

# CONVERGENCIA REGULATORIA: FATCA, CRS Y EL CAPÍTULO 3 DEL CÓDIGO DE RENTA INTERNA DE LOS ESTADOS UNIDOS.

INSTITUTO DE GOBIERNO CORPORATIVO-PANAMÁ

11 DE OCTUBRE DE 2017

José Andrés Romero Angrisano  
Socio de Impuestos Internacionales

# INTERCAMBIO AUTOMÁTICO DE INFORMACIÓN

Legislación Panameña

- ▶ Ley 47 de 24 de octubre de 2016  
**Ley Especial FATCA**
- ▶ Ley 51 de 27 de octubre de 2016  
**Ley Especial CRS y aplicación residual para FATCA**
- ▶ Decreto Ejecutivo No. 124 de 12 de marzo de 2017  
**Reglamenta ambas leyes**

## **FACTA + CRS + CH3 IRC**

Intercambio Automático de Información

- ▶ **Procesos de debida diligencia para FATCA: Ley 47 con aplicación residual de Ley 51 y D.E 124**
- ▶ **Procesos de debida diligencia para CRS: Ley 51 y D.E. 124**
- ▶ **Capítulo 3 del Internal Revenue Code (Ch3 IRC) Régimen de retenciones aplicable a receptores [no estadounidenses] de rentas de fuente EE.UU.**

# INTERCAMBIO AUTOMÁTICO DE INFORMACIÓN

## Efecto Global de Ambos Regímenes: FATCA y CRS

Para entender el efecto global de ambos regímenes conviene entenderlos como un solo régimen con asimetrías que pueden implicar trato favorable para las instituciones financieras de los EE.UU.; por lo limitado del alcance del Ch3 IRC.



## FACTA + CRS + CH3 IRC

### Intercambio Automático de Información

- ▶ Algunos FATCA IGA'S no son recíprocos.
- ▶ La mayoría de los FATCA IGA'S son recíprocos.
- ▶ Ningún FATCA IGA es simétrico, porque el Ch3 IRC tiene alcance limitado.

El CRS es fundamentalmente recíproco y simétrico.

# FACTA + CRS + CH3 IRC

<b>Form 1042-S</b> Department of the Treasury Internal Revenue Service		<b>Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding</b> Information about Form 1042-S and its separate instructions is at <a href="http://www.irs.gov/form1042s">www.irs.gov/form1042s</a> .				<b>2017</b> OMB No. 1545-0045 <b>Copy A</b> for Internal Revenue Service	
1 Income code 2 Code income		3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3a Exemption code 3b Tax rate		4a Exemption code 4b Tax rate		UNIQUE FORM IDENTIFIER AMENDED AMENDMENT NO.	
5 Withholding allowance 6 Net income 7a Federal tax withheld 8 Tax withheld by other agents 9 Tax paid by withholding agent 10 Total withholding credit 11 Amount repaid to recipient		7b Check if tax not deposited with IRS pursuant to review procedure <input type="checkbox"/>		12a Withholding agent's EIN 12b Ch. 3 status code 12c Ch. 4 status code 12d Withholding agent's name 12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN) 12f Country code 12g Foreign taxpayer identification number, if any 12h Address (number and street) 12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code		15a Recipient's U.S. TIN, if any 13h Recipient's GIN 13i Recipient's foreign tax identification number, if any 13j LOB code 13k Recipient's account number 13l Recipient's date of birth 14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable) 14b Primary Withholding Agent's EIN 15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>	
13a Recipient's name 13b Recipient's country code 13c Address (number and street) 13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code		15c Intermediary or flow-through entity's EIN, if any 15d Intermediary or flow-through entity's name 15e Intermediary or flow-through entity's GIIN 15f Country code 15g Foreign tax identification number, if any 15h Address (number and street) 15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code		15b Ch. 3 status code 15c Ch. 4 status code		16a Payer's name 16b Payer's TIN 16c Payer's GIN 16d Ch. 3 status code 16e Ch. 4 status code 17a State income tax withheld 17b Payer's state tax no. 17c Name of state	

For Privacy Act and Paperwork Reduction Act Notice, see instructions.

Cat. No. 11365R

Form **1042-S** (2017)

## JAPAN

- Fatca Model 2 IGA (NON- RECIPROCAL)
- CRS PARTICIPATING



Non - U.S. (Japan resident)  
Controlling Person

## Panama

- Reciprocal FATCA MODEL 1 A- IGA
- CRS PARTICIPATING

Account Holder  
Panamá Sociedad Anónima  
Passive NFFE / Passive NFE

## U.S.

- FATCA LEADER
- CRS NON-PARTICIPATING
- 

U.S. Financial Institution

Depository  
Account  
CASH

Interest

Custodial Account  
U.S. & Non - U.S.  
Securities

Dividends / Interest  
Other Income

## FACTA + CRS + CH3 IRC

¿ Qué información le ha de entregar el IRS a la DGI en función del FATCA IGA Modelo 1 A (recíproco) porque la “NFFE Passive” es panameña?

### Internal Revenue Service

1. Nombre de la Persona que Ejerce Control	No -- [EL IRS no tiene esta info]
2. Nombre de la Entidad (S.A.) Cuentahabiente	SI --- Depende de la fuente del ingreso
3. Número de Cuenta	SI --- Depende de la fuente del ingreso
4. Balance de la Cuenta de Depósito	No -- [El IRS no tiene esta info]
5. Interés pagado en la Cuenta de Depósito	No--- [El IRS no tiene esta info]
6. Valor de la Cuenta de Custodia	No -- [El IRS no tiene esta info]
7. Interés del instrumento financiero EE.UU.	SI
8. Dividendo del instrumento financiero de EE.UU.	SI
9. Interés del instrumento financiero No-EE.UU.	No --- [El IRS no tiene esta info]
10. Dividendo del instrumento financiero No-EE.UU.	No --- [El IRS no tiene esta info]
11. Otros	No --- [El IRS no tiene esta info]



## JAPAN

- Fatca Model 2 IGA (NON- RECIPROCAL)
- CRS PARTICIPATING



Non - U.S. (Japan resident)  
Controlling Person

## Panama

- Reciprocal FATCA MODEL 1 A- IGA
- CRS PARTICIPATING

Account Holder  
Panamá Sociedad Anónima  
Passive NFFE / Passive NFE

## U.S.

- FATCA LEADER
- CRS NON-PARTICIPATING
- 

U.S. Financial Institution

Depository  
Account  
CASH

Interest

Custodial Account  
U.S. & Non - U.S.  
Securities

Dividends / Interest  
Other Income

¿Qué información debe transmitir el IRS a la Autoridad Competente del Japón bajo el FATCA IGA Modelo 2?

Recordemos que el Controlling Person es residente fiscal en Japón

**NADA.**

**PRIMERO: FATCA MODELO 2 NO ES RECÍPROCO**

**SEGUNDO: EL IRS NO TIENE INFO SOBRE  
CONTROLLING PERSONS**

## FACTA + CRS + CH3 IRC

¿Qué información debe transmitir el IRS a la Autoridad Competente del Japón bajo el CRS?

**NADA.**

**LOS EE.UU. NO SON JURISDICCIÓN PARTICIPANTE.**

## FACTA + CRS + CH3 IRC

¿La NFE [Pasiva] panameña tiene alguna obligación de reporte?

**NO.**

**SÓLO LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (EJ. INVESTMENT ENTITIES) TIENEN OBLIGACIONES DE REPORTE BAJO EL CRS.**

## JAPAN

- CRS PARTICIPATING



Non - U.S. (Japan resident)  
Controlling Person

## BAHAMAS

- CRS PARTICIPATING

Account Holder  
Bahamas Limited Corporation  
Passive NFFE / Passive NFE

## PANAMA

- CRS PARTICIPATING
- 
- 
- 
- 
- 
- 

Panamanian Financial  
Institution

Depository  
Account  
CASH

Interest

Custodial Account  
U.S. & Non - U.S.  
Securities

Dividends / Interest

Other Income

## FACTA + CRS + CH3 IRC

¿Qué información le habría de entregar la DGI a la autoridad japonesa bajo el CRS porque el Controlling Person es residente fiscal en Japón?

### Dirección General de Ingresos

1. Nombre de la Persona que Ejerce Control	SI
2. Nombre de la Entidad (S.A.) Cuentahabiente	SI
3. Número de Cuenta	SI
4. Balance de la Cuenta de Depósito	SI
5. Interés pagado en la Cuenta de Depósito	SI
6. Valor de la Cuenta de Custodia	SI
7. Interés del instrumento financiero EE.UU.	SI
8. Dividendo del instrumento financiero de EE.UU.	SI
9. Interés del instrumento financiero No-EE.UU.	SI
10. Dividendo del instrumento financiero No-EE.UU.	SI
11. Otros	SI

## FACTA + CRS + CH3 IRC

¿ Qué información le habría de entregar la DGI al IRS en función del FATCA IGA Modelo 1 A (recíproco) si el Controlling Person fuese U.S. Person?

### Dirección General de Ingresos

1. Nombre de la Persona que Ejerce Control	SI
2. Nombre de la Entidad (S.A.) Cuentahabiente	SI
3. Número de Cuenta	SI
4. Balance de la Cuenta de Depósito	SI
5. Interés pagado en la Cuenta de Depósito	SI
6. Valor de la Cuenta de Custodia	SI
7. Interés del instrumento financiero EE.UU.	SI
8. Dividendo del instrumento financiero de EE.UU.	SI
9. Interés del instrumento financiero No-EE.UU.	SI
10. Dividendo del instrumento financiero No-EE.UU.	SI
11. Otros	SI

## FACTA + CRS + CH3 IRC

Intercambio Automático de Información



# ESTA ASIMETRÍA ES SOSTENIBLE MIENTRAS LOS ESTADOS UNIDOS SEAN

## JURISDICCIÓN NO PARTICIPANTE EN EL CRS





**INTERNATIONAL  
TAX REVIEW**

Americas Tax  
Awards 2017

**WINNING FIRM**

**José Andrés Romero Angrisano**  
**Socio de Impuestos Internacionales**  
**jromero@bdo.com.pa**  
**Ofc: +507 280 8800**  
**Móvil:+507 66768712**