

Fra: Arnholdt Anne Kristine
Sendt: 9. desember 2014 15:18
Til: Sagbakken, Per <per.sagbakken@dnb.no>
Kopi: Rabl Georg Fredrik <Georg-Fredrik.Rabl@nfd.dep.no>
Emne: Skatteavtaler i Luxebourg

Hei Per,

Vi har fått en henvendelse om DNBs skatteavtaler i Luxembourg og ønsker å vise til det dere har skrevet eller uttalt i denne forbindelse. Jeg lurer på om du har mulighet til å sende meg det dere eventuelt har meddelt markedet om disse avtalene?

Takk for hjelpen.

Med vennlig hilsen

Anne Kristine Nyberg Arnholdt
seniorrådgiver
Eierskapsavdelingen
Nærings- og fiskeridepartementet
Postboks 8090 Dep, 0032 Oslo
Tlf. +47 47 33 89 26 E-post: anne-kristine.arnholdt@nfd.dep.no

Denne e-posten er beregnet for den institusjon eller person den er rettet til og kan være belagt med lovbestemt taushetsplikt. Dersom e-posten er feilsendt, vennligst slett den og kontakt Nærings- og fiskeridepartementet

This email is confidential and may also be privileged. If you are not the intended recipient please notify the Ministry of Trade, Industry and Fisheries, Norway, immediately.

Fra: Sagbakken, Per [<mailto:per.sagbakken@dnb.no>]
Sendt: 10. desember 2014 15:24
Til: Arnholdt Anne Kristine
Emne: Om DNB Luxembourg

Her er et informasjonsnotat som burde gi dere en viss innsikt i virksomheten i Lux.

Mvh

Per S

This email with attachments may be confidential and intended solely for the use of the individual or entity to whom it is addressed. The email may contain legally protected information. If you have received this communication in error, be aware that making use of the information, forwarding it, copying it, or disclosing its content to other persons, is strictly prohibited and may be punishable by law. Please inform the sender about the error in transmission immediately.

Om DNB Luxembourg

Hvorfor har DNB virksomhet i Luxembourg?

DNB Luxembourg S.A. er et heleid datterselskap av DNB Bank ASA. Banken har tre forretningsområder: Internasjonal Private banking, finansiering av feriebolig i Frankrike eller Spania og fondsregistrering og -distribusjon i Europa. DNB har hatt virksomhet i Luxembourg i snart tretti år.

Bankens rådgivere kommer fra Skandinavia, og kundene er primært nordmenn bosatt utenfor Norge. Kundene får dekket behov for flervalutakonti, betalingsformidling, formuesforvaltning, depot, rapportering, kreditt og finansiering, men hovedtyngden er private banking/investeringsrådgivning og finansiering av feriebolig i Spania og Frankrike.

DNB Luxembourg har kunder i 62 forskjellige land, men de fleste bor i Spania, Frankrike og England. Rent geografisk er derfor Luxembourg et naturlig tilholdssted for å betjene kunder i Europa. Luxembourg et velregulert bank- og finanssentrum med politisk stabilitet. Gode rammebetingelser for å drive bank og en sterk økonomi bidrar til at kundenes privatøkonomi får et trygt og godt utgangspunkt.

Luxembourg er Private Banking-senter nummer én i EU, med 148 banker representert. Innen fondsadministrasjon er Luxembourg nummer to i verden etter USA. Alle skandinaviske banker av en viss størrelse har derfor virksomhet i Luxembourg, og det ville være unaturlig om ikke DNB også hadde det.

Reguleringer og struktur er årsaken til at også Norges Bank har et datterselskap i Luxembourg som tar seg av den europeiske eiendomsforvaltningen i Statens pensjonsfond utland («Oljefondet»). Finansdepartementets regler for eiendomsinvesteringer gir Norges Bank anledning til å foreta investeringer gjennom unoterte selskaper og fondskonstruksjoner som er etablert i OECD-land, land som Norge har skatteavtaler med, eller land som Norge i medhold av annen folkerettslig overenskomst kan kreve skatteopplysninger fra.¹

Er Luxembourg valgt for å slippe unna skatt i Norge?

DNB driver ikke virksomhet i Luxembourg av skattehensyn. DNB har kjøpt (2002) og videreutviklet Carlson Fund Management Company i Luxembourg, og har bygget bankvirksomheten "fra grunnen" uten å overføre hverken overskudd, arbeidsoppgaver eller inntjening fra andre steder i konsernet som en del av en skatteplanlegging. Tvert i mot, bankens hovedinntjening fra 1985 - bankgaranterte valutalån - ble i sin helhet flyttet tilbake til Norge da dette ble vurdert operasjonelt mest hensiktsmessig i 2008. Videre blir det svenske rentefondet flyttet til Sverige i 2014.

Bedriftsbeskatning er en konkurransefaktor innenfor EU, og satsene varierer mye. Som eksempel har Irland en sats på 12,5 prosent, Sverige 22 prosent og mange øst-europeiske land godt ned mot 10 prosent. DNB har avtale med Luxembourg om rabatterte sats på beskatningen av virksomhetene i Luxembourg da store deler av aktiviteten foregår utenfor Luxembourg, og fordi DNB Luxembourg kapitaliserer på morbankens kompetanse, distribusjonsnett, merkevare, etc. DNB Luxembourg

¹ Kilde: <http://www.nbim.no/apenhet/temaartikler/2012/eiendomsinvesteringer-i-statens-pensjonsfond-utland/>

betaler for tiden om lag 10 prosent selskapsskatt i kapitalforvaltningsvirksomheten og om lag 16 prosent i bankvirksomheten.²

Legger DNB Luxembourg til rette for at kundene kan lure penger unna beskatning i Norge?

Nei, DNB Luxembourg hjelper ikke kundene med å unndra skatt. Rådgiverne fungerer som diskusjons- og samtalepartnere når det gjelder finansielle spørsmål, og tilbyr lovlig og legitim skatteplanlegging for de av kundene som bor i utlandet. Det kan for eksempel dreie seg om rådgivning rundt finansieringsløsninger, grenseoverskridende transaksjoner, kompliserte arveregler og skattemessige forhold som kan være annerledes for de som er bosatt utenfor Norge.

DNB Luxembourg har tillatelse fra Finanstilsynet til å registrere kundenes porteføljer i bankens navn i aksjonærlisten til selskaper (såkalt "nominee registrering"). For et norskregistrert selskap vil således både bankens og kundens navn fremkomme i VPS-registeret dersom kunden er norsk statsborger. I andre verdipapirer, for eksempel obligasjoner, vil kun bankens navn fremkomme, men banken har plikt til å opplyse om eier dersom norske myndigheter ber om opplysninger.

Beskatning av nordmenn bosatt i Luxembourg reguleres av den bilaterale skatteavtalen mellom de to landene. Gjennom en endringsprotokoll til skatteavtalen har Luxembourg forpliktet seg til å gi opplysninger om nordmenns innskudd i luxembourgske banker og finansinstitusjoner. Dette innebærer at norske myndigheter kan rette henvendelser til skattemyndighetene i Luxembourg og be om slike opplysninger.

DNB Luxembourg har kunder i om lag 62 forskjellige land, og den enkelte kunde har selv ansvar for å holde seg informert om de skatteregler som gjelder i det landet han/hun er bosatt i med hensyn til eventuelle bilaterale skatteavtaler og rapportering av bankkontoer og finansielle transaksjoner.

Er det vanskeligere for myndighetene å føre tilsyn og kontroll når virksomheten er i Luxembourg?

Nei. Finanstilsynet i Luxembourg (CSSF) fører tilsyn med DNB Luxembourg. I tillegg har finanstilsynet i Norge full innsynsrett i alle bankens bøker og kontoregistre.

² Pt. betaler banken 13 prosent skatt. Denne økes til 16 prosent fra 2016, og gradvis videre til 20 prosent i 2020 som er siste året med dagens skatteavtale. DNB Asset Management sin avtale utløper i 2016.