

PAL-aktiver i Solvens II-kapitalgrundlaget

Spørgsmålet vedrører Kommissionens delegerede forordning artikel 69 og 70

Q: Hvordan skal pensionsafkastskatteaktiver (PAL-aktiver) klassificeres i Solvens II-kapitalgrundlaget?

A: PAL-aktiver, der behandles som (skatte) aktiver indgår i afstemningsreserven og dermed i selskabets tier 1 basiskapitalgrundlag.

Kapitalgrundlagsbegrebet i Solvens II er opbygget således, at den værdi aktiverne overstiger værdien af forpligtelser med, udgør kapitalgrundlag. Herefter defineres en række kapitalelementer eksplicit og klassificeres i tier 1-3 efter kvalitet jf. solvens II-forordningens artikler 69-78.

Ifølge forordningens artikel 69 a), vi), indgår en afstemningsreserve i basiskapitalgrundlaget som tier 1. Afstemningsreserven er nærmere defineret i artikel 70. Heraf fremgår det, at den består af overskydende aktiver i forhold til passiver med fradrag af en række elementer. Fradragene udgøres i det væsentligste af allerede definerede kapitalelementer i tier 1-3. Afstemningsreserven kan derfor ses som en residualpost i basiskapitalgrundlaget.

I dansk lovgivning findes regler om beskatning af afkast fra pensionsordninger (Pensionsafkastbeskatningsloven eller PAL). PAL-skat er en fast 15,3 % beskatning af det opnåede afkast. PAL-skat kan også føre til skatteaktiver.

Selskabet opgør ved aflæggelse af PAL-selvangivelsen årets PAL-grundlag og tilhørende individuelle PAL og institut-PAL. I år hvor institut-PAL er negativ opstår der er et udskudt PAL-skatteaktiv til fremførsel i maksimalt 5 år, hvorefter en eventuel restsaldo udbetales til selskabet.

For hvert år defineres en ny udskudt PAL-skattekonti, således at de enkelte års konti kan opgøres i forhold til, hvornår de kan udbetales til selskabet, hvis de ikke indfris i løbet af de 5 år.

PAL-aktiver er underlagt en særlig behandling i forhold til selskabsskatteaktiver. PAL-aktiver adskiller sig ved, at de automatisk tilbagebetales til pensionselskabet, hvis de ikke er benyttet inden 5 år. Ligeledes tilbagebetales PAL-aktiver, hvis pensionselskabet bliver sat under administration. Tilbagebetalingen foregår som en kontant betaling fra den danske stat til pensionselskabet.

PAL-aktiver har den egenskab, at de tilbagebetales efter 5 år, hvis de ikke er udnyttet inden da. Det betyder, at selskabet, indenfor 5 år, med en høj sikkerhed kan forvente at få betalingsstrømme svarende til størrelsen af PAL-aktivet. Modparten er den danske stat, hvilket betyder at sikkerheden for at modtage betalingerne skal ses i forhold til den danske stats kreditværdighed.

Da tilbagebetalingen er ubetinget, kan PAL-aktiver i solvenssammenhæng ses som et (skatte) aktiv i form af et tilgodehavende. Det er i modsætning til et udskudt skatteaktiv, hvor tilbagebetalingen (udnyttelsen) er betinget af, at der kan modregnes i fremtidige positive skattebetalinger.

Udskudte selskabsskatteaktiver er eksplicit klassificeret som tier 3 kapitalgrundlag. PAL-aktiver, der behandles som (skatte) aktiver vil indgå i afstemningsreserven og dermed indgå i selskabets tier 1 basiskapitalgrundlag.