

# Duurzame belastingbetaler

In lijn met haar missie en duurzaam ondernemen beleid streeft a.s.r. er naar een duurzame belastingbetaler te zijn en wil in de maatschappij de volgende rollen vervullen:

- een verzekeraar waar klanten op kunnen vertrouwen;
- een stabiele financiële instelling;
- een mensgerichte werkgever; en
- een waardevolle deelnemer aan de maatschappij.

a.s.r. heeft een verantwoordelijkheid ten opzichte van de maatschappij als geheel, haar klanten in het algemeen en kwetsbare groepen in het bijzonder. Dit komt tot uiting in het personeelsbeleid, het beleggingsbeleid, de werkomgeving en het MVO-beleid, waarin is opgenomen dat a.s.r. een duurzame belastingbetaler wil zijn.

## De fiscale strategie draagt bij aan de missie van a.s.r.

De fiscale strategie van a.s.r. draagt bij aan de verwezenlijking van de missie en de bedrijfsstrategie van a.s.r.

Het fiscaal handelen van a.s.r. draagt bij aan de ambitie van a.s.r. om een financieel betrouwbare en stabiele organisatie te zijn zodat verplichtingen aan klanten en stakeholders op korte en lange termijn kunnen worden nagekomen, en hiermee waarde te creëren op lange termijn. Daarnaast heeft het fiscaal handelen als uitkomst dat a.s.r. als lid van de samenleving haar fair-share bijdraagt om de samenleving waarvan zij deel uitmaakt mogelijk te maken en in stand te houden.

In lijn met onze algemene gedragscode is bewustwording belangrijk. Onze medewerkers krijgen training in brede zin om zo de principes uit de a.s.r.-gedragscode en de gedragsregels eigen te maken en te laten beklippen. Dit is ook van toepassing op ons fiscaal handelen. De medewerkers binnen Group Tax zijn senior specialisten die doorlopend de fiscale wetgeving en jurisprudentie monitoren en vaststellen wat daarbij de effecten zijn op onze fiscale strategie, financiële resultaten, personeel en producten van a.s.r. en bespreken dit onder andere tijdens het periodieke vaktechnische overleg. Tevens verzorgt Group Tax interne trainingen en workshops om de fiscale bewustwording in de organisatie te vergroten.

## Fiscale strategie

a.s.r. streeft er naar een maatschappelijk verantwoord belastingbetaler te zijn op basis van een professioneel uitgevoerde fiscale compliance. a.s.r. neemt geen fiscaal agressieve standpunten in. Bij het optimaliseren van de belastingdruk ('taxplanning') zijn zakelijke overwegingen altijd leidend.

De fiscale strategie en risicobereidheid is goedgekeurd en bekrachtigd door de Raad van Bestuur. De Audit- en Risico-commissie (A&RC) houdt in lijn met de Nederlandse Corporate Governance Code toezicht op het gevoerde belastingbeleid. Het fiscale beleid en de fiscale risico's worden jaarlijks besproken in de A&RC.

Fiscaliteit is een terugkerend onderwerp op de agenda van de stakeholderdialoog (zie hoofdstuk 8.3 Materialiteits-analyse en stakeholderdialoog van het 2023 jaarverslag).

Tijdens deze dialogen raadpleegt a.s.r. zowel interne als externe stakeholders over belastingkwesties, waarbij een volledig begrip van hun standpunten en zorgen wordt gewaarborgd. De uitkomsten van deze discussies worden gebruikt om de fiscale strategie van a.s.r. te verfijnen. De resultaten van de periodieke stakeholderdialoog worden gerapporteerd en gedeeld met de Raad van Bestuur, de Ondernemingsraad, de dialoogdeelnemers en andere belanghebbenden. Bovendien worden de dialoog en de belangrijkste uitkomsten opgenomen in het jaarverslag van a.s.r. en gebruikt als input voor het duurzaamheidsrapport in het jaarverslag volgens de CSRD. Daarnaast kunnen de uitkomsten ertoe leiden dat het strategisch kader voor duurzaam ondernemerschap of het beleid op het gebied van duurzaamheid wordt aangepast, aangescherpt of dat bepaalde activiteiten worden gestart of stopgezet. Meer informatie is te vinden in het beleidsdocument: Stakeholder Policy van a.s.r.

a.s.r. omarmt de Tax Governance Code ontwikkeld door de werkgeversorganisatie VNO-NCW.

Gegeven de fiscale strategie heeft a.s.r. de volgende doelstellingen:

- a.s.r. ondersteunt alleen transacties of producten met een goed gedocumenteerde bedrijfsdoelstelling en binnen haar fiscale risico bereidheid.
- Uitgangspunt is dat a.s.r. handelt volgens de geest en de letter van de fiscale wet- en regelgeving in de landen waarin a.s.r. actief is. Dit is ook het geval wanneer a.s.r. gebruik maakt van fiscale faciliteiten zoals incentives en subsidies.
- a.s.r. maakt geen gebruik van structuren die zijn gericht op het ontwijken van belastingen. a.s.r. zal geen winst alloceren aan jurisdicties met lage belastingtarieven of gebruik maken van 'tax havens' en/of niet-coöperatieve jurisdicties. a.s.r. hanteert een strikt uitsluitingsbeleid voor landen die de democratische vrijheden niet respecteren of slecht scoren op corruptie en milieubeheer. De uitsluitingslijst, gebaseerd op internationaal erkende indices, is te vinden in het "Overzicht uitgesloten landen 2024" op de website van a.s.r.
- a.s.r. heeft geen producten die klanten faciliteert bij het ontwijken of vermijden van belastingen.
- a.s.r. optimaliseert haar fiscale positie en beperkt hiermee de belastingdruk. Dit gebeurt binnen het gegeven kader dat a.s.r. een duurzame bijdrage wil leveren aan de maatschappij.
- a.s.r. zorgt voor het tijdig betalen van haar belastingverplichtingen.
- a.s.r. legt ingenomen of in te nemen relevante (fiscale) standpunten zo snel mogelijk voor aan de Belastingdienst en verstrekt de Belastingdienst actief inzicht in alle relevante feiten en omstandigheden, de standpunten en haar visie op de daarbij behorende rechtsgevolgen.
- a.s.r. heeft een actief beheer van fiscale risico's. Gezien haar open en transparante relatie met de Belastingdienst, stemt a.s.r. pro-actief de fiscale gevolgen van diverse transacties vooraf af met de Belastingdienst.

## Fiscale beheersing

Group Tax a.s.r. maakt deel uit van de afdeling Group Finance. In Group Finance zijn alle eerstelijns finance- en riskactiviteiten van de groep, de productlijnen Leven, Schade en Inkomen en van Vermogensbeheer en Vastgoed ondergebracht.

Group Tax heeft een centrale rol in de fiscale functie van a.s.r. en heeft daarmee een belangrijke rol in het inbedden van de fiscale strategie in het dagelijks handelen van de organisatie. Group Tax is verantwoordelijk voor de totstandkoming, het onderhouden en testen van het Tax Control Framework dat onderdeel uitmaakt van het bredere 'Risicomanagement Raamwerk a.s.r.' waarin de verschillende processen, risico's en aanwezige beheersmaatregelen zijn beschreven. Fiscaliteit maakt hier onderdeel van uit. De fiscale key controls worden periodiek getest en de uitkomsten worden besproken met de relevante teams.

Group Tax is voor a.s.r. het 'single point of contact' met de Belastingdienst en heeft periodiek en ad-hoc overleg met de Belastingdienst. Externe belastingadviseurs worden uitsluitend geconsulteerd na betrokkenheid en/of goedkeuring door Group Tax.

Bij belangrijke overeenkomsten zoals productontwikkeling, acquisities, interne reorganisaties en dergelijke wordt Group Tax op relevante punten geconsulteerd. Met deze 'sign off' wordt de opvolging van de fiscale strategie gewaarborgd. Daarnaast worden belastingonderwerpen regelmatig besproken met de CFO.

a.s.r. is actief bezig met het implementeren van technologische oplossingen om de fiscale risico's te beheersen door bijvoorbeeld data-analyse. a.s.r. maakt gebruik van een financieel systeem, waarin financiële consolidatie en rapportage, belastingadministratie en de aangifte vennootschapsbelasting zijn geïntegreerd.

a.s.r. streeft naar een open en integere cultuur en vindt het belangrijk dat medewerkers en derden op een zorgvuldige en veilige manier overeenkomstig de Wet Huis voor klokkenluiders melding kunnen maken van (vermoedens van) misverstanden binnen a.s.r. zie onze website [www.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl). De klokkenluidersregeling van a.s.r. geldt ook voor misstanden op het gebied van de fiscaliteit.

Het individueel toezichtplan sluit aan bij de governance binnen a.s.r., de daaruit volgende fiscale strategie en doelstellingen. Ook heeft het individueel toezichtplan een operationele kant, waarbij de toezichtwerkzaamheden zijn geformuleerd.

a.s.r.'s fiscale risicobereidheid is conservatief (voorzichtig en terughoudend), gericht op naleving, transparantie en verantwoord belastingbeheer zonder gebruik te maken van agressieve belastingstrategieën of ontwijkingsstructuren. De nadruk ligt op het minimaliseren van fiscale risico's binnen een kader van transparantie en samenwerking met de belastingautoriteiten.

### Belangrijkste fiscale risico's

a.s.r. is nagenoeg alleen in Nederland actief en hiermee worden bijna alle belastingafdrachten gedaan aan de Nederlandse belastingdienst. Dit met uitzondering van:

- afdrachten die zien op assurantiebelasting voor met name schadeverzekeringen waarbij de heffingsbevoegdheid in andere landen ligt (België en Duitsland);
- bronheffingen die zijn ingehouden op buitenlandse beleggingsopbrengsten.

In de landen waarin a.s.r. actief is, betaalt a.s.r. belastingen over de winsten die worden behaald door de economische activiteiten in die landen, dit overeenkomstig de OECD-richtlijnen voor multinationale ondernemingen.

(in € miljoen)	2023 <sup>1</sup>	2022	2021
Winst voor belasting	1.389	929	1.209
Vennootschapsbelasting in P&L	303	204	270
Nominale belastingdruk	25,8%	25,8%	25,0%
Effectieve belastingdruk <sup>2</sup>	21,8%	22,0%	22,4%
<b>Nederland</b>			
Vennootschapsbelasting en bronheffingen	57	192	114
Binnen- en buitenlandse bronbelasting verrekend met Nederlandse vennootschapsbelasting	27	15	19
Dividendbelasting	62	52	44
Loonheffingen uitkeringen	565	314	320
Loonheffingen medewerkers	226	148	140
Assurantiebelasting	208	165	159
Omzetbelasting			
- Niet verrekende omzetbelasting	120	53	46
- Betaalde omzetbelasting	37	17	15
<b>Totaal belastingafdrachten Nederland</b>	<b>1.302</b>	<b>956</b>	<b>857</b>
<b>Buitenland</b>			
Buitenlandse assurantiebelasting	1	1	1
<b>Totale belastingafdrachten buitenland</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

(in € miljoen)	2023 <sup>1</sup>	2022	2021
<b>Uitgestelde belastingvordering (deferred tax asset)</b>			
Uitgestelde belastingvordering (verplichting) / deferred tax asset (liabilities) per ultimo <sup>3</sup>	636	119	-69
<b>Aantal medewerkers</b>			
Aantal medewerkers in fte, werkzaam in Nederland	7.994	4.313	4.155

- 1 Op 4 juli 2023 heeft a.s.r. de aandelen van Aegon Nederland overgenomen. De cijfers van Aegon Nederland en haar onderliggende entiteiten zijn vanaf die datum opgenomen in dit overzicht.
- 2 De effectieve belastingdruk wijkt af van het (nominale) wettelijke belastingtarief. Dit wordt met name veroorzaakt door toepassing van de deelnemingsvrijstelling. Er is ook een effect doordat de wijziging van het vennootschapsbelastingtarief naar 25,8% (2022).
- 3 Het vennootschapsbelastingtarief voor 2021 is 25%. Het tarief voor 2022 is 25,8%. Met de tariefwijziging is rekening gehouden met de waardering van het bedrag van de uitgestelde (netto) belastingverplichting ultimo 2021.

Indien a.s.r. gebruik maakt van overheidsbetalingen, -subsidies en -stimulansen, dan zijn deze niet materieel voor a.s.r. en zijn daarom niet opgenomen in het overzicht.

## Aansluiting nominale belastinglast met effectieve belastinglast

De onderstaande tabel toont een aansluiting tussen de verwachte en de werkelijke winstbelasting.

Aansluiting tussen de verwachte en werkelijke winstbelasting	2023	2022
Resultaat voor belastingen	1389	929
Huidige belastingtarieven	25,8%	25,8%
<b>Verwachte winstbelasting</b>	<b>-358</b>	<b>-240</b>
Effecten van:		
Vrijgestelde rente	12	3
Belasting op rente van andere eigen-vermogensinstrumenten	9	12
Vrijgestelde dividenden	1	5
Vrijgestelde vermogenswinst	1	24
Wijzigingen in bijzondere waardeverminderingen	6	-3
Aanpassingen voor verschuldigde belastingen op voorgaande boekjaren	-6	0
Overige effecten	32	-6
<b>Totale belastingbate / (lasten)</b>	<b>-303</b>	<b>-204</b>

## Relatie Belastingdienst

De Raad van Bestuur van a.s.r. en de Nederlandse Belastingdienst hebben in januari 2013 het convenant Horizontaal Toezicht ondertekend. In dit convenant is vastgelegd hoe a.s.r. en de Belastingdienst met elkaar omgaan: in wederzijds vertrouwen, open en transparant.

Met het ondertekenen van dit convenant verplicht a.s.r. zich tot het ontwikkelen en onderhouden van een systeem van interne beheersing, interne controle en externe controle met betrekking tot de fiscaliteit, het Tax Control Framework. Het Horizontaal Toezicht is door de Belastingdienst verder ontwikkeld tot het Individueel Toezichtplan (ITP). Het ITP heeft in 2020 het convenant vervangen.

Naast de individuele relatie met de Belastingdienst vindt ook sector breed overleg plaats via het Verbond van Verzekeraars. Hierin treedt a.s.r. gezamenlijk met andere verzekeraars op om in overleg met de Belastingdienst en andere stakeholders (zoals bijvoorbeeld het Ministerie van Financiën) bij te dragen aan de uitvoerbaarheid van toezicht op de belastingpositie en het bevorderen van de kwaliteit van belastingwetgeving. Zo heeft a.s.r. via het Verbond van Verzekeraars bijgedragen aan een visiedocument ter bevordering van de (kwaliteit van de) toekomstige fiscale wetgeving voor verzekeraars. a.s.r. ontplooit geen individuele lobby activiteiten op het gebied van belastingen.

## **Tax rulings**

In voorkomende gevallen is het voor a.s.r. wenselijk om vóór zekerheid te verkrijgen bij de Belastingdienst over de toepassing van (veelal complexe) fiscale wet- en regelgeving. In dergelijke gevallen verzoekt a.s.r. de Belastingdienst om vóór een uitspraak te doen ('tax ruling') over een fiscaal standpunt van a.s.r. Eventuele rulings en overige afspraken met de Belastingdienst zijn altijd in lijn met de fiscale strategie van a.s.r. Door het vroegtijdig overleg met de Belastingdienst bevat de belastingpositie in de jaarrekening minder onzekerheden, wat bijdraagt aan het vertrouwen dat stakeholders kunnen ontlenen aan de fiscale positie van a.s.r. Omdat a.s.r. vrijwel uitsluitend in Nederland opereert, is geen sprake van internationale rulings.

## **Belasting en investeringen**

### **Directe investeringen**

Voor de investeringen (aandelen en bedrijfsobligaties) in ondernemingen maakt a.s.r. gebruik van het ESG (= environment, social, governance) - onderzoek van het onderzoeksbureau Vigeo Eiris. In deze beoordeling van ondernemingen worden ook fiscale criteria gehanteerd, dit mede op basis van (inter) nationale richtlijnen. Hiermee vermijdt a.s.r. eventuele ESG-risico's in haar beleggingsportefeuille voor bijvoorbeeld tax havens en offshore financial centers. Meer informatie hierover is te lezen op de website van a.s.r.: [www.asrneland.nl](http://www.asrneland.nl).

### **Investeringen via externe fondsen**

Voor investeringen via externe fondsen zijn fiscale overwegingen nooit leidend. Een businesscase wordt beoordeeld op basis van de strategie van het investeringsfonds en de kwaliteit van de vermogensbeheerder. De fiscale beoordeling vanuit a.s.r.-perspectief dient slechts om eventuele dubbele en/of onnodige belastingheffing te voorkomen.

a.s.r. heeft een voorkeur voor gereguleerde fondsen in de Europese Unie vanwege de relevante expertise voor institutionele beleggers in combinatie met een verantwoord en transparant fiscaal beleid. Daarnaast kan a.s.r. investeren in fondsen die worden aangeboden vanuit andere OESO-landen, mits de wet- en regelgeving vergelijkbaar is met de EU en wordt voldaan aan het fair-share uitgangspunt. a.s.r. vermijdt investeringen in landen waar sprake is van fiscaal reputatierisico, juridisch zwakkere positie en onvoldoende regulering en/of transparantie.

### **ESG & a.s.r. investeringen**

Belastingheffing is een van de manieren waarop bedrijven bijdragen aan de maatschappij, waarbij ze de juridische en financiële infrastructuur gebruiken voor de ordelijke uitvoering van hun activiteiten. Agressieve belastingpraktijken ondermijnen de effectiviteit van belastingstelsels en kunnen investeerders blootstellen aan reputatie- en financiële risico's. Daarom heeft a.s.r. asset management (AVB), als dochteronderneming van ASR Nederland N.V., het element belastingheffing opgenomen in haar ESG-kader binnen haar investeringen. Via deze aanpak wordt van de bedrijven waarin AVB investeert, of potentiële investeringskansen, verwacht dat zij verantwoordelijke belastingbetalers zijn, van governance tot openbaarmaking en transparantie over hun fiscale zaken. AVB verwacht dat bedrijven passende en zorgvuldige belastingbeleid voeren en transparant zijn over waar zij economische waarde genereren. Hiermee streeft AVB ernaar om houdingen ten opzichte van acceptabel gedrag op het gebied van belastingen (de 'S' in ESG) te veranderen, transparantie en robuuste belastingbeheerstructuren (de 'G' in ESG) te vergroten, en ervoor te zorgen dat belastingbeleid dat in lijn is met bredere duurzaamheidsdoelen, wordt geïntegreerd in de organisatorische structuren.

## Duurzaamheidsverslaggeving (toepassing EU taxonomie via SFDR/CSRD)

Het belastingbeleid is relevant voor de toepassing van de nieuwe wet- en regelgeving, zoals de Sustainable Finance Disclosure Regulation ("SFDR") en de Corporate Sustainability Reporting Directive ("CSRD"), via de EU taxonomie. Hieronder volgt een nadere toelichting.

SFDR betreft een verordening betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector en geldt voor alle deelnemers van de financiële markt die vallen onder de Non-Financial Reporting Directive (NFRD) en is hiermee ook van toepassing op a.s.r. Bedrijven die onder NFRD vallen, krijgen vanaf 1 januari 2024 te maken met CSRD, de opvolger van NFRD. De SFDR verplicht bedrijven te rapporteren over de duurzaamheid van hun investeringen. CSRD is onderdeel van de audit over het jaarverslag 2024, waarin duurzaamheid een thema is.

Alhoewel de belastingen (nog) niet expliciet worden genoemd in de CSRD of de SFDR, wordt via deze regelgeving de EU Taxonomie wel toegepast. In de EU Taxonomie zijn de definities opgenomen waaronder organisaties een activiteit kunnen classificeren als "groen" (activiteit die substantieel bijdraagt aan de duurzaamheidsdoelstellingen van de Europese Unie) of "niet groen". Dit betekent dat bedrijven moet kunnen aantonen dat ze een significante bijdrage leveren aan onder andere de milieudoelstellingen van de Europese klimaatwet op basis van Substantial Contribution Criteria (SCC) én voldoen aan de "Minimum Safeguards" (MS) voor mensen- en arbeidsrechten, omkoping, belastingen en eerlijke concurrentie. De fiscaliteit betreft dus één van de kernelementen van de minimum safeguards.

Voor de uitleg van 'taxation' in de minimum safeguards wordt aangesloten bij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Dit betekent dat een bedrijf moet kunnen laten zien dat het opereert op basis van zowel de letter als de geest van de wet en zich hier ook aan houdt. Met het a.s.r. belastingbeleid en transparante werkwijze draagt a.s.r. bij aan het voldoen aan deze voorwaarden.