

# Duurzame belastingbetaler

In lijn met haar missie en MVO-beleid streeft a.s.r. er naar een duurzame belastingbetaler te zijn.

a.s.r. 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 beklijven. 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 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 Risicocommissie (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 7.9 Materialiteitsanalyse en stakeholderdialoog van het 2022 jaarverslag).

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.
- 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'.
- 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 Finance, Risk, & Performance Management (FRPM). In FRPM 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) misstanden 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.

## Belangrijkste fiscale risico's

Group Tax van a.s.r. voert tenminste jaarlijks een uitgebreide risicoanalyse uit gericht op de identificatie van de belangrijkste fiscale risico's. Deze "key risks" vertegenwoordigen de inherente fiscale risico's die voortvloeien uit onze bedrijfsuitoefening. Ze zijn bepaald op basis van een combinatie van sectorspecifieke aspecten, de waarschijnlijkheid van voorkomen én de potentiële impact. Individueel beschouwd kunnen deze risico's leiden tot materiële onjuistheden in onze aangiften en andere fiscale verantwoordingen, en/of tot het niet (tijdig) betalen van verschuldigde belastingen. Om deze risico's te beheersen heeft a.s.r. een set (fiscale) beheersingsmaatregelen geïmplementeerd.

In aanvulling op aan aantal generieke fiscale risico's heeft a.s.r. de volgende (sector)specifieke fiscale risico's geïdentificeerd:

- juistheid van de voorziening verzekeringsverplichting;
- juistheid van de waardering van de beleggingsportefeuille;
- Volledigheid van de aangiften btw (in het bijzonder in samenloop met de behandeling van btw in schadedossiers van polishouders);
- loonbelasting bij de verloning van uitkeringen (toepassing juiste grondslag en/of tarief);
- specifieke fiscale aspecten als het gevolg van fusies & dealactiviteit (bijvoorbeeld de Business Combination Agreement met Aegon).

Het effectief monitoren en minimaliseren van deze risico's is uiteraard van groot belang voor a.s.r. Hoewel Group Tax hierin een centrale rol speelt, worden sommige risico's eveneens beheerd binnen diverse bedrijfsonderdelen.

In het afgelopen jaar heeft a.s.r. verdere vooruitgang geboekt op het gebied van fiscale risicobeheersing door het initiatief 'aantoonbaar in control'. In dit project, dat voortkwam uit de samenwerking tussen Group Tax en diverse bedrijfsonderdelen zoals Vastgoed, Leven, Schade en Vermogensbeheer, zijn risico's per divisie en/of belastingmiddel geïdentificeerd en aangepakt. Hierbij is een risicomatrix toegepast waarin alle fiscale risico's zijn geëvalueerd op basis van waarschijnlijkheid en mogelijke financiële consequenties. De effectiviteit van bestaande controles is beoordeeld en, indien nodig, aangepast. Daarnaast is er training geboden aan niet-fiscale medewerkers om fiscale risico's te herkennen en te beheersen.

Onze risicoanalyses worden regelmatig, op kwartaalbasis, besproken met de Belastingdienst. Door middel van gezamenlijke reflecties en feedback wordt de risicoanalyse in een iteratief proces verfijnd.

## Belastingdruk en belastingafdrachten

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;
- 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)	2022	2021	2020
Winst voor belasting	929	1.209	829
Vennootschapsbelasting in P&L	204	270	172
Nominale belastingdruk	25,8%	25,0%	25,0%
Effectieve belastingdruk <sup>1</sup>	22,0%	22,4%	20,7%
<b>Nederland</b>			
Vennootschapsbelasting en bronheffingen	192	114	59
Binnen- en buitenlandse bronbelasting verrekend met Nederlandse vennootschapsbelasting	15	19	13
Dividendbelasting	52	44	42
Loonheffingen uitkeringen	314	320	307
Loonheffingen medewerkers	148	140	138
Assurantiebelasting	165	159	156
Omzetbelasting			
- Niet verrekende omzetbelasting	53	46	47
- Betaalde omzetbelasting	17	15	10
<b>Totaal belastingafdrachten Nederland</b>	<b>956</b>	<b>857</b>	<b>772</b>
<b>Buitenland</b>			
Buitenlandse assurantiebelasting	1	1	1
<b>Totale belastingafdrachten buitenland</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Uitgestelde belastingvordering (deferred tax asset)</b>			
Uitgestelde belastingvordering (verplichting) / deferred tax asset (liabilities) per ultimo <sup>2</sup>	119	-69	177
<b>Aantal medewerkers</b>			
Aantal medewerkers in fte, werkzaam in Nederland	4.313	4.155	4.042

1 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).

2 Het vennootschapsbelastingtarief voor 2021 is 25%. Het tarief voor 2022 is 25,8%. Met de tariefswijziging is rekening gehouden met de waardering van het bedrag van de uitgestelde (netto) belastingverplichting ultimo 2021.

## 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	2022	2021
Resultaat voor belastingen	929	1.209
Huidige belastingtarieven	25.8%	-25%
<b>Verwachte winstbelasting</b>	<b>-240</b>	<b>-302</b>
Effecten van:		
Vrijgestelde rente	3	3
Belasting op rente van andere eigen-vermogensinstrumenten	12	12
Vrijgestelde dividenden	5	5
Vrijgestelde vermogenswinst	24	12
Wijzigingen in bijzondere waardeverminderingen	-3	-2
Aanpassingen voor verschuldigde belastingen op voorgaande boekjaren	0	5
Overige effecten	-6	-3
<b>Totale belastingbate / (lasten)</b>	<b>-204</b>	<b>-270</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.

## Tax rulings

In voorkomende gevallen is het voor a.s.r. wenselijk om vóóraf 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 vóóraf 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.asrnederland.nl](http://www.asrnederland.nl).

**Investerings 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.