

US Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA)

– og hvorfor er det relevant for din virksomhed ...

Hvad er FATCA?

Et summarisk overblik over lovgivningen, som påvirker den globale finansielle sektor.

Hvad?

- FATCA medfører for de fleste finansielle virksomheder, at disse skal oplyse og rapportere specifikke informationer for US kontoindehavere til de amerikanske skattemyndigheder (IRS).

Hvorfor?

- FATCA forbedrer IRS's muligheder for at beskatte indkomst for US skattepligtige personer gennem investeringer og/eller konti uden for USA (US konti).

Hvem?

- FATCA påvirker f.eks. en bredere kreds af ikke US baserede finansielle virksomheder: banker, hedge fonde, private equity fonde, fondsmæglere, trustselskaber og forsikringsselskaber m.fl.

Hvordan?

- Omfattede virksomheder vil skulle efterleve foreskrevet due diligence og bekræftelsesprocedurer.
- Specifik information om US kontoindehavere skal sendes årligt til IRS.

Hvornår?

- FATCA trådte i kraft 18. marts 2010 som en del af "Hiring Incentives to Restore Employment (HIRE) Act".
- FATCA omfatter betalinger efter 31. december 2013 (ændret ved Notice 2011-53).
- FATCA aftale med de amerikanske skattemyndigheder bør indgås inden 30. juni 2013 (ændret ved Notice 2011-53).

Hvordan påvirker FATCA din virksomhed?

FATCA påvirker en bredere kreds af finansielle virksomheder.

Universal Bank						
	Investment Bank	Corporate Bank	Asset Managers	Private Bank	Retail Bank	Insurance
Potentiel påvirkning	●	●	●	●	●	◐

Påvirkning

Væsentlig ● ◐ ◑ ◒ ◓ Uvæsentlig ○

* Forsikringspolicer med genkøbsværdi forventes omfattet af FATCA.

Kan din virksomhed vælge ikke at implementere FATCA?

Finansielle virksomheder må overveje, om omkostningerne ved efterlevelse af FATCA væsentligt overstiger de skattemæssige konsekvenser og risikoen for virksomhedens omdømme ved ikke at efterleve FATCA.

Efterlevelse

Omfattede virksomheder vil skulle:

- 1) Indsamle tilstrækkelig information vedrørende kontoindehavere for at identificere US konti,
- 2) Efterleve foreskrevet due diligence/bekræftelsesprocedurer,
- 3) Rapportere specifikke oplysninger vedrørende US konti til de amerikanske myndigheder,
- 4) Tilbageholde 30% kildeskat vedrørende enhver omfattet betaling til en person, der ikke leverer de nødvendige oplysninger,
- 5) Efterleve IRS' anmodning om information og
- 6) Forsøge at få kundens samtykke vedrørende gældende tavshedspligt for de relevante oplysninger. Ellers luk kontoen inden for en rimelig periode.

Manglende efterlevelse

- Omfattede virksomheder vil være underlagt en 30% kildeskat på visse udbetalinger fra USA, uanset om indtægten er modtaget på vegne af en kunde.
- Udbetalinger fra USA inkluderer renter (herunder rabatter), udbytter, leje/leasing, løn, præmier, livrenter, erstatning eller kompensation, vederlag, biindtægter, andre faste eller bestemte årlige eller periodiske gevinster, overskud og indkomst, hvis udbetalingen sker fra kilder i USA samt ethvert bruttoafkast fra salg eller lignende vedrørende aktiver, der kan medføre renter eller udbytter fra kilder i USA.
- Manglende efterlevelse kan blive betragtet som et forsøg på at dække over US skatteunddragelse.

Hvem omfattes af FATCA?

FATCA påvirker en bredere kreds af finansielle virksomheder og ikke finansielle virksomheder.

Ikke-amerikanske finansielle virksomheder

Finansielle virksomheder kan opdeles i 3 hovedgrupper:

Gruppe A

- Banker, sparekasser erhvervsbanker, låne- og sparekasser og foreninger, realkredit-institutter, kreditinstitutter, finansieringsinstitutter, m.fl. (traditionel bank og finansieringsvirksomhed)

Gruppe B

- Fondsmæglere, investeringsselskaber, investeringsforvaltningsselskaber, fonde og trusts, depotbanker, forsikringsselskaber, m.fl. (virksomheder, som investerer i aktiver for andres regning)

Gruppe C

- Investeringsforeninger, investeringsfonde, Hedge Fonde, Private Equity Fonde, venture kapitalfonde, m.fl. (traditionel investeringsvirksomhed).

Ikke-amerikanske IKKE finansielle virksomheder

- Alle ikke-amerikanske virksomheder, som ikke er en finansiell virksomhed.

Hvem undtages for FATCA?

De amerikanske myndigheder er bevidste om, at FATCA som udgangspunkt omfatter alle, og at der derfor er behov for indskrænkninger eller undtagelser. Det er ikke på nuværende tidspunkt endeligt afklaret, hvad eller hvem der undtages for reglerne, men de amerikanske myndigheder vil udgive retningslinjer derom. IRS har udgivet retningslinjer, som præciserer forståelsen af reglerne og hvordan de i praksis skal implementeres. Som en naturlig konsekvens af formålet med reglerne forventes foreløbigt følgende undtagelser:

Virksomheder

- Børsnoterede ikke finansielle virksomheder
- Visse holdingselskaber, gælder dog ikke Private Equity Fonde og lignende
- Nye ikke finansielle virksomheder, gælder dog kun for de første 24 måneder
- Ikke finansielle virksomheder, der er under likvidation eller reetableret i forbindelse med en restrukturering eller betalingsstandsning/konkurs
- Hedge/Finance centre vedrørende ikke finansielle virksomheder
- Fremmede stater, herunder politiske organisationer under regeringen og lignende
- Internationale organisationer og lignende.

Hvad skal sendes til de amerikanske myndigheder?

Udenlandske finansielle virksomheder

- Navn, adresse og identifikationsnummer (TIN) for alle kontohavere, der er fuldt skattepligtige til USA
- Navn, adresse og identifikationsnummer (TIN) for alle væsentlige US ejere (>10%) af udenlandske datterselskaber af et US selskab
- Kontonummer
- Kontoens indestående/værdi.
- Kontoens indtægter, hævnings og overførsler fra kontoen (skal ikke oplyses for første år under FATCA aftalen)

FATCA eksempler

Nedenfor er eksempler på, hvordan FATCA kan påvirke din virksomhed. Det skal bemærkes, at FATCA pålægger virksomheden pligter, uanset om den har amerikanske kunder eller ej.

Eksempel 1

En **bank** i Danmark har investeringer i US aktier og obligationer.

Konsekvens: Banken i Danmark kan få pålagt en kildeskat på 30% af indkomsten fra USA, medmindre banken indgår en aftale med de amerikanske skatteyndigheder (IRS) om at fremsende specifikke informationer vedrørende US kontohavere til de amerikanske myndigheder.

Eksempel 2

Et **pensionsselskab** i Danmark har investeringer i US aktier, obligationer og kapitalandele.

Konsekvens: Pensionsselskabet i Danmark kan få pålagt en kildeskat på 30% af indkomsten fra USA, medmindre pensionsselskabet indgår en aftale med IRS om at fremsende specifikke informationer vedrørende US kontohavere til de amerikanske myndigheder.

Eksempel 3

En **fondsmægler** i Danmark har investeringer i US aktier på vegne af hans kunder.

Konsekvens: Fondsmægleren i Danmark kan få pålagt en kildeskat på 30% af indkomsten fra USA, medmindre fondsmæglere indgår en aftale med IRS om at fremsende specifikke informationer vedrørende US kontohavere til de amerikanske myndigheder.

Eksempel 4

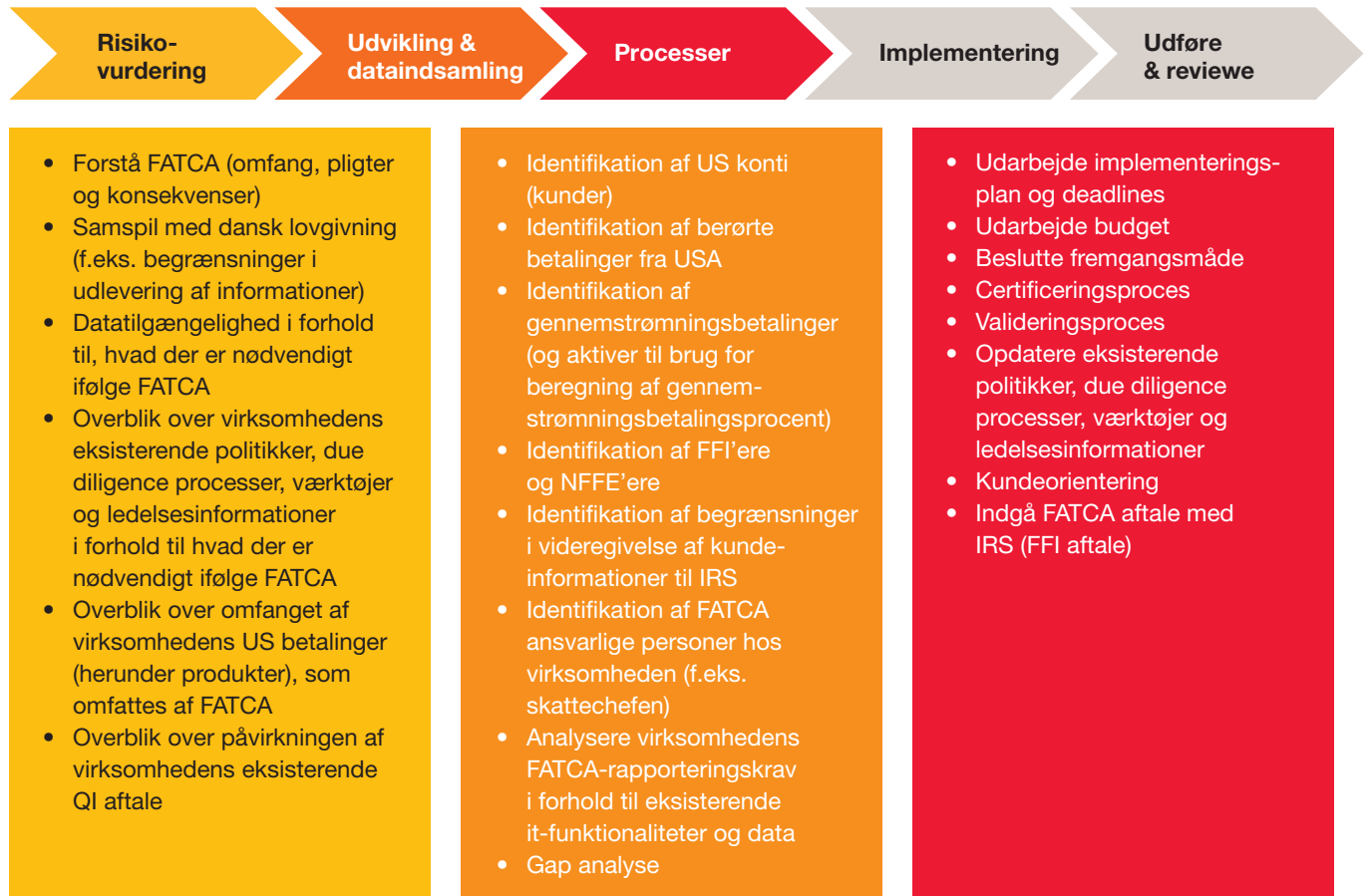
En **investeringsforening** i Danmark har investeringer i US aktier og obligationer.

Konsekvens: Investeringsforeningen i Danmark kan få pålagt en kildeskat på 30% af indkomsten fra USA, medmindre investeringsforeningen indgår en aftale med IRS om at fremsende specifikke informationer vedrørende US kontohavere til de amerikanske myndigheder.

Hvilke overvejelser skal gøres ved implementering af FATCA?

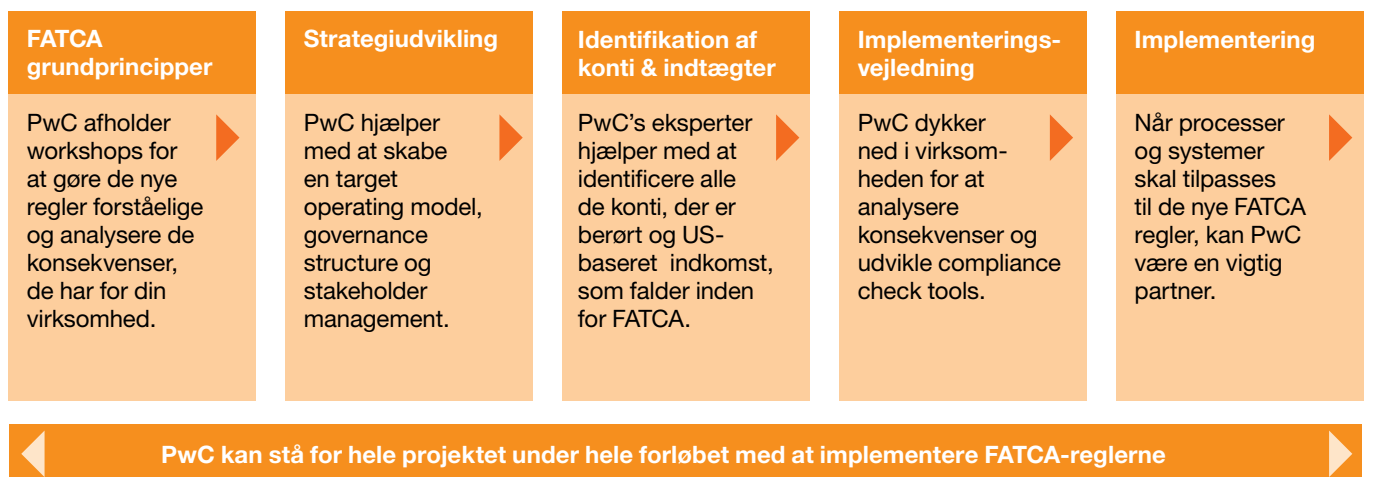
Det kan kræve væsentlige ændringer i proces, teknologi og interne ledelsessystemer at efterleve kravene i FATCA.

Hvad skal gøres nu og frem til 31/12 2013 (fase 1)



Hvordan kan PwC hjælpe din virksomhed?

PwC's viden og ekspertise kan sikre en smidig overgang til at efterleve FATCA-reglerne.



Hvem skal du kontakte?

Du kan kontakte nedenstående PwC FATCA-teammedlemmer for at høre, hvordan PwC kan hjælpe med at løse dine FATCA-relaterede spørgsmål:

Tax

Daniel Noe Harboe

Partner

+45 3945 9582

dnh@pwc.dk

Advisory

Janus Mens

Partner

+45 3945 9555

jam@pwc.dk

Assurance

Vibeke Bak Solok

Partner

+45 3945 9945

vbs@pwc.dk

Arne J. Gehring

Senior manager

+45 3945 3372

arg@pwc.dk

Jesper Otto Edelbo

Partner

+45 3945 9275

joe@pwc.dk

Denne publikation er udarbejdet alene som en generel orientering om forhold, som måtte være af interesse, og gør det ikke ud for professionel rådgivning. Du bør ikke disponere på baggrund af de oplysninger, der er indeholdt i denne publikation, uden at indhente specifik professionel rådgivning. Vi afgiver ingen erklæringer eller garantier (udtrykkeligt eller underforstået) hvad angår nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der findes i publikationen, og, i det omfang loven tillader, accepterer eller påtager PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, dets aktionærer, medarbejdere og repræsentanter sig ikke nogen forpligtelse, ansvar eller agtpågivenhedspligt for eventuelle konsekvenser, som følger af, at du eller andre handler eller undlader at handle i tillid til de oplysninger, der findes i publikationen, eller for eventuelle beslutninger truffet på baggrund af publikationen.

© 2011 PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab. Alle rettigheder forbeholdes. I dette dokument refererer "PwC" til PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionsaktieselskab, som er et medlemsfirma af PricewaterhouseCoopers International Limited, hvor hver enkelt virksomhed er en særskilt juridisk enhed.