

Ståndpunkt om skatter



Bakgrund och tillämpning

Detta dokument beskriver Swedbank Roburs syn på bolags hantering av skatter och relaterade risker, samt vår rekommendation för ökad öppenhet inom detta område. Vi utgår från denna ståndpunkt i vårt arbete med att påverka bolag. För våra hållbarhetsfonder, där frågor rörande hållbarhet är avgörande för valet av bolag, kan denna ståndpunkt påverka vårt urval.

Swedbank Roburs ägarpolicy anger att miljö, sociala frågor, affärsetik och bolagsstyrning kan påverka fond-avkastningen och att Swedbank Robur har ett ansvar att agera i dessa frågor i våra kunders intresse. Swedbank Robur har även undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar, PRI (Principles for Responsible Investment).

Värdegrund

Denna ståndpunkt bygger på OECD:s riktlinjer för multinationella bolag sektion XI.

Utgångspunkter

Skatteområdet debatteras i ökad omfattning mot bakgrund av ökade förväntningar på bolagens samhällsansvar. Globalisering, digitalisering och ökad transparens har påverkat hur bolag gör affärer och hur skatteplanering hanteras. Skatter är ett komplext område då det löper över flera år, med olika nationella regelverk och förändringar i dessa samt av praxis. Komplexiteten inom skatteområdet berör inte enbart bolagsskatter utan även andra skatter och avgifter av skattekaraktär som bolag betalar.

En växande uppfattning internationellt, vilket framgår av bland annat OECD:s rapporter, är att vissa multinationella bolag ägnar sig åt en typ av skatteplanering i strid mot andan i lagstiftningen. Även om dessa metoder är lagliga kan de uppfattas som aggressiva, ge anledning till ökad myndighetskontroll, granskning av media, och därmed öka risken för bolagen. Aggressiv skatteplanering kan leda till förluster av nationella skatteintäkter och därmed påverka den ekonomiska utvecklingen negativt. OECD har lanserat en handlingsplan, som godkänts av G20, om Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) som ska göra det möjligt att hindra multinationella bolag från skatteplanering som leder till urholkning av skatteintäkterna. I handlingsplanen ingår också att uppdatera den nuvarande internationella skattestandarden för att hålla jämna steg med förändringarna i global affärspraxis.

Vår syn på bolags ansvar

Vår syn är att viljan hos bolag att leverera en hög avkastning genom en kostnadseffektiv hantering av skatter behöver balanseras mot riskerna (inklusive anseende- och varumärkesrisk) med bolagens skattehantering.

Vi anser att uppfattningen i omvärlden att vissa multinationella bolag i ökad omfattning ägnar sig åt aggressiv skatteplanering och att bolag brister i öppenhet inom skatteområdet kan leda till ökade risker. Sådana risker kan omfatta:

- Ovisshet om införande av striktare regleringar - vilket kan resultera i ökade kostnader för efterlevnad
- Skatteutredningar och skatterevisioner - vilket kan medföra väsentliga justeringar av skattekostnaden och därmed skapa finansiell osäkerhet
- Försämrade relationer med lokala myndigheter - vilket kan medföra förseningar eller avslag på projekt, förbud att offerera på statliga kontrakt eller förlust av verksamhetstillstånd
- Negativa synpunkter från allmänhet och media - vilket kan skada anseende och varumärke

Vår uppfattning är att ökad transparens och frivillig redovisning bidrar till att mildra riskerna. Det kan även ha en positiv inverkan på ett bolags anseende och relationer till regeringar och myndigheter. Behovet av större skattetransparens kräver emellertid också åtgärder och internationellt samarbete från flera andra berörda intressenter, såväl regeringar och myndigheter som investerare.

Vår syn på hur bolag bör hantera och redovisa skatter

Det saknas idag tydliga standarder för bolag när det gäller offentlig redovisning och information om riskhantering vad gäller skatter och endast ett fåtal bolag lämnar sådan information. Vi har identifierat följande områden där vi anser att bolags transparens kring riskhantering och redovisning vad gäller skatter kan utvecklas:

- Utvärdering av skatterisker bör genomföras som en del av bolagets affärsmässiga beslut, skatteplanering och bredare riskhantering. Utvärderingen bör beakta varumärkes- och anseenderisker utöver regleringsrisker och finansiella risker
- Bolag bör beakta skatter i förhållande till värderingar, ansvar och affärsetik och beskriva de principer som styr hanteringen av skatter i en skattepolicy. Skattepolicy, eller en sammanfattning av denna, bör redovisas öppet för alla intressenter
- Styrelsen bör ha övergripande tillsyn av bolagets skatteriskprofil (inklusive varumärkes- och anseenderisk), godkänna bolagets skattepolicy samt övervaka efterlevnaden av policy
- Bolag bör i den årliga externa rapporteringen beskriva tillämpningen av skattepolicy. Detta inkluderar inställningen i viktiga skattefrågor, till exempel tekniker för skatteminimering, samt hur skatterisk hanteras i organisationen.
- Vissa bolag, till exempel multinationella bolag eller andra bolag som kan behöva förklara sin redovisade skattesats, bör överväga en utökad redovisning med:
 - Beskrivning av bolagets struktur och verksamhet i lågskattejurisdiktioner eller med förhandlade skatteincitament
 - Beskrivning av ekonomiska bidrag i en vidare mening och totala skattebidrag från bolaget till myndigheter i nyckelländer

Definitioner och förklaringar

Aggressiv skatteplanering:

Det finns inte någon enhetlig definition av aggressiv skatteplanering. Enligt OECD visar ett antal indikatorer att skatteplaneringen i vissa multinationella bolag har blivit mer aggressiv över tiden, vilket väcker frågor om efterlevnad och rättvisa. I uppdateringen av BEPS uppger OECD att; det finns en växande uppfattning att länder förlorar betydande skatteintäkter från bolag, på grund av internationell skatteplanering utformad för att flytta vinster, till platser där det råder gynnsammare skatteregler eller där ingen beskattning sker. OECD uppger även att det finns ett flertal studier och data som indikerar en ökad segregering mellan var den egentliga affärsverksamheten och investeringarna äger rum och var vinsten redovisas i skattehänseende. OECD:s handlingsplan för BEPS lyfter fram behovet av ökad transparens av de effektiva skattesatserna hos multinationella bolag. Handlingsplanen adresserar viktiga skatteplaneringsområden som internprissättning, koncernintern finansiering, brott mot skatteavtal, användande av lågskattejurisdiktioner och jurisdiktion att beskatta inom de digitala varu- och tjänsteområdena.

Mer information

- OECD (2011) OECD Guidelines for Multinational Enterprises – Chapter XI
- OECD (2011) Tackling aggressive tax planning through improved transparency and disclosure
- OECD (2013) Addressing Base Erosion and Profit Shifting
- OECD (2013) Action Plan on Base Erosion and Profit Shifting
- OECD (2013) Update: Base Erosion and Profit Shifting