

Titel: Politik for skat		
Selskab: AP Pension livsforsikringsaktieselskab	Godkendt: AP Pension livsforsikringsaktieselskab Bestyrelsesmøde 1. juni 2022	Erstatter version: Bestyrelsesmøde 3. juni 2021

Politik for skat

1. Anvendelsesområde og formål

Denne politik finder anvendelse for AP Pension livsforsikringsaktieselskab, herefter "AP Pension".

2. Lovgrundlag

Denne politik er udarbejdet i som led i efterlevelse af oplysningskravene omkring samfundsansvar i Bekendtgørelse om finansielle rapporter for forsikringselskaber og tværgående pensionskasser.

3. Definitioner

Der er ikke benyttet definitioner i denne politik.

4. AP Pensions holdning til skat

4.1.

Opkrævning og betaling af skat i henhold til gældende regler er afgørende for såvel den nationale som den internationale sammenhængskraft, og skattesnyd skal på lige fod med snyd inden for andre områder bekæmpes konsekvent og effektivt.

4.2.

AP Pension har en klar målsætning om, til enhver tid, at overholde gældende skatteregler i Danmark og udlandet og bestræber sig på at investere i virksomheder og udvælge samarbejdspartnere, der har en tilsvarende holdning og målsætning.

5. Generelle skatter og afgifter i AP Pension

5.1.

AP Pension har ca. 460.000 forsikrede, og antallet af bogføringstransaktioner vedrørende driften af AP Pension, investeringsaktiviteten samt ind- og udbetalinger fra og til de forsikrede skal antalsmæssigt tælles i flere millioner på årsbasis. Alle disse transaktioner udmønter sig bl.a. i opgørelsen af følgende danske skatter og afgifter (listen er ikke udtømmende), som AP Pension er ansvarlig for:

- Pensionsafkastskat
- Selskabsskat
- Moms
- Lønsumsafgift

- A-skat for ansatte i AP Pension og forsikrede under udbetaling
- AM-bidrag for ansatte i AP Pension

5.2.

AP Pension arbejder åbent og transparent sammen med de danske skattemyndigheder om kontrol af AP Pensions opgørelser og indbetaling af skatter og afgifter, og AP Pension har generelt ingen uoverensstemmelser med danske eller udenlandske skattemyndigheder.

5.3.

AP Pensions målsætning om til enhver tid at overholde gældende danske og udenlandske skatteregler samt anerkendte internationale vejledninger er en grundlæggende værdi, som AP Pension tager med, når AP Pension udøver sin investeringsaktivitet, jf. afsnit 6-10 nedenfor.

6. Når AP Pension er direkte ansvarlig for skat af investeringer

6.1.

AP Pension og de forsikrede betaler skat i Danmark af alt afkast, hvad enten investeringerne er danske eller udenlandske. Nogle udenlandske investeringer udløser også skat i udlandet, og AP Pension betaler kildeskat til mange lande og indsender også selvangivelse i andre lande end Danmark.

6.2.

Når AP Pension er direkte ansvarlig for skattens betaling (AP Pension eller de forsikrede er skattesubjektet), bestræber AP Pension sig på; (i) at betale den korrekt opgjorte skat i såvel Danmark som udlandet, (ii) betale skatterne rettidigt, og (iii) i det hele taget efterleve alle compliance-regler på skatteområdet, hvad enten det er i Danmark eller udlandet.

6.3.

Dette sikrer AP Pension ved altid at få undersøgt, hvad der investeres i (aktie, obligation eller noget helt tredje) samt hvilke compliancekrav, investeringerne udløser i såvel Danmark som udlandet. Samtidigt afdækkes det, om investeringens afkast beskattes i flere led således, at AP Pension kan vurdere investeringens afkast efter, at alle skatter er erlagt.

6.4.

AP Pension er forpligtet til at udvælge og varetage forsikringstagernes investeringer bedst muligt, herunder søge at optimere de forsikredes afkast efter skat inden for lovens rammer og at undgå investeringsstrukturer, der dobbelt- eller trippel-beskatte det samme afkast.

6.5.

AP Pension er ikke tilhænger af skatteplanlægning, der baserer sig på usikre skatteregler eller medfører skattemæssige fordele, der ud fra en samlet bedømmelse anses for utilsigtet eller ukendt i forhold til lovgivers intention.

6.6.

AP Pension er derimod tilhænger af lovlige skatteoptimering, der baserer sig på sædvanlige og robuste investeringsstrukturer, der er lovlige, gennemskelige og kommercielt forankret samt i harmoni med OECD's Base Erosion Profit Shifting (BEPS) vejledninger.

7. Når AP Pension investerer i børsnoterede selskaber

7.1.

AP Pensions politik for ansvarlige investeringer tager udgangspunkt i FN's Global Compact, hvor politik for skat indgår som en essentiel del. På noterede investeringer har vi en proces, hvor vi screener for selskabernes efterlevelse af OECD's skatteprincipper for multinationale selskaber (BEPS) og UN Global Compact, hvorvidt selskabet har en tilfredsstillende politik for skat og endeligt, om selskabet har været eller er involveret i skattesager.

7.2.

AP Pension har en klar forventning om, at det børsnoterede selskab betaler den korrekte skat, og at selskabet bestræber sig på at efterleve alle regler på skatteområdet på samme vis, som AP Pension selv gør, idet et børsnoteret selskab forventes at afse de fornødne ressourcer til at være i fuld compliance på skatteområdet. Viser det sig, at der ikke er harmoni mellem AP Pensions politik for skat og det børsnoterede selskabs holdning til skat, søger AP Pension at påvirke ledelsen til en ændret kurs gennem vores samarbejdspartner for proxy voting eller direkte dialog. Ultimativt kan det betyde, at aktien sælges, hvis virksomheden ikke kan eller ikke ønsker at leve op til AP Pensions politik for skat. Denne forventning gælder også de samarbejdspartnere, vi har valgt til at forvalte børsnoterede aktier.

7.3.

AP Pension stiller endvidere ikke sin noterede aktiebeholdning til rådighed for aktieudlån, som potentielt kunne anvendes til udbytteskat-arbitrage.

8. Når AP Pension investerer i unoterede selskaber

8.1.

Når AP Pension investerer i unoterede selskaber, er påvirknings- og undersøgelsesmulighederne større sammenlignet med investeringer i børsnoterede selskaber. Unoterede investeringer foretages ofte via danske eller udenlandske kapitalfonde, hvor det er kapitalfonden, der ejer og driver investeringerne, og som ofte også er hel eller delvis ansvarlig for skattebetalingerne i investeringsstrukturen. Inden AP Pension træffer beslutning om at investere i en kapitalfond, gennemføres der altid en grundig skatteundersøgelse, der bl.a. afdækker følgende forhold:

- Jurisdiktionen, der investeres i eller via
- Skatterne, som investeringen forventes at udløse
- Selvangivelseskrav
- Vurdering af, om investeringsstrukturen er sædvanlig og lovlig
- Vurdering af, om kapitalfondsforvalteren har været involveret i skattesager
- Vurdering af kapitalforvalterens eventuelle politik for skat

- Vurdering af overensstemmelse mellem AP Pensions politik for skat og kapitalfondsforsvalterens holdninger til skat

Investerer kapitalfonden hovedsageligt i udviklingslande stilles det supplerende krav, at kapitalfondens forvalter skal tilstræbe at efterleve OECD's vejledninger på skatteområdet om bl.a. loft over fradragsberettigede renteudgifter samt land-for-land transfer pricing-dokumentation. Dette supplerende krav stilles, fordi udviklingslandenes skattesystemer typisk ikke er så veludviklede, at de har tilstrækkelig med robusthed mod sofistikerede investeringsstrukturer fra de mere udviklede lande.

8.2.

Er AP Pension efter gennemførelse af skatteundersøgelsen ikke overbevist om, at der er tilstrækkelig harmoni mellem AP Pensions politik for skat og kapitalfondsforsvalterens holdning til skat, gennemføres investeringen ikke.

8.3.

Ved overtrædelser af politikken for skat vil AP Pension gennem dialog søge at påvirke kapitalfonden til, at forholdet kan afhjælpes. Ved vedvarende overtrædelse kan samarbejdet blive taget op til overvejelse.

9. Uacceptable skatteforhold i potentielle investeringer

9.1.

AP Pension investerer ikke:

- I strukturer, der på investeringstidspunktet baserer sig på usikre skatteregler eller medfører skattemæssige fordele, der ud fra en samlet bedømmelse anses for utilsigtet og ukendt i forhold til lovgivers intention.
- Via holdingselskaber som har afsluttet processen, men ikke anses for at opfylde kravene i OECD's Globale Forum for Gennemsigtighed og Informationsudveksling på Skatteområdet på investeringstidspunktet eller lande, der er opført på EU's liste over ikke-samarbejdsvillige lande på skatteområdet.
- I selskaber eller kapitalfonde, der på investeringstidspunktet vurderes at have en holdning til skat, der ikke er eller kan bringes i overensstemmelse med AP Pensions politik for skat.

10. Udvikling i skattereglerne og praksis

10.1.

AP Pension monitorerer løbende skattereglerne og er i dialog med rådgivere om udviklingstendenser, ligesom AP Pension har tilsluttet sig den danske pensionsbranches fælles skattekodeks for unoterede investeringer.

11. Ikrafttræden

Politik for skat gælder for AP Pension-koncernen, og omfatter alle nye investeringer foretaget efter 1. januar 2020. Politik for skat tages op til revision efter behov, dog mindst én gang om året.