

Agli affiliati OAD FCT
Loro sedi

Lugano, marzo 2014

Assoggettamento alla FATCA da parte dei membri dell'OAD FCT, Terzo comunicato

Gentili Signore, Egregi Signori,

In data 6 marzo 2014 il Dipartimento del Tesoro statunitense e l'autorità fiscale americana (IRS) hanno pubblicato degli emendamenti alla FATCA con un impatto anche sul FATCA Status dei gestori di patrimonio e delle società attive quale organo di altre società.

In allegato vi trasmettiamo un breve memorandum redatto da KPMG concernente queste modifiche.

In considerazione delle continue modifiche inerenti FATCA ed altre normative, invitiamo cortesemente i nostri affiliati a visitare con regolarità il nostro sito internet sul quale ci premureremo portare alla vostra attenzione le novità di rilievo.

Restando a vostra disposizione per ogni ulteriore necessità cogliamo l'occasione per porgervi i nostri distinti saluti.

Per l'OAD FCT

Luca Confalonieri
Segretario del comitato
(comunicazione senza firma)



**Memorandum sull'assoggettamento alla FATCA per i membri dell'OAD FCT
Secondo aggiornamento
Modifiche FATCA del 20 febbraio 2014**

Come è stata modificata la FATCA in relazione con i gestori di patrimonio?

A seguito delle modifiche della FATCA del 20 febbraio 2014, la categoria dei Certified Deemed-Compliant FFI è stata ampliata, introducendo gli Investment Advisors e gli Investment Manager che non detengono conti finanziari (ovvero conti di deposito, di custodia o altra detenzione di titoli) per conto di clienti. È considerata Investment Advisors e Investment Manager la società la cui unica attività consiste nell'erogare servizi di consulenza in investimenti e agire per conto di un cliente in base ad una procura oppure in base ai poteri conferiti quale organo societario. **I gestori patrimoniali rientrano in questa categoria.**

I Certified Deemed Compliant FFI sono degli FFI ritenuti adempienti anche senza la registrazione presso il sito dell'IRS.

Ai sensi dell'accordo concluso tra la Svizzera e gli Stati Uniti per l'applicazione agevolata della FATCA, Gli Swiss Investment Advisors (ovvero i gestori patrimoniali svizzeri) rientrano nella categoria dei Registered Deemed Compliant FFI e come tale devono registrarsi presso il sito dell'IRS. Questo accordo non è stato modificato.

La legge federale sull'attuazione dell'Accordo FATCA tra la Svizzera e gli Stati Uniti (LFATCA) prevede, all'art. 4, che tutti gli istituti finanziari svizzeri sono tenuti ad iscriversi al registro dell'IRS, ad eccezione, tra gli altri, di quelli considerati dal diritto statunitense applicabile come istituti finanziari adempienti alla normativa FATCA che non sottostanno all'obbligo di registrazione, ovvero i Certified Deemed Compliant FFI. Questa legge non è ancora entrata in vigore, tuttavia il termine di referendum è scaduto infruttuoso, per cui si può ritenere possibile una sua prossima entrata in vigore.

Ne consegue che i gestori patrimoniali svizzeri possono essere considerati, alle condizioni di non detenere alcun conto a nome della clientela, come Certified Deemed Compliant FFI, e, contrariamente a quanto dichiarato dall'IRS fino al mese scorso, non sono obbligati ad effettuare una registrazione.

Per ottenere lo Status di Certified Deemed Compliant FFI il gestore potrà ad esempio indicare alla banca depositaria questo suo status tramite un apposito formulario (Form W8BEN-E), attualmente ancora in fase di elaborazione da parte delle autorità americane.

Osserviamo tuttavia di non poter escludere che alcune banche depositarie preferiscano richiedere ai gestori di registrarsi quali Registered Deemed Compliant FFI. Consigliamo quindi ai gestori patrimoniali di verificare direttamente con gli istituti bancari con i quali lavorano se accettano lo status di Certified Deemed Compliant FFI.

Cosa succede se mi sono già registrato?

In considerazione del fatto che l'accordo con la Svizzera non è stato modificato, una registrazione rimane possibile. Il gestore patrimoniale che si è già registrato e vuole mantenere questa registrazione non deve pertanto più prendere alcuna misura. Egli dovrà assicurarsi di rispettare gli obblighi della FATCA, dovere che spetta anche al gestore che non si registra.



Il gestore che si è registrato e vorrebbe modificare il suo status da Registered Deemed Compliant FFI a Certified Deemed Compliant FFI può procedere alla cancellazione della sua registrazione sul sito dell'IRS, cliccando sul link "Agreement – Cancel".

La FATCA ha sempre un impatto sulla mia attività di gestione patrimoniale o di fiduciario?

Anche con lo Status Certified Deemed Compliant FFI, la FATCA rimane applicabile ai gestori di patrimoni, che dovranno garantire il rispetto della FATCA e saranno chiamati ad aiutare le banche nell'identificazione dello status fiscale della propria clientela.

Ci preme osservare che la FATCA avrà un impatto importante anche sulle strutture sovente utilizzate dai clienti nella gestione patrimoniale. Società di sede, trust o fondazioni sono considerate ai sensi della FATCA degli FFI se oggetto di una gestione professionale (ovvero se il cliente non è direttamente attivo nel Board della società, come trustee o nel consiglio di fondazione). In questo caso è opportuno accertare il FATCA Status di questi veicoli che, a dipendenza dei casi, sarà quello Owner Documented FFI, Sponsored FFI o Participating FFI. Solo il primo caso, quello di Owner Documented FFI, permette di escludere una registrazione. Negli altri casi una registrazione risulta necessaria.

Attiriamo l'attenzione sul fatto che se il cliente utilizza diversi di questi veicoli (ad esempio una società Holding che detiene altre società), non soltanto le singole società avranno un FATCA Status, ma le stesse sono da trattare quale gruppo. Qualora il gruppo fosse di carattere finanziario, tutte le società del gruppo dovranno registrarsi quali membri di quel gruppo, mentre una società dovrà registrarsi quale Lead del gruppo, incaricata di vegliare sul rispetto della FATCA a livello consolidato.

La FATCA si applica alle persone fisiche e alle società?

La FATCA si applica unicamente alle persone giuridiche. Persone fisiche e società semplici sono escluse dal campo di applicazione della normativa americana.

Vi preghiamo di prestare attenzione al fatto che se il gestore indipendente che opera per il tramite di una ditta individuale (o una società in nome collettivo) è organo di società che appartengono ai clienti, ciò potrebbe essere sufficiente da determinare la necessità di una iscrizione della singola struttura (vedi punto precedente).