



TAXATION FACTSHEET – FINLAND

INFORMATIONSMEDDELANDE OM FINSK SKATT

Finland

The following general information on taxation is intended for natural persons fiscally resident in Finland.
Följande allmänna information om beskattning är avsedd för fysiska personer som skattemässigt är hemmahörande i Finland.

The information herein is without prejudice to future changes in legislation during the life of the contract. It does not take into account the particular features of individual situations.

Informationen häri påverkas inte av framtida förändringar av lagstiftningen under försäkringsavtalets löptid. Den tar inte hänsyn till de särskilda egenskaperna för enskilda situationer.

We therefore recommend that you seek advice from an independent legal and fiscal advisor, who will take into account your personal situation. Därför rekommenderar vi dig att skaffa rådgivning från en oberoende juridisk rådgivare eller skatterådgivare, som reder ut din personliga situation.

Our products are designed for specific countries and the features of each product are based on the law and regulations of a specific country. It is important to check if all characteristics of your insurance contract, in particular the level of death coverage, and as a consequence its tax treatment comply with the law and regulations of your country of habitual residence.

Våra produkter är utformade för särskilda länder och egenskaperna för varje produkt baseras på lagar och förordningar i ett specifikt land. Det är viktigt att kontrollera att alla villkor i ditt försäkringsavtal, särskilt nivån på dödsfallsersättningen, och som en följd av detta att dess skattebehandling följer lagar och förordningar i det land där du är stadigvarande bosatt.

The taxation applicable to the insurance contract is generally that of the country of your habitual and fiscal residence.
Den beskattning som gäller för försäkringsavtalet är vanligen den i det land där du är stadigvarande bosatt och betalar skatt.

You or the beneficiary or the legal taxpayer are solely responsible for declaring and paying all required taxes or making any other required declaration with regard to this insurance contract.

Du, förmånstagaren eller den juridiska skattebetalaren är ensam ansvarig för att deklarerat och betala alla erforderliga skatter eller för att lämna in annan obligatorisk deklARATION med avseende på försäkringsavtalet.

The following comments do not handle the special tax treatment of certain insurances (Finnish Income Tax Act 35 b §).
Följande kommentarer behandlar inte särskild skattebehandling av vissa försäkringar (finska inkomstskattelagen 35 b §).

Insurance Premium Tax | Skatt på försäkringspremie

Premiums paid into a life insurance contract are currently not subject to tax.
Premier som betalas på ett livförsäkringsavtal är för närvarande inte föremål för beskattning.

Taxation of the maturity benefit or surrenders | Beskattning av ersättning på förfallodagen eller återköp

In case the policyholder is the relevant insured person and the payout is paid to him, a profit of the insurance contract is taxable "capital income". The basis for calculating the profit and therefore the capital income is to subtract the amount of premiums paid from the value of the underlying assets. The amount of the payout corresponding the premiums paid is not subject to income tax in this case if the payout is paid in full in one instalment or in more than one instalment during a period shorter than two years as of the insured person has reached the age limit. Please refer to the income tax act for the concept of a close kin. The tax exemption in income taxation requires also that the premiums paid have not been deducted in taxation. If the conditions mentioned here above are not met, the entire payment is taxable capital income. Om försäkringstagaren är den berörda försäkrade personen och ersättningen betalas ut till denne, är vinsten av försäkringsavtalet beskattningsbar som "kapitalinkomst". Grunden för beräkning av vinsten och därmed kapitalinkomsten är därför att subtrahera de premier som betalats in från värdet på de underliggande tillgångarna. Beloppet för utbetalningen som motsvarar de betalade premierna är inte föremål för inkomstskatt, om utbetalningen betalas i sin helhet, i en del, eller i mer än en delbetalning under en period som är kortare än två år, då den försäkrade har nått åldersgränsen. Se inkomstskattelagen för begreppet nära anhöriga. Skattebefrielsen vid inkomstbeskattning kräver också att de betalda premierna inte dras av i beskattningen. Om de här ovan nämnda förutsättningarna inte är uppfyllda är hela betalningen skattepliktig kapitalinkomst.

In partial payouts, a proportionate share of the payment is taxed as capital income. The profit of the insurance contract is the part of the surrender value of the insurance contract that exceeds the amount of paid insurance premiums. The taxable proportionate share in the year of the partial payout is the remaining profit in proportion to the amount of the remaining surrender value of the insurance contract in total at the time of the payment.

Vid delutbetalningar beskattas en proportionell andel av betalningen som kapitalinkomst. Försäkringsavtalets vinst är den del av försäkringsavtalets återgivningsvärde, som överstiger beloppet på betalda försäkringspremier. Den beskattningsbara proportionella andelen under året, för den delvisa utbetalningen är den återstående vinsten i proportion till beloppet för det återstående återköpsvärdet för försäkringsavtalet vid betalningstillfället.

If the insurance benefit is paid to a close kin within the meaning of the Income Tax Act, the proceeds of the insurance are capital income under the Income Tax Act and the savings amount is a gift under the Gift Tax Act.

Om försäkringsförmånen betalas ut till närstående i inkomstskattelagens mening är intäkterna från försäkringen kapitalinkomst enligt inkomstskattelagen och sparbeloppet en gåva enligt gåvoskattelagen.

Payouts to someone else than the policyholder or his close kin are taxed as capital income of the recipient in its entirety.

Utbetalningar till någon annan är försäkringstagaren eller dennes nära släkting beskattas fullt ut som en kapitalinkomst för mottagaren.

Capital income is taxed at a rate of 30% for capital income amounts up to EUR 30,000 per year and 34% for capital income amounts above EUR 30,000 per year. Also other capital income of the tax payer is included in this limit.

Kapitalinkomster beskattas enligt en skattesats på 30 procent på kapitalinkomster upp till 30 000 euro per år och 34 procent för kapitalinkomster över 30 000 euro per år. Även skattebetalarens andra inkomster ingår i denna gräns.

The loss from the redemption of the insurance contract will be deductible as a definitive loss when the insurance contract terminates (the policyholder surrenders the insurance policy in full). Losses from partial surrenders are not tax deductible. The loss is deductible from the capital income accrued during the tax year of surrender. The loss may be carried forward for the following ten tax years.

Förlusten vid inlösen av försäkringsavtalet kommer att vara avdragsgill som en slutgiltig förlust när försäkringsavtalet upphör (fullt återköp av försäkringen). Förluster från delvisa återköp är inte avdragsgilla. Förlusten är avdragsgill från de kapitalinkomster som uppkommit under återköpsåret. Förlusten kan överföras under följande tio skatteår.

Taxation of the death benefit | Beskattning av dödsfallsersättning

In case of the death of the relevant insured person, the death benefit paid to the beneficiaries is subject to inheritance tax for the close kin. Please refer to the income tax act for the concept of a close kin. The death benefit and beneficiary's share in the estate will be both subject to inheritance tax.

Om en försäkrad person avlider är den förmån som betalas ut till förmånstagarna grund för arvsskatt för närstående. Vänligen se inkomstskattelagen för begreppet nära anhöriga. Dödsfallsersättningen och bidragsmottagarens andel i boet är båda föremål för arvsskatt.

If the death benefit is paid to a beneficiary who is not a close kin of the policyholder, the payout is taxed as capital income of the beneficiary in its entirety.

Om dödsfallsersättning betalas ut till en förmånstagare som inte är nära släkt med försäkringstagaren, beskattas utbetalningen fullt ut som en kapitalinkomst för förmånstagaren.

Information regarding the death benefit shall be included into the inventory deed ("perukirja") of the insured person / policyholder after his death. Information om dödsfallsersättning ska ingå i den försäkrade personens/försäkringstagarens bouppteckning efter dennes död.

Nothing herein shall be deemed legal or tax advice. To the best of our knowledge and belief the information in this fact sheet is true and correct as of January 2023. Nevertheless any information included in this presentation is subject to modifications of the product, as well as amendments to the applicable insurance and tax regulations. This presentation is solely for general information purposes.

Inget häri ska anses eller bedömas som juridisk rådgivning eller skatterådgivning. Såvitt vi vet och bedömer är informationen i denna information sann och stämmer per januari 2023. Inte desto mindre är information som ingår i denna presentation föremål för produktändringar samt ändringar av tillämpliga försäkrings- och skattebestämmelser. Denna presentation har endast ett allmänt informationssyfte.
