

ABP Tax Contribution Report

FY2024

Introductie

Een goed pensioen voor onze deelnemers, waarvan zij kunnen genieten in een leefbare wereld. Dit is de missie van ABP en vormt het fundament voor onze algehele bedrijfsvoering, pensioenuitvoering, beheer en beleggingsactiviteiten. Belastingen dragen bij aan gezonde overheidsfinanciën en een stabiele samenleving waarin maatschappelijke voorzieningen beschikbaar zijn en waarmee mensen zich verbonden voelen. Wij achten een open en transparante communicatie een essentieel onderdeel van duurzaam en verantwoord fiscaal gedrag.

Wij zien ons Fiscaal Beleid, waarin wij kaders scheppen waarbinnen wij op fiscaal gebied acteren, als een integraal element van onze bijdrage aan verduurzaming en een leefbare wereld. Ons Fiscaal Beleid wordt vastgesteld door ons bestuur en wordt periodiek herijkt in reactie op veranderende wet- en regelgeving, maatschappelijke ontwikkelingen en veranderende inzichten. In 2024 zijn wij gestart met een herijking van ons Fiscaal Beleid voor de periode 2025-2030.

Fiscale beginselen

Als onderdeel van ons Fiscaal Beleid en om hier verdere invulling aan te geven hebben wij acht fiscale beginselen geformuleerd.

1. ABP streeft naar duurzaam en verantwoord fiscaal gedrag, voor onszelf en voor onze beleggingen.
2. ABP voldoet aan fiscale wet- en regelgeving.
3. ABP streeft naar verantwoorde belastingplanning.
4. ABP streeft naar een goede relatie met (fiscale) autoriteiten.
5. ABP werkt samen met andere organisaties.
6. ABP pakt een actieve rol in het fiscale debat.
7. ABP is transparant over belastingheffing.
8. ABP streeft naar meer fiscale transparantie bij de bedrijven in onze beleggingsportefeuille.

Deze beginselen zijn gebaseerd op onze visie op fiscaliteit, fiscaal verantwoord en duurzaam gedrag, ons Duurzaam en Verantwoord Beleggingsbeleid en onze brede maatschappelijke functie en fiduciaire verplichting aan onze deelnemers. Voor een meer gedetailleerd overzicht verwijzen wij naar ons Fiscaal Beleid op onze website.

Wij worden in onze pensioenuitvoering, onze beleggingsactiviteiten en onze activiteiten als werkgever, geconfronteerd met een grote verscheidenheid aan belastingen. Als onderdeel van ons Fiscaal Beleid hebben wij de ambitie uitgesproken om op een transparante manier aan onze deelnemers en stakeholders te laten zien hoeveel belasting wij direct en indirect betalen in de verschillende landen en aanvullend inzicht geven in de belastingen die indirect ten laste komen van ABP. Dit jaar publiceren we een Tax Contribution Rapportage waarmee we een eerste inzicht willen geven. Hierbij maken wij een onderscheid tussen de belastingen met betrekking tot de pensioenuitkeringen aan onze deelnemers, onze beleggingen en onze eigen bedrijfsvoering.

Belastingen bij ABP

Als grootste pensioenfonds van Nederland draagt ABP zorg voor de pensioenen van onze meer dan 3 miljoen deelnemers en belegt ABP ruim € 540 miljard aan pensioengelden van haar deelnemers. Een groot deel van de activiteiten ten aanzien van pensioenadministratie en het beleggen van pensioengelden zijn door ABP uitbesteed aan de uitvoeringsorganisatie APG, waarin ABP een belang houdt van 92,16% (hierna: deelneming APG). Hieronder is een overzicht opgenomen van toepasselijke belastingen. Hierbij zijn de belastingen in het kader van de bedrijfsvoering van de deelneming APG opgenomen onder het kopje “eigen bedrijfsvoering”.

Pensioenuitkeringen	Beleggingen	Eigen bedrijfsvoering
<ul style="list-style-type: none"> • Loonheffingen over pensioenuitkeringen Loonbelasting en sociale premies afgedragen over pensioenuitkeringen aan ABP's deelnemers. 	<ul style="list-style-type: none"> • BTW BTW verschuldigd door ABP in het kader van haar beleggingen. <u>Capital markets</u> • Bronbelastingen Dividendbelasting ingehouden op dividenden uit de liquide beleggingsportefeuille. • Zegelrechten / transactiebelastingen * <u>Private markets</u> • Vennootschapsbelasting * • BTW * • Bronbelastingen * • Zegelrechten / transactiebelastingen * <p style="font-size: small; margin-top: 10px;">* geen onderdeel van 2024 rapportage</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Loonheffingen Loonbelasting en sociale premies afgedragen over salarissen van werknemers. • BTW BTW afgedragen over geleverde diensten en niet terugvorderbare BTW op ingekochte diensten. • Vennootschapsbelasting Vennootschapsbelasting (Vpb) verschuldigd in Nederland en andere landen waar deelneming APG actief is.

Tax contribution rapportage

In deze eerste Tax Contribution Rapportage geven wij inzicht in de loonheffingen over de pensioenuitkeringen aan onze deelnemers, de (bron)belastingen met betrekking tot de capital markets beleggingen en de belastingen in het kader van onze eigen bedrijfsvoering en die van onze deelneming APG. Voor toekomstige jaren onderzoeken wij de mogelijkheden om de rapportage stapsgewijs uit te breiden en zo ook inzicht te kunnen geven in de zegelrechten ('stamp duties') en transactiebelastingen geheven over onze capital markets belastingen en de belastingen op het niveau van beleggingsentiteiten binnen onze private market beleggingen.

Pensioenuitkeringen

ABP heeft in 2024 bijna €16 miljard aan pensioenen uitgekeerd. In Nederland zijn afgedragen pensioenpremies en pensioenaanspraken onbelast en worden pensioenuitkeringen belast. Wij zijn daarom gehouden om loonbelasting en sociale premies in te houden en af te dragen over de pensioenuitkeringen aan onze deelnemers.

in € mln	Totaal 2024	Totaal 2023
Pensioenuitkeringen		
- afgedragen loonbelasting en sociale premies ¹	4.533	4.257

Beleggingen

ABP belegt pensioengelden in lijn met het Beleid Duurzaam en Verantwoord Beleggen op wereldwijde basis in een gediversifieerde beleggingsportefeuille van zowel beurgenoteerde ondernemingen als niet-beurgenoteerde ondernemingen in verschillende marktsegmenten. Bij het vormgeven van de juridische structuur van de beleggingen wordt zo veel mogelijk voorkomen dat er dubbele belasting betaald wordt. Dit waarborgt een verantwoord rendement voor onze pensioendeelnemers.

De ondernemingen waarin ABP belegt zijn in beginsel onderworpen aan een winstbelasting. Over de uitkeringen van winsten in de vorm van dividend kan (buitenlandse) dividendbelasting worden ingehouden. Op basis van belastingverdragen geldt voor ABP als pensioenfonds in veel gevallen een (gedeeltelijke) vrijstelling van buitenlandse dividendbelasting of de mogelijkheid om (een deel van) deze dividendbelasting terug te vragen. In de onderstaande tabel is de dividendbelasting opgenomen die ten laste van ABP is ingehouden op de Capital markets beleggingen, voor zover geen (volledig) recht bestaat op een vrijstelling of teruggave.

¹ Afgedragen belastingen zijn bedragen die door ABP en de deelneming APG zijn afgedragen aan de belastingdienst ten laste van pensioendeelnemers, werknemers of andere derden. Verschuldigde belastingen zijn bedragen die op ABP en de deelneming APG zelf drukken.

Daarnaast is ABP ten aanzien van beleggingsactiviteiten ook BTW verschuldigd, bijvoorbeeld over diensten die ABP in het kader van deze beleggingen inkoop. De in de tabel opgenomen BTW betreft het bedrag aan BTW voor zover die voor ABP niet terugvorderbaar is.

in € mln	Totaal 2024	Totaal 2023
Beleggingen		
- bronheffing kapitaalmarktbeleggingen	161	160
- verschuldigde BTW	17	10

Eigen bedrijfsvoering

In de eigen bedrijfsvoering wordt ABP, alsmede de deelneming APG², geconfronteerd met verschillende belastingsoorten. Zo wordt er bijvoorbeeld loonbelasting afgedragen over de salarissen van werknemers, innen wij en dragen wij BTW af over bepaalde diensten die wij verlenen en afnemen en betaalt de deelneming APG in verschillende landen vennootschapsbelasting over haar winsten uit eigen activiteiten. ABP is als Nederlands pensioenfonds vrijgesteld van vennootschapsbelasting en is daarom zelf geen vennootschapsbelasting verschuldigd.

in € mln	Totaal 2024	Totaal 2023
Eigen bedrijfsvoering (ABP en deelneming APG)		
- afgedragen loonbelasting en sociale premies ³	200	181
- verschuldigde vennootschapsbelasting	3	3
- verschuldigde BTW ⁴	74	60
- afgedragen BTW	64	35

² Onder "Deelneming APG" worden o.a. begrepen APG Groep N.V., APG Asset Management B.V., APG DWS & Fondsenbedrijf NV, APG Trading B.V., APG Asset Management US, Inc. APG Investments Asia Limited (Hong Kong) en APG Asset Management (Singapore) Pte. Ltd. In de tabel zijn de totale cijfers van APG opgenomen, ABP houdt een belang in de deelneming APG van 92,16%.

³ Bij de deelnemingen van APG in Hong Kong en Singapore worden geen loonheffingen geheven, wel dragen deze deelnemingen verscheidene sociale (verzekerings-)premies af. Vanwege de geringe omvang zijn deze buitenlandse premies niet opgenomen in de tabel. Medewerkers betalen in de betreffende landen wel inkomstenbelasting over hun salaris.

⁴ De U.S. Sales Tax van de deelneming van APG in de Verenigde Staten is opgenomen onder "Verschuldigde BTW". Hier zijn niet opgenomen de in de Verenigde Staten betaalde Commercial Rent Tax en Metropolitan Transit Taxes, die samen een bedrag van ca. € 0,75 mln bedroegen.