

Press release

Corinna Trierweiler
Marketing & Communications
Tel: +352 451 452 324
Email: lupress@deloitte.lu

Tax reporting services in Deloitte Luxembourg growing as a response to market needs

With the imminent introduction of the automatic exchange of information between Luxembourg and EU as well as U.S. tax authorities, Deloitte Luxembourg is seeing a growing need for related services in order to meet its clients' current challenges in the banking industry.

"The services we are requested to provide are very diverse and correspond to the challenges banks are currently facing in regards to the end of banking secrecy. This mainly concerns advisory work in relation to tax declarations of the banks' customers, but also operational support, such as the implementation of an appropriate tax reporting system, the provision of an IT infrastructure, risk reporting, etc." explains Vincent Gouverneur, Deloitte Investment Management leader across the Europe, Middle East and Africa region as well as partner and leader of tax reporting services at Deloitte Luxembourg. Vincent Gouverneur recently took over the responsibility of this strategic service offer, drawing on Deloitte Luxembourg's long-time experience with outsourcing, fund reporting and fund registration.

The Luxembourg government's agreement on the automatic exchange of information as from 1 January 2015 provoked some pessimistic views on the future of the financial centre. As a consequence and following their 'white money' strategy, Luxembourg banks are keen to assist their clients to comply with their tax obligations, including tax reporting for previous years. Having a large international customer base, banks are faced with the provision of different reportings, depending on the respective jurisdiction, which represents a challenge, given the pressure on costs.

Consisting of a team of 15 people, Deloitte Luxembourg's tax reporting services are currently serving clients with tax reporting in 9 countries, also through Deloitte Tax Reporting Services AG, located in Switzerland. This new Swiss entity offers a comprehensive business process outsourcing service in order for banks to meet the requirements of the final withholding tax regulation which came into force on 1 January 2013, resulting from the so-called Rubik agreements.

"Although the end of banking secrecy will certainly reshape the banking industry, the impact does not have to be negative, if banks start to prepare for it today." says Vincent Gouverneur. *"Besides operational issues and the advisory needs of their clients, it is essential for banks to position their services for the future. Luxembourg banks are increasingly competing with banks from their clients' country of residence. In order to remain attractive and to outclass competition from local jurisdictions, banks will have to develop and offer new services to their clients."*

Les services de reporting fiscal de Deloitte Luxembourg se développent en réponse aux besoins du marché

Dans la perspective de l'entrée en vigueur de l'échange automatique de données bancaires entre le Luxembourg et les autorités fiscales des pays de l'UE et des États-Unis, Deloitte Luxembourg note de la part de ses clients du secteur bancaire une demande croissante de services y afférent.

« Les services que l'on nous demande sont très divers et correspondent aux défis que les banques doivent actuellement relever compte tenu de la fin programmée du secret bancaire. Sont concernées principalement les activités de conseil en rapport avec les déclarations fiscales des clients des banques, mais aussi le soutien opérationnel, par exemple la mise en œuvre d'une structure de reporting fiscal adaptée, la mise à disposition d'une infrastructure informatique, le reporting des risques, etc. » explique Vincent Gouverneur, Deloitte Investment Management leader pour la région EMEA (Europe, Moyen-Orient et Afrique), ainsi que partner et leader des services de reporting fiscal chez Deloitte Luxembourg. Vincent Gouverneur a récemment pris la responsabilité de cette offre stratégique de services, s'appuyant sur la grande expérience de Deloitte Luxembourg dans le domaine de l'outsourcing ainsi que du reporting et de l'enregistrement de fonds.

L'accord donné par le gouvernement du Luxembourg à la mise en œuvre de l'échange automatique des données bancaires à compter du 1^{er} janvier 2015 a donné lieu à des prévisions pessimistes quant à l'avenir de la place financière.

En conséquence, et conformément à leur stratégie de l'« argent propre », les banques du Luxembourg mettent tout en œuvre pour aider leurs clients à se conformer à leurs obligations fiscales, y compris le reporting fiscal pour des années écoulées. Du fait de leur large clientèle internationale, elles doivent se donner les moyens de produire des reportings conformes aux exigences de différents pays, ce qui est tout sauf facile compte tenu de la pression actuelle sur les coûts.

Composé de 15 personnes, le service de reporting fiscal de Deloitte Luxembourg travaille actuellement pour le compte de clients assujettis à obligation de reporting dans 9 pays, par le biais également de Deloitte Tax Reporting Services AG. Cette nouvelle entité suisse propose un service complet d'outsourcing des processus métier conçu pour aider les banques à se mettre en conformité avec la réglementation relative à la retenue libératoire à la source entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2013 en vertu des accords Rubik.

« Si la levée du secret bancaire ne manquera pas de transformer le secteur, elle ne sera pas nécessairement néfaste pour les banques si celles-ci prennent dès aujourd'hui les mesures qui s'imposent. » dit Vincent Gouverneur. *« Outre les aspects opérationnels et le conseil à la clientèle, elles doivent impérativement positionner leurs services en vue de l'avenir. Les banques du Luxembourg se trouvent en concurrence croissante avec leurs homologues des pays de résidence de leurs clients. Pour rester attrayantes face à cette concurrence internationale, elles vont devoir créer et proposer de nouveaux services. »*

Dienstleistungen im Steuerberichtsweisen bei Deloitte Luxemburg nehmen als Folge der Marktanforderungen zu

Neben dem bevorstehenden automatischen Informationsaustausch zwischen Steuerbehörden in Luxemburg, der EU und den USA nimmt Deloitte Luxemburg einen wachsenden Bedarf an damit verbundenen Dienstleistungen wahr, um die aktuellen Bedürfnisse der Kunden in der Bankenbranche zu erfüllen.

„Die Dienstleistungen, die von uns gefordert werden, sind sehr verschiedenartig und entsprechen den Anforderungen, denen sich Banken derzeit im Hinblick auf das Ende des Bankgeheimnisses gegenübersehen. Dies betrifft überwiegend Beratungsleistungen in Verbindung mit Steuererklärungen der Bankkunden, aber auch operative Unterstützung, z. B. die Umsetzung eines angemessenen Steuerreportings, die Bereitstellung einer IT-Infrastruktur, Risikoreporting etc.“, erklärt Vincent Gouverneur, Deloitte Investment Management Leader für Europa, den Nahen Osten und Afrika sowie Partner und Tax Reporting Services Leader bei Deloitte Luxemburg. Vincent Gouverneur hat kürzlich die Verantwortung für dieses strategische Dienstleistungsangebot übernommen und greift dabei auf die langjährige Erfahrung von Deloitte Luxemburg in den Bereichen Outsourcing, Fonds-Reporting und Fonds-Registrierung zurück.

Im Zuge der Verpflichtung der luxemburgischen Regierung zum automatischen Informationsaustausch ab dem 1. Januar 2015 gab es einige pessimistische Meinungsäußerungen zur Zukunft des Finanzzentrums. Als Folge davon und unter Berücksichtigung ihrer Weißgeld-Strategie sind luxemburger Banken bestrebt, ihre Kunden bei der Erfüllung ihrer Steuerpflichten einschließlich des Steuerreportings für Vorjahre zu unterstützen. Angesichts der großen internationalen Kundenbasis sind Banken mit der Bereitstellung unterschiedlicher Steuerreportings für die jeweiligen Rechtsordnungen konfrontiert, was aufgrund des aktuellen Kostendrucks eine Herausforderung darstellt.

Mit einem Team aus derzeit 15 Mitgliedern bietet Deloitte Luxemburg zurzeit Steuerreporting-Dienstleistungen für Kunden in neun Ländern an, auch über die in der Schweiz ansässige Deloitte Tax Reporting Services AG. Diese neue Schweizer Gesellschaft bietet einen umfassenden Outsourcing-Service für Geschäftsprozesse an, um Banken bei der Erfüllung der Auflagen durch die endgültige Quellensteuerverordnung zu unterstützen, die am 1. Januar 2013 in Kraft trat und eine Folge des sogenannten Rubik-Abkommens ist.

„Obwohl das Ende des Bankgeheimnisses die Bankenbranche sicher verändern wird, müssen die Auswirkungen nicht zwangsläufig negativ sein, wenn sich die Banken schon heute darauf vorbereiten“, erklärt Vincent Gouverneur. *„Neben operativen Fragen und Beratungsleistungen für ihre Kunden ist es für die Banken wichtig, ihre Dienstleistungen für die Zukunft zu positionieren. Luxemburger Banken stehen zunehmend im Wettbewerb mit den Banken der Länder, in denen ihre Kunden ansässig sind. Um auch weiterhin attraktiv und wettbewerbsfähig zu bleiben, müssen die Banken ihren Kunden neue Dienstleistungen anbieten.“*

About Deloitte

"Deloitte" is the brand under which tens of thousands of dedicated professionals in independent firms throughout the world collaborate to provide audit, consulting, financial advisory, risk management, and tax services to selected clients. These firms are members of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), a UK private company limited by guarantee. Each member firm provides services in a particular geographic area and is subject to the laws and professional regulations of the particular country or countries in which it operates. DTTL does not itself provide services to clients. DTTL and each DTTL member firm are separate and distinct legal entities, which cannot obligate each other. DTTL and each DTTL member firm are liable only for their own acts or omissions and not those of each other. Each DTTL member firm is structured differently in accordance with national laws, regulations, customary practice, and other factors, and may secure the provision of professional services in its territory through subsidiaries, affiliates, and/or other entities.

About Deloitte in Luxembourg

In Luxembourg, Deloitte consists of 70 partners and over 1,500 employees and is amongst the leading professional service providers on the market. For over 60 years, Deloitte has delivered high added-value services to national and international clients. Our multidisciplinary teams consist of specialists from different sectors and guarantee harmonised quality services to our clients in their field. Deloitte General Services, société à responsabilité limitée, is an affiliate of the Luxembourg member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, one of the world's leading networks of professional services firms.