

Pension Due Diligence

Kartläggning av pensioner inför företagsförvärv kan spara pengar

Vid förvärv av företag övertas oftast även pensionslöften. En kartläggning av de pensionslösningar som ingår i förvärvet kan identifiera under- eller ofinansierade löften som bör beaktas i förvärvskalkylen. Att hitta dem i tid kan spara pengar i framtiden.

Kontaktpersoner:



Mattias Brus

Senior Manager
Transaction Services
Tel: 08-723 99 10
Mob: 073-327 22 66
E-post: mattias.brus@kpmg.se



Marcus Nylén

Manager
Transaction Services
Tel: 08-723 99 07
Mob: 073-327 21 43
E-post: marcus.nylen@kpmg.se

Har du koll på vilka pensionsrelaterade risker som finns i samband med företagsförvärv eller omstruktureringar? En majoritet av alla anställda i Sverige omfattas av någon form av tjänstepension, antingen till följd av ett kollektivavtal eller individuella överenskommelser. Dessa pensionslöften medföljer oftast i företagsförvärvet varför det är viktigt för en köpare att förstå vilka förpliktelser som tas över.

Ökad livslängd kräver ökade pensionsavsättningar

Den svenska befolkningen fortsätter att bli allt äldre. Enligt SCB infaller vart tredje dödsfall i åldrarna över 90 år. För 50 år sedan var det bara var tionde och ökningen väntas fortsätta. År 2060 kommer enligt SCB:s prognoser mer än hälften att leva till de blir minst 90 år.

Det faktum att vi lever längre är förstås ett positivt faktum för människor i allmänhet, men leder också till ett ökat avsättningsbehov för pensionsavtal som innefattar garantier om livslånga utbetalningar. För den anställda har å andra sidan förutsägbarheten minskat ifråga om hur länge pengarna skall räcka i de avgiftsbestämda pensionsupplägg som kommit att bli allt vanligare.

För att förstå vad man som köpare övertar vid ett förvärv i termer av pensionsrelaterade risker är det därför av stor vikt att förstå vilken typ av pensionsavtal som följer med förvärvet.

Pension Due Diligence kartlägger pensionsmässiga förutsättningar

Pension Due Diligence är ett verktyg för att skapa sig en förståelse för de pensionsmässiga förutsättningarna och hur dessa bör reflekteras i värderingen av bolaget. I takt med att antalet pensionsupplägg blivit allt fler har också pensionskartan blivit allt mer komplex. Pension Due Diligence har därav kommit att bli ett obligatoriskt inslag i förvärvskalkylen för de företag som med regelbundenhet utvärderar olika investeringsmöjligheter.

Frågor som förvärvande företag ofta ställer sig i anslutning till pensioner är i dessa sammanhang många, men exempel på några av de mest vanligt förekommande är:

- Är pensionsskulden rätt värderad med rimliga antaganden?
- Har bolaget betalat rätt premier?
- Hur kommer pensionskostnaden att utvecklas framöver?
- Är samtliga pensionsplaner korrekt beskrivna och redovisade?
- Vilka pensionsförmåner omfattas ledningen av?

Vill du veta mer?

Vi har erfarenhet från att ha utfört Pension Due Diligence i fler än 300 företagstransaktioner, såväl nationella som multinationella transaktioner.

Kontakta oss – vi hjälper dig gärna!