



IRLAND SOM JURISDIKTION FÖR FONDFÖRSÄKRINGAR I EUROPA

Under de senaste två decennierna har Irland vuxit fram som en av de ledande gränsöverskridande jurisdiktionerna för livförsäkringar.

Irland är den största exportören av gränsöverskridande liv- och skadeförsäkringar till EU. Det är den fjärde största försäkringsmarknaden i EU och den tredje största återförsäkraren i EU.¹

Irlands framgångar beror främst på dess position i EU, vilken ger tillgång till EU:s marknader, samt ett gynnsamt bolagskattesystem och välutbildad arbetskraft. Dessutom finns det några mycket specifika skäl till att rådgivare rekommenderar irländska fondförsäkringar framför fondförsäkringar i andra jurisdiktioner, bland annat:

- › Ett robust regelverk som ger stark styrning och tillsyn samt separation av försäkringstagares tillgångar

- › Juridiskt skydd som prioriterar betalningsansvar till försäkringstagare framför andra fordringsägare
- › Skattefördelar som kan minska kostnaderna och förbättra investeringsresultatet
- › Möjligheter till portabilitet för internationellt mobila kunder.
- › Dessa fördelar beskrivs närmare nedan.

ROBUST TILLSYN

Kärnan i irländsk försäkringslagstiftning är Solvens II-direktivet, som föreskriver en robust styrningsram för försäkringsbolag, vilket kräver konsekventa riskbaserade beräkningar av kapitalreserver, strikt myndighetstillsyn samt strikta rapporterings- och transparenskrav.

Dessutom är irländska försäkringsbolag juridiskt skyldiga att bibehålla medel som helt täcker försäkringstagarnas fordringar separat **från aktieägarnas medel**, i en separat livförsäkringsfond. Försäkringstagares medel kan identifieras separat och övervakas av den irländska tillsynsmyndigheten, Irlands centralbank (CBI).

De viktigaste aspekterna:

- › Tillgångar kopplade till livförsäkringar (tekniska reserver) hålls åtskilda i ett oberoende förvaringsinstitut. CBI förväntar sig att försäkringsgivaren utför en noggrann granskning för att säkerställa att förvaringsinstitutet har den kompetens, kapacitet och befogenhet som krävs för att utföra sina funktioner.
- › Livförsäkringsfondens tillgångar får endast användas för livförsäkringsverksamhet och inte göras tillgängliga för försäkringsbolagets övriga aktiviteter.
- › Försäkringsbolagen är skyldiga att skicka rapporter till CBI varje kvartal, med en detaljerad förteckning över alla tillgångar kopplade till livförsäkringar i enlighet med de irländska förordningarna.
- › CBI har robusta och breda tillsynsbefogenheter, inklusive befogenhet att ingripa och ta kontroll över försäkringstagares tillgångar om det finns risk för insolvens.

¹ Insurance Ireland Annual Report (2023).

Försäkringstagarens tillgångar är alltså juridiskt separerade från aktie- och fordringsägarnas tillgångar – de hålls istället i förvar i en godkänd bank oberoende av försäkringsbolaget och är föremål för strikt tillsyn. Denna oberoende och ömsesidiga kontroll mellan försäkringsbolag, förvaringsinstitutet och tillsynsmyndigheten är det som allmänt kallas "säkerhetstriangeln" och som säkerställer att försäkringstagarens skydd är en fundamental del i det irländska regelverket.

FÖRETRÄDE FÖR FÖRSÄKRINGSTAGARES ANSPRÅK

Det irländska rättsliga ramverket fastställer att försäkringstagares anspråk (och, i förekommande fall, förmånstagares) är **föremål för absolut förmånsbehandling** framför alla andra fordringsägare gällande de tillgångar som representerar de tekniska reserverna i deras livförsäkringar.

Detta är den viktigaste aspekten i det irländska lagstadgade skyddet eftersom försäkringstagare och förmånstagare tack vare denna regel **är absolut privilegierade fordringsägare med full rätt** till de separerade tillgångar som representerar de försäkringstekniska avsättningarna till deras försäkringar, oavsett försäkringsgivarens andra fordrings- eller aktieägare, som inte har några rättigheter alls till dessa öronmärkta tillgångar.

Irland erbjuder således ett av de bästa tillgångsskydden i Europa, vilket är särskilt attraktivt för fondförsäkringar.

När det gäller Luxemburg, det andra stora försäkringsnavet i EU, har försäkringstagarna även där företräde framför andra fordringsägare när det gäller försäkringstekniska avsättningar. Även om Irland och Luxemburg är likartade i detta avseende finns det en viktig skillnad.

Om det inte finns tillräckliga medel i de försäkringstekniska avsättningarna för försäkringstagarnas anspråk har innehavare av irländska försäkringar ett förmånsberättigat anspråk mot aktieägarnas medel i livförsäkringsbolaget, medan innehavare av försäkringar i Luxemburg är lägre prioriterade än andra privilegierade fordringsägare (inklusive anställda, statskassan och konkursförvaltare).

Detta är naturligtvis ett mycket starkt sista skyddslager, som endast gäller i den extremt osannolika situationen att ett försäkringsbolag går i konkurs. En leverantör som fokuserar på livförsäkringsprodukter, t.ex. Utmost PanEurope, har alltid tillgångar som täcker försäkringstagarnas fordringar. Detta innebär lägre solvensrisk jämfört med försäkringsgivare som fokuserar på riskförsäkringar eller garanterade produkter där försäkringsbolaget åtar sig investeringsrisken.

SKATTEFÖRMÅNER

I likhet med andra internationella finanscenter är en viktig anledning till att irländska fondförsäkringar erbjuder en attraktiv lösning för förmögenhetsplanering att försäkringstagarens medel inte beskattas i Irland om försäkringstagaren inte är bosatt i Irland. Detta möjliggör obeskattad ackumulerad tillväxt och försäkringstagaren kan fokusera sin skatteplanering enbart på bosättningslandet.

Det finns dock andra skattefördelar i Irland som gör en irländsk lösning mer attraktiv jämfört med andra internationella finanscenter, inklusive momsbefrielsen på förvaltningsavgifter. Detta behandlas i nästa avsnitt.

MOMSBEFRIELSE

Om förvaltningen av en fondförsäkring överläts till en diskretionär tillgångsförvaltare debiteras försäkringsgivaren direkt för dessa avgifter.

Enligt EU:s momsregler är "platsen för tillhandahållandet av tjänsten" det land där försäkringsgivaren är baserad (t.ex. Irland eller Luxemburg). Detta innebär att moms regleras i det land där mottagaren av tjänsten är i stället för leverantörens eller försäkringstagarens land.

Enligt irländsk lag (paragraf 6 (2) (c) i tillägg 1 i den irländska moms lagen av 2010) är förvaltningsavgifter, depåavgifter och avgifter för administration av försäkringsportföljer undantagna från moms. Denna momsbestämmelse beskrivs närmare i den irländska skattemyndighetens publikation "VAT treatment of management services supplied in relation to Self-Directed Life Assurance Bonds and equivalent products - July 2016".

Försäkringsgivare i Luxemburg måste däremot debitera moms (17%) på avgifter för diskretionär tillgångsförvaltning. För försäkringstagare som är bosatta i ett EU-land utgör detta en extra kostnad enbart för att välja en försäkringsgivare baserad i Luxemburg i stället för i Irland, vilket illustreras i följande exempel:

EXEMPEL PÅ MOMSBESPARING	ASSUREUR IRLANDAIS	LUXEMBURG FÖRSÄKRINGSGIVARE
ADMINISTRATIONSavgift (DEBITERAS AV FÖRSÄKRINGSGIVAREN)	0,27%	0,27%
+ MOMS PÅ AVGIFTER FRÅN TREDJE PART*	0,00%	0,14%
TOTAL KOSTNAD FÖR PRODUKTEN	0,27%	0,40%

*17 % moms på en genomsnittlig förvaltningsavgift på 0,80 %

För försäkringstagare som är bosatta utanför EU måste försäkringsgivare i Luxemburg debitera moms, men kan ha rätt att få ersättning för hela eller en del av kostnaden och försäkringstagaren kanske därför inte behöver betala hela momskostnaden. Försäkringstagaren skulle dock behöva betala hela momskostnaden vid en framtida flytt till ett EU-land. Det irländska momsundantaget gäller däremot oavsett försäkringstagarens hemvist.

PORTABILITET

Vi blir alltmer mobila och internationella – familjer tenderar att bo i flera jurisdiktioner under sin livstid. Förmögenhetslösningar som utformas på lång sikt måste därför vara portabla för att uppfylla kundens behov och förväntningar.

De flesta av de livförsäkringsprodukter som Utmost erbjuder har utformats för att, där så är möjligt, inkludera detta portabilitetsalternativ så att skatteförmåner kan bibehållas om försäkringstagaren flyttar till ett annat land, utan att försäkringen behöver omstruktureras eller återköpas.

OM UTMOST

Utmost har ett tydligt fokus på att vara ledande av försäkringsbaserade förmögenhetslösningar för de internationella HNWI och UHNWI.

Vi har kontor i de välreglerade jurisdiktionerna Irland, Luxemburg, Isle of Man och Guernsey samt Frankrike, Belgien, Italien, Spanien, Singapore, Schweiz, Hong Kong och Dubai International Financial Centre. Vi tillhandahåller försäkringsbaserade spar-, investerings- och förmögenhetsplaneringslösningar för brittiska, europeiska och internationella kunder. Våra lösningar är baserade på fondförsäkringar som kan vara skatteeffektiva och ge investeringsflexibilitet.

Vi strävar efter att erbjuda hög service och erfaren expertis till våra kunder samt deras rådgivare som söker genomtänkta och effektiva sätt att förvalta och att överföra tillgångar till nästa generation.

Per den 31 december 2025 hade Utmost 116 miljarder pund (133 miljarder euro) i tillgångar under administration.



Mer information om Utmost finns på vår webbplats:
www.utmostinternational.com

Den information som presenteras här ska inte uppfattas som skatterådgivning eller juridisk rådgivning. Den här artikeln har endast tagits fram i allmänt informationssyfte. Företagen i Utmost-koncernen tar inget ansvar för eventuella förluster som kan uppstå till följd av att någon förlitar sig på dessa uppgifter.

Ovanstående information baseras på vår tolkning av gällande lagstiftning och skattepraxis per den maj 2024, vilket kan ändras i framtiden. Skattemässig behandling beror på individuella omständigheter.

A WEALTH *of* DIFFERENCE

Utmost PanEurope dac står under tillsyn av Central Bank of Ireland. Registreringsnummer 311420. Administration Centre för korrespondens: King Edward Bay House, King Edward Road, Onchan, Isle of Man, IM99 1NU, British Isles. Registrerat säte: Navan Business Park, Athlumney, Navan, Co. Meath, C15 CCW8, Ireland.

Utmost är registrerat i Republiken Irland som affärsnamn för Utmost PanEurope dac.

UPE WS 25145 | 03/26