, at en fusion med PAL-mæssig succession kræver, at fusionen foretages med samme skattemæssige virkningstidspunkt i begge skatteregimer, hvilket vil sige med tilbagevirkende kraft pr. den 1. januar efter såvel selskabsskatteordningen som PAL-regimet. Dette kan ikke lade sig gøre i en fusion mellem en pensionskasse og et livsforsikringssselskab efter lovgivningen p.t., fordi der forudsætter, at der afholdes besluttende generalforsamlinger den 31.12., hvilket er en praktisk umulighed. Da L 25 netop foreslår lovtekniske løsninger til sikring af PAL-mæssig succession i fusioner, hvor der samtidigt foretages primoreguleringer af egenkapitalen, fremstår det paradoksalt, hvis der i øvrigt fastholdes krav, der umuliggør sådanne fusioner. Hele lovforslagets formål tilsiger, at sådanne tekniske hindringer skal løses ved L 25.

Når der generelt ikke kan fusioneres med PAL-mæssig succession, indgår Pensionskassen PenSam's udbetalingsloft for negativ PAL-skat ikke i PenSam Liv's udbetalingsloft efter fusionen. Bliver dette forhold ikke løst ved en justering af L 25, mistes et milliardbeløb i udbetalingsloftet for udbetaling af negativ PAL i strid med intentionerne i skattelovgivningen og med dobbeltbeskatning til følge for medlemmerne.

Vi skal derfor foreslå, at L 25 ændres således, at det bliver muligt at gennemføre fusioner mellem en pensionskasse og et selskabsskattepligtigt livsforsikringssselskab med PAL-mæssig succession. I den forbindelse bør det gøres klart, at det betyder, at det fortsættende selskab succederer i det fulde udbetalingsloft og dermed også i den del, der kan henføres til ophørende pensionskassers egenkapital pr. 31.12.2009.

#### **Afsluttende bemærkninger**

Vi har igennem brancheorganisationen Forsikring & Pension forud for høringen af L 25 overfor Skatteministeriet rejst de udfordringer, som den nuværende skattelovgivning indebærer i forhold til omstruktureringer i arbejdsmarkedspensionsselskaberne. De er desværre ikke blevet løst med fremsættelsen af L 25.

Vi håber derfor på, at I vil være imødekommende over for vores henvendelse, og at lovforslaget kan blive justeret, så der bliver mulighed for den fornødne fleksibilitet i forhold til omstruktureringer i overensstemmelse med lovforslagets formål.

Vi står gerne til rådighed med yderligere information, og vi medvirker i samarbejde med vores brancheorganisation til at finde konkrete løsningsforslag, der kan rummes inden for rammerne af L 25. Vi henviser i den forbindelse også til Forsikring og Pensions henvendelse om L 25 til Skatteudvalget.

Desuden vil vi gerne som nævnt i indledningen anmode om foretræde for Skatteudvalget, hvor vi kan få lejlighed til at uddybe konsekvenserne for vores medlemmer, hvis de påpegede problemer ikke bliver løst med L 25.

Med venlig hilsen



Torsten Fels  
administrerende direktør