

Internationale Mobilität und Wealth Insurance: die perfekte Kombination

In den letzten Monaten beobachten wir ein echtes Phänomen: eine gewisse Zahl an vermögenden Norwegern zieht in die Schweiz. Was motiviert diese Kunden und welche Lösungen kann man ihnen für ihre Vermögensübertragung anbieten?

Norwegen und die Schweiz haben einiges gemeinsam. Neben Gebirgslandschaften und dem ausgeprägten Interesse für Umweltbelange zeichnen sich beide Länder durch ihre hohe politische und wirtschaftliche Stabilität sowie ihren hohen Lebensstandard aus. Diese Elemente rücken die beiden Länder zusammen, vor allem auch die Tatsache, dass die Vermögenssteuer in Norwegen für besonders vermögende Personen extrem hoch und umstritten ist – dies spricht für einen Umzug in die Schweiz. Ein zwischen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und dem Königreich Norwegen unterzeichnetes Doppelbesteuerungsabkommen sieht zudem vor, dass nur die Steuervorschriften im Wohnsitzland des Versicherungsnehmers Anwendung finden. In der Schweiz wird zwar ebenfalls eine Vermögenssteuer erhoben, sie ist jedoch immer noch deutlich niedriger als in Norwegen.

Öffentlichen Dokumenten des norwegischen Melderegisters zufolge sind im Jahr 2022 etwa 30 Milliardäre und Millionäre aus Norwegen in die Schweiz weggezogen. Diese Abwanderung sei im Jahr 2022 allein höher als in den 13 vorangegangenen Jahren zusammen (Quelle: Zeitung *Dagens Naeringsliv*). Darüber hinaus gehen einige Experten aus dem Finanzsektor sogar von einer Zunahme dieses Phänomens aus, da mehrere hundert weitere Umzüge in die Schweiz erwartet werden. Hauptgrund ist die extrem hohe Besteuerung wohlhabender Norweger im Vergleich zur Eidgenossenschaft. Die norwegische Vermögenssteuer, mit der alle Nettovermögen über



VINH NGUYEN

Country Manager Norway, WEALINS S.A.

1,7 Millionen NOK, also 160.000 CHF besteuert werden, beträgt für sehr Wohlhabende 1,1%. Bestimmte Kunden, deren Vermögen grösstenteils in ihrem Unternehmen gebunden ist, sind aufgrund der Steuerbestimmungen möglicherweise sogar gezwungen, hohe Dividenden einzubehalten oder einen Teil ihres Unternehmens zu verkaufen.

Vor diesem Hintergrund suchen vermögende norwegische Kunden zunehmend nach Lösungen im Bereich der Vermögensverwaltung und -strukturierung, die ihnen eine Kombination aus Flexibilität, grenzüberschreitender Expertise, Steuervorteilen und Sicherheit bieten. Diesen Personen kann Luxemburg ein umfassendes Spektrum an Vermögensverwaltungslösungen und exklusive Expertise anbieten.

Ein effizientes Instrument der Vermögensplanung

Luxemburg ist für seine solide Expertise bekannt und verfügt für die Vermögensplanung und -verwaltung über ein ideales Instrument – fondsgebundene Anlagen. Obwohl diese Anlagen vielfach als komplexes Investment betrachtet werden, bietet das Luxemburger Angebot zahlreiche Vorteile, mit denen den aktuellen und künftigen Anforderungen dieser Kunden perfekt entsprochen wird. Dieses Angebot ist häufig mit der Errichtung einer Holdinggesellschaft verbunden. „Unsere Lösungen und unsere Serviceleistungen im Rahmen der Nachlassplanung zielen darauf ab, den Anforderungen unserer Kunden zuvorzukommen und diese langfristig zu

erfüllen. Mit unserem exklusiven „Wealth Insurance as a Service“-Konzept können wir innovative und effiziente Produkte und Dienstleistungen für die Vermögensstrukturierung entwickeln“, erklärt Vinh Nguyen, Country Manager Norway bei WEALINS. „Die Vermögensbetreuung ist unerlässlich, sobald es um die Übertragung von Vermögen an die nächste Generation und in mehreren Ländern geht. Wir müssen die Ambitionen der (U)HNWI-Kunden für ihr Vermögen antizipieren und verstehen, sie sensibilisieren und sie bei der Vermögensstrukturierung und Nachlassplanung bestmöglich betreuen. Dabei können wir uns auf unser umfassendes Netzwerk von Experten und Spezialisten wie Anwälte und Steuerberater in zahlreichen Rechtsordnungen stützen“, fügt Vinh Nguyen hinzu.

Ein weiterer und nicht unerheblicher Vorteil ist die Portabilität des Vertrags. Einige Versicherungsgesellschaften, darunter WEALINS, sind in der Lage, Versicherungsnehmer lebenslang und in mehreren Rechtsordnungen zu begleiten, denn der Vertrag lässt sich an die rechtlichen und steuerlichen Rahmenbedingungen des neuen Wohnsitzlandes des Versicherungsnehmers anpassen. Vinh Nguyen dazu: „Bei einer Entsendung ins Ausland

- Die luxemburgische Lebensversicherungsgesellschaft WEALINS entwickelt **innovative Wealth Insurance-Lösungen**;

- **Umfassende Erfahrung** in der Vermögensbetreuung für Personen mit Wohnsitz in Norwegen und ausserhalb des Landes;

- **+130 Experten, für operative Exzellenz** bekanntes Unternehmen.

kann WEALINS den Versicherungsnehmer begleiten. Dies erfordert eine Anpassung unserer Lösung vor der Abreise, um ihre künftige Konformität sicherzustellen. WEALINS verfügt über diese Expertise, denn unsere Expertenteams können den Vertrag an den neuen Steuerwohnsitz des Versicherungsnehmers anpassen, sei es in Bezug auf die betroffenen Vermögenswerte oder die Vermögensstrukturierung. Unser Ziel ist die langfristige Betreuung unserer Partner und ihrer Kunden“.

Vermögensbetreuung mit internationaler Dimension

Die geografische Mobilität vermögender Kunden erfordert zudem exklusive Expertise für die Betreuung des Vermögens. „WEALINS ist auf 10 Märkten in Europa tätig und bietet ferner auch ausserhalb des Europäischen Wirtschaftsraums massgeschneiderte Lösungen an. Wir stützen uns hierzu auf ein multidisziplinäres Expertenteam (Expertise in den Bereichen Steuern und Regulierung, Investitionen, Nachlassplanung, usw.), das nach Märkten organisiert ist. So können wir die Anforderungen jedes einzelnen Partners und seiner Kunden an die Vermögensverwaltung und -strukturierung praktisch lückenlos abdecken“, erklärt Vinh Nguyen. Darüber hinaus setzt WEALINS auf einen Human-to-Human-Ansatz und arbeitet auf internationaler Ebene eng mit Referenzpartnern zusammen, u.a. in Norwegen und der Schweiz. „Wir haben einen exklusiven Ansatz für Partnerschaften entwickelt, mit dem wir massgeschneiderte Lösungen garantieren können – unabhängig von den Projekten, Ambitionen und Vermögensansprüchen unserer Kunden“, so Vinh Nguyen.

WEALINS[®]
WEALTH INSURER



You lead,
We empower.



(Transcription in English of the article originally published in French in the Sphere magazine March-May 2023 edition)

International mobility & wealth insurance: the winning combination

In recent months, we have seen a real phenomenon with a number of wealthy Norwegians moving to Switzerland. What are the reasons for this and what solutions can be offered to this clientele in terms of wealth management and transfer?

Norway and Switzerland share some common characteristics. In addition to mountainous landscapes and a certain interest in environmental issues, they enjoy strong political and economic stability, as well as a high standard of living. All of these elements favour closer ties between the two countries, especially since wealth tax is particularly high and controversial among the wealthiest people in Norway, which encourages mobility in favour of Switzerland. In addition, an agreement signed between the Swiss Confederation and the Kingdom of Norway in order to avoid double taxation, allows that the applicable taxation is only that of the policyholder's country of residence. And if Switzerland also applies a wealth tax, it remains much lower than in Norway.



VINH NGUYEN
Country Manager Norway,
WEALINS S.A.

Indeed, according to public documents filed with the Norwegian population register, around 30 billionaires and millionaires left Norway for Switzerland in 2022. This migration would be even higher for the year 2022 than that of the previous 13 years combined (source: *Dagens Naeringsliv* newspaper). Moreover, some specialists within the financial sector even predict an amplification of this phenomenon with hundreds of other departures to Switzerland to come. The main reason is a particularly heavy tax burden for wealthy Norwegians compared to Swiss lands. Indeed, the Norwegian wealth tax which is levied on all net wealth above NOK 1.7 million (CHF 160,000) at a rate of 1.1% for the wealthiest. For some clients, of which most of their wealth is directly linked to their business, the tax structure may lead them to withdraw large dividends or even sell part of their business.

In view of the above, wealthy Norwegian clients are increasingly looking for wealth management and structuring solutions that combine flexibility, cross-border expertise, favourable taxation and security. In this context, Luxembourg offers a full range of wealth management solutions and a unique expertise.

An effective wealth planning tool

Luxembourg is known for its strong expertise and offer an effective tool (investment in unit-linked) in wealth planning and management. Often considered as a complex investment, the Luxembourg solution has many advantages and allows it to perfectly meet the current and future expectations of wealthy clients, and is often combined with a holding structure. "Our solution, as well as our wealth planning services, are designed to anticipate

and meet the needs of our clients over the long term. Our unique concept of "Wealth Insurance as a Service" allows us to develop innovative and efficient products and services in terms of wealth structuring", explains Vinh Nguyen, Country Manager Norway at WEALINS. "Wealth support is essential when considering the wealth transfer to future generations, across the countries. It is then a question of anticipating and understanding the wealth aspirations of (U)HNWI clients, raising their awareness and supporting them as best as possible in terms of asset structuring, estate planning, by relying on our broad network of experts and service providers (lawyers, tax specialists,) in multiple jurisdictions.", adds Vinh Nguyen.

Another advantage, and not the least, is the portability of the contract. Some insurance companies, including WEALINS, are able to support policyholders throughout their lives, across multiple jurisdictions. The contract has the particularity of adapting to the legal and tax framework of the policyholder's new country of residence. According to Vinh Nguyen: *"In the event of expatriation, WEALINS is generally able to support the policyholder. In this case, the WEALINS solution taken out before departure will have to be adapted so that it remains compliant. At WEALINS, we are able to provide this expertise, and our teams of specialists will be able to adapt the contract to the policyholder's new tax residence, whether in terms of underlying assets or wealth structuring. The objective is truly to support our partners and their clients over the long term".*

International wealth support

The geographic mobility of wealthy clients also implies exclusive wealth management expertise and support. *"At WEALINS, we are present in 10 markets in Europe and offer tailor-made solutions outside the European Economic Area. We can therefore capitalize on a team of multidisciplinary experts (expertise in: taxation and regulations, investment, estate planning, etc.) and dedicated to each market, allowing us to be as close as possible to the specific expectations of each of our partners and their clients in terms of asset management and structuring,"* explains Vinh Nguyen. In addition, WEALINS promotes a Human to Human approach and works internationally, in close collaboration with reference partners (including in Norway and Switzerland). *"We have developed a unique partnership approach that allows us to guarantee personalised solutions whatever the projects, ambitions and wealth aspirations of our clients",* concludes Vinh Nguyen.

- WEALINS is a Luxembourg-based company that designs **innovative** wealth insurance solutions;
- **Strong experience** in wealth support for people living in and out of Norway;
- **+ 130 experts** and company well known for its **operational excellence**.