



## TAX INFORMATION NOTE BESKATNING

**FOYER GROUP**

### Norway

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 Norway, having his habitual residence within the territories of Norway and having taken out the insurance contract with an appropriate level of death coverage.

Alle skatterelaterte aspekter ved kontraktsdokumentene og forklaringene nedenfor viser kun til, med mindre annet uttrykkelig er nevnt, en fysisk person som er fullt og helt skattepliktig i henhold til lovverket i Norge, som har sitt vanlige bosted på norsk territorium, og som har tegnet denne forsikringskontrakten med standard dødsfallsdekning.

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. We recommend seeking the advice of an independent legal and tax advisor. 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.

Beskatningen som gjelder forsikringskontrakten, er imidlertid den som gjelder for det landet du er bosatt i. Derfor kan vi ikke garantere en bestemt skattebehandling av forsikringskontrakten. Vi anbefaler at du søker råd hos en uavhengig rådgiver med kompetanse i juridiske og skattesaker. Uansett er du eller den begunstigede eller den lovlige skattebetaleren alene ansvarlig for å innrapportere og betale alle nødvendige skatter eller foreta enhver annen, nødvendig innrapportering når det gjelder denne forsikringskontrakten.

Under Norwegian tax law, an investment through a capital insurance contract in which the insurance element is considered "low" (i.e., less than 50% of the contract value at the time of the occurrence of the insurance event) will be taxed as an investment in a securities fund. This implies that the so-called 80/20-rule will apply. The taxation on investments in securities funds rely on the underlying investment of the fund. Investments in securities funds with more than 80% share investments are taxed as equities funds, which implies that accumulated gains on realization or distributions from the funds are taxed at a rate of 37.84% (as per the applicable tax rates for 2023) for personal investors, and generally tax exempt for corporate investors under the participation method.

I henhold til norsk skattelovgivning vil en investering gjennom en kapitalforsikringskontrakt der forsikringselementet anses å være "lavt" (dvs. mindre enn 50% av forsikringsverdien ved forsikredes død) bli beskattet som en investering i et verdipapirfond. Dette innebærer at den såkalte 80/20-regelen vil gjelde. Beskatningen av investeringer i verdipapirfond er avhengig av fondets underliggende investeringer. Investeringer i verdipapirfond med mer enn 80% aksjeinvesteringer skattlegges som aksjefond, hvilket innebærer at akkumulerte gevinster ved realisering eller utdelinger fra fondet beskattes med 37,84% (i henhold til gjeldende skattesatser for 2023) for personlige investorer, og generelt skattefritak for selskapsinvestorer under fritaksmetoden.

If the share portion of the underlying investments in a security fund is below 20%, all distributions from the fund are taxable as interest at a rate of 22% for both personal and corporate investors. If the share portion is between 20% and 80%, the fund must for tax purposes be decomposed and distributions will be taxed as share income and interests in accordance with the actual share portion of the fund. Personal investors will benefit from a tax free allowance, calculated on the basis of the share portion of the underlying investment at the start of each individual income year.

Hvis aksjeandelen av de underliggende investeringene i et verdipapirfond er under 20%, vil alle utdelinger fra verdipapirfondet anses som renter og være skattepliktig med en rentesats på 22% for både personlige investorer og selskapsinvestorer. Dersom aksjeandelen er mellom 20% og 80%, vil det måtte gjøres en fordeling for skattemessige formål, og utdelinger vil bli beskattet som hhv. aksjeinntekter og renter i samsvar med den faktiske aksjeandelen i verdipapirfondet. Personlige investorer vil dra nytte av et skjermingsfradrag, beregnet basert på aksjeandelen av underliggende investeringer ved begynnelsen av hvert enkelt inntektsår.

Wealth tax is levied annually on the value of the underlying assets at a rate of 1.0% for wealth between NOK 1,700,000 and NOK 20,000,000, and 1.1% for wealth exceeding NOK 20,000,000\*.

Formuesskatt pålegges årlig på verdien av de underliggende aktivaene med en sats på 1,0% for formue mellom NOK 1 700 000 og NOK 20 000 000, og 1,1% for formue som overstiger NOK 20 000 000\*.

**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 er bundet av de profesjonelle konfidensialitetsreglene i Luxembourg. Skattebetaleren plikter å foreta alle nødvendige innrapporteringer og betale alle forfalte skatter. Vi råder deg til å skaffe deg uavhengig råd fra en skatterådgiver.

\* as of 1.1.2023

\* per 1.1.2023