

Az amerikai Kormány tervei szerint a külföldi pénzügyi intézmények szerte a világon segíteni fogják az USA-t az adók beszedésében és adatokat szolgáltatnak amerikai ügyfeleikről.

The US government is enlisting foreign financial institutions around the world to become tax and data collectors for the United States from January 1, 2013.

FATCA - Új amerikai forrásadó és jelentési kötelezettség. Mik a teendői a magyar pénzügyi intézményeknek?

FATCA - New withholding and reporting requirements and what Hungarian Financial Institutions need to do.

Contacts:

Russell W. Lambert
Partner, Service Line Leader
E-mail: russell.w.lambert@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9223

Gabriella Erdős
Partner
E-mail: gabriella.erdos@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9130

Paul Grocott
Partner
E-mail: paul.grocott@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9260

Tamás Lócsei
Partner
E-mail: tamas.locsei@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9358

János Kelemen
Partner
E-mail: janos.kelemen@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9310

Zaid Sethi
Partner
E-mail: zaid.sethi@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9289

Zsolt Szelecki
Partner
E-mail: zsolt.szelecki@hu.pwc.com
Tel: +36 1 461 9733

PricewaterhouseCoopers Kft.
Wesselényi utca 16, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9100
www.pwc.com/hu

This Tax & Legal Alert is produced by PricewaterhouseCoopers' tax department in co-operation with Réti, Antall & Madl Landwell, a Law Firm associated with PricewaterhouseCoopers.

Réti, Antall & Madl Landwell Law Firm
Wesselényi utca 16/A, Budapest, H-1077
Tel: + 36 1 461 9888
www.landwellglobal.com/hu

Az amerikai Kormány tervei szerint a külföldi pénzügyi intézmények szerte a világon segíteni fogják az USA-t az adók beszedésében és adatokat szolgáltatnak amerikai ügyfeleikről.

2010. március 18-án Barack Obama aláírta „A foglalkoztatottság növekedését célzó, a munkaerő felvételt ösztönző törvényt”, Hire Incentives to Restore Employment Act (HIRE), ezzel együtt elfogadta a „Külföldi számlák adózásával összefüggő, adatszolgáltatásról szóló amerikai szabályozást”, Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). A szabályozás jelentős változásokat hoz a pénzügyi szektorra nézve, a jövőben is érvényben maradó, természetében hasonló „Minősített közvetítő” Qualified Intermediary (QI) rendszer mellett. A pénzügyi szektor széles körét érinti a rendelkezés, a hitelintézetek mellett befektetési vállalatokat, alapkezelőket, tőzsdéket, elszámolóházakat, biztosítókat. Egyes becslések szerint több, mint 150,000 pénzügyi szervezetet érinthet világszerte.

A FATCA elsődleges célja az amerikai állampolgárok adókerülésének megakadályozása, lehetőséget teremtve az amerikai adóhatóságnak (Internal Revenue Service (IRS)), hogy felfedje az amerikaiak külföldi számlákon tartott vagyonát.

A FATCA szabályozás értelmében 2013. január 1-jétől az Amerikai Egyesült Államok 30%-os forrásadót vet ki

The US government is enlisting foreign financial institutions around the world to become tax and data collectors for the United States from January 1, 2013.

On 18 March 2010, Barack Obama signed the Hire Incentives to Restore Employment Act (HIRE). At the same time, the US president enacted the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA). The FATCA rules go significantly further than the current Qualified Intermediary (QI) regulations, which remain in place. The categories of affected parties have been broadened considerably. As well as banks, they now also include brokers, investment companies, funds, stock exchange, clearing houses, insurance institutions. Some estimates suggest that more than 150,000 financial intermediaries worldwide could be affected by the new rules.

The principal objective of the FATCA is to prevent tax evasion by U.S. residents by providing the Internal Revenue Service (IRS) with an increased ability to detect U.S. citizens hiding assets through foreign accounts.

In general, from 1 January 2013, a 30% US withholding tax will apply to gross proceeds from the sale of US stocks and securities and certain other "withholding payments", including US-source dividends, interest, royalties, rents or other Fixed, Determinable, Annual or Periodical (FDAP) income from

minden amerikai részvény, értékpapír értékesítéséből származó bevételre és bizonyos amerikai forrásból származó fizetésekre, mint például osztalék, kamat, jogdíj, bérleti díj vagy más fix, meghatározható, évente vagy időszakosan felmerülő jövedelmekre, amennyiben azt külföldi pénzügyi intézménynek (Foreign Financial Institution (FFI)) fizetik. A forrásadó levonási és fizetési kötelezettség nem vonatkozik azon intézményekre, amelyek az IRS-szel megállapodást kötnek arra vonatkozóan, hogy az intézmény dokumentációs, felülvizsgálati, átvilágítási, forrásadó levonási és jelentési kötelezettséget teljesít az IRS felé.

A szabályozás nemcsak a külföldi pénzügyi intézményekre terjed ki, hanem a külföldi nem pénzügyi intézményekre (Non-Financial Foreign Entities (NFFE)) is, kivéve, ha ezen intézmények lejelentik közvetlen vagy közvetett amerikai tulajdonosaikat vagy bizonyítják, hogy nincs ilyen tulajdonosuk.

A levont forrásadó csak abban az esetben kérhető vissza vagy számítható be, ha a kedvezményezett, a rá vonatkozó kettős adózást elkerülő egyezmény alapján jogosult egy csökkentett adómértékre vagy mentességet élvez a forrásadó alól. A csökkentett adóra vagy mentességre való jogosultságot az FFI-nek vagy NFFE-nek kell kérnie az erre rendszeresített nyomtatványon (vagy az új szabályok által előírt egyéb módszerrel), a forrásadó visszautalásakor vagy beszámításakor nem jár adóhatósági kamat.

2010. augusztus 27-én az IRS kiadott egy közleményt (Notice 2010-60), amelyben előírta, hogy az amerikai államkincstárral (U.S. Treasury) együtt hogyan képzeli a FATCA bizonyos szakaszainak a teljesítését. Megjelölte azokat a szervezeteket, amelyek az alacsony adóelkerülési kockázatuk miatt kivételt képeznek a szabályozás alól, iránymutatást adott az információgyűjtésre és ügyfél azonosításra vonatkozóan, mind a magánszemélyek, mind a társaságok tekintetében és az éves jelentések készítésére az amerikai számlákról.

sources within the US paid to any Foreign Financial Institution (FFI) unless the FFI has entered into an FFI Agreement with the IRS committing the FFI to certain documentation, verification, due diligence, withholding and reporting obligations.

The withholding and reporting requirements under the FATCA also apply to any Non-Financial Foreign Entity (NFFE) unless the NFFE identifies each “substantial United States owner” that owns a direct or indirect interest in it or certifies that it has no such substantial US owner.

The withheld tax may not be reclaimed or credited unless the beneficiary owner of the payment is entitled to a reduction or exemption under a tax treaty. Although the tax may be reduced or eliminated under the provisions of a tax treaty, the taxes can only be recovered by way of reclaim or credit (i.e., the FFI or NFFE must file a US federal income tax return or follow an alternative process that may be prescribed by the new rules) and interest will not be paid on the refund or credit.

On 27 August 2010, the IRS issued Notice 2010-60, which provides much-anticipated initial insights into how the U.S. Treasury and the IRS are approaching the implementation of certain sections of the FATCA. The Notice provides exclusion from FATCA withholding for certain types of entities that pose a low tax evasion risk, sets out the procedures to be used to collect information and identify account holders (both individuals and entities), and gives general guidance on the expected reporting of U.S. accounts.

The information and processes currently available at financial institutions are probably insufficient to provide the IRS with the required data. In order to comply with the FATCA rules, institutions will probably need to adapt their operating models, from the identification and documentation of customers, to the product portfolio and IT system, through to the reporting, disclosure and potential withholding processes.

A pénzügyi szervezeteknél a jelenleg elérhető adatok gyakran nem elegendőek és belső rendszereik nem alkalmasak, hogy az IRS által kért információkat teljesítsék. Ahhoz, hogy eleget tegyenek a FATCA előírásainak, valószínűleg alkalmassá kell tenniük a működési rendszereiket, beleértve az ügyfél azonosítást, a dokumentálást, a termék portfólió kialakítását, az IT rendszerüket, jelentéstételi, közzétételi és esetleges forrásadó levonási folyamataikat.

Az új forrásadó meglehetősen nagy nyomás alá helyezi a pénzügyi szektort, tekintve, hogy a FATCA rendelkezéseit már 2013-tól alkalmazni kell. Rendkívül fontos, hogy az érintettek megértsék az új szabályozást, illetve az ebből fakadó - üzleti- és működési modelljüket érintő - számos adaptációs követelményt.

A részletszabályozás és további útmutató a 2011-es év során várható.

* * *

Amennyiben az új amerikai forrásadó és jelentési kötelezettség teljesítésével kapcsolatosan bővebb tájékoztatásra van szüksége, kérjük, forduljon dr. Kelemen Jánoshoz (tel: +36 1 461 9310, email: janos.kelemen@hu.pwc.com) vagy Koncsos Ritához (tel: +36 1 461 9377, email: rita.koncsos@hu.pwc.com), illetve a szokásos kapcsolattartó partneréhez.

There is also considerable time pressure, as the new rules will apply to payments from the beginning of 2013. It is essential to gain a detailed understanding of the new Act and to analyse thoroughly the adaptation requirements that will affect the business model and the operating model.

Detailed regulations and guidance are expected this year.

* * *

If you have any questions regarding the new US withholding or reporting regulations, please contact Dr. János Kelemen (phone: +36 1 461 9310, email: janos.kelemen@hu.pwc.com), or Rita Koncsos (phone: +36 1 461 9377, email: rita.koncsos@hu.pwc.com), or your usual relationship partner.

Tax & Legal Alert

Hungary • Issue 445 • 14 April 2011

Legal Disclaimer: This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Kft. and Réti, Antall & Madl Landwell Law Firm, its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

If you no longer wish to receive Tax & Legal Alert, please write to the following e-mail address: tax.alert@hu.pwc.com

© 2011 PricewaterhouseCoopers Kft. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Kft., which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.