

lig pensionsordning, men med en yderligere mulighed, som han ikke har ved en almindelig pensionsopsparing, nemlig til sin tid at opnå lempelig beskatning efter ligningslovens § 7 O.

I nogle af de andre sager for Ligningsrådet har Ligningsrådet og siden Landsskatteretten underkendt lignende konstruktioner for så vidt angår direktører, der samtidigt er hovedaktionærer. Hvis den uafdækkede ordning i realiteten er risikofri for direktøren, fordi han har afgørende indflydelse på selskabets dispositioner og derved kan sikre sig, at selskabet opfylder sine forpligtelser til fordel for ham, er der ikke længere tale om en uafdækket ordning. Landsskatteretten anfører i SKM2003.565.LSR, at ”da der som følge af ejerforholdene, hvor klageren er enejer af selskabet, ikke foreligger tvivl om, at klageren er den reelle forsikringsberettigede”, er det pågældende pensionstilsagn reelt et afdækket pensionstilsagn omfattet af pensionsbeskatningslovens § 53 A. Således er direktøren indkomstskattepligtig af de af selskabet betalte præmier på kapitallivsforsikringen, ligesom direktøren ved opgørelsen af den skattepligtige indkomst skal medregne den årlige tilvækst af kapitallivsforsikringen efter § 53 A, stk. 3.

Det samme vil være tilfældet, hvis en arbejdsgiver tegner en kapitalforsikring på direktørens liv, der kommer til udbetaling i tilfælde af, at direktøren eksempelvis bliver 60 år eller dør, og derefter indsætter direktøren som uigenkaldeligt begunstiget til udbetalinger fra ordningen i levende live og ellers til hans efterladte, hvis direktøren dør. Her er direktøren reelt blevet ejer af ordningen og vil være omfattet af pensionsbeskatningslovens § 53 A.

Det foreslås derfor at udvide pensionsbeskatningslovens § 53 A, således at reglen også gælder i de situationer, hvor der tegnes en kapitalforsikring på direktørens liv, og forsikringen stilles til sikkerhed for arbejdsgiverens forpligtelser i forbindelse med et uafdækket pensionstilsagn til direktøren, også selvom han ikke er hovedaktionær. Hvor der herefter tegnes en forsikringspolice, som en direktør får i håndpant til sikkerhed for et uafdækket pensionstilsagn, vil den pågældende direktør blive beskattet af de præmier, som arbejdsgiveren indbetaler på forsikringen. Desuden beskattes direktøren eller dennes efterladte af værditilvæksten på forsikringen efter § 53 A, stk. 3, jf. den foreslåede ændring af dette stykke.

Det kan ikke udelukkes, at en tilsvarende konstruktion kan tilvejebringes, hvis arbejdsgiveren i stedet for en kapitalforsikring på direktørens liv opretter en pensionskasseordning med sig selv som ejer (berettiget til ydelser fra ordningen), og ordningen lægges i hånd-

pant hos direktøren. Det foreslås derfor, at også en sådan konstruktion vil være omfattet af udvidelsen af § 53 A, sådan at den pågældende direktør bliver beskattet af de indbetalinger, som arbejdsgiveren indbetaler til pensionskasseordningen.

Hvis arbejdsgiveren i stedet stiller sikkerhed for pensionstilsagnet i form af en garantiforsikring, som oprettes med direktøren eller dennes efterladte som berettiget til ydelser fra forsikringen, ses dette at være skattepligtigt for direktøren efter den almindelige regel i ligningslovens § 16. Det foreslås dog at regulere også denne situation efter pensionsbeskatningslovens § 53 A, sådan at direktøren beskattes af arbejdsgiverens indbetalinger til garantiforsikringen efter denne regel.

Forsikringen eller pensionskasseordningen omfattes herefter af beskatning efter § 53 A fra det tidspunkt, hvor forsikringspolice, henholdsvis ordningen bliver stillet til sikkerhed for det uafdækkede pensionstilsagn. At arbejdsgiveren tegner en kapitalforsikring på direktørens liv eller en pensionskasseordning, der i værdi modsvarer den til enhver tid værende forpligtelse ifølge det uafdækkede pensionstilsagn - hvorved arbejdsgiveren i højere grad sikrer sig til sin tid at kunne honorere forpligtelsen - betyder derfor ikke automatisk, at direktøren bliver skattepligtig af indbetalingerne på og afkastet af ordningen.

Efter sikkerhedsstillelsen bliver alle efterfølgende indbetalinger på den sikkerhedsstilte ordning således indkomstskattepligtige for direktøren, så længe sikkerhedsstillelsen opretholdes. Det vil sige, at så længe sikkerhedsstillelsen ikke er etableret eller så længe den er ophørt, vil indbetalinger på ordningen ikke være indkomstskattepligtige for direktøren. Indirekte bliver direktøren dog indkomstskattepligtig af tidligere indbetalinger på sikkerhedsstillestedstidspunktet, jf. forslaget til den ændrede affattelse af pensionsbeskatningslovens § 56, stk. 2, hvorefter direktøren er indkomstskattepligtig af kapitalforsikringens eller pensionskasseordningens værdi på sikkerhedsstillestedstidspunktet. Tilsvarende vil arbejdsgiveren blive indkomstskattepligtig af ordningens værdi, hvis sikkerhedsstillelsen ophører.

Oprettes der en garantiforsikring med en direktør eller dennes efterladte som berettiget til ydelser fra forsikringen som sikkerhed for pensionstilsagnet, omfattes denne forsikring af beskatning efter § 53 A, stk. 2, fra oprettelsestidspunktet.

Afkastet af livsforsikringen eller pensionskasseordningen under sikkerhedsstillelsen er skattepligtigt som almindelig indkomst for direktøren, jf. pensionsafkastbeskatningslovens § 53 A, stk. 3. Da direktøren