

FORETRÆDE VEDR. L123 - UDBYTTEBESKATNING

Skatteudvalget den 19. maj 2016

PFA GIVER ALT VÆRDI TILBAGE TIL KUNDERNE

PFA Pension blev i 1917 dannet af en række arbejdsmarkedsorganisationer som et uafhængigt livsforsikringselskab (A/S).

PFA har 1,1 mio. kunder.

PFA's mål er at skabe størst mulig pension til kunderne på ansvarlig vis.

PFA betaler max 50.000 kr. i udbytte i alt pr. år til sine aktionærer— alt anden værdiskabelse og afkast går tilbage til kunderne.

FORMÅLET MED L123 ER IKKE AT RAMME PENSIONSOPSPARERNE...

Vores forståelse er, at formålet med L123 er at lukke såkaldte skattehuller via et indgreb mod omgåelse af udbyttebeskatningen ved investeringer i investeringsinstitutter.

PFA er helt enig i intentionen bag lovforslaget - at lukke skattehuller i bl.a. udbyttebeskatningen.

Men lovforslaget rammer livsforsikringsselskaber som PFA Pension på en utilsigtet måde.

I bemærkningerne til lovforslaget står der:

Det foreslås således, at målrette indgrebet mod de tilfælde, hvor investorer kan udnytte omgåelsesmuligheden. Det vurderes, at omgåelsesmuligheden ikke kan forekomme systematisk i regulerede investeringsinstitutter, der danner basis for masseinvestering.

PFA er et livsforsikringsselskab, der er reguleret af Lov om Finansiell Virksomhed og under Finanstilsynets tilsyn.

...MEN L123 RAMMER PENSIONSOPSPARERNE!

Lovforslaget har store utilsigtede omkostninger for PFA og vores pensionskunder:

Vores beregninger viser, at hvis lovforslaget havde været gældende lovgivning i 2015, ville det:

- **Betyde en ekstra skattebetaling for PFA på omkring 14 mia. kr.**

Skatteministeriet har lovet os og jer en løsning på dette. Der er nu kommet bud på en løsning.

Det er afgørende, at det er den rigtige løsning, der kommer.

SKATTEMINISTERIETS LØSNING LØSER IKKE HELE PROBLEMET

Skatteministeriets løsning er delt op i to:

1. Korrektion af lagerbeskatningen - korrigeres ved indkomstopgørelsen året efter

- **Løser umiddelbart problemet med dobbeltbeskatning.**
- **Men betyder stadig , at PFA vil have i størrelsesordenen af 14 mia. kr. placeret hos SKAT i ca. 18 måneder.**
- **Det giver et afkasttab over en periode på 18 måneder på ca. 700 mio. kr. ved den budgetterede gennemsnitlige forrentning (3,4%).**

2. Løbende tilbagesøgning af acontoskat

- **Hvis skatten kan tilbagesøges løbende, bliver afkasttabet mindre.**
- **Men problemet forsvinder ikke helt– ved 14 dages sagsbehandlingstid får vi et tab på ca. 20 mio. kr. /år**
- **Tab er direkte proportionalt med SKATs sagsbehandlingstid.**
- **Store administrative omkostninger for både os og SKAT.**

PFA'S FORSLAG TIL LØSNINGER

En løsning skal sikre, at PFA ikke får bundet likviditet, da det koster penge for pensionsopparerne og skal sikre det ikke koster i administration hos PFA og SKAT.

Løsning - Undtagelse af livsforsikringselskaber

- Formålet med L123 er ikke at ramme de danske pensionsopparere.
- Derfor skal livsforsikringselskaber (danske og udenlandske) undtages fra L123.
- Der kan henvises til livsforsikringselskaber, som er omfattet af EU-direktivet om livsforsikringsvirksomhed.

Løsning - Dispensation fra indeholdelsen af udbytteskatten:

- I de tilfælde hvor udbytteskatten klart vil overstige indkomstårets samlede indkomstskat,
- og man derfor alligevel får skatten tilbage (acontoskatteordningen) - dvs. man fritages ikke for beskatning, men for indbetalingen (som alligevel skal tilbagebetales)
- Dispensationen gives for 1 år ad gangen, så man undgår unødige administration.
- Gælder for alle under acontoskatteordningen - dvs. ikke i modstrid med EU⁶

TAK FOR JERES TID.

Anders Damgaard, Koncernfinansdirektør

Rasmus Bessing, Direktør, COO PFA Asset Management

Charlotte Møller, Direktør for Corporate affairs & Compliance

Sanne Camilla Jensen, Skattechef

Janne Bram Jensen, Regulatory affairs direktør, jje@pfa.dk, T: 61209078