



## TAX INFORMATION NOTE - SWEDEN BESKATTNING

**FOYER GROUP**

Any tax related aspects of the contractual documents, and the explanations below, refer, unless otherwise expressly mentioned, only to a natural person being a fully taxable subject under the laws of Sweden, having his habitual residence within the territories of Sweden and having taken out this insurance contract with a death coverage of at least 1% of the contract value on top of the contract value. If you opt for the death coverage with the fixed amount, it is uncertain that Wealins Life Sweden will be treated as an insurance contract for tax purposes. Eventuella skatterelaterade delar av avtalsdokumenten samt beskrivningarna nedan hänvisar, om inte annat uttryckligen anges, till en fysisk person som är skattskyldig enligt svensk lag, har sin hemvist inom Sverige och har tecknat ett försäkringsavtal med ett dödsfallsskydd med minst 1% av avtalsvärdet utöver avtalsvärdet. Om du väljer ett dödsfallsskydd med fast belopp är det inte säkert att Wealins Life Sweden behandlas som försäkringsavtal för skatteändamål.

The taxation applicable to the insurance contract is, however, that of your country of habitual residence. Therefore we cannot guarantee a certain tax treatment of the insurance contract.

Försäkringsavtalet beskattas dock i det land där du är bosatt. Vi kan alltså inte garantera att försäkringsavtalet beskattas på ett visst sätt och.

With regard to the abovementioned prerequisites, according to Swedish tax law (as at 12/2020), Wealins Life Sweden is classified as a capital insurance «Kapitalförsäkring». Premiums paid to such an insurance contract are non-deductible for income tax purposes in Sweden. The respective payment concerning a surrender, the maturity benefit or the death benefit are not subject to taxation.

Enligt ovan nämnda förutsättningar, klassificeras Wealins Life Sweden inom svensk skattelagstiftning (per december 2020) som en s.k. kapitalförsäkring. Erlagda premier i dessa försäkringsavtal är inte avdragsgilla för inkomstskatt i Sverige. Återköpsbetalningar samt förfallo- eller dödsfallsersättningar är inte beskattningsbara.

There will be no direct taxation on the capital gains realised in the insurance contract. But a special yield tax applies on a yearly basis. The tax will be applied to the contract value at the beginning of the calendar year, increased by the full amount of premiums paid during the first half of the year and half the amount of premiums paid during the second half of the year and multiplied by a standardised rate of return: the official Swedish interest rate (Sw statslåneräntan) as per 30th November of the preceding calendar year + 1.00%. If this standardised rate of return is lower than 1.25% a standardised minimum rate of return of 1.25% will be applied.

Realisationsvinster i försäkringsavtalet direktbeskattas inte. Däremot tillämpas en speciell avkastningsskatt årligen. Skattesatsen tillämpas på avtalsvärdet vid kalenderårets början, utökad med totalbeloppet premier som betalats under det första halvåret och halva premiebeloppet som betalas under det andra halvåret, multiplicerat med en schablonavkastning: statslåneräntan per den 30 november föregående kalenderår + 1,00%. Om den schablonavkastningen är lägre än 1,25% tillämpas en minimischablonavkastning på 1,25%.

We will provide you with the information needed to calculate this special yield tax.

Vi tillhandahåller nödvändig information för att kunna beräkna denna speciella avkastningsskatt.

**We are bound to the professional secrecy rules of Luxembourg. In any case, you or the beneficiary or the respective legal taxpayer are solely responsible for declaring and paying all required taxes or making any other required declaration with regard to this insurance contract. We advise you to obtain independent advice from a tax adviser.**

Vi är bundna till de sekretessregler som gäller i Luxemburg. Du, förmånstagaren eller respektive juridisk skattebetalare ansvarar under alla omständigheter för att redovisa och betala obligatoriska skatter samt göra andra nödvändiga deklarerationer gällande försäkringsavtalet. Vi råder dig att inhämta oberoende rådgivning från en skatterådgivare.

We will submit to the Luxembourg tax authorities (Administration des Contributions Directes) information relating to the insurance contract in compliance with the Luxembourg law of 18 December 2015 relating to the automatic exchange of information in tax matters transposing directive 2014/107/EU.

Vi kommer att skicka information rörande försäkringsavtalet till den luxemburgska skattemyndigheten (Administration des Contributions Directes) enligt Luxemburgs lag av den 18 december 2015 om automatiskt informationsutbyte för skattesyfte, vilket införlivar direktiv 2014/107/EU.