

PenSam's skattepolitik

PenSam's overordnede skattepolitik er, at alle skal betale deres skat – hverken mere eller mindre.

PenSam ønsker som ansvarlig investor øget transparens og åbenhed på skatteområdet, blandt andet vedr. country-by-country rapportering (CBCR) og større gennemsigtighed vedr. landene på EU's sort- og gråliste.

PenSam's mål er at maksimere afkastet efter omkostninger og skat, inden for skattelovgivningens juridiske og faktiske intentioner i de lande, hvor PenSam har investeringer.

PenSam medvirker ikke til skatteunddragelse, og har en forventning til samarbejdspartnere om, at ingen investering eller investeringsstruktur er tilrettelagt med henblik på skatteunddragelse. Ligeledes forventes det, at vores samarbejdspartnere ikke foretager handlinger, der bevidst strider imod OECD's BEPS-anbefalinger.

PenSam forventer, at i de selskaber, som der er investeret i, har tilrettelagt en politik, der sikrer opfyldelse af gældende skattelovgivning. Hvis PenSam bliver gjort opmærksom på, at dette ikke er tilfældet, vil investeringen blive taget op til overvejelse.

PenSam mener ikke, at en aggressiv skatteplanlægning bidrager til det langsigtede afkast på investeringerne.

PenSam's ønske er, at den størst mulige del af afkastet af PenSam's investeringer beskattes i Danmark. Der betales altid PAL-skat af investeringsafkastet. Skattebetalingen fordeles efter ordentlige og fair principper mellem aktivitetslandet og Danmark.

Det er en betingelse, at investeringer er foretaget i lande, der har en aftale med Danmark om udveksling af oplysninger på skatteområdet.

Før der foretages en investering, udarbejdes i samarbejde med eksterne rådgivere en analyse af investeringens skattemæssige forhold og transparens, hvor det er relevant. Hermed sikres, at PenSam har indsigt i den skattemæssige behandling i de forskellige lande.

Når PenSam investerer i udlandet i samarbejde med andre, vil de underliggende investeringer ske via investeringselskaber/-fonde placeret i lande, der med en juridisk infrastruktur kan håndtere ønsket om skatte-transparens. I forlængelse af betingelsen om udveksling af oplysninger, vil der alene være tale om lande, som Danmark har indgået aftaler med om udveksling af oplysninger på skatteområdet, således at bankoplysninger mv. bliver gjort tilgængelige for de danske skattemyndigheder.

Det bemærkes, at Danmark også har aftaler om udveksling af oplysninger om transparens med lande som Cayman Island, Jersey og Guernsey, der i givet fald vil sikre transparens omkring skatteforholdene.

Hvis PenSam efter en investeringsaftales indgåelse bliver bekendt med en overtrædelse af PenSam's regler, vil der blive foretaget en nærmere undersøgelse af problemstillingen. Der vil blive foretaget en dialog med samarbejdspartneren, om hvordan forholdene kan løses, og eventuelle overtrædelser kan stoppes. Dette kan i værste fald have betydning for det fremtidige samarbejde i fremtiden.