

# PenSam's foretræde for Folketingets Skatteudvalg vedr. L 25 om omstrukturering, jf. dagsordenspunkt 1,d) d. 24.10.19

Torsten Fels – administrerende direktør, PenSam

Hanne Frederiksen – chefjurist, PenSam

Kristoffer Kowalski – rådgiver, PwC

Torsten Schiøler – Forsikring & Pension

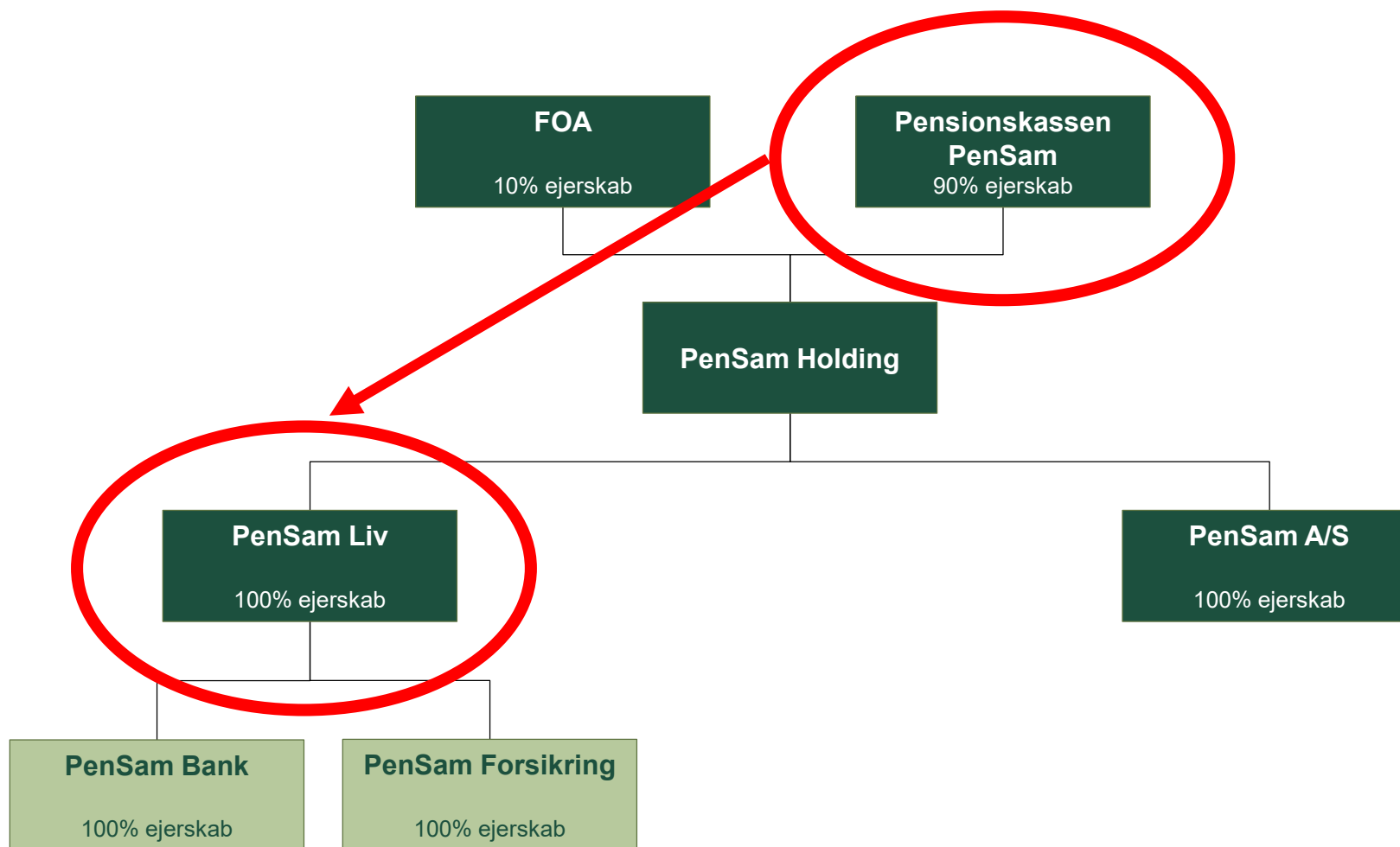
# PenSam's medlemmer

PenSam er et arbejdsmarkedspensionsselskab, der løser en vigtig samfundsopgave i form af arbejdsmarkedspension til FOA's faggrupper.

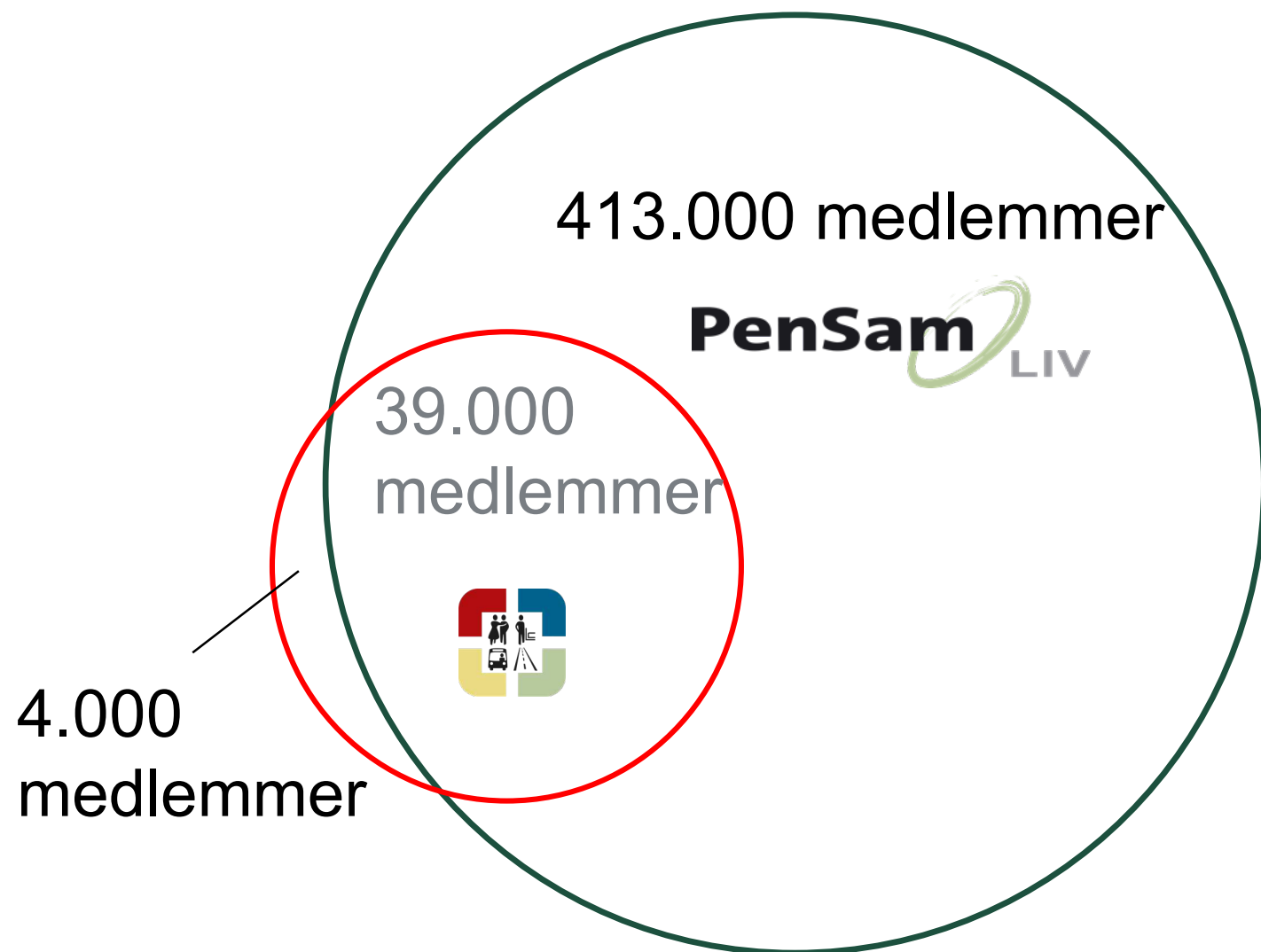
Medlemmerne er lønmodtagere;

- der udfører kerneopgaver i det danske velfærdssamfund i kommuner, regioner og i det private erhvervsliv
  - SOSU-assistenter
  - Hjemmehjælpere
  - Pædagogmedhjælpere
  - Portører
  - Ambulanceførere
  - Brandmænd
  - Mfl.
- og som typisk er kvinde med en lav løn og med en årlig pensionsindbetaling på ca. 33.000 kr.

# Ejer- og selskabsstruktur forenkles



## 2 pensionselskaber – samme medlemmer



**Medlemmernes opsparing:**

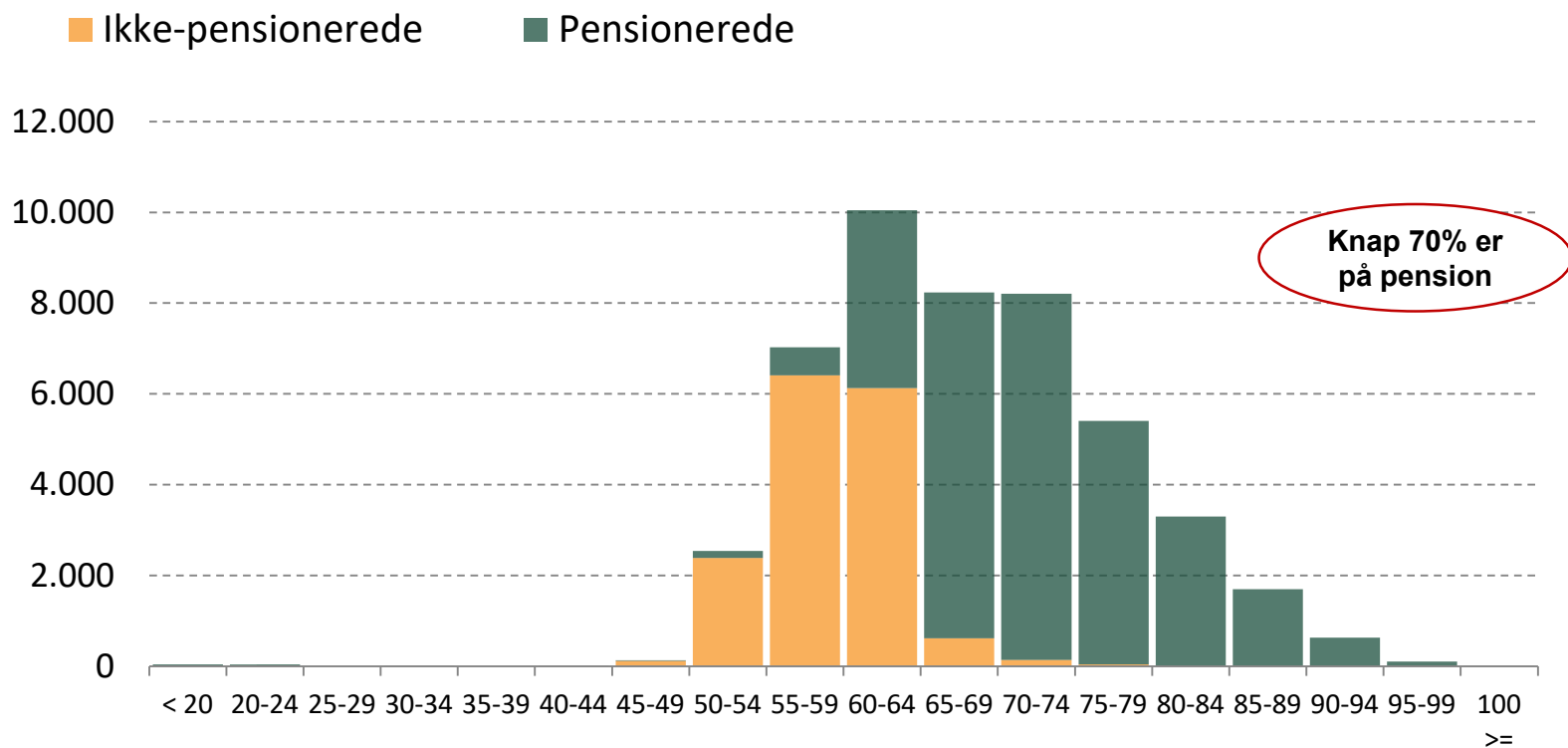
PenSam Liv 123 mia.kr.

Pensionskassen 29 mia.kr.

# Pensionskassen under afvikling

## Aldrende bestand - ingen indbetalinger siden 1990

Mange ældre medlemmer, der enten er på pension eller forventeligt vil gå på pension de kommende år.



Knap 70% er på pension



# Pensionsmedlemmerne efterlades med regningen



I størrelsesordenen et trecifret millionbeløb og helt op til 2,5 mia.kr. i skat - **alene** pga. omstrukturering

# Skattereglerne forhindrer hensigtsmæssig og nødvendig omstrukturering af arbejdsmarkedspensionselskaber

- Vi har planlagt:
  - At fusionere Pensionskassen PenSam med PenSam Liv for at samle pensionsaktiviteterne i en enhed, og
  - At omdanne PenSam Liv til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab, som ikke kan udbetale udbytte til aktionærerne, jf. § 307 i lov om Finansiell virksomhed, og som drives på samme måde som en pensionskasse
- I processen har skattemyndighederne tilkendegivet, at vi ikke som planlagt kan anvende skattereglerne, så vi kan opnå følgende:
  - Ingen ophørsbeskatning af en ikke konstaterbar og ikke bogført goodwill ved PenSam Livs udtræden af selskabsskatteregimet, og
  - PAL-mæssig succession i det fulde udbetalingsloft for negativ PAL-skat
- L 25 løser desværre ikke problemerne, og vi kan derfor ikke følge Finanstilsynets opfordring til at omstrukturere pensionsaktiviteterne. Vi har lavet ændringsforslag til L 25, som løser de skattemæssige problemer.

# Skattelovgivningen forhindrer omdannelse til arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab

- I vores løbende dialog med skattemyndighederne er de meget overraskende kommet frem til, at der skal ske ophørsbeskatning af ikke konstaterbar og ikke bogført goodwill, som potentielt kan være meget stor, når PenSam Liv udtræder af selskabsskatteregimet
- Skattemyndighederne har opfordret os til at arbejde for en lovændring, men har nu afvist at løse problemet ved L 25
- En ophørsbeskatning af goodwill vil medføre en overbeskatning af medlemmerne i strid med lovgivningens intentioner
- Vi mener ikke, at der kan være nogen goodwill, når PenSam Liv overgår til at være udelukkende PAL-beskattet på samme måde som en pensionskasse, og når aktionærerne som følge af overgangen ikke længere kan modtage udbytter
- Tidligere omdannelser i sektoren til arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskaber har ikke medført ophørsbeskatning af goodwill, og vores medlemmer må have samme mulighed, så der opnås konkurrencemæssig ligestilling



# Overgangsløsning er heller ikke mulig

- Pga. skattemyndighedernes melding har vi været nødt til at arbejde mod en overgangsløsning, hvor pensionskassen i første omgang skal fusioneres ind i livsforsikringsaktieselskabet uden omdannelse til arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab
- I henhold til skattemyndighedernes bemærkninger til L 25 kan overgangsløsningen imidlertid heller ikke lade sig gøre, fordi skattereglerne ikke giver mulighed for at fusionere med PAL-mæssig succession, når der ikke samtidigt omdannes:
  - Ifølge skattemyndighedernes fortolkning skal generalforsamlingen nemlig altid afholdes d. 31.12, hvilket ikke er praktisk muligt!
- Konsekvenserne for vores medlemmer er, at de mister ca. 2,5 mia. kr. i udbetalingsloftet for negativ PAL, som medfører en dobbeltbeskatning af medlemmerne i strid med lovgivningens intentioner
- Slutresultatet er, at vi ikke kan fusionere med eller uden omdannelse af PenSam Liv til et arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab uden meget store negative skattemæssige konsekvenser, hvilket gør det praktisk umuligt at efterleve Finanstilsynets opfordring

# Vores konkrete løsningsforslag

- Vi har lavet de nødvendige konkrete ændringsforslag til L 25, der alle kan rummes inden for rammerne og formålet med lovforslaget. Det bemærkes, at forslagene også vil kunne hjælpe andre aktører, som skal omstrukturere deres pensionsaktiviteter. Ændringsforslagene er som følger:
- **Omdannelse til arbejdsmarkedsrelateret livsforsikringsaktieselskab uden ophørsbeskatning af ikke bogført goodwill**
  - Selskabsskattelovens § 5, stk. 4, justeres således, at der ikke sker ophørsbeskatning af aktiver omfattet af afskrivningslovens § 40, stk. 1, der ikke har været afskrivningsberettigede for selskabet, når livsforsikringsaktieselskabet overgår til beskatning efter selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 18
  - Dette kan eventuelt suppleres med en værnsregel i selskabsskattelovens § 3, stk. 1, nr. 18, hvor det tilføjes, at arbejdsmarkedsrelaterede livsforsikringsaktieselskaber er selskabsskattepligtige ved afståelse af aktiver omfattet af afskrivningslovens § 40, stk. 1, i det omfang fortjenesten ikke tilfalder/hensættes til de forsikrede
- **Udbetalingsloft efter PAL reglerne**
  - PAL lovens § 18, stk. 3, justeres, så det fremgår, at selskabsskattelovens § 8 A også finder anvendelse ved PAL fusioner
  - PAL lovens § 17, stk. 4, justeres, så egenkapitalen i en pensionskasse indgår i udbetalingsloftet for et livsforsikringsselskab efter PAL § 17, stk. 4