

Skattepolitik for PKA

Baggrund

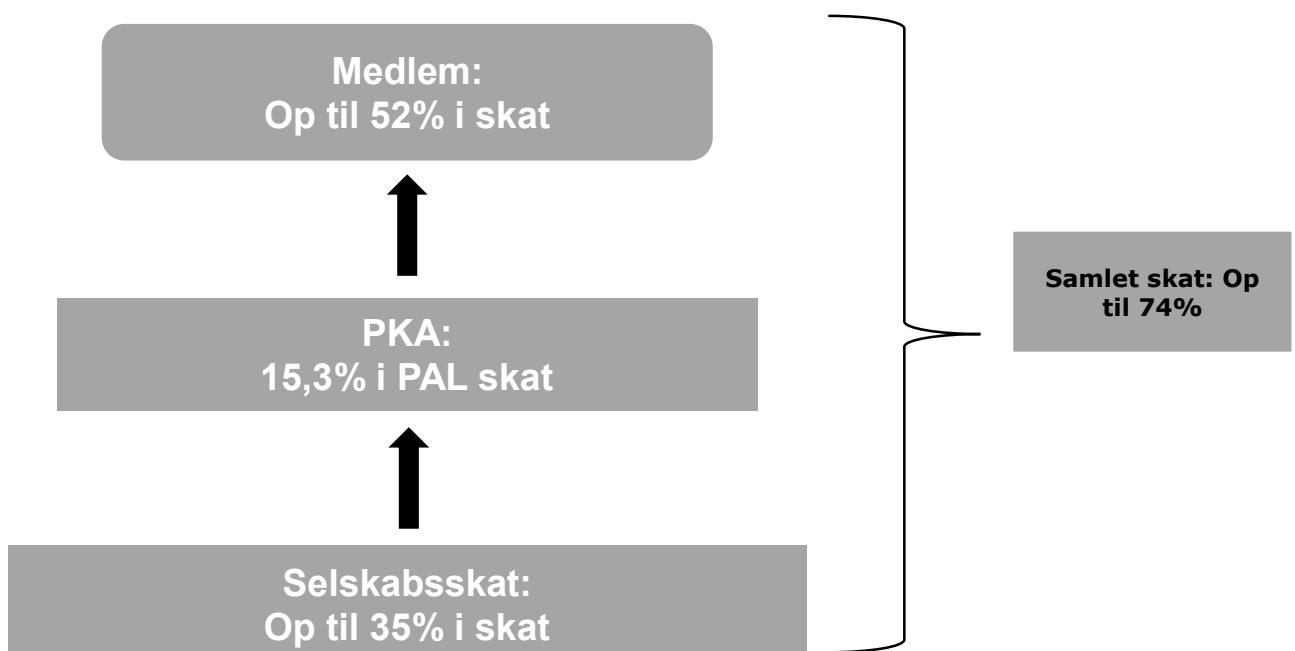
Målet med PKA's investeringsstrategi er at opnå høje stabile afkast på en ansvarlig måde. Denne ansvarlighed gælder også for skatteområdet, som er en del af PKA's Politik og Retningslinjer for Investeringsområdet. Formålet med nedenstående skattepolitik er at beskrive, hvorledes skat behandles i tilknytning til PKA's investeringer. Skattepolitikken omfatter alle PKA's investeringer.

PKA skal i henhold til Lov om Finansiell Virksomhed sikre sine medlemmer det bedst mulige afkast, herunder indgår at sikre en beskatning der giver den højeste mulige pension.

PKA søger at påvirke selskaber til at udvise en ansvarlig adfærd. Det er PKA's vurdering, at selskaber som agerer ansvarligt - også på skatteområdet - på lang sigt vil skabe et bedre og mere stabilt afkast til deres investorer, idet deres forretningsmodel er mere fremtidssikret.

Af nedennævnte figur 1 fremgår hvordan det samlede afkast bliver genstand for en beskatning i tre led i PKA og hos medlemmerne.

Figur 1: Beskatning af PKA's afkast i tre led.



Selskaber som PKA investerer i betaler nationale skatter - eksempelvis betaler amerikanske aktieselskaber amerikansk selskabsskat. Herudover er PKA altid underlagt den løbende pensionsafkastbeskatning i Danmark, hvorfor al afkast beskattes. Endelig kommer den pension, der udbetales til medlemmerne, til fuld indkomstbeskatning. Samlet set vil den samme indtjening dermed blive beskattet med op til 74% afhængig af de gældende nationale skatter i de lande, hvor PKA har investeret og medlemmernes skatteforhold.

Skattepolitik

PKA tilrettelægger investeringer og skattestruktur med det formål, at der ikke sker yderligere beskatning end den ovenfor skitserede 3-ledede beskatning. PKA's skattepolitik skal samtidig sikre, at skat håndteres på en ensartet og ansvarlig måde.

PKA's skattepolitik hviler på følgende principper:

- PKA's tilrettelæggelse af investeringer og skattestruktur skal sikre:
 - (i) at de er i overensstemmelse med national lovgivning i de lande, hvor PKA investerer.
 - (ii) at PKA betaler den optimale skat af det samlede investeringsafkast.
- Skattepligten af PKA's investeringer bliver ikke overført til lande, hvor der ikke er en international anerkendt lovgivning eller praksis for skatter, regnskabsafklæggelse, selskabsret og transparens – fx Panama
- PKA agerer med fuld åbenhed i forhold til skattemyndigheder og andre offentlige myndigheder.