

TAX INTEGRITY POLICY



www.finabanknv.com
customercare@finabanknv.com



INHOUDSOPGAVE

1.	Inleiding	5
2.	Scope	5
3.	Doel	6
4.	Reikwijdte en bronnen	6
5.	Verantwoordelijkheden	6
6.	Belastingplicht	6
7.	Proces Beheersing van Fiscale Integriteitsrisico's	6
8.	Belastingontduiking en belastingontwijking	10
9.	Rapportage	10
10.	Monitoring en review	10

AFKORTINGENLIJST

Bank : Finabank N.V. en haar rechtsoptvolgers
ABCP : Anti-Bribery and Anti-Corruption Policy
ABC : Anti-Bribery and Anti-Corruption
OII : Office of Institutional Integrity
RCC : Risk and Compliance Committee
RvC : Raad van Commissarissen van Finabank N.V.
HRM : Human Resource Management
IAD : Internal Audit Departement
LAD : Legal Affairs Departement
RMD : Risk Management Department

1. INLEIDING

Als financiële instelling is Finabank een vertrouwde financiële partner die handelt in overeenstemming met haar kernwaarden en wet- en regelgeving. Finabank vindt allereerst dat haar klanten zelf verantwoordelijk zijn voor hun fiscale beslissingen. Derhalve geeft de bank geen fiscale adviezen aan haar klanten. Echter wil Finabank voorkomen dat zij door haar dienstverlening betrokken raakt bij fiscale misdrijven.

Fiscale misdrijven oftewel fiscale integriteitsrisico's zijn misdrijven waarbij opzettelijk de belastingwetgeving wordt geschonden. Het is een criminele activiteit en is een vorm van witwassen. Om de voortdurende monitoring op belastingontduiking door onze klanten op een risico gebaseerde wijze in te vullen, moeten wij inzicht hebben in welke delen van onze clientportefeuille verhoogde risico's op belastingontduiking bestaan teneinde deze op adequate wijze te kunnen beheren.

Dit beleid dient als leidraad voor medewerkers van Finabank met betrekking tot de fiscale integriteitsrisico's die Finabank kan ondervinden als gevolg van belastingcriminaliteit. Deze policy beschrijft het verantwoordelijk gedrag dat medewerkers van Finabank moeten etaleren, namelijk:

- het transparant zijn;
- het naleven van alle nationale en internationale fiscale wet- en regelgeving die op Finabank van toepassing is;
- het niet toestaan of tolereren van illegale acties op het fiscaalgebied.

Als een client betrokken is bij een fiscaal delict (belastingfraude of belastingontduiking), zal de bank alle medewerking en ondersteuning verlenen aan de bevoegde autoriteiten in overeenstemming met alle toepasselijke regels en voorschriften terzake, zowel nationaal als internationaal.

Enkele voorbeelden waarbij sprake kan zijn van belastingrisico's zijn:

- a. Klanten die complexe en onzichtbare structuren gebruiken;
- b. Belastingdeskundigen of medewerkers die advies geven aan belastingbetalers over mogelijkheden c.q. constructies tot belastingontduiking;
- c. Klanten die hun statutaire zetel hebben in niet-transparante rechtsgebieden;
- d. Geld wordt verzonden naar en/of ontvangen van belastingvriendelijke rechtsgebieden;
- e. Rekening van het bedrijf wordt gebruikt voor belastingoptimalisatie constructies.

Net als bij het beheer van andere risico's beschouwt Finabank het fiscaal risicobeheer fundamenteel voor het tegengaan van fiscale misdrijven. Finabank accepteert of tolereert geen fiscale misdrijven, zo ook de illegale acties niet die leiden tot belastingfraude. Wij nemen in overeenstemming met onze kernwaarden geen deel aan offensieve belastingregelingen.

2. SCOPE

Deze Tax Integrity Policy is van toepassing op alle werknemers,

ongeacht waar ze tewerk zijn gesteld, waaronder mede begrepen zij die tijdelijk of voor onbepaalde tijd als uitzendkracht of anderszins bij de bank werkzaamheden uitvoert. Voorts is dit beleid van toepassing op alle directieleden, leden van de Raad van Commissarissen, aandeelhouders, klanten en anderen die voor of ten behoeve van de bank werken of diensten verrichten.

3. DOEL

Het kern doel van dit beleid is om:

- a. te voorkomen dat de bank bewust of onbewust klanten faciliteert bij belastingontduiking (een vorm van witwassen).
- b. de belastingen c.q. belastingverplichtingen, voortvloeiende uit diverse nationale, regionale en internationale belastingwetten, waaraan de bank gehouden is zich te onderwerpen efficiënt te beheren en daarmee steeds in compliance te zijn;
- c. zich te onthouden en zich te behoeden van iedere vorm van inmenging, hulpverlening, advisering of anderszins in belastingzaken van haar cliënten en overige stakeholders, in het bijzonder om zich schuldig te maken aan belastingcriminaliteit (belastingontduiking en/of belastingontwijking).

4. REIKWIJDTE EN BRONNEN

Voor de toepassing van deze Tax Integrity Policy wordt belasting gedefinieerd als alle financiële prestatie of heffingen die door belastingautoriteiten worden opgelegd of geheven en omvat zowel de directe als de indirecte belastingen.

Deze belastingen kunnen voortvloeien uit de nationale, regionale en internationale bronnen waarvan hieronder een niet limitatieve opsomming wordt gegeven:

1. Dividendbelasting 1973
2. Inkomstenbelasting 1922
3. Vermogensbelasting 1944
4. Wet Huurwaardebelasting 1995
5. Wet Loonbelasting
6. Wet Omzetbelasting 1997
7. Wet Tarief van Invoerrechten 1996
8. Zegelwet
9. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

5. VERANTWOORDELIJKHEDEN

Het is de verantwoordelijkheid van alle werknemers, directieleden en leden van de Raad van Commissarissen om ervoor te zorgen dat dit beleid wordt ingebed als Finabank cultuur en nageleefd binnen de respectievelijke verantwoordelijkheidsdomein van elke persoon of orgaan.

6. BELASTINGPLICHT

In lijn met good corporate practice is ons doel om zowel in de letter als in de geest te voldoen aan de (inter)nationale wet en regelgeving op het gebied van belastingen. Daarnaast zullen wij transparant zijn en voldoen aan elke legitieme vraag naar informatieverstrekking.

7. PROCES BEHEERSING VAN FISCALE INTEGRITEITSRISICO'S

Fiscale integriteitsrisico's worden beheerd door de OII. Zij waakt

ervoor dat deze risico's zich voordoen met schade aan de bank tot gevolg. Derhalve ziet zij erop toe dat Finabank de nationale wet- en regelgeving, alsmede de regionale en internationale regelingen inzake belastingen die op haar van toepassing zijn naleeft. In het kader van preventie en beheer bewandelt de bank de volgende stappen om belastingcriminaliteit te identificeren en te beheersen of te mitigeren:

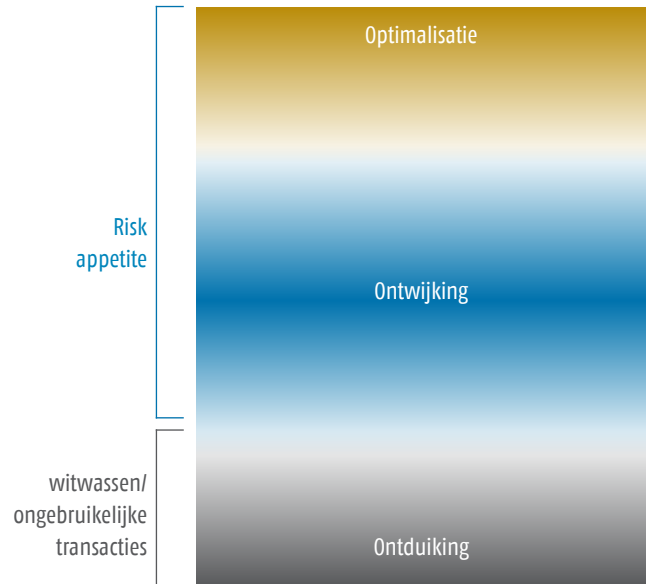
1. De bank onderzoekt de fiscale motieven van een client: er kunnen verschillende vormen van fiscale motieven bij clienten bestaan waaraan fiscale integriteitsrisico's verbonden kunnen zijn.
2. Indien het onderzoek duidt op belastingontwijking, dan onderzoekt de bank of de fiscale integriteitsrisico's van de client acceptabel is.
3. Indien het onderzoek duidt op belastingoptimalisatie, zullen de risico's beperkt zijn en dus acceptabel voor de bank.
4. Indien het onderzoek duidt op belastingontduiking, zal de bank maatregelen treffen om dat risico te beperken of te elimineren.

Wanneer het risico onacceptabel is, wordt de client niet of niet langer geaccepteerd. Er is ondermeer sprake van onacceptabel risico als er sprake is van onvoldoende transparantie richting de bank met betrekking tot de structuren, geldstromen en/of fiscale motieven van een beoogde client.

Met betrekking tot de reikwijdte van de fiscale integriteitsrisico's, geeft de onderstaande figuur ¹ een weergave van de verschillende

fiscale motieven en de daarbij verbonden integriteitsrisico's.

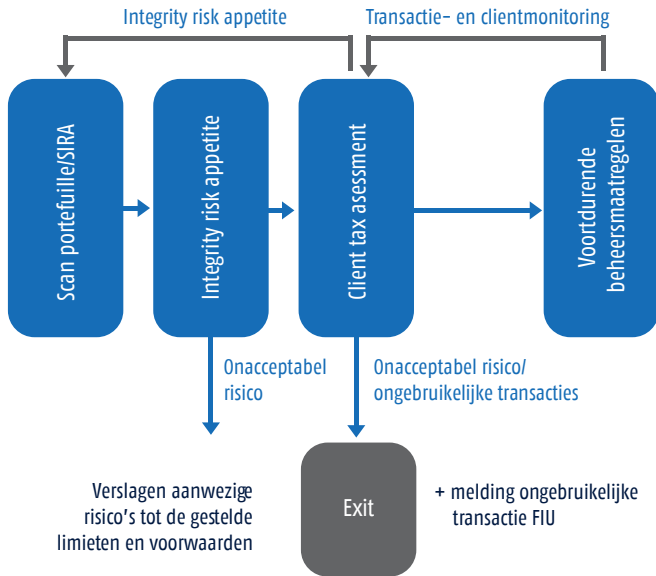
Figuur 1: Schematische weergave van fiscale motieven en de verbonden integriteitsrisico's



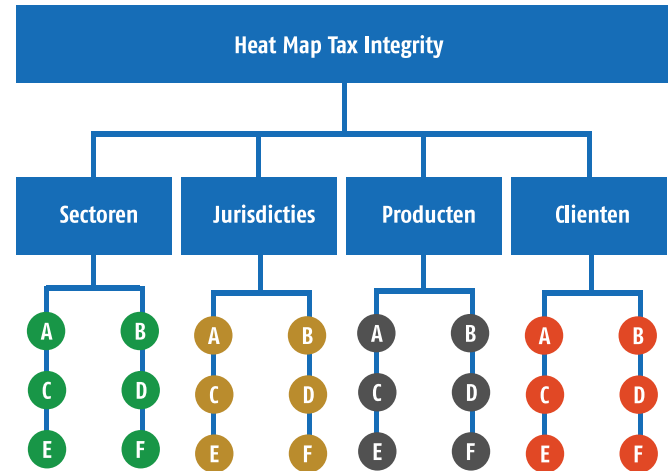
1) De Nederlandse Bank, Eurosysteem, Good Practices, Fiscale integriteitsrisico's bij clienten van banken, Amsterdam, 2 juli 2019.

In onderstaande figuur wordt schematisch weergegeven hoe het proces tot onderzoek van fiscale integriteitsrisico's verloopt.

Figuur 2: Process onderzoek fiscale integriteitsrisico's



1. De OII voert periodiek een scan uit op de gehele clientportefeuille om een te kunnen inschatten welke clientgroepen een inherent verhoogde fiscale integriteitsrisico hebben. Hierbij wordt gekeken naar sectoren, jurisdicties, soorten klanten en producten van de bank. Als uitkomst van dit proces komt een heatmap naar voren zoals in onderstaand voorbeeld weergegeven.



*De gekozen waarden in deze figuur zijn fictief ter ondersteuning van de vormgeving van de heatmap.

2. De Integrity Risk Appetite is onderdeel van de totale Risico Appetijt van de bank dat onderdeel vormt van het Enterprise Risk Management Framework (ERMF).
3. Bij de beoordeling van een (nieuw) client wordt als onderdeel van KYC-CDD een fiscaal risicoprofiel van de klant vastgesteld (bij bestaande klanten jaarlijks bijgesteld) indien deze clienten in een medium of high risk sector van de heat map vallen. Voor het bepalen van het fiscaal risicoprofiel wordt gekeken naar de volgende fiscale risico indicatoren:
 - De ondernemingsvorm van de client;
 - De complexiteit van de structuur van de client. Hieronder wordt verstaan cliënten met een complexe eigenaarsstructuur (>3 stappen voordat je bij de UBO bent);
 - In welke landen de client gevestigd is: ondermeer de aanwezigheid van client in offshore jurisdicties ("tax havens") die gevoelig liggen voor moneylaundering door belastingontduiking;
 - De activiteiten van de client;
 - De transacties van de client;
 - De financiële verantwoording van de client;

Als passende maatregel zal Finabank daarbij extra vragen stellen bij de onboarding en bij de monitoring van deze klanten in het kader van de KYC/CDD verplichtingen. Indien een cliënt zulk een ingewikkelde structuur heeft, zal de bank naar best effort vragen naar zijn belastingadvies ervan uitgaande dat een business namelijk altijd een tax advisor hiervoor in de hand neemt.

Om high (tax) risk clienten te ontdekken en/of te identificeren, stelt Finabank zestal KYC vragen:

i. Kwalificeert de client als een offshore-klant?

Alleen clienten die geregistreerd zijn in offshore-rechtsgebieden conform Finabank-offshore lijst worden gekwalificeerd als offshore-clienten en is het Finabank fiscale integriteitsbeleid op hun van toepassing. Deze clienten kwalificeren zich automatisch als high risk cliënten.

ii. Wat is de grondgedachte achter de oprichting / vestiging in de offshore? Als belasting de enige reden is, wijst Finabank de klant af of de-risk deze.

iii. Heeft de entiteit economische vermogen?

- a. Heeft het een zetel van management in offshore?
- b. Heeft het operationeel management gevestigd in offshore?
- c. Heeft het kantoorruimte gehuurd? Zo ja, hoeveel m2?
- d. Heeft het werknemers ingehuurd? Zo ja, hoeveel fulltime-equivalent (fte)?

iv. Is de offshore entiteit economisch actief?

v. Is de offshore entiteit rechtstreeks verbonden met de economische activiteiten van de groep?

- a. Zo ja, hoe?
- b. Zijn de intercompany-transacties marktconform?

vi. Worden er buitensporige bedragen (dividend) uitgekeerd aan de UBO's in vergelijking met de bedrijfsactiviteit?

Nadere uitleg over deze vragen wordt aangetroffen in de integraal aan deze policy deel uitmakende bijlage 1.

4. Indien de klant een onacceptabel hoog risico heeft, wordt de klant geweigerd of gederisked. Indien de klant een hoog risico fiscaal risicoprofiel heeft, dient nader onderzoek te worden gepleegd door de Account Manager samen met de OII en kan daarbij advies worden ingewonnen van een fiscaal deskundige. Het onderzoeksresultaat wordt voorgelegd aan de RCC waarbij deze commissie het besluit zal nemen of de klant zal worden aangenomen of gederisked in geval van een bestaande klant.

8. BELASTINGONTDUIKING EN BELASTINGONTWIJKING

Belastingontduiking is bij wet verboden en kan leiden tot handhavingsmaatregelen door de belastingdienst of andere overheidsinstanties agentschappen en wordt in deze policy gedefinieerd als de onwettige handeling van het achterhouden van informatie, fraude, onjuiste opgave of enige handeling van personen of entiteiten om hun belastingbetalingsverplichtingen te ontduiken.

Op basis van internationale trends en ontwikkelingen wordt in deze policy belastingontwijking of agressieve belastingplanning gedefinieerd als alle praktijken van personen of entiteiten die bedoeld zijn om de betaling van belastingen te ontwijken, waarbij:

- a) belastingwetten niet formeel worden overtreden (onderscheid tussen belastingontwijking en belastingontduiking);
- b) de bedoelingen van belastingwetten worden geschonden;
- c) transacties niet logisch uit de economische 'substantie'

(activa, werknemers, inkomsten, enz.) van het bedrijf volgen, maar zijn opgericht met het doel de belastingverplichting te verminderen.

9. RAPPORTAGE

De Manager OII rapporteert maandelijkse terzake van de tax integriteitsrisico's die binnen de bank of gerelateerd aan de bank zijn ontdekt aan de RCC en RC.

10. MONITORING EN REVIEW

De Tax Integrity Policy wordt jaarlijks door de OII geëvalueerd en getoetst op haar effectiviteit en zo nodig herzien.

Finabank hoofdkantoor Dr. Sophie Redmondstraat 59-61 T.(+597) 472266

Finabank filialen

Finabank Zuid Mr. J. Lachmonstraat 49 T.: (+597) 430300

Finabank Noord Hoek Jozef Israëlstraat/Kristalstraat T.: (+597) 455169

Finabank Nickerie A.K. Doerga Sawhstraat 72 T.: (+597) 230027

Finabank Wanica Indira Ghandiweg 144 T.: (+597) 581885

Website: www.finabanknv.com

E-mail: customercare@finabanknv.com

Finabank Online

Finabank Facebook Messenger

Finabank Mobile Banking

Finabank Online Banking

Website: www.finabanknv.com

E-mail: customercare@finabanknv.com

