

HØRINGSSVAR FRA PFA TIL SKATTEMINISTERIET

Overordnet støtter PFA Pension, at der ikke ved kapitalpensions overgang til aldersforsikring etableres skattefrihed af midler, der efter de hidtidige regler ville være blevet beskattet. PFA har imidlertid bemærkninger til den tekniske udformning af lovforslaget, herunder under hensyntagen til PFA særlige forhold.

16. november 2012

PFA har som det eneste forsikringselskab opbygget særlige kollektive bonushensættelser ved udlodning fra egenkapitalen (Kollektiv KundeKapital) på nærmere af Finanstilsynet godkendte vilkår. Derfor har PFA en individuel position i forhold til det foreliggende lovforslag. Der er tale om et beløb på ca. 12,5 mia. kr. Dette særlige forhold bør behandles i lovgivningen, og PFA har derfor efter aftale med Forsikring og Pension afgivet sit eget høringssvar.

PFA har to helt grundlæggende kommentarer til Skatteministeriets udkast til lovforslag om, at forsikringselskaber skal betale afgift af kapitalpensioners andel af de foretagne særlige bonushensættelser (individuelle som kollektive), i det omfang kapitalpensionerne ønskes konverteret til aldersforsikring.

Det er PFA's forslag, at beskatning af aldersforsikringens andel af særlige bonushensættelser ikke skal finde sted på tidspunktet for kapitalpensionens overgang til aldersforsikring. Beskatning bør først finde sted på det tidspunkt, hvor der sker en egentlig udbetaling af de særlige bonushensættelser til forsikringstageren.

Hvis ikke skatteministeriet kan følge PFA's ovenstående forslag, skal det foreliggende lovforslag præciseres, således at der ikke skal betales afgift af ufordelte særlige kollektive bonushensættelser, der er opbygget af udlodninger fra egenkapitalen. Beskatning af disse hensættelser skal tidligst ske, når de fordeles individuelt.

Som lovforslaget er udformet, er der en reel risiko for dobbeltbeskatning af forsikringstagerens midler, som beskrevet sidst i dette høringssvar.

PFA forslag uddybes nedenfor:

PFA Pension
Sundkrogsgade 4
DK-2100 København Ø

Telefon: 39 17 50 00
Telefax: 39 17 59 50

pension@pfa.dk
www.pfa.dk

PFA Pension
forsikringsaktieselskab

Udskudt beskatning.

2/6

Særlige bonushensættelser, individuelle som kollektive, udgør en væsentlig del af kapitalgrundlaget for visse livsforsikringsselskaber mv., idet bonushensættelserne kan henregnes til basiskapitalen. Reglerne herom findes i dag i §§ 33 og 35 i bekendtgørelse nr. 915 af 12. september 2012 om opgørelse af basiskapital (i det følgende "Bekendtgørelsen").

Det følger heraf, at ingen forsikringstager har sikkerhed for at modtage en andel af disse særlige bonushensættelser, da det forudsætter, at selskabet i øvrigt har tilstrækkelig basiskapital. Det nedenfor anførte om udbetaling af særlige bonushensættelser er derfor med respekt af, at der på dette tidspunkt er den fornødne basiskapital såvel i forhold til solvens som til de krav om overdækning, Finanstilsynet måtte stille. Lovforslaget indebærer derfor beskatning af midler, som det er uvist, om forsikringstageren nogen sinde vil oppebære.

Det følger af Bekendtgørelsens § 35, stk. 1, nr. 4 og 6, at selskabet skal udbetale de særlige bonushensættelser (som er opbygget af midler fra forsikringernes andel af det realiserede resultat), på det tidspunkt, hvor der sker udbetaling af ydelser under forsikringen eller ved forsikringens overførelse til en anden forsikring. Det er *kun* i disse to situationer, at forsikringstageren kan modtage en andel af de særlige bonushensættelser.

De særlige bonushensættelser står som sikkerhed for selskabets opfyldelse af sine forpligtelser over for alle sine forsikringstagere, og ingen forsikringstager kan, mens forsikringen er i kraft hos forsikringsselskabet, opløse denne hensættelse og kræve sit depot forøget tilsvarende.

Det er lovgivers ønske, at forsikringstagerens valg af at lade kapitalpensionen overgå til en aldersforsikring ikke skal ændre på forsikringsforholdet. Med det nu foreliggende udkast til lovforslag bliver konsekvensen af forsikringstagerens valg imidlertid en nedgang i forsikringsselskabets basiskapital. Kapitalpensionsdepoterne formindskes som følge af beskatningen ved overgangen til aldersforsikring, men faktum er, at der ikke er direkte sammenhæng mellem et forsikringsselskabs basiskapital (og dermed særlige bonushensættelser) og størrelsen af kapitalpensionsdepoterne.

Den fremrykkede beskatning af de særlige bonushensættelser medfører således en tvangsmæssig nedgang i basiskapitalen og dermed en reduktion af de beløb, som livsforsikringsselskabet har til rådighed til afdækning af sine forsikringsforpligtelser over for alle sine forsikringstagere. Hermed går loven imod den udvikling, der har været i de senere år

inden for den finansielle sektor, hvor man fra myndighedernes side og i lovgivningen har fokus på at styrke og opbygge selskabernes basiskapital med henblik på sikre forsikrings-tagernes midler. Lovforslaget forringer denne sikkerhed ved tvangsmæssigt at reducere basiskapitalen.

Lovgiver ønsker med lovforslaget at sikre, at en forsikringstager ikke ved kapitalpensionens overgang til aldersforsikring efterfølgende skal kunne opnå at modtage midler skattefrit, som ellers efter den nuværende lovgivning ville være blevet beskattet. Dette ønske kan varetages ved, at beskattningen af hensættelserne foretages, når forsikringstageren modtager hensættelserne ved udbetalingen.

Beskatningsgrundlaget kan her teknisk fremskaffes ved, at forsikringsselskaberne opgør hensættelsernes størrelse på tidspunktet for overgangen særskilt og løbende foretager tilskrivninger på dette beløb. Hensættelserne skal her opgøres som de over for Finanstilsynet i medfør af Bekendtgørelsen § 35, stk. 1, nr. 2, opgjorte værdier af de særlige bonushensættelser for den enkelte forsikringstager. Denne opgørelse er præcis. Hensættelserne i denne opgørelse omfatter ikke de ufordelte særlige kollektive bonushensættelser, der er opbygget ved udlodninger fra egenkapitalen. Der henvises til gennemgangen nedenfor. Da der ikke foretages opgørelse i medfør af Bekendtgørelsens § 35, stk. 1, nr. 2 af disse hensættelser, indebærer henvisningen hertil, at disse hensættelser ikke indgår.

Bonushensættelser opbygget af udlodning fra egenkapitalen.

Såfremt skatteministeriet fastholder, at beskatning skal ske nu (fremrykket), er det PFA's opfattelse, at de særlige kollektive bonushensættelser, der er opbygget ved udlodninger fra forsikringsselskabers egenkapital (i PFA kaldet Kollektiv KundeKapital), ikke indgår i beregningsgrundlaget for den fremrykkede beskatning. Dette bør anføres i lovforslaget.

Særlige bonushensættelser vil sædvanligvis være skabt ved forsikringstagernes andel af det realiserede resultat, jf. Bekendtgørelsens § 35, stk. 1, nr. 1, og de på den måde opbyggede særlige bonushensættelser falder indenfor det af Skatteministeriet tilsigtede. Det følger af Bekendtgørelsens § 35, stk. 1 nr. 2, 4 og 6, at de enkelte forsikringstagere har et krav på, at den særlige bonushensættelse altid kan beregnes i forhold til den enkelte forsikringstager, og at denne hensættelse skal udbetales, når der sker udbetaling af ydelser under forsikringen eller ved forsikringens overførelse til en anden forsikring. Reglerne er baseret på, at nye forsikringstagere ikke får del i de tidligere opnåede resultater.

Hos PFA indgår disse særlige bonushensættelser skabt ved forsikringstagernes andel af det realiseredes resultat i den Individuelle KundeKapital.

4/6

I modsætning til ovenstående er visse af PFA's særlige bonushensættelser skabt og skabes fortsat på grundlag af en udlodning, som PFA foretog i 2002 fra PFA's egenkapital. Kollektive særlige bonushensættelser, der er baseret på denne udlodning fra egenkapitalen, omfattes ikke af Bekendtgørelsens § 35, stk. 1, nr. 2, 4 og 6, men nu af § 48, jf. nedenfor.

Efter Bekendtgørelsens § 35, stk. 2, kan udlodninger fra egenkapitalen "henregnes" som kollektive særlige bonushensættelser, og særligt gælder det, at forsikringsselskabet selv kan fastsætte sine egne modeller for, hvorledes denne kollektive særlige bonushensættelse skal tilskrives den enkelte forsikringstager.

PFA besluttede i 2002 at overføre en del af sin egenkapital til en bonuspulje, som uddeles til forsikringstagerne – af PFA kaldet Kollektiv KundeKapital. PFA bekendt er det kun PFA, der har valgt at oprette en sådan kollektiv særlig bonushensættelse ved udlodning fra egenkapitalen. Særlige kollektive bonushensættelser, der hidrører fra egenkapitalen, er derfor i forhold til afgiftsberigtigelser, der skal ske i forhold til lovforslaget, PFA's Kollektive KundeKapital.

Finanstilsynet afgjorde i den 25. november 2002 i medfør af Finanstilsynets bekendtgørelse om kapitalgrundlag i forsikringsselskaber, at PFA's Kollektive KundeKapital kunne henregnes til de særlige bonushensættelser. Det var en afgørende forudsætning for Finanstilsynet, at PFA stillede den Kollektive KundeKapital til sikkerhed for den enkelte forsikringstagers Individuelle KundeKapital.

Efterfølgende har Bekendtgørelsen tydeliggjort regelsættet for særlige bonushensættelser. Af Bekendtgørelsens § 48 fremgår det i øvrigt, at § 35, stk. 2 ikke gælder for særlige kollektive bonushensættelser, som er opbygget af udlodninger fra egenkapitalen før Bekendtgørelsens ikrafttræden. Sådanne bonushensættelser følger derfor de regler, der er anmeldt til Finanstilsynet, og de tilsagn og fortolkningsbidrag, som Finanstilsynet har givet i forbindelse med godkendelsen.

På oprettelsestidspunktet udgjorde det fra PFA's egenkapital udloddede beløb til Kollektive KundeKapital 4,8 mia. kr. Beløbet er i dag vokset til ca. 12,5 mia. kr.

Det er i overensstemmelse med Bekendtgørelsen, at PFA's bestyrelse, – efter Finanstilsynets regelsæt og de tilsagn, som PFA har modtaget fra Finanstilsynet – afgør, hvordan

den kollektive KundeKapital skal fordeles blandt forsikringstagerne. Der kan foretages fordeling til nogle pensionsgrupper, og der kan ske ændringer i regelsættet for fremtidige fordelinger. Særskilt gælder, at ingen forsikringstagere har noget krav på tildeling af Kollektiv KundeKapital, hverken når der sker udbetaling af ydelser under forsikringen eller ved forsikringens overførelse til en anden forsikring. Det forhold blev særskilt drøftet med Finanstilsynet og tiltrådt af Finanstilsynet i 2003, hvilket medførte en ændring af bekendtgørelsens ordlyd. På samme vis er der ikke for nogen forsikringstagere opgjort nogen andel af den Kollektive KundeKapital, og netop på dette punkt adskiller den kollektive KundeKapital sig fra de særlige bonushensættelser, der er skabt af forsikringstagernes andel af det realiserede resultat. På samme vis kan nye forsikringstagere få udlodninger fra den Kollektive KundeKapital.

De nærmere regler om PFA's Kollektive KundeKapital indebærer, at de enkelte forsikringstager modtager andele af den Kollektive KundeKapital på baggrund af, i hvilket omfang de enkelte kunder har Individuel KundeKapital, men som anført kan PFA ændre fordelingen for det enkelte år, og herunder beslutte at tilskrivningen af KollektivKundeKapital sættes til 0 kr. Først på tilskrivningstidspunktet får beløbet samme karakter som de særlige bonushensættelser, som hidrører fra forsikringstagernes andel af det realiserede resultat, idet beløbet indgår i forsikringstagerens Individuelle KundeKapital.

Der er derfor hverken anledning til eller grundlag for at foretage en fremrykket beskatning af den kollektive KundeKapital – den enkelte forsikringstager har som det fremgår ikke en andel af denne del af basiskapitalen.

Beskatningen af overførelsen fra den kollektive kunde kapital til den Individuelle KundeKapital skal derfor ikke ske ved overgangen fra kapitalpension til aldersforsikring, men på udbetalingstidspunktet (hvis Skatteministeriet er enig i vores forslag om udskudt beskatning som beskrevet ovenfor) eller tidligst på det tidspunkt, hvor den Kollektive KundeKapital overføres til den enkelte kunde ved, at der sker tilskrivning til kundens Individuelle KundeKapital.


For at afgrænse udbetalinger fra den Kollektive KundeKapital til kundernes Individuelle KundeKapital, der er knyttet til kapitalpensionen (og dermed skattepligtige) fra udbetalinger, der er knyttet til aldersforsikringen, kan PFA opgøre, hvilken del af de fremtidige tilskrivninger af Kollektiv KundeKapital, der tilskrives den Individuelle KundeKapital på tidspunktet for overgangen (kapitalpensionen), og hvilken del der tilskrives den Individuelle KundeKapital efter overgangen (aldersforsikringen). Det samme princip som foreslået ved Udskudt beskatning pkt. 3.

Dobbeltbeskatning

Lovforslaget medfører risiko for dobbeltbeskatning af Kollektiv KundeKapital. Udkastet til lovforslag er baseret på en forholdsmæssig fordeling af de ufordelte særlige bonusenheder på grundlag af depotværdierne. Da den Kollektive KundeKapital ikke er tildelt den enkelte (og ej heller kan medtages ved overførsler til andet selskab, tilbagekøb eller jobskifte), og da tildelingen finder sted efter PFA's bestyrelses skøn og beslutning år for år vil den efterfølgende tildeling fra den Kollektive KundeKapital ske i et andet forhold end "den forholdsmæssige andel" heraf. Der sker derfor ved lovforslaget beskatning af midler, som sidenhen vil tilgå andre forsikringstagere, der er skattepligtige heraf. Herved opstår dobbeltbeskatningen, hvilket sædvanligvis søges undgået i lovgivningen.



Henrik Heideby
Koncernchef, CEO



Anne Broeng
Koncerndirektør, CFO