

Iceland: Standard refund procedure to reclaim Icelandic withholding tax

Note: This revised version supersedes the version published on 13 April 2011 to reflect the new Form RSK 5.43 (superseding previous versions) and to update the detailed list of income-transactions.

Effective

immediately

a standard refund procedure will apply in Clearstream Banking¹ for tax withheld as from 1 February 2010 on income from Icelandic debt securities.

Background

Following the introduction, on 1 September 2009, of withholding tax on Icelandic debt securities for non-resident beneficial owners; and the portfolio transfer to the Icelandic CSD from 1 February 2010, we have been actively working with the Icelandic Tax Authorities (RSK) to set up a tax reclaim procedure for tax withheld on Icelandic payments.

The procedure described below is applicable for tax withheld on interest and/or redemption payments and on any capital gains realised from the sale of domestic Icelandic debt securities as of 1 February 2010.

Before 1 February 2010, Clearstream Banking was not withholding agent and no service was offered by our depository.

Note: Any gains realised on debt securities are considered as interest payments for tax purposes.

Standard refund procedure

Eligibility

Beneficial owners who are eligible to receive Icelandic payments at a reduced tax rate but for whom the documentation required to obtain relief at source was not submitted to us before the deadline for the taxable event can apply for a standard refund.

Iceland has signed a number of Double Taxation Treaties (DTTs) that provide for full tax exemption or partial tax relief. The DTTs and the respective interest rates are listed in [Appendix 1](#) on page 4.

Interest and redemption

Reclaims submitted for uncertified positions held on an omnibus account must reflect the actual tax withheld. No recalculation can be performed as the first-in, first-out (FIFO) method was applied at account level at the time of withholding. This means that the tax amount that can be reclaimed for a partial position will be pro rata of the actual tax withheld for the event on the global uncertified entitlement of the omnibus account.

Transactions

Reclaim of tax withheld on sales of debt securities will be processed based on the Clearstream Banking transaction reference and the actual tax amount withheld.

1. Clearstream Banking refers in this Announcement to Clearstream Banking, société anonyme, registered office at 42, avenue John F. Kennedy and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-9248 (CBL).

Documentation requirements

To apply for a standard refund, you must submit to us, in the original, the following per reclaim.

- Form RSK 5.42 Application under Double Taxation Conventions for an Exemption from Icelandic Taxation^{1,2}

Only the document entitled "for the Icelandic Tax Authorities" is to be sent to us.

To ensure that we remain in the process flow, please enter our designated email address (IcelandTax@clearstream.com) in field 7 and check "e-mail" in field 19. We will then be notified of the acceptance of the treaty rate and inform you accordingly. In addition, please note that field 6 and 11 are mandatory.

Form RSK 5.42 must be dated and signed by the beneficial owner or its legal representative under power of attorney. It must also be dated, signed and stamped, by the local tax authority of the beneficial owner.

If the refund is granted, the Form RSK 5.42 is valid for five years, during which period it need not be included with any further reclaim application.

- Form RSK 5.43 Application under Double Taxation Conventions for a Refund of Taxes Paid^{2,3}

Only the document entitled "for the Icelandic Tax Authorities" is to be sent to us.

One Form RSK 5.43 must be provided per ISIN code and per month during which tax was due - referred to as month of payment, to be indicated in field 13 - (for coupons and redemptions, this is payment date; for transactions, this is settlement date).

To ensure that we remain in the process flow, please enter our designated email address (IcelandTax@clearstream.com) in field 7 and check "e-mail" in field 25. We will then be notified of the acceptance of the reclaim application and inform you accordingly. In addition, please leave blank the payment details in fields 17 to 23: we will enter our details so that payment will be forwarded to you through us (as is customary for refunds in other markets).

Form RSK 5.43 must be dated and signed by the beneficial owner or its legal representative under power of attorney.

- Detailed list of income / transactions⁴ for which a refund of tax is requested

The spreadsheet template to be used, provided at the end of this Announcement, reflects the mandatory information needed and, therefore, **this exact template must be used.**

The sum must exactly match the amount reclaimed and populated in field 16 of Form RSK 5.43. The spreadsheet must be printed, dated and signed, and an electronic version on CD-ROM must be included with the reclaim.

- Power of Attorney⁴, if the reclaim forms are completed by a third party on behalf of the beneficial owner.
- Credit Advice² containing information required when filing a reclaim. It must be under the letterhead of the customer or of the customer's agent and include the respective Clearstream Banking account number.

The full chain of credit advices from final beneficiary to Clearstream Banking must be provided.

- Letter of Request to Clearstream Banking for Refund of Icelandic Withholding Tax⁴, per ISIN and period of payment

The Letter of Request must refer to the Detailed list of income / transactions provided in attachment to Form RSK 5.43.

The reference of the tax refund must be left blank: we will add this unique identification number.

1. Available on the web site of the Icelandic Tax Authorities at www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0542.en.pdf.

2. A version of this form is provided for information purposes only, bundled with this Announcement on the Clearstream web site.

3. Available on the web site of the Icelandic Tax Authorities at www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0543.en.pdf.

4. A version of this form is provided for use, bundled with this Announcement on the Clearstream web site.

Statutory deadline

The statutory deadline for reclaiming withholding tax on income from Icelandic securities is four years after the date on which the tax was withheld.

The deadline by which Clearstream Banking must receive the documentation is at least two months before the statutory deadline. All standard refund applications received after this deadline will be processed by Clearstream Banking on a “best efforts” basis. However, in such cases, Clearstream Banking will apply an extra charge and accepts no responsibility for forms that have not reached the Icelandic Tax Authorities by the date considered as being the statute of limitations deadline.

With respect to tax reclaims in general, customers are reminded that Clearstream Banking accepts no responsibility for their acceptance or non-acceptance by the tax authorities of the respective country. It is the customer’s responsibility to determine any entitlement to a refund of tax withheld, to complete the required documentation correctly and to calculate the amount due.

Further information

For further information, please contact the Clearstream Banking Tax Help Desk on:

	Luxembourg	Frankfurt
Email:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telephone:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

or Clearstream Banking Customer Service or your Relationship Officer.

For more general information regarding our products and services, please visit www.clearstream.com.

Attachments

Versions of the following forms are bundled with this Announcement on the Clearstream web site:

- Form RSK 5.42 Application under Double Taxation Conventions for an Exemption from Icelandic Taxation (for information purposes only);
- Form RSK 5.43 Application under Double Taxation Conventions for a Refund of Taxes Paid (for information purposes only);
- Detailed list of income / transactions (for use as is);
- Power of Attorney;
- Credit Advice;
- Letter of Request to Clearstream Banking for Refund of Icelandic Withholding Tax (for use as is).

As a registered customer, [subscribe](#) to our free email alerts service to receive immediate, daily and/or weekly notification of the latest customer publications on our web site. Unsubscribe at any time; we respect your email privacy.

Appendix 1. Iceland - Applicable Double Taxation Treaty rates

Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)	Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)
Belgium	10	Luxembourg	0
Canada	10 ^a	Malta	0
China	10	Mexico	10 ^a
Czech Republic	0	Netherlands	0
Denmark	0	Norway	0
Estonia	10	Poland	10
Faroe Islands	0	Portugal	10 ^a
Finland	0	Romania	3
France	0	Russia	0
Germany	0	Slovak Republic	0
Greece	8 ^a	South Korea	10
Greenland	0	Spain	5
Hungary	0	Sweden	0
India	10	Switzerland	0
Ireland	0	Ukraine	10
Italy	0	United Kingdom	0
Latvia	10	United States of America	0
Lithuania	10	Vietnam	10

a. Interest from government bonds is exempt of tax.

Note: We provide these rates for information purposes only and do not guarantee that this information is correct, complete and accurate. Clearstream Banking does not assume liability for any damages, direct or indirect, that may arise from the reliance on or the use of this information. The rate as prescribed in the Double Taxation Treaty (DTT) may differ depending on the status of the beneficial owner. Please refer to the actual DTT or your tax advisor for further information.

Island: Standardrückerstattungsverfahren zur Rückforderung der isländischen Quellensteuer

Hinweis: Diese überarbeitete Version ersetzt die am 13. April 2011 veröffentlichte Kundenmitteilung, um das Formular RSK 5.43 (ersetzt bisherige Versionen) wiederzugeben und um die detaillierte Aufstellung über Erträge/Transaktionen zu aktualisieren.

Mit sofortiger

Wirkung

wird auf Steuern, die ab 1. Februar 2010 auf Erträge aus isländischen Schuldverschreibungen erhoben wurden, ein Standardrückerstattungsverfahren in Clearstream Banking¹ angewendet.

Hintergrund

Seit der Einführung der Kapitalertragssteuer auf isländische Schuldverschreibungen für nicht ansässige Endbegünstigte am 1. September 2009 und dem Portfoliotransfer auf den isländischen CSD ab 1. Februar 2010 arbeiten wir aktiv mit den isländischen Steuerbehörden (RSK) zusammen, um ein Steuerrückerstattungsverfahren für die Steuern einzurichten, die auf isländische Zahlungen erhoben wurden.

Das folgende Verfahren gilt für Steuern, die auf Zinsen und/oder Rückzahlungen und auf sämtliche Kapitalerträge durch die Veräußerung isländischer Schuldverschreibungen zum 1. Februar 2010 erhoben wurden.

Vor dem 1. Februar 2010 war Clearstream Banking kein Steuerbeauftragter und unsere Verwahrstelle bot diese Dienstleistung nicht an.

Hinweis: Alle durch Schuldverschreibungen realisierten Einkünfte werden als Zinszahlungen für Steuerzwecke berücksichtigt.

Standardrückerstattungsverfahren

Zulassung

Endbegünstigte, die berechtigt sind, isländische Zahlungen zu einem ermäßigten Steuersatz zu erhalten, deren für die Kapitalertragssteuerbefreiung benötigten Dokumente uns jedoch nicht vor Ablauf der Frist für das steuerpflichtige Ereignis vorliegen, können eine standardmäßige Rückerstattung beantragen.

Island hat eine Reihe von Doppelbesteuerungsabkommen unterzeichnet, die eine vollständige oder teilweise Steuerbefreiung bewirken. Die Doppelbesteuerungsabkommen und die entsprechenden Zinssätze sind im [Anhang 1](#) auf Seite 5 aufgeführt.

Zinsen und Rückzahlung

Beantragte Rückerstattungen für nicht zertifizierte Positionen, die auf einem Sammelkonto gehalten werden, müssen die tatsächlich einbehaltene Steuer wiedergeben. Keine Neuberechnung kann mehr durchgeführt werden, da die First-In-First-Out Methode (FIFO-Methode) zum Zeitpunkt der Erhebung auf Kontoebene angewandt wurde. Dies bedeutet, dass der Steuerbetrag, der für eine Teilposition

1. Clearstream Banking bezieht sich in dieser Kundenmitteilung auf Clearstream Banking, société anonyme, mit eingetragenem Firmensitz 42, avenue John F. Kennedy und eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B-9248 (CBL).

rückerstattet werden kann, anteilig der tatsächlich einbehaltenen Steuer für das Ereignis auf dem globalen nicht zertifizierten Anspruch des Sammelkontos entspricht.

Transaktionen

Die Abwicklung der Rückerstattung von einbehaltenen Steuern auf Veräußerungen von Schuldverschreibungen geschieht auf der Grundlage der Transaktionsreferenz von Clearstream Banking und dem tatsächlich einbehaltenen Steuerbetrag.

Einzureichende Dokumente

Zur Beantragung einer Standardrückerstattung müssen Sie Folgendes pro Rückerstattung im Original bei uns einreichen:

- Formular RSK 5.42 „Application under Double Taxation Conventions for an Exemption from Icelandic Taxation“^{1,2}

Ausschließlich das Dokument mit der Bezeichnung „for the Icelandic Tax Authorities“ ist an uns zu senden.

Um sicherzustellen, dass wir in die Abläufe eingebunden bleiben, geben Sie bitte unsere designierte E-Mail-Adresse (IcelandicTax@clearstream.com) in Feld 7 an und kreuzen Sie „e-mail“ in Feld 19 an. Wir werden dann über die Akzeptanz des Steuersatzes informiert und Sie entsprechend benachrichtigen. Beachten Sie bitte zudem, dass es sich bei den Feldern 6 und 11 um Pflichtfelder handelt.

Formular RSK 5.42 ist von dem Endbegünstigten oder dessen gesetzlichem Stellvertreter mit Vollmacht zu datieren und zu unterzeichnen. Es muss ebenfalls von der örtlichen Steuerbehörde des Endbegünstigten datiert, unterzeichnet und gestempelt werden.

Sofern die Rückerstattung gewährt wird, bleibt das Formular RSK 5.42 fünf Jahre lang gültig und muss während dieses Zeitraums nicht bei weiteren Rückerstattungsanträgen mit eingereicht werden.

- Formular RSK 5.43 „Application under Double Taxation Conventions for a Refund of Taxes Paid“^{2,3}

Ausschließlich das Dokument mit der Bezeichnung „for the Icelandic Tax Authorities“ ist an uns zu senden.

Pro ISIN-Code und pro Monat, in dem die Steuer anfiel – als „period of payment“ (Zahlungszeitraum) bezeichnet, anzugeben in Feld 13 – (bei Kupons und Rückzahlungen entspricht dies dem Zahlungsdatum, bei Transaktionen dem Abwicklungsdatum) muss ein Formular RSK 5.43 bereitgestellt werden.

Um sicherzustellen, dass wir in die Abläufe eingebunden bleiben, geben Sie bitte unsere designierte E-Mail-Adresse (IcelandicTax@clearstream.com) in Feld 7 an und kreuzen Sie „e-mail“ in Feld 25 an. Wir werden dann über die Akzeptanz des Rückerstattungsantrags informiert und Sie entsprechend benachrichtigen. Bitte lassen Sie die Felder 17 bis 23 unausgefüllt. Wir werden Ihre Angaben eintragen, damit Ihnen die Zahlung durch uns (wie in anderen Märkten üblich) zugehen kann.

Das Formular RSK 5.43 ist von dem Endbegünstigten oder dessen gesetzlichem Vertreter mit Vollmacht zu datieren und zu unterzeichnen.

- Detaillierte Aufstellung über Erträge/Transaktionen (Detailed list of income / transactions)⁴, für die eine Steuerrückerstattung beantragt wird

1. Das Formular steht auf der Website der isländischen Steuerbehörde unter www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0542.en.pdf zur Verfügung.
2. Auf der Website von Clearstream steht zusammen mit dieser Kundenmitteilung ausschließlich zu Informationszwecken eine Version dieses Formulars zur Verfügung.
3. Das Formular steht auf der Website der isländischen Steuerbehörde unter www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0543.en.pdf zur Verfügung.
4. Auf der Website von Clearstream steht zusammen mit dieser Kundenmitteilung eine Version dieses Formulars zur Verwendung zur Verfügung.

Die zu verwendende Tabellenvorlage am Ende dieser Kundemitteilung gibt Aufschluss über die benötigten Pflichtinformationen. Daher **darf ausschließlich diese Vorlage verwendet werden**.

Der Betrag muss genau mit dem in Feld 16 des Formulars RSK 5.43 zurückgeforderten und eingetragenen Betrag übereinstimmen. Die Tabelle muss ausgedruckt, datiert und unterzeichnet werden. Ferner ist eine elektronische Version auf CD-ROM zusammen mit der Rückforderung einzureichen.

- Vollmacht (Power of Attorney)⁴, sofern die Rückerstattungsformulare durch Dritte im Namen des Endbegünstigten ausgefüllt werden.
- Gutschriftsanzeige (Credit Advice)² mit bei der Einreichung einer Rückforderung erforderlichen Informationen. Dies muss unter dem Briefkopf des Kunden oder des Agenten des Kunden angegeben werden und die jeweilige Clearstream Banking-Kontonummer beinhalten.

Die gesamte Kette an Gutschriftsanzeigen vom Endbegünstigten zu Clearstream Banking ist anzugeben.

- Antrag „Letter of Request to Clearstream Banking for Refund of Icelandic Withholding Tax“⁴ an Clearstream Banking pro ISIN und Zahlungszeitraum

Der Antrag muss sich auf die im Anhang zu Formular RSK 5.43 bereitgestellte detaillierte Aufstellung über Erträge/Transaktionen beziehen.

Die Referenz der Steuerrückerstattung muss leer bleiben; die individuelle Identifikationsnummer wird von uns hinzugefügt.

Gesetzliche Frist

Die gesetzliche Frist für die Rückforderung der Quellensteuer auf Erträge aus isländischen Wertpapieren beträgt vier Jahre nach dem Datum, an dem die Steuer einbehalten wurde.

Die Frist, zu der Clearstream Banking die Dokumente erhalten haben muss, endet spätestens zwei Monate vor Ablauf der gesetzlichen Frist. Alle nach Ablauf dieser Frist eingehenden Anträge auf standardmäßige Rückerstattung werden von Clearstream Banking auf „Best Effort“-Basis bearbeitet. Clearstream Banking berechnet in solchen Fällen jedoch eine Bearbeitungsgebühr und übernimmt keinerlei Verantwortung für Formulare, die nicht bis zu dem Datum, an dem die Verjährungsfrist abläuft, bei den isländischen Steuerbehörden eingegangen sind.

In Bezug auf Steuerrückforderungen im Allgemeinen weisen wir Kunden darauf hin, dass Clearstream Banking keine Verantwortung für die Annahme oder Ablehnung dieser Forderungen seitens der Steuerbehörden des jeweiligen Landes übernimmt. Es liegt in der Verantwortung des Kunden, Anspruch auf Rückzahlung einbehaltener Steuern zu erheben, die erforderlichen Anträge richtig auszufüllen und den fälligen Betrag zu berechnen.

Weitere Informationen

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Clearstream Banking Tax Help Desk unter:

	Luxemburg	Frankfurt
E-Mail:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telefon:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

oder an unseren Clearstream Banking Customer Service bzw. Ihren Relationship Officer.

Weitere allgemeine Informationen zu unseren Produkten und Dienstleistungen erhalten Sie unter www.clearstream.com.

Anlagen

Versionen der folgenden Formulare stehen zusammen mit dieser Kundemitteilung auf der Website von Clearstream zur Verfügung:

- Formular RSK 5.42 „Application under Double Taxation Conventions for an Exemption from Icelandic Taxation“ (ausschließlich zu Informationszwecken);
- Formular RSK 5.43 „Application under Double Taxation Conventions for a Refund of Taxes Paid“ (ausschließlich zu Informationszwecken);
- „Detailed list of income / transactions“ (Detaillierte Aufstellung über Erträge/Transaktionen) (zur Verwendung wie vorhanden);
- „Power of Attorney“ (Vollmacht);
- „Credit Advice“ (Gutschriftsanzeige);
- Antrag „Request to Clearstream Banking for Refund of Icelandic Withholding Tax“ (zur Verwendung wie vorhanden).

Als registrierter Kunde können Sie unseren kostenlosen Dienst für Benachrichtigungen per E-Mail [bestellen](#), wenn Sie sofort, täglich und/oder wöchentlich über die aktuellen Kundenveröffentlichungen auf unserer Website informiert werden möchten. Die Abmeldung ist jederzeit möglich – wir respektieren Ihre Datenschutzrechte.

Anhang 1. Iceland - Applicable Double Taxation Treaty rates

Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)	Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)
Belgium	10	Luxembourg	0
Canada	10 ^a	Malta	0
China	10	Mexico	10 ^a
Czech Republic	0	Netherlands	0
Denmark	0	Norway	0
Estonia	10	Poland	10
Faroe Islands	0	Portugal	10 ^a
Finland	0	Romania	3
France	0	Russia	0
Germany	0	Slovak Republic	0
Greece	8 ^a	South Korea	10
Greenland	0	Spain	5
Hungary	0	Sweden	0
India	10	Switzerland	0
Ireland	0	Ukraine	10
Italy	0	United Kingdom	0
Latvia	10	United States of America	0
Lithuania	10	Vietnam	10

a. Interest from government bonds is exempt of tax.

Note: We provide these rates for information purposes only and do not guarantee that this information is correct, complete and accurate. Clearstream Banking does not assume liability for any damages, direct or indirect, that may arise from the reliance on or the use of this information. The rate as prescribed in the Double Taxation Treaty (DTT) may differ depending on the status of the beneficial owner. Please refer to the actual DTT or your tax advisor for further information.

Islande : procédure de remboursement classique pour réclamation de retenues d'impôts en Islande

Rem. : Cette nouvelle version remplace celle publiée le 13 avril 2011 et reflète le nouveau formulaire RSK 5.43 qui remplace les versions publiées antérieurement; elle propose aussi une mise à jour de la liste détaillée des transactions à revenus.

À compter de

maintenant,

Clearstream Banking appliquera une procédure de remboursement classique¹ pour les retenues d'impôts à partir du 1 février 2010 sur les revenus tirés des titres de créance islandais.

Rappel historique

Suite à l'introduction, le 1 septembre 2009, de retenues d'impôts sur les titres de créance islandais pour les bénéficiaires effectifs non-résidents, et le transfert de portefeuille au dépositaire central de titres islandais à compter du 1 février 2010, nous avons collaborer de manière étroite avec l'administration fiscale islandaise (RSK) pour mettre en place une procédure de remboursement d'impôts concernant les retenues d'impôts applicables aux paiements islandais.

La procédure décrite ci-dessous s'applique aux retenues d'impôts sur le paiement d'intérêts et/ou de remboursements ainsi que sur les plus-values réalisées sur la vente de titres de créance islandais à compter du 1 février 2010.

Avant le 1 février 2010, Clearstream Banking n'était pas un agent collecteur et notre dépositaire n'offrait pas ce service.

Rem. : Tous les gains réalisés sur des titres de créances sont fiscalement considérés comme des paiements d'intérêts.

Procédure de remboursement classique

Eligibilité

Les bénéficiaires effectifs ayant le droit de recevoir des paiements islandais à un taux d'imposition réduit, mais dont les documents leur donnant droit à l'exonération à la source ne nous ont pas été transmis avant la date limite, pourront émettre une demande de remboursement classique.

L'Islande a signé plusieurs conventions de double imposition (CDI) donnant lieu à une exonération fiscale partielle ou totale. Les CDI et taux d'intérêts respectifs concernés sont énumérés dans l'[Annexe 1](#), à la page 5.

Intérêts et remboursements

Les réclamations présentées concernant les positions non certifiées détenues sur un compte omnibus doivent refléter la retenue fiscale réelle. Les recalculs peuvent être effectués selon la méthode du premier entré, premier sorti (PEPS), qui a été appliquée au niveau du compte lors de la retenue. Ceci signifie que le montant des impôts qui peuvent être remboursés pour une position partielle sera calculé au pro rata de la retenue fiscale réelle relative à l'événement ou au droit non certifié global du compte omnibus.

1. Aux fins de la présente annonce, Clearstream Banking signifie Clearstream Banking, société anonyme, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-9248 (CBL) et dont le siège social se situe 42 avenue John F. Kennedy, Luxembourg.

Transactions

Les demandes de remboursement de la retenue d'impôts sur les ventes de titres de créance seront traitées en fonction de la référence de la transaction de Clearstream Banking et du montant de la retenue d'impôts réelle.

Documents requis

Pour obtenir un remboursement classique, vous devez nous soumettre les originaux des pièces suivantes pour chaque réclamation.

- Formulaire RSK 5.42 Requête d'exonération de fiscalité islandaise en vertu d'une convention de double imposition^{1,2}

Seul le document intitulé « for the Icelandic Tax Authorities » doit nous être envoyé.

Pour garantir notre intégration à ce processus, veuillez saisir notre adresse électronique (IcelandicTax@clearstream.com) dans le champ 7 et cliquer sur « e-mail » dans le champ 19. Nous serons ainsi notifiés de l'acceptation du taux de la convention et nous vous en informerons en conséquence. De plus, veuillez noter que les champs 6 et 11 doivent être obligatoirement remplis.

Le formulaire RSK 5.42 doit être daté et signé par le bénéficiaire effectif ou son représentant légal muni d'une procuration. Il doit également être daté, signé et estampillé par l'administration fiscale du bénéficiaire effectif.

Si le remboursement est accordé, le Formulaire RSK 5.42 est valide durant cinq ans ; durant cette période, il ne sera nécessaire de l'inclure dans aucune autre réclamation.

- Formulaire RSK 5.43 Demande de remboursement d'impôts payés au titre d'une convention de double imposition^{2,3}

Seul le document intitulé « for the Icelandic Tax Authorities » doit nous être envoyé.

Un seul formulaire RSK 5.43 doit être fourni par code ISIN et par mois pour lequel des impôts sont à payer - qualifié de période de paiement -, à indiquer dans les champs 13 - (pour les coupons et les remboursements, cette dernière est la date de paiement ; pour les transactions, la date de règlement).

Pour garantir notre intégration à ce processus, veuillez saisir notre adresse électronique (IcelandicTax@clearstream.com) dans le champ 7 et cliquer sur « e-mail » dans le champ 25. Nous serons ainsi notifiés de l'acceptation de la demande de remboursement et nous vous en informerons en conséquence. De plus, veuillez laisser en blanc les détails des paiements, dans les champs 17 à 23. Nous y saisirons nos coordonnées de façon à ce que le règlement vous parvienne par notre intermédiaire (comme cela se produit habituellement sur les autres marchés).

Le formulaire RSK 5.43 doit être daté et signé par le bénéficiaire effectif ou son représentant légal muni d'une procuration.

- Liste détaillée des revenus / transactions⁴ pour lesquels est effectuée une demande de remboursement d'impôts

La feuille de calcul modèle à utiliser, fournie à la fin de cette annonce, comprend les informations obligatoires requises et, par conséquent, **vous devez utiliser ce modèle spécifique.**

La somme qui y figure doit correspondre de manière exacte au montant réclamé inscrit dans le champ 16 du formulaire RSK 5.43. La feuille de calcul doit être imprimée, datée et signée, et une version électronique sur CD-ROM doit également être jointe à la réclamation.

1. Disponible sur le site Internet de l'administration fiscale islandaise à l'adresse www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0542.en.pdf.

2. Une copie de ce formulaire est fournie à titre purement informatif en pièce jointe à la présente annonce sur le site Internet de Clearstream.

3. Disponible sur le site Internet de l'administration fiscale islandaise à l'adresse www.rsk.is/ws/cm/file/rsk_0543.en.pdf.

4. Une copie de ce formulaire est fournie à votre usage en pièce jointe à la présente annonce sur le site Internet de Clearstream.

- Procuration⁴, si les formulaires de réclamation sont complétés par un tiers au nom du bénéficiaire effectif.
- Avis de crédit² comprenant les informations requises lors de la soumission d'une réclamation. Il doit figurer sur papier à en-tête de notre client ou de son agent et comprendre le numéro de compte Clearstream Banking concerné.

Toute la chaîne des avis de crédit doit être fournie, de bénéficiaire final à Clearstream Banking.

- Lettre de requête à Clearstream Banking en vue du remboursement de la retenue d'impôt par les services fiscaux islandais⁴, par ISIN et période de paiement

La lettre de requête doit renvoyer à la liste détaillée des revenus / transactions énumérés en pièce jointe au formulaire RSK 5.43.

La référence du remboursement d'impôt doit être laissée vide ; nous ajouterons nous-mêmes un numéro d'identification unique.

Date limite statutaire

La date limite statutaire pour le remboursement de la retenue d'impôt relative aux titres islandais est de quatre ans après la date de retenue dudit impôt.

La date limite à laquelle Clearstream Banking doit recevoir les documents se situe au moins deux mois avant la date limite statutaire. Toute demande de remboursement classique reçue après cette date limite sera traitée par Clearstream Banking « au mieux » de ses possibilités. Toutefois, dans ce cas, Clearstream Banking appliquera des frais supplémentaires et ne pourra être tenue pour responsable de formulaires n'étant pas parvenus aux services fiscaux islandais à la date considérée comme étant la date limite statutaire.

En ce qui concerne les réclamations fiscales en général, il est rappelé aux clients que Clearstream Banking décline toute responsabilité quant à leur acceptation par les administrations fiscales des pays concernés. Il incombe au client de déterminer s'il a le droit à un remboursement de la retenue d'impôt, de remplir les documents demandés de manière appropriée et de calculer le montant dû.

Informations complémentaires

Pour de plus amples informations, contactez le bureau d'assistance fiscale de Clearstream Banking, au :

	Luxembourg	Francfort
Adresse électronique :	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Téléphone :	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Télécopie :	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

Vous pouvez également contacter le Service clientèle de Clearstream Banking ou votre Chargé de relations.

Pour d'autres informations générales concernant nos produits et services, nous vous invitons à consulter le site www.clearstream.com.

Pièces jointes

Une copie des formulaires suivants est jointe à la présente annonce sur le site Internet de Clearstream :

- formulaire RSK 5.42 Requête d'exonération de fiscalité islandaise en vertu d'une convention de double imposition (à titre informatif uniquement) ;
- formulaire RSK 5.43 Demande de remboursement d'impôts payés au titre d'une convention de double imposition (à titre informatif uniquement) ;
- liste détaillée des revenus / transactions (à utiliser telle quelle) ;
- procuration ;
- avis de crédit ;
- lettre de requête à Clearstream Banking en vue du remboursement de la retenue d'impôt par les services fiscaux islandais (à utiliser telle quelle).

En tant que client inscrit, [abonnez-vous](#) à notre service gratuit d'alertes par courrier électronique pour recevoir des communiqués immédiats, quotidiens et/ou hebdomadaires vous avisant des dernières publications disponibles sur notre site Web. Vous pouvez vous désabonner à tout moment. Votre adresse électronique restera strictement confidentielle.

Annexe 1. Iceland - Applicable Double Taxation Treaty rates

Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)	Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)
Belgium	10	Luxembourg	0
Canada	10 ^a	Malta	0
China	10	Mexico	10 ^a
Czech Republic	0	Netherlands	0
Denmark	0	Norway	0
Estonia	10	Poland	10
Faroe Islands	0	Portugal	10 ^a
Finland	0	Romania	3
France	0	Russia	0
Germany	0	Slovak Republic	0
Greece	8 ^a	South Korea	10
Greenland	0	Spain	5
Hungary	0	Sweden	0
India	10	Switzerland	0
Ireland	0	Ukraine	10
Italy	0	United Kingdom	0
Latvia	10	United States of America	0
Lithuania	10	Vietnam	10

a. Interest from government bonds is exempt of tax.

Rem. : We provide these rates for information purposes only and do not guarantee that this information is correct, complete and accurate. Clearstream Banking does not assume liability for any damages, direct or indirect, that may arise from the reliance on or the use of this information. The rate as prescribed in the Double Taxation Treaty (DTT) may differ depending on the status of the beneficial owner. Please refer to the actual DTT or your tax advisor for further information.

Iceland: Revised relief at source procedure including a new procedure for exemption of tax applied on sale transactions in debt securities for non-residents

Effective

immediately

a revised relief at source procedure will be applicable in Clearstream Banking¹, including a new procedure for exemption from tax on sale transactions in debt securities for non-resident beneficial owners.

Background

On 20 July 2009, the Icelandic Parliament approved legislation to introduce a withholding tax on all non-resident beneficial owners investing in Icelandic securities. Coupon payments, redemptions and transactions in domestic debt securities (hereafter referred to as "taxable events") are subject to tax.

As reduced taxation possibilities are foreseen by Icelandic legislation and by Double Taxation Treaties (DTTs) signed by Iceland, CBL was able to propose to customers a relief at source procedure, which has been reviewed and validated by the Icelandic Tax Authorities (RSK) with minor modifications.

In addition, after review by the RSK, the following procedure regarding sale transactions in Icelandic debt securities between non-resident beneficial owners will apply as described below.

Eligibility for exemption or relief at source

Exemption or relief at source is available for withholding tax on coupon and redemption payments and on any gains realised on the sale of Icelandic debt securities², as follows.

- For non-resident beneficial owners

The beneficial owner may be eligible for all or some of the taxable events at a reduced tax rate. Iceland has signed a number of DTTs that provide for full tax exemption or partial tax relief. The DTTs and the respective rates for interest are listed in [Appendix 1](#) on page 4.

In addition, sale transactions in Icelandic debt securities are exempt from tax if both selling and buying parties are certified non-residents of Iceland.

- For Icelandic beneficial owners

No relief at source is available for beneficial owners resident in Iceland with the exception of Icelandic investors identified in Article 2(3) of Act No. 94/1996 that are exempt of withholding tax.

In the absence of certification proving that a beneficial owner is eligible for a reduced tax rate at source, the highest standard withholding tax rate will be applied to all related taxable events.

The tax liability with regard to transactions is on the selling party.

Procedure for exemption on transactions between non-resident parties

Sale transactions in Icelandic debt securities can be exempt of tax if both the selling and buying parties are non-residents of Iceland for tax purposes.

1. Clearstream Banking refers in this Announcement to Clearstream Banking, société anonyme, registered office at 42, avenue John F. Kennedy and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-9248 (CBL).
2. Gains realised on debt securities are considered as interest payments for tax purposes.

Documentation requirements

To benefit from an exemption of tax withheld on sale transactions, customers must provide us with the following documentation:

- A One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities¹ confirming that:
 - The Icelandic debt securities held on the account are not held on behalf of underlying beneficial owners that are residents of Iceland; and
 - The Icelandic debt securities will be sold in general to non-resident buyers; and
 - When sold to an Icelandic buyer (or a buyer that is undisclosed to the CBL customer), the transaction and all necessary details will be reported to us so that the tax can be calculated and withheld².
- A Non-Exempted Transaction Report¹, if applicable.

Customers are reminded that they must include the clean price in the original settlement instruction. This information is necessary for the accurate calculation of tax on redemptions of securities.

Deadline for receipt of documents

The One-Time Declaration applies, as of the date of receipt, to transactions settling from that day onwards and so must be provided as early as possible.

The Non-Exempted Transaction Report must be provided no later than 10:00 CET, 48 hours after the settlement date.

Procedure to benefit from exemption or relief at source on interest, redemptions and transactions

The beneficial owner can benefit from exemption or relief at source on interest and redemptions based on its residency and status.

This is also applicable for transactions where the procedure for exemption on transactions between non-resident parties described above is not applicable, either because the buying counterparty is not a disclosed non-resident or because the CBL customer has not provided the One-Time Declaration.

Pre-requisites

To ensure the accurate calculation of tax, customers are requested to provide us with the following information within the original settlement instruction:

- The Tax Identification Number of the beneficial owner; and
- The clean price and the dirty price.

If the beneficial owners are not identified on the sale or redemption of the securities, tax is calculated and applied at account level and the maximum rates are applied. In addition, if the respective clean and dirty price is not provided, the market closing price of the day before trade date (or, if this is not available, the latest available price before trade date³) is used for the calculation.

Documentation requirements

For the beneficial owner to benefit from relief of tax withheld on interest, redemptions and transactions, we must receive the following documentation:

- A One-Time Certificate for Icelandic Securities¹;
- A Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes¹;
- One of the following, as appropriate:
 - A Certificate of Residence¹, issued by the beneficial owner's local tax authorities; or

1. A version of this form is attached at the end with this Announcement.

2. Due to the "first in, first out" (FIFO) method and the reporting requirements imposed by the RSK, tax is calculated and applied at account level with the first non-allocated purchase remaining on the account.

3. Source: Nasdaq OMX.

- For international organisations, a letter from the Icelandic Tax Authorities confirming the exempt status of the entity; or
- For foreign states and other official or public entities claiming exemption from Icelandic tax:
 - A certificate from the respective tax authorities confirming that the beneficial owner is exempt from tax in its country of residence; and
 - A letter from the Icelandic Tax Authorities confirming the exempt status of the entity.

Note: The Certificate of Residence, which must mention that the beneficial owner is considered resident for the purposes of the DTT between its country of residence and Iceland, will be entered in our system and remain valid for five years. If, during this period, the beneficial owner's circumstances change, the Certificate of Residence must be replaced accordingly.

Deadline for receipt of documents

The deadlines for receipt of the required documentation vary according to taxable event, as follows:

Taxable event	Deadline for receipt in CBL
Coupon payment	Payment date -2 at 10:00 CET
Redemption	Redemption date -2 at 10:00 CET
Sale transaction	On the date of the sale

Any original certification received after the above deadlines cannot be applied to reduce the tax amount; in such cases, you will be requested to apply for a standard refund through us as described in Announcement [A11047](#) dated 13 April 2011.

Further information

For further information, please contact the Clearstream Banking Tax Help Desk on:

	Luxembourg	Frankfurt
Email:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telephone:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

or Clearstream Banking Customer Service or your Relationship Officer.

For more general information regarding our products and services, please visit www.clearstream.com.

Appendix 1. Iceland - Applicable Double Taxation Treaty rates

Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)	Country	Rate prescribed by the DTT - Interest (%)
Belgium	10	Luxembourg	0
Canada	10 ^a	Malta	0
China	10	Mexico	10 ^a
Czech Republic	0	Netherlands	0
Denmark	0	Norway	0
Estonia	10	Poland	10
Faroe Islands	0	Portugal	10 ^a
Finland	0	Romania	3
France	0	Russia	0
Germany	0	Slovak Republic	0
Greece	8 ^a	South Korea	10
Greenland	0	Spain	5
Hungary	0	Sweden	0
India	10	Switzerland	0
Ireland	0	Ukraine	10
Italy	0	United Kingdom	0
Latvia	10	United States of America	0
Lithuania	10	Vietnam	10

a. Interest from government bonds is exempt of tax.

Note: We provide these rates for information purposes only and do not guarantee that this information is correct, complete and accurate. Clearstream Banking does not assume liability for any damages, direct or indirect, that may arise from the reliance on or the use of this information. The rate as prescribed in the Double Taxation Treaty (DTT) may differ depending on the status of the beneficial owner. Please refer to the actual DTT or your tax advisor for further information.

Attachments

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities;
 Non-Exempted Transaction Report;
 One-Time Certificate for Icelandic Securities;
 Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes;
 Certificate of Residence - Example.

As a registered customer, [subscribe](#) to our free email alerts service to receive immediate, daily and/or weekly notification of the latest customer publications on our web site. Unsubscribe at any time; we respect your email privacy.

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

We, the undersigned customer of Clearstream Banking S.A. ("Clearstream Banking"), may hold from time to time in our Account Icelandic debt securities (the "Securities").

For the purposes of ensuring that we are eligible for exemption from withholding tax on the sale of the Securities in the Account, we hereby certify that:

- The Securities are exclusively held by beneficiaries, including ourselves when applicable, that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- The Securities will be sold in general to buying beneficiaries that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- All sales to a buying beneficiary that is resident in Iceland or that is undisclosed to us will be reported to Clearstream Banking, within the appropriate deadline, in the Non-Exempted Transaction Report and with all details necessary to the calculation and application of tax due.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Declaration. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this Declaration or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We hereby undertake to be in possession of a declaration substantially similar to the present Declaration for any Securities that we hold or will hold in the Account and of which we are not the beneficial owner. Upon request of the Icelandic authorities, we hereby undertake to collect and forward to Clearstream Banking documentation supporting the above declaration of non-Icelandic residency of the beneficiaries of the Securities.

Such declaration will be duly executed by the person on whose behalf we hold or will hold Securities in the Account. We hereby undertake to keep such declarations for a period of at least ten calendar years from the date of signature and to provide Clearstream Banking with such declaration promptly upon request.

We hereby undertake to notify Clearstream Banking promptly upon receipt of any information that would render any statement in this Declaration untrue or incomplete.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon or penalties levied by tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this Declaration, including any additional information provided in connection to it.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the customer named below.

(continued on next page)

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities - (cont)

(continued from previous page)

This Declaration is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Non-Exempted Transaction Report

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

The report complements our One-time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities (the "Declaration").

We hereby certify that all sales of Icelandic debt securities (the "Securities") held in the Account to a buying beneficiary that is either resident in Iceland or that is undisclosed to us are here reported.

Security ISIN/ Common Code	Transaction number	Effective settlement date	Deliverer's Tax Identification Number	Nominal	Gross amount	Clean Price	Dirty price
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

We hereby acknowledge that the calculation of the tax due will be performed according to the "first-in, first-out" (FIFO) method at the account level.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Report. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this report or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We certify under penalty of perjury that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the financial institution named on the Declaration.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon, or penalties levied by the tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this certification including any additional information provided in connection to it.

This Report is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Yours faithfully,

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

One-Time Certificate for Icelandic Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

The undersigned customer of Clearstream Banking may hold from time to time in its Account securities issued by entities organised under the laws of the Republic of Iceland (the "Securities").

Certification for Icelandic Tax Purposes

We hereby certify that:

- We will register all beneficial owners holding Securities on our Account by submitting a "Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes" per beneficial owner. The Tax Identification Number mentioned on the registration form will be included in all receipt instructions as well as the trade price (or the clean and dirty price in the case of debt securities).

OR

- We understand that tax will be calculated at the account level. No relief at source will be available to the beneficial owner.

We acknowledge that the currency of all tax debits will be in Icelandic Krona (ISK), regardless of the currency of the trade. In the case of non-ISK transactions, the exchange rate of the trade execution date will be used to calculate the tax amount.

In the event that the beneficial owner(s) is (are) entitled to a reduced tax rate at source, and provided that we have included the beneficial owner's Tax Identification Number in the settlement instruction, we will provide Clearstream Banking with a Certificate of Residence before the Clearstream Banking certification deadline.

We agree irrevocably that we shall indemnify Clearstream Banking for any loss, claim, liability or expense including penalties, tax and interest thereon (and reasonable expenses of counsel) incurred by Clearstream Banking as a result of having relied on this "One-Time Certification for Icelandic Securities" and Clearstream Banking may charge our account or otherwise reclaim from us and we will pay Clearstream Banking on demand the amount of such charge or loss and any other expenses incurred by Clearstream Banking in pursuing its claim.

We hereby appoint Clearstream Banking with authority to collect and forward this certificate and any information or documents related hereto to the Icelandic authorities or other persons, to the extent required by Icelandic law or regulations.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the Clearstream Banking customer named below.

(continued on next page)

One-Time Certificate for Icelandic Securities (cont)

(continued from previous page)

This Certificate is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

We herewith request Clearstream Banking to register the following beneficial owner on our Account:

Name: _____

Address (Street): _____

State or Province: _____

Post Code and City: _____

Country of residence (fiscal): _____

Tax Identification Number (TIN): _____, which is *(please tick **one** box)*:

☐ Icelandic TIN	☐ Local TIN	☐ Social Security Number
☐ Other <i>(please specify:)</i>		

OECD code *(please tick **one** box)*:

☐ 01 - Individual	☐ 04 - Business organisation other than corporation or partnership
☐ 02 - Corporation	☐ 05 - Government or international organisation
☐ 03 - Partnership	☐ 06 - Other ☐ 07 - Unknown

We herewith confirm that the beneficial owner's Tax Identification Number will be included in the settlement instructions together with the clean and dirty price (for debt securities) and the trade price (for equities).

If the beneficial owner is eligible for a reduced Double Taxation Treaty rate, we acknowledge that Clearstream Banking must receive, at the latest two business days before the first income payment date, sale or redemption:

- An original Certificate of Residence, issued by the beneficial owner's tax authority and to be renewed either immediately upon any change to the beneficial owner's circumstances or every five years (if no change);
- In the case of a foreign state or other official or public entity claiming an exemption from Icelandic tax, a letter from the local tax authorities confirming that the beneficial owner is exempt from tax in its country of residence; or
- In the case of international organisations, a letter from the Icelandic Tax Authorities confirming the exempt status of the entity.

(continued on next page)

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes (cont)

(continued from previous page)

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

Contact telephone or email address in case of queries: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Certificate of Residence

Date: _____

Attention: _____

Dear Sir/Madam,

We confirm that _____, Tax ID number _____ is resident in _____ for the purpose of the Double Taxation Treaty between Iceland and _____ and that, to the best of our knowledge and information, the above information is correct.

Accordingly, _____ qualifies for benefit from the Double Taxation Treaty between Iceland and _____.

Yours faithfully,

Tax authorities date and stamp

Island: Überarbeitetes Verfahren für die Quellensteuervorabbehaftung, einschließlich einer neuen Vorgehensweise zur Befreiung von Steuern, die für Verkäufe von Schuldverschreibungen durch Nichtansässige gelten

Mit

sofortiger Wirkung

gilt bei Clearstream Banking¹ ein überarbeitetes Verfahren für die Quellensteuerentlastung, einschließlich einer neuen Vorgehensweise für die Befreiung von Steuern, die auf Verkäufe von Schuldverschreibungen durch nicht ansässige Endbegünstigte erhoben werden.

Hintergrund

Am 20. Juli 2009 verabschiedete das isländische Parlament ein Gesetz zur Einführung einer für alle nicht ansässigen Endbegünstigten, die in isländische Wertpapiere investieren, geltenden Kapitalertragssteuer. Kuponzahlungen, Rückzahlungen und Geschäfte mit isländischen Schuldverschreibungen (im Folgenden als "steuerpflichtige Ereignisse" bezeichnet) unterliegen der Besteuerung.

Weil die isländische Gesetzgebung, sowie von Island unterzeichnete Doppelbesteuerungsabkommen (DBAs) Möglichkeiten für eine ermäßigte Besteuerung vorsehen, hat CBL für Kunden ein Verfahren für die Quellensteuerentlastung vorgeschlagen, das von den isländischen Steuerbehörden (RSK) geprüft und mit kleinen Änderungen bestätigt worden ist.

Darüber hinaus wird nach der Überprüfung durch die RSK das im Folgenden beschriebene Verfahren für Verkäufe von isländischen Schuldverschreibungen zwischen nicht ansässigen Endbegünstigten gelten.

Zulassung zur Quellensteuerbefreiung oder -entlastung

Die Befreiung oder Entlastung von der Quellensteuer auf Kupon- und Rückzahlungen sowie auf sämtliche aus dem Verkauf isländischer Schuldverschreibungen² realisierten Erträge ist folgendermaßen möglich:

- Für nicht ansässige Endbegünstigte

Der Endbegünstigte kann für alle bzw. nur einige der steuerpflichtigen Ereignisse Anspruch auf einen reduzierten Steuersatz haben. Island hat eine Reihe von DBAs unterzeichnet, die eine vollständige Steuerbefreiung oder eine teilweise Steuerentlastung bewirken. Die DBAs sowie die entsprechenden Sätze für Zinsen sind im [Anhang 1](#) auf Seite 5 aufgeführt.

Zudem sind Verkäufe von isländischen Schuldverschreibungen von der Steuer befreit, sofern sowohl der Verkäufer als auch der Käufer bescheinigen, dass sie nicht in Island ansässig sind.

- Für isländische Endbegünstigte

In Island ansässige Endbegünstigte erhalten keine Quellensteuerentlastung. Die in Paragraph 2(3) des Gesetzes Nr. 94/1996 genannten Personen sind hiervon ausgenommen und von der Kapitalertragssteuer befreit.

Liegt keine Bescheinigung vor, dass ein Endbegünstigter für einen ermäßigten Quellensteuersatz berechtigt ist, wird der volle Standard-Quellensteuersatz auf alle steuerpflichtigen Ereignisse erhoben.

1. Clearstream Banking bezieht sich in dieser Kundenmitteilung auf Clearstream Banking, société anonyme, mit eingetragenem Firmensitz 42, avenue John F. Kennedy und eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B-9248 (CBL).
2. Durch Schuldverschreibungen realisierte Erträge werden als Zinszahlungen für Steuerzwecke berücksichtigt.

Bei Verkäufen liegt die Steuerschuld beim Verkäufer.

Verfahren zur Steuerbefreiung bei Geschäften zwischen Nichtansässigen

Verkäufe von isländischen Schuldverschreibungen können von der Steuer befreit sein, wenn der steuerliche Wohnsitz des Verkäufers und des Käufers außerhalb Islands liegt.

Dokumentationsanforderungen

Kunden müssen uns die folgenden Unterlagen senden, um eine Befreiung von der Quellensteuer auf Verkaufstransaktionen zu bewirken:

- Eine One-Time-Declaration zur Steuerbefreiung bei Verkäufen von isländischen Schuldverschreibungen (One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities)¹, die Folgendes bestätigt:
 - Die im Konto gehaltenen isländischen Schuldverschreibungen werden nicht im Namen von ihnen zugrunde liegenden Endbegünstigten mit Wohnsitz in Island gehalten; und
 - die isländischen Schuldverschreibungen werden im Allgemeinen an nicht ansässige Käufer verkauft; und
 - wenn die isländischen Schuldverschreibungen an einen isländischen Käufer (oder an einen Käufer, der kein bei CBL offengelegter Kunde ist) verkauft werden, wird das Geschäft mit allen erforderlichen Einzelheiten an uns gemeldet, so dass die Steuer berechnet und einbehalten werden kann².
- Gegebenenfalls ein Transaktionsreport für nicht von der Steuer befreite Geschäfte (Non-Exempted Transaction Report)¹,

Wir möchten unsere Kunden daran erinnern, dass sie den Clean Price in der ursprünglichen Abwicklungsinstruktion angeben müssen. Diese Angabe ist zur genauen Berechnung der Steuer auf die Rückzahlung von Schuldverschreibungen erforderlich.

Einreichungsfrist für Dokumente

Die One-Time-Declaration gilt ab ihrem Eingangsdatum für alle Geschäfte, die ab diesem Datum abgewickelt werden und sollte daher so bald wie möglich eingereicht werden.

Der Non-Exempted Transaction Report muss bis spätestens 10:00 MEZ, 48 Stunden nach dem Abwicklungsdatum eingehen.

Das Verfahren zur Befreiung oder Entlastung der Kapitalertragssteuer auf Zinsen, Rückzahlungen und Transaktionen

Der Endbegünstigte kann auf der Grundlage seines Status und Wohnorts bei Steuern auf Zinsen und Rückzahlungen eine Befreiung oder Entlastung der Quellensteuer erhalten.

Das gilt auch für Geschäfte, bei denen das oben beschriebene Verfahren für die Befreiung von Transaktionen zwischen Nichtansässigen nicht anwendbar ist, weil der Käufer kein offengelegter Nichtansässiger ist oder weil der CBL-Kunde die One-Time-Declaration nicht eingereicht hat.

1. Ein Muster dieses Formblatts finden Sie am Ende dieser Kundenmitteilung.

2. Aufgrund der "First in, First out"-Methode (FIFO-Methode) und den von der RSK auferlegten Berichtsanforderungen wird die Steuer auf Kontoebene erhoben und angewendet, wobei der erste nicht zugeteilte Kauf am Konto verbleibt.

Voraussetzungen

Kunden werden gebeten, gemeinsam mit der ursprünglichen Abwicklungsinstruktion die folgenden Informationen anzugeben, damit die Steuer genau berechnet werden kann:

- Die Steueridentifikationsnummer des Endbegünstigten; und
- den Clean Price sowie den Dirty Price.

Wenn die Endbegünstigten bei Kauf oder Rückzahlung der Schuldverschreibungen nicht bekannt sind, wird die Steuer auf Kontoebene mit dem vollen Steuersatz berechnet und erhoben. Werden der entsprechende Clean und Dirty Price nicht eingereicht, wird für die Berechnung der Börsenschlusskurs am Tag vor dem Handelstag verwendet (falls dieser nicht verfügbar ist: der letzte verfügbare Preis vor dem Handelstag¹).

Dokumentationsanforderungen

Damit Endbegünstigte eine Befreiung oder Entlastung der Kapitalertragssteuer auf Zinsen, Rückzahlungen und Transaktionen erzielen können, müssen die folgenden Dokumente bei uns eingereicht werden:

- Ein One-Time-Certificate für isländische Wertpapiere¹;
- Eine Registrierung der Angaben zum Endbegünstigten für isländische Steuerzwecke¹;
- Eines der folgenden Dokumente:
 - Eine Wohnsitzbescheinigung¹, ausgestellt durch die örtliche Steuerbehörde des Endbegünstigten; oder
 - Im Fall internationaler Organisationen ein Schreiben der isländischen Steuerbehörden, das den Steuerbefreiungsstatus der juristischen Person bestätigt; oder
 - Im Fall ausländischer Staaten sowie sonstiger Körperschaften des öffentlichen Rechts, die eine Befreiung von der isländischen Steuer beantragen:
 - Ein Zertifikat der entsprechenden Steuerbehörde, das die Steuerbefreiung des Endbegünstigten an seinem Wohnsitz bescheinigt; und
 - Einen Brief der isländischen Steuerbehörden, der den Steuerbefreiungsstatus der Körperschaft bestätigt.

Hinweis: Die Wohnsitzbescheinigung muss die Angabe enthalten, dass der Endbegünstigte im Sinne des DBA zwischen seinem Wohnsitz und Island als Ansässiger gilt. Diese Bescheinigung wird in unser System eingegeben und ist fünf Jahre gültig. Sollten sich die Umstände des Endbegünstigten innerhalb dieses Zeitraums ändern, muss die Wohnsitzbescheinigung entsprechend ersetzt werden.

Einreichungsfrist für Dokumente

Die Fristen für den Eingang der erforderlichen Dokumente variieren je nach steuerpflichtigem Ereignis wie folgt:

Steuerpflichtiges Ereignis	Frist für Eingang bei CBL
Kuponzahlung	Zahlungsdatum -2 um 10:00 Uhr MEZ
Rückzahlung	Rückzahlungsdatum -2 um 10:00 Uhr MEZ
Verkaufstransaktion	Am Datum des Verkaufs

Alle nach den oben genannten Fristen eingegangenen Originalbescheinigungen können nicht für eine Reduzierung der Steuerzahlung genutzt werden. In solchen Fällen bitten wir Sie, bei uns die standardmäßige Rückerstattung, wie in der Kundenmitteilung [A11047](#) vom 13. April 2011 beschrieben, zu beantragen.

1. Quelle: Nasdaq OMX.

Weitere Informationen

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Clearstream Banking Tax Help Desk unter:

	Luxemburg	Frankfurt
E-Mail:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telefon:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

oder an unseren Clearstream Banking Customer Service bzw. Ihren Relationship Officer.

Weitere allgemeine Informationen zu unseren Produkten und Dienstleistungen finden Sie unter www.clearstream.com.

Anhang 1. Island - Anwendbare DBA-Sätze

Land	Steuersatz laut DBA - Zinsen (%)	Land	Steuersatz laut DBA - Zinsen (%)
Belgien	10	Luxemburg	0
Kanada	10 ^a	Malta	0
China	10	Mexiko	10 ^a
Tschechische Republik	0	Niederlande	0
Dänemark	0	Norwegen	0
Estland	10	Polen	10
Färöer	0	Portugal	10 ^a
Finnland	0	Rumänien	3
Frankreich	0	Russland	0
Deutschland	0	Slowakische Republik	0
Griechenland	8 ^a	Südkorea	10
Grönland	0	Spanien	5
Ungarn	0	Schweden	0
Indien	10	Schweiz	0
Irland	0	Ukraine	10
Italien	0	Großbritannien	0
Lettland	10	Vereinigte Staaten von Amerika	0
Litauen	10	Vietnam	10

a. Zinsen auf Staatsanleihen sind von der Steuer befreit.

Hinweis: Wir stellen diese Steuersätze lediglich zu Informationszwecken bereit und übernehmen keine Garantie für die Korrektheit, Vollständigkeit und Genauigkeit dieser Angaben. Clearstream Banking übernimmt keine Haftung für jegliche direkten oder indirekten Schäden, die aus einem Stützen auf oder eine Nutzung dieser Informationen resultieren. Die im DBA festgelegten Steuersätze können je nach Status des Endbegünstigten abweichen. Weitere Informationen finden Sie im DBA oder wenden Sie sich an Ihren Steuerberater.

Anlagen

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities;
 Non-Exempted Transaction Report;
 One-Time Certificate for Icelandic Securities;
 Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes;
 Certificate of Residence - Beispiel.

Als registrierter Kunde können Sie unseren kostenlosen Dienst für Benachrichtigungen per E-Mail [abonnieren](#), wenn Sie täglich oder wöchentlich über die aktuellen Kundenveröffentlichungen auf unserer Website informiert werden möchten. Die Abmeldung ist jederzeit möglich – wir respektieren Ihre Datenschutzrechte.

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

We, the undersigned customer of Clearstream Banking S.A. ("Clearstream Banking"), may hold from time to time in our Account Icelandic debt securities (the "Securities").

For the purposes of ensuring that we are eligible for exemption from withholding tax on the sale of the Securities in the Account, we hereby certify that:

- The Securities are exclusively held by beneficiaries, including ourselves when applicable, that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- The Securities will be sold in general to buying beneficiaries that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- All sales to a buying beneficiary that is resident in Iceland or that is undisclosed to us will be reported to Clearstream Banking, within the appropriate deadline, in the Non-Exempted Transaction Report and with all details necessary to the calculation and application of tax due.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Declaration. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this Declaration or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We hereby undertake to be in possession of a declaration substantially similar to the present Declaration for any Securities that we hold or will hold in the Account and of which we are not the beneficial owner. Upon request of the Icelandic authorities, we hereby undertake to collect and forward to Clearstream Banking documentation supporting the above declaration of non-Icelandic residency of the beneficiaries of the Securities.

Such declaration will be duly executed by the person on whose behalf we hold or will hold Securities in the Account. We hereby undertake to keep such declarations for a period of at least ten calendar years from the date of signature and to provide Clearstream Banking with such declaration promptly upon request.

We hereby undertake to notify Clearstream Banking promptly upon receipt of any information that would render any statement in this Declaration untrue or incomplete.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon or penalties levied by tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this Declaration, including any additional information provided in connection to it.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the customer named below.

(continued on next page)

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities - (cont)

(continued from previous page)

This Declaration is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Non-Exempted Transaction Report

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

The report complements our One-time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities (the "Declaration").

We hereby certify that all sales of Icelandic debt securities (the "Securities") held in the Account to a buying beneficiary that is either resident in Iceland or that is undisclosed to us are here reported.

Security ISIN/ Common Code	Transaction number	Effective settlement date	Deliverer's Tax Identification Number	Nominal	Gross amount	Clean Price	Dirty price
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

We hereby acknowledge that the calculation of the tax due will be performed according to the "first-in, first-out" (FIFO) method at the account level.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Report. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this report or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We certify under penalty of perjury that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the financial institution named on the Declaration.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon, or penalties levied by the tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this certification including any additional information provided in connection to it.

This Report is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Yours faithfully,

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

One-Time Certificate for Icelandic Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

The undersigned customer of Clearstream Banking may hold from time to time in its Account securities issued by entities organised under the laws of the Republic of Iceland (the "Securities").

Certification for Icelandic Tax Purposes

We hereby certify that:

- We will register all beneficial owners holding Securities on our Account by submitting a "Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes" per beneficial owner. The Tax Identification Number mentioned on the registration form will be included in all receipt instructions as well as the trade price (or the clean and dirty price in the case of debt securities).

OR

- We understand that tax will be calculated at the account level. No relief at source will be available to the beneficial owner.

We acknowledge that the currency of all tax debits will be in Icelandic Krona (ISK), regardless of the currency of the trade. In the case of non-ISK transactions, the exchange rate of the trade execution date will be used to calculate the tax amount.

In the event that the beneficial owner(s) is (are) entitled to a reduced tax rate at source, and provided that we have included the beneficial owner's Tax Identification Number in the settlement instruction, we will provide Clearstream Banking with a Certificate of Residence before the Clearstream Banking certification deadline.

We agree irrevocably that we shall indemnify Clearstream Banking for any loss, claim, liability or expense including penalties, tax and interest thereon (and reasonable expenses of counsel) incurred by Clearstream Banking as a result of having relied on this "One-Time Certification for Icelandic Securities" and Clearstream Banking may charge our account or otherwise reclaim from us and we will pay Clearstream Banking on demand the amount of such charge or loss and any other expenses incurred by Clearstream Banking in pursuing its claim.

We hereby appoint Clearstream Banking with authority to collect and forward this certificate and any information or documents related hereto to the Icelandic authorities or other persons, to the extent required by Icelandic law or regulations.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the Clearstream Banking customer named below.

(continued on next page)

One-Time Certificate for Icelandic Securities (cont)

(continued from previous page)

This Certificate is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

We herewith request Clearstream Banking to register the following beneficial owner on our Account:

Name: _____

Address (Street): _____

State or Province: _____

Post Code and City: _____

Country of residence (fiscal): _____

Tax Identification Number (TIN): _____, which is *(please tick **one** box)*:

☐ Icelandic TIN	☐ Local TIN	☐ Social Security Number
☐ Other <i>(please specify:)</i>		

OECD code *(please tick **one** box)*:

☐ 01 - Individual	☐ 04 - Business organisation other than corporation or partnership
☐ 02 - Corporation	☐ 05 - Government or international organisation
☐ 03 - Partnership	☐ 06 - Other ☐ 07 - Unknown

We herewith confirm that the beneficial owner's Tax Identification Number will be included in the settlement instructions together with the clean and dirty price (for debt securities) and the trade price (for equities).

If the beneficial owner is eligible for a reduced Double Taxation Treaty rate, we acknowledge that Clearstream Banking must receive, at the latest two business days before the first income payment date, sale or redemption:

- An original Certificate of Residence, issued by the beneficial owner's tax authority and to be renewed either immediately upon any change to the beneficial owner's circumstances or every five years (if no change);
- In the case of a foreign state or other official or public entity claiming an exemption from Icelandic tax, a letter from the local tax authorities confirming that the beneficial owner is exempt from tax in its country of residence; or
- In the case of international organisations, a letter from the Icelandic Tax Authorities confirming the exempt status of the entity.

(continued on next page)

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes (cont)

(continued from previous page)

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

Contact telephone or email address in case of queries: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Certificate of Residence

Date: _____

Attention: _____

Dear Sir/Madam,

We confirm that _____, Tax ID number _____ is resident in _____ for the purpose of the Double Taxation Treaty between Iceland and _____ and that, to the best of our knowledge and information, the above information is correct.

Accordingly, _____ qualifies for benefit from the Double Taxation Treaty between Iceland and _____.

Yours faithfully,

Tax authorities date and stamp

Islande : révision de la procédure d'exonération à la source comprenant une nouvelle procédure d'exonération fiscale appliquée sur les transactions de vente de titres de créance pour les non-résidents

Avec entrée en vigueur

immédiate

une révision de la procédure d'exonération à la source sera applicable en Clearstream Banking¹, incluant notamment une nouvelle procédure d'exonération fiscale appliquée sur les transactions de vente de titres de créance pour les bénéficiaires effectifs non-résidents.

Rappel historique

Le 20 juillet 2009, le Parlement islandais a approuvé la législation qui a introduit une retenue d'impôt pour tous les bénéficiaires effectifs non-résidents investissant dans des titres islandais. Les paiements de coupon, les remboursements et les transactions sur des titres de créance domestiques (désignés ci-après par "événements imposables") sont imposables.

Etant donné que la législation islandaise prévoit des possibilités d'imposition réduite et en vertu des Conventions de double imposition (CDI) signées par l'Islande, CBL a pu proposer à ses clients une procédure d'exonération à la source, qui a été analysée et validée par les Autorités fiscales islandaises (RSK) avec des modifications mineures.

En outre, après analyse par la RSK, la procédure suivante concernant les transactions de vente de titres de créance islandais entre des bénéficiaires effectifs non-résidents s'appliquera tel que ci-dessous.

Eligibilité à l'exonération à la source

L'exonération à la source est disponible pour les retenues fiscales sur les paiements de coupon et remboursements et tous les gains réalisés sur la vente de titres de créance islandais² comme suit.

- Pour les bénéficiaires effectifs non-résidents

Le bénéficiaire effectif peut bénéficier d'un taux d'imposition réduit pour tout ou partie des événements imposables. L'Islande a signé plusieurs CDI donnant lieu à une exonération fiscale partielle ou totale. Les CDI et taux d'intérêts respectifs concernés sont énumérés dans l'[Annexe 1](#), à la page 4.

En outre, les transactions de vente de titres de créances islandais sont exonérés d'impôts si l'acheteur et le vendeur constituent des non-résidents islandais certifiés.

- Pour les bénéficiaires effectifs islandais

Aucune exonération à la source n'est prévue pour les bénéficiaires effectifs résidents islandais, à l'exception des investisseurs islandais identifiés à l'Article 2(3) de la Loi N° 94/1996 qui sont exonérés de retenue d'impôts.

En l'absence d'attestation prouvant qu'un bénéficiaire effectif a droit à un taux réduit d'imposition à la source, le taux standard de retenue d'impôts le plus élevé s'appliquera à tous les événements imposables.

Les montants d'impôts dus concernant les transactions incombent au vendeur.

1. Aux fins de la présente annonce, Clearstream Banking signifie Clearstream Banking, société anonyme, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-9248 (CBL) et dont le siège social se situe 42 avenue John F. Kennedy, Luxembourg.
2. Tous les gains réalisés sur des titres de créance sont fiscalement considérés comme des paiements d'intérêts.

Procédure d'exonération sur les transactions entre des parties non-résidentes

Les transactions de vente des titres de créance islandais peuvent être exonérées d'impôts si l'acheteur et le vendeur constituent fiscalement des non-résidents islandais certifiés.

Documents requis

Afin d'obtenir une exonération d'impôts sur les transactions de vente, les clients doivent nous fournir la documentation suivante :

- Une Attestation unique d'exonération fiscale pour les transactions de vente de titres de créance islandais¹ confirmant :
 - que les titres de créance islandais détenus sur le compte ne sont pas détenus pour le compte de bénéficiaires effectifs sous-jacents résidents islandais ; et
 - que les titres de créance islandais seront vendus généralement à des acheteurs non-résidents, et
 - qu'en cas de vente à un acheteur islandais (ou à un acheteur dont l'identité n'est pas divulguée au client de CBL), la transaction et tous les détails nécessaires nous seront transmis afin que nous puissions calculer l'impôt et procéder à la retenue².
- Un rapport de transactions non exonérées¹, le cas échéant.

Nos clients sont priés d'inclure le prix net dans l'instruction de dénouement originale. Ces informations sont nécessaires en vue d'un calcul précis de l'impôt sur les remboursements de titres.

Date limite de réception des documents

La Déclaration unique s'applique, à compter de la date de réception, aux transactions dénouées à compter de ce jour et doit, par conséquent, être fournie aussi rapidement que possible.

Le Rapport de transactions non exonérées doit être fourni au plus tard à 10h00 HEC, 48 heures après la date de dénouement.

Procédure permettant de bénéficier de l'exonération à la source sur les intérêts, les remboursements et les transactions

Le bénéficiaire effectif peut bénéficier de l'exonération à la source sur les intérêts et les remboursements en fonction de sa résidence et de son statut.

Ceci s'applique également aux transactions pour lesquelles la procédure d'exonération sur les transactions entre les parties non-résidentes décrites ci-dessus n'est pas applicable, soit parce que la contrepartie procédant à l'achat n'est pas un non-résident divulgué, soit parce que le client CBL n'a pas fourni l'Attestation unique.

Exigences préalables

Afin de garantir un calcul exact de l'impôt, nous prions nos clients de nous fournir les informations suivantes avec l'instruction de dénouement originale :

- Le numéro d'identification fiscale du bénéficiaire effectif et
- le prix net et le prix brut.

Si les bénéficiaires effectifs ne sont pas identifiés lors de la vente ou du remboursement des titres, l'impôt sera calculé et appliqué au niveau du compte et les taux maximum seront utilisés. En outre, si le prix respectif net et brut n'est pas indiqué, le cours de clôture du marché du jour qui précède la date de négociation (ou, s'il n'est pas disponible, le dernier cours disponible avant la date de négociation³) est appliqué pour le calcul.

1. Un exemplaire de ce formulaire est joint à la fin de cette Annonce.

2. Compte tenu de la méthode "premier entrant, premier sortant" et des exigences de déclaration imposées par la RSK, l'impôt est calculé et appliqué au niveau du compte et le premier achat non attribué reste sur le compte.

3. Source : Nasdaq OMX.

Documents requis

Pour que le bénéficiaire effectif puisse bénéficier d'une exonération de retenue fiscale sur les intérêts, les amortissements et les transactions, les clients doivent nous fournir la documentation suivante :

- Attestation unique pour les titres islandais¹;
- Enregistrement des informations du bénéficiaire effectif pour les services fiscaux islandais¹;
- L'un des documents suivants, si approprié :
 - Certificat de résidence¹ émis par les services fiscaux locaux du bénéficiaire effectif ou
 - Dans le cas d'une organisation internationale, une lettre des Services fiscaux islandais confirmant le statut d'exonération de cette entité ou
 - Pour les états étrangers et autres entités officielles ou publiques demandant une exonération des impôts islandais :
 - un certificat des autorités fiscales concernées confirmant que le bénéficiaire effectif est exonéré d'impôts dans son pays de résidence ; et
 - une lettre des Services fiscaux islandais confirmant le statut d'exonération de cette entité.

Rem. : Le Certificat de résidence, qui doit mentionner que le bénéficiaire effectif est considéré comme résident au titre de la CDI entre son pays de résidence et l'Islande, sera intégré dans notre système et demeurera valide pendant une durée de cinq ans. Si, durant cette période, les conditions du bénéficiaire effectif changent, le Certificat de résidence devra être modifié en conséquence.

Date limite de réception des documents

Les dates limites de réception des documents requis varient en fonction des événements imposables :

Evénements imposables	Date limite de réception en CBL
Paiement de coupon	Date de paiement -2 à 10h00 HCE
Remboursement	Date de remboursement -2 à 10h00 HCE
Transaction de vente	A la date de la vente

Toute attestation originale reçue après les dates limites indiquées ci-dessus ne pourra être utilisée pour réduire le montant de l'impôt ; dans ce cas, vous devrez émettre une demande de remboursement classique, comme indiqué dans l'annonce [A11047](#) datée du 13 avril 2011.

Informations complémentaires

Pour de plus amples informations, contactez le bureau d'assistance fiscale de Clearstream Banking, au :

	Luxembourg	Francfort
	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Téléphone :	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Télécopie :	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

Vous pouvez également contacter le Service clientèle de Clearstream Banking ou votre Chargé de relations.

Pour d'autres informations générales concernant nos produits et services, nous vous invitons à consulter le site www.clearstream.com.

Annexe 1. Islande - taux de la Convention de double imposition applicable

Pays	Taux prescrit par la CDI - Intérêt (%)	Pays	Taux prescrit par la CDI - Intérêt (%)
Belgique	10	Luxembourg	0
Canada	10 ^a	Malte	0
Chine	10	Mexique	10 ^a
République tchèque	0	Pays-Bas	0
Danemark	0	Norvège	0
Estonie	10	Pologne	10
Iles Feroe	0	Portugal	10 ^a
Finlande	0	Roumanie	3
France	0	Russie	0
Allemagne	0	République slovaque	0
Grèce	8 ^a	Corée du Sud	10
Groenland	0	Espagne	5
Hongrie	0	Suède	0
Inde	10	Suisse	0
Irlande	0	Ukraine	10
Italie	0	Royaume-Uni	0
Lettonie	10	États-Unis d'Amérique	0
Lituanie	10	Vietnam	10

a. Les intérêts émanant d'obligations d'Etat sont exonérés d'impôts.

Rem. : Nous fournissons ces taux uniquement à titre informatif et ne garantissons pas que ces informations sont correctes, complètes et précises. Clearstream Banking se dégage de toute responsabilité pour tous préjudices, directs ou indirects, susceptibles de survenir en relation ou suite à l'utilisation de ces informations. Le taux indiqué comme prescrit dans la Convention de double imposition (CDI) peut varier en fonction du statut du bénéficiaire effectif. Veuillez consulter la CDI en vigueur ou votre conseiller fiscal pour de plus amples informations.

Pièces jointes

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities;
 Non-Exempted Transaction Report;
 One-Time Certificate for Icelandic Securities;
 Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes;
 Certificate of Residence - Example.

En tant que client inscrit, [abonnez-vous](#) à notre service gratuit d'alertes par courrier électronique pour recevoir des communiqués immédiats, quotidiens et/ou hebdomadaires vous avisant des dernières publications disponibles sur notre site Web. Vous pouvez vous désabonner à tout moment. Votre adresse électronique restera strictement confidentielle.

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

We, the undersigned customer of Clearstream Banking S.A. ("Clearstream Banking"), may hold from time to time in our Account Icelandic debt securities (the "Securities").

For the purposes of ensuring that we are eligible for exemption from withholding tax on the sale of the Securities in the Account, we hereby certify that:

- The Securities are exclusively held by beneficiaries, including ourselves when applicable, that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- The Securities will be sold in general to buying beneficiaries that are non-residents of Iceland for tax purposes; and
- All sales to a buying beneficiary that is resident in Iceland or that is undisclosed to us will be reported to Clearstream Banking, within the appropriate deadline, in the Non-Exempted Transaction Report and with all details necessary to the calculation and application of tax due.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Declaration. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this Declaration or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We hereby undertake to be in possession of a declaration substantially similar to the present Declaration for any Securities that we hold or will hold in the Account and of which we are not the beneficial owner. Upon request of the Icelandic authorities, we hereby undertake to collect and forward to Clearstream Banking documentation supporting the above declaration of non-Icelandic residency of the beneficiaries of the Securities.

Such declaration will be duly executed by the person on whose behalf we hold or will hold Securities in the Account. We hereby undertake to keep such declarations for a period of at least ten calendar years from the date of signature and to provide Clearstream Banking with such declaration promptly upon request.

We hereby undertake to notify Clearstream Banking promptly upon receipt of any information that would render any statement in this Declaration untrue or incomplete.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon or penalties levied by tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this Declaration, including any additional information provided in connection to it.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the customer named below.

(continued on next page)

One-Time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities - (cont)

(continued from previous page)

This Declaration is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Non-Exempted Transaction Report

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number: _____ (the "Account")

The report complements our One-time Declaration for Tax Exemption on Transaction Sales of Icelandic Debt Securities (the "Declaration").

We hereby certify that all sales of Icelandic debt securities (the "Securities") held in the Account to a buying beneficiary that is either resident in Iceland or that is undisclosed to us are here reported.

Security ISIN/ Common Code	Transaction number	Effective settlement date	Deliverer's Tax Identification Number	Nominal	Gross amount	Clean Price	Dirty price
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____
_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____	_____

We hereby acknowledge that the calculation of the tax due will be performed according to the "first-in, first-out" (FIFO) method at the account level.

We irrevocably authorise Clearstream Banking to act on the information contained in this Report. We hereby appoint Clearstream Banking as our attorneys-in-fact with authority to collect and forward this report or a copy thereof, any attachments and any information relating to it to the Icelandic authorities if these prove relevant to any administrative or legal proceedings or official inquiries undertaken or threatened.

We certify under penalty of perjury that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the financial institution named on the Declaration.

We accept full responsibility in the case of any claims or additional taxes, interest thereon, or penalties levied by the tax authorities in connection with any payments made in reliance upon this certification including any additional information provided in connection to it.

This Report is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

Yours faithfully,

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

One-Time Certificate for Icelandic Securities

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

The undersigned customer of Clearstream Banking may hold from time to time in its Account securities issued by entities organised under the laws of the Republic of Iceland (the "Securities").

Certification for Icelandic Tax Purposes

We hereby certify that:

- We will register all beneficial owners holding Securities on our Account by submitting a "Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes" per beneficial owner. The Tax Identification Number mentioned on the registration form will be included in all receipt instructions as well as the trade price (or the clean and dirty price in the case of debt securities).

OR

- We understand that tax will be calculated at the account level. No relief at source will be available to the beneficial owner.

We acknowledge that the currency of all tax debits will be in Icelandic Krona (ISK), regardless of the currency of the trade. In the case of non-ISK transactions, the exchange rate of the trade execution date will be used to calculate the tax amount.

In the event that the beneficial owner(s) is (are) entitled to a reduced tax rate at source, and provided that we have included the beneficial owner's Tax Identification Number in the settlement instruction, we will provide Clearstream Banking with a Certificate of Residence before the Clearstream Banking certification deadline.

We agree irrevocably that we shall indemnify Clearstream Banking for any loss, claim, liability or expense including penalties, tax and interest thereon (and reasonable expenses of counsel) incurred by Clearstream Banking as a result of having relied on this "One-Time Certification for Icelandic Securities" and Clearstream Banking may charge our account or otherwise reclaim from us and we will pay Clearstream Banking on demand the amount of such charge or loss and any other expenses incurred by Clearstream Banking in pursuing its claim.

We hereby appoint Clearstream Banking with authority to collect and forward this certificate and any information or documents related hereto to the Icelandic authorities or other persons, to the extent required by Icelandic law or regulations.

We hereby certify that the above information is true, correct and complete and that we are authorised representatives of the Clearstream Banking customer named below.

(continued on next page)

One-Time Certificate for Icelandic Securities (cont)

(continued from previous page)

This Certificate is governed by and shall be construed in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg.

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes

Clearstream Banking
Attn: OTL - Tax Services
42, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Luxembourg

Clearstream Banking account number(s): _____ (the "Account")

We herewith request Clearstream Banking to register the following beneficial owner on our Account:

Name: _____

Address (Street): _____

State or Province: _____

Post Code and City: _____

Country of residence (fiscal): _____

Tax Identification Number (TIN): _____, which is *(please tick **one** box)*:

☐ Icelandic TIN	☐ Local TIN	☐ Social Security Number
☐ Other <i>(please specify:)</i>		

OECD code *(please tick **one** box)*:

☐ 01 - Individual	☐ 04 - Business organisation other than corporation or partnership
☐ 02 - Corporation	☐ 05 - Government or international organisation
☐ 03 - Partnership	☐ 06 - Other ☐ 07 - Unknown

We herewith confirm that the beneficial owner's Tax Identification Number will be included in the settlement instructions together with the clean and dirty price (for debt securities) and the trade price (for equities).

If the beneficial owner is eligible for a reduced Double Taxation Treaty rate, we acknowledge that Clearstream Banking must receive, at the latest two business days before the first income payment date, sale or redemption:

- An original Certificate of Residence, issued by the beneficial owner's tax authority and to be renewed either immediately upon any change to the beneficial owner's circumstances or every five years (if no change);
- In the case of a foreign state or other official or public entity claiming an exemption from Icelandic tax, a letter from the local tax authorities confirming that the beneficial owner is exempt from tax in its country of residence; or
- In the case of international organisations, a letter from the Icelandic Tax Authorities confirming the exempt status of the entity.

(continued on next page)

Registration of Beneficial Owner Information for Icelandic Tax Purposes (cont)

(continued from previous page)

For and on behalf of:

Name of Clearstream Banking customer: _____

Address: _____

Contact telephone or email address in case of queries: _____

By (authorised signature/s):

Authorised Signature

Authorised Signature

Name

Name

Title

Title

Place

Date

Certificate of Residence

Date: _____

Attention: _____

Dear Sir/Madam,

We confirm that _____, Tax ID number _____ is resident in _____ for the purpose of the Double Taxation Treaty between Iceland and _____ and that, to the best of our knowledge and information, the above information is correct.

Accordingly, _____ qualifies for benefit from the Double Taxation Treaty between Iceland and _____.

Yours faithfully,

Tax authorities date and stamp

Iceland: Change in tax calculation method on interest

Effective

1 June 2011

Clearstream Banking¹ will apply a new tax calculation method to all coupon payments, transactions and redemptions relating to Icelandic debt securities.

Background

Since 1 September 2009, all domestic debt securities and all income types (hereafter referred to as "taxable events") are subject to withholding tax.

The withholding tax to be applied used to be calculated "pro-rata temporis", according to the period of holding and the respective (maximum) tax rate as determined by the successive laws, as follows:

- Before 1 September 2009: 0%
- 1 September 2009 to 31 December 2009: 15%
- 1 January 2010 to 1 January 2011: 18%
- As of 1 January 2011: 20%

New tax calculation method and standard withholding tax rates

The Icelandic Tax Authorities (RSK) have informed market participants that this "pro-rata temporis" method of calculation is no longer applicable and that withholding tax will have to be calculated based on the tax rate in force on the payment or settlement date of the "taxable event", regardless of the rates in force during the accrual periods. This information has been further confirmed to us by the RSK.

As a consequence, the standard withholding tax rate applicable to all taxable events for the complete period of holding is as follows for the different beneficiary types:

Foreign individuals:	20%	Resident individuals:	20%
Foreign legal entities:	18%	Resident entities:	20%

Exemption or relief at source and standard refunds remain available for eligible beneficial owners, as described in our Announcements [A11047](#) and [A11058](#).

Further information

For further information, please contact the Clearstream Banking Tax Help Desk on:

	Luxembourg	Frankfurt
Email:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telephone:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

or Clearstream Banking Customer Service or your Relationship Officer.

For more general information regarding our products and services, please visit www.clearstream.com.

1. Clearstream Banking refers in this Announcement to Clearstream Banking, société anonyme, registered office at 42, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B-9248.

Island: Änderung der Steuerberechnungsmethode für Zinsen

Mit Wirkung vom

1. Juni 2011

wird Clearstream Banking¹ für alle Kuponzahlungen, Transaktionen und Rückzahlungen im Zusammenhang mit isländischen Schuldverschreibungen ein neues Steuerberechnungsverfahren anwenden.

Hintergrund

Seit dem 1. September 2009 unterliegen alle isländischen Schuldverschreibungen und alle Ertragnisarten (im Folgenden als „steuerpflichtige Ereignisse“ bezeichnet) der Kapitalertragssteuer.

Die anzuwendende Kapitalertragssteuer wurde bisher nach einem "pro-rata temporis"-Verfahren berechnet. Im Einklang mit der Dauer der Anlage wurden, gemäß der nachfolgenden Gesetze, jeweils die folgenden (maximalen) Steuersätze angewendet:

- Vor dem 1. September 2009: 0 %
- 1. September 2009 bis 31. Dezember 2009: 15 %
- 1. Januar 2010 bis 1. Januar 2011: 18 %
- Seit dem 1. Januar 2011: 20 %

Neues Steuerberechnungsverfahren und Standard-Kapitalertragssteuersätze

Die isländische Steuerbehörde (RSK) hat die Marktteilnehmer informiert, dass dieses "pro-rata temporis"-Berechnungsverfahren nicht mehr anwendbar ist. Die Kapitalertragssteuer ist stattdessen künftig unabhängig von den Steuersätzen, die während der entsprechenden Zeiträume angewendet wurden, auf der Grundlage desjenigen Steuersatzes zu ermitteln, der bei der Zahlung oder dem Abwicklungsdatum des „steuerpflichtigen Ereignisses“ anwendbar ist. Diese Angaben wurden uns von der RSK bestätigt.

Bei allen steuerpflichtigen Ereignissen gelten für die einzelnen Endbegünstigten somit die folgenden Standard-Kapitalertragssteuersätze über die gesamte Haltedauer:

Nicht-ansässige Einzelpersonen:	20 %	Inländische Einzelpersonen:	20 %
Im Ausland ansässige juristische Personen:	18 %	Inländische juristische Personen:	20 %

Die Befreiung oder Entlastung von der Kapitalertragssteuer sowie die Standardrückerstattung kann für zugelassene Endbegünstigte – wie in unseren Kundenmitteilungen [A11047](#) und [A11058](#) beschrieben – weiterhin erwirkt werden.

1. Clearstream Banking bezieht sich in dieser Kundenmitteilung auf Clearstream Banking, société anonyme, mit eingetragenem Firmensitz 42, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg und eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B-9248.

Weitere Informationen

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Clearstream Banking Tax Help Desk unter:

	Luxemburg	Frankfurt
E-Mail:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telefon:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

oder an unseren Clearstream Banking Customer Service bzw. Ihren Relationship Officer.

Weitere allgemeine Informationen zu unseren Produkten und Dienstleistungen finden Sie unter www.clearstream.com.

Island: Änderung der Steuerberechnungsmethode für Zinsen

Mit Wirkung vom

1. Juni 2011

wird Clearstream Banking¹ für alle Kuponzahlungen, Transaktionen und Rückzahlungen im Zusammenhang mit isländischen Schuldverschreibungen ein neues Steuerberechnungsverfahren anwenden.

Hintergrund

Seit dem 1. September 2009 unterliegen alle isländischen Schuldverschreibungen und alle Ertragsarten (im Folgenden als „steuerpflichtige Ereignisse“ bezeichnet) der Kapitalertragssteuer.

Die anzuwendende Kapitalertragssteuer wurde bisher nach einem "pro-rata temporis"-Verfahren berechnet. Im Einklang mit der Dauer der Anlage wurden, gemäß der nachfolgenden Gesetze, jeweils die folgenden (maximalen) Steuersätze angewendet:

- Vor dem 1. September 2009: 0 %
- 1. September 2009 bis 31. Dezember 2009: 15 %
- 1. Januar 2010 bis 1. Januar 2011: 18 %
- Seit dem 1. Januar 2011: 20 %

Neues Steuerberechnungsverfahren und Standard-Kapitalertragssteuersätze

Die isländische Steuerbehörde (RSK) hat die Marktteilnehmer informiert, dass dieses "pro-rata temporis"-Berechnungsverfahren nicht mehr anwendbar ist. Die Kapitalertragssteuer ist stattdessen künftig unabhängig von den Steuersätzen, die während der entsprechenden Zeiträume angewendet wurden, auf der Grundlage desjenigen Steuersatzes zu ermitteln, der bei der Zahlung oder dem Abwicklungsdatum des „steuerpflichtigen Ereignisses“ anwendbar ist. Diese Angaben wurden uns von der RSK bestätigt.

Bei allen steuerpflichtigen Ereignissen gelten für die einzelnen Endbegünstigten somit die folgenden Standard-Kapitalertragssteuersätze über die gesamte Haltedauer:

Nicht-ansässige Einzelpersonen:	20 %	Inländische Einzelpersonen:	20 %
Im Ausland ansässige juristische Personen:	18 %	Inländische juristische Personen:	20 %

Die Befreiung oder Entlastung von der Kapitalertragssteuer sowie die Standardrückerstattung kann für zugelassene Endbegünstigte – wie in unseren Kundenmitteilungen [A11047](#) und [A11058](#) beschrieben – weiterhin erwirkt werden.

1. Clearstream Banking bezieht sich in dieser Kundenmitteilung auf Clearstream Banking, société anonyme, mit eingetragenem Firmensitz 42, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg und eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter Nummer B-9248.

Weitere Informationen

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Clearstream Banking Tax Help Desk unter:

	Luxemburg	Frankfurt
E-Mail:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telefon:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

oder an unseren Clearstream Banking Customer Service bzw. Ihren Relationship Officer.

Weitere allgemeine Informationen zu unseren Produkten und Dienstleistungen finden Sie unter www.clearstream.com.

Iceland: Change in tax calculation method on equities

Effective

immediately

the new tax calculation method, as described for interest payments in our Announcement A11064, dated 20 May 2011, will also be applied to all dividend payments and transactions in Icelandic equities.

New tax calculation method and standard withholding tax rates

The Icelandic Tax Authorities (Ríkisskattstjóri - RSK) have informed market participants that the "pro-rata temporis" method of calculation is no longer applicable to equities and that withholding tax will have to be calculated based on the tax rate in force on the payment or settlement date of the "taxable event", regardless of the rates in force during the accrual periods.

As a consequence, the standard withholding tax rate applicable to all taxable events for the complete period of holding is as follows for the different beneficiary types:

Foreign individuals:	20%	Resident individuals:	20%
Foreign legal entities:	18%	Resident entities:	20%

Further information

For further information, please contact the Clearstream Banking Tax Help Desk on:

	Luxembourg	Frankfurt
Email:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telephone:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

or Clearstream Banking Customer Service or your Relationship Officer.

For more general information regarding our products and services, please visit www.clearstream.com.

As a registered customer, [subscribe](#) to our free email alerts service to receive immediate, daily and/or weekly notification of the latest customer publications on our web site. Unsubscribe at any time; we respect your email privacy.

Island: Änderung der Steuerberechnungsmethode für Aktien

Mit

sofortiger Wirkung

wird die neue Steuerberechnungsmethode, die in unserer Kundenmitteilung A11064 vom 20. Mai 2011 für Zinsausschüttungen beschrieben ist, auch auf alle Dividendenzahlungen und Transaktionen in isländischen Aktien angewandt.

Neues Steuerberechnungsverfahren und Standard-Kapitalertragssteuersätze

Die isländische Steuerbehörde (Ríkisskattstjóri; RSK) hat die Marktteilnehmer informiert, dass die zeitanteilige Berechnungsmethode "pro-rata-temporis" für Aktien nicht mehr anwendbar ist. Die Kapitalertragssteuer ist künftig unabhängig von den Steuersätzen, die während der entsprechenden Zeiträume wirksam sind, stattdessen aber auf der Grundlage desjenigen Steuersatzes zu ermitteln, der zum Zeitpunkt der Zahlung oder der Abwicklung des „steuerpflichtigen Ereignisses“ gilt.

Bei allen steuerpflichtigen Ereignissen gelten für die einzelnen Endbegünstigten somit die folgenden Standard-Kapitalertragssteuersätze über die gesamte Haltedauer:

Nicht-ansässige Einzelpersonen:	20 %	Inländische Einzelpersonen:	20 %
Im Ausland ansässige juristische Personen:	18 %	Inländische juristische Personen:	20 %

Weitere Informationen

Für weitere Informationen wenden Sie sich bitte an den Clearstream Banking Tax Help Desk unter:

	Luxemburg	Frankfurt
E-Mail:	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Telefon:	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Fax:	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

oder an unseren Clearstream Banking Customer Service bzw. Ihren Relationship Officer.

Weitere allgemeine Informationen zu unseren Produkten und Dienstleistungen erhalten Sie unter www.clearstream.com.

Registrierte Kunden können unseren kostenlosen E-Mail-Benachrichtigungsdienst [abonnieren](#), um jeweils sofort, täglich und/oder wöchentlich über neue Kundeninformationen auf unserer Website informiert zu werden. Die Abmeldung ist jederzeit möglich – wir respektieren Ihre Datenschutzrechte.

Islande : modification de la méthode de calcul fiscal des actions

À compter de

maintenant,

la nouvelle méthode de calcul fiscal, comme indiqué pour les paiements d'intérêts dans notre communiqué A11064, daté du 20 mai 2011, sera également appliquée à tous les paiements de dividendes et aux transactions sur les actions islandaises.

Nouvelle méthode de calcul fiscal et taux de retenue fiscale standards

Les Autorités fiscales islandaises (Ríkisskattstjóri, RSK) ont informé les acteurs du marché que la méthode de calcul au « prorata temporis » n'était plus applicable et que la retenue fiscale devrait désormais être calculée en fonction du taux fiscal en vigueur lors de la date de paiement ou de dénouement de « l'événement imposable », quels que soient les taux en vigueur au cours des périodes de cumul.

Par conséquent, le taux de retenue fiscale standard applicable à tous les événements imposables pour l'intégralité de la période de détention est le suivant pour les différents types de bénéficiaires :

Ressortissants étrangers individuels :	20%	Particuliers résidents :	20%
Personnes morales étrangères :	18%	Personnes morales résidentes :	20%

Informations complémentaires

Pour de plus amples informations, contactez le bureau d'assistance fiscale de Clearstream Banking :

	Luxembourg	Francfort
Adresse électronique :	tax@clearstream.com	tax@clearstream.com
Téléphone :	+352-243-32835	+49-(0) 69-2 11-1 3821
Télécopie :	+352-243-632835	+49-(0) 69-2 11-61 3821

Vous pouvez également contacter le Service clientèle de Clearstream Banking ou votre Chargé de relations.

Pour d'autres informations générales concernant nos produits et services, nous vous invitons à consulter le site www.clearstream.com.

En tant que client inscrit, [abonnez-vous](#) à notre service gratuit d'alertes par courrier électronique pour recevoir des communiqués immédiats, quotidiens et/ou hebdomadaires vous avisant des dernières publications disponibles sur notre site Web. Vous pouvez vous désabonner à tout moment. Votre adresse électronique restera strictement confidentielle.