



Navegando la normativa de los EE.UU. sobre emisión de reportes y retenciones de impuestos, aplicable a las Centrales de Valores Extranjeras y sus Participantes



America's Central Securities Depositories Association

AMERICAS' CENTRAL SECURITIES DEPOSITORIES ASSOCIATION (ACSDA)

22 de julio de 2021

Agenda

1. Generalidades sobre los Regímenes de Retenciones y Reportes
2. Debida Diligencia
3. Retenciones
4. Reportes
5. Cuatro típicas estructuras de cuentas
6. Devoluciones de impuestos retenidos
7. Generalidades sobre el Estándar Común de Reporte





Generalidades sobre los Regímenes de Retenciones y Reportes

Normativa de los EE.UU. sobre emisión de reportes y retenciones de impuestos

Capítulo 61 del Código de Renta Interna: tributación sobre personas estadounidenses

- Rige la presentación de reportes y la tributación sobre pagos realizados a personas estadounidenses
 - Las personas estadounidenses tributan sobre sus ingresos mundiales, incluidos los ingresos derivados de actividades realizadas fuera de los EE. UU.

Capítulo 3 del Código de Renta Interna: tributación sobre personas no estadounidenses

- Rige la presentación de reportes y la tributación sobre pagos de ingresos de fuente estadounidense ("U.S. source FDAP income") realizados a personas no estadounidenses
 - Retención del 30% y reportes de pagos de ingresos de fuente estadounidense que sean fijos, determinables, anuales o periódicos ("Ingresos FDAP"). Ingresos FDAP generalmente incluye cualquier ingreso, excepto:
 - Ganancia por la venta de bienes muebles o inmuebles, y
 - Ingresos específicamente excluidos de la renta bruta (por ejemplo, interés generado por bonos municipales exentos)
- Las personas no estadounidenses también son gravadas por los EE. UU. sobre una base neta pero calculada sobre sus ingresos efectivamente conectados con un comercio o negocio llevado a cabo dentro de los EE. UU.

Capítulo 4 del Código de Renta Interna: FATCA – reportes sobre personas estadounidenses que obtienen ingresos y poseen activos, directa o indirectamente, a través de instituciones financieras no estadounidenses

Términos y conceptos

Agente de retención

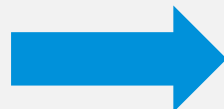
- Cualquier persona que tenga el control, recepción, custodia, disposición o pago de ingresos de una persona no estadounidense y que esté sujeta a retención.
 - Ejemplos: Bancos, Casas de Valores, Comisionistas de Bolsa, Sociedades Anónimas, Sociedades de Personas, Fideicomisos

Sus responsabilidades incluyen:

- Responsables de cualquier retención que estén obligados a realizar
- Responsables de remitir al IRS las cantidades retenidas y según el cronograma establecido
- Responsables de presentar declaraciones de impuestos y de emitir reportes informacionales sobre los pagos realizados

El agente de retención debe determinar:

- ¿Qué es el pago?
- ¿Cuándo se pagó?
- ¿A quién se pagó?

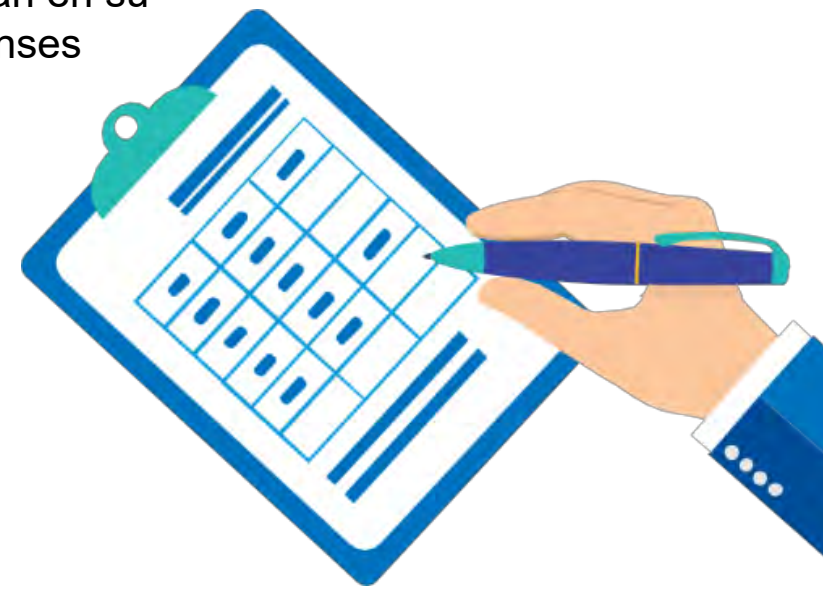


Estas preguntas impulsan las obligaciones de documentación, retención y reporte del agente de retención, según FATCA y los regímenes de retención del Capítulo 3 (incluido el de Intermediarios Calificados – QI)

FATCA - Generalidades

Capítulo 4

- FATCA tiene como objetivo minimizar la evasión fiscal en el extranjero mediante la creación de requisitos mejorados de debida diligencia y reportes aplicables a las instituciones financieras de EE.UU. (USFIs) e instituciones financieras extranjeras (FFIs)
- FATCA es un filtro que se aplica antes de aplicar el Capítulo 3. No cumplir con FATCA puede resultar en 30% de retención sobre “pagos sujetos a retención” (“withholdable payments”)
- El Tesoro de los EE.UU. /IRS describen a FATCA como “régimen de reportes”
- FATCA requiere que ciertas FFI, Entidades Extranjeras No Financieras (NFFE) y Agentes de Retención de EE. UU. (USWA) proporcionen información al IRS que identifique a las personas estadounidenses que inviertan en su propio nombre y a través de entidades no estadounidenses que estén bajo su control.



Acuerdos Intergubernamentales ("IGAs")

Para ciertas instituciones financieras no estadounidenses no era posible cumplir con FATCA debido a leyes locales que no lo permitían. En respuesta, los IGA se diseñaron como una forma de resolver estos conflictos de leyes y permitir que las IF no estadounidenses cumplieran y evitaran la retención sobre ingresos de fuente estadounidense.

IGAs Modelo 1

- Exigir a las instituciones financieras locales que implementen procedimientos de debida diligencia y apertura de cuentas para identificar cuentas estadounidenses y **reportarlas a la autoridad local** para su intercambio con el IRS.

IGAs Modelo 2

- Exigir a las instituciones financieras locales que hagan lo mismo, pero que **informen directamente al IRS en lugar de a la autoridad local.**

Nota: Se considerará que una jurisdicción tiene un IGA en vigor para fines de registro si aparece en el sitio web del Departamento del Tesoro de los EE. UU. como si tuviera un "acuerdo en sustancia". *A julio de 2021, 8 de 113 IGAs están en esta categoría*

A Julio de 2021, 9 de 113 IGA están firmados pero aún no han entrado en vigor. Sin embargo, se tratan como si estuvieran en vigor.

Los 113 países con IGA representan aproximadamente el 90% del PIB mundial (excluyendo a los EE.UU.)

El IRS está en el proceso de revisión de las jurisdicciones incluidas en la lista pero cuyo IGA aún no está en vigor. El propósito es verificar si el país está progresando lo suficiente en la implementación del IGA como para permanecer en la lista.

Generalidades - Institución Financiera Extranjera ("FFI")

Definición extremadamente amplia de lo que puede abarcar una FFI

Tipos de FFI:

FFI Participante (PFFI) – FFI que celebra un contrato con el IRS

FFI bajo IGA Modelo 1 – FFI ubicada en una jurisdicción que ha firmado un IGA Modelo 1 o acordado uno en sustancia (por ejemplo, China)

FFI bajo IGA Modelo 2 – FFI ubicada en una jurisdicción que ha firmado un IGA Modelo 2 o acordado uno en sustancia (e.g. Nicaragua)

FFI Registrada considerada en cumplimiento – FFI que cumple con requisitos específicos. Si bien es necesario que se registre, no es necesario que celebre un "FFI Agreement" con el IRS

FFI Certificada considerada en cumplimiento – FFI que no necesita registrarse con el IRS, sino que solo debe certificar su cumplimiento con FATCA

FFI No Participante (NPFFI) – FFI ubicada en una jurisdicción que no tiene un IGA con los EE. UU. y que elige no celebrar un contrato con el IRS; o una FFI de una jurisdicción con IGA pero que no ha cumplido con sus obligaciones FATCA y ha sido designada como NPFFI

Generalidades- Entidad Extranjera No Financiera ("NFFE")

Una NFFE es cualquier entidad no estadounidense que no sea una FFI

- Ciertas entidades que se considere que presentan un bajo riesgo de evasión fiscal se incluirán en una de las varias categorías de NFFEs exceptuadas.
 - La categoría de NFFEs exceptuadas incluye entidades que cotizan en bolsa o que realizan negocios activos y cumplen con ciertos umbrales de ingresos y activos
 - Se prevé que la mayoría de las NFFE serán NFFE exceptuadas.

- El objetivo de documentar las NFFE es identificar “dueños sustanciales estadounidenses”
 - “Sustancial” significa >10% dueños estadounidenses de sociedades y >10% beneficiarios de fideicomisos extranjeros
 - Un fideicomitente estadounidense de un “grantor trust” siempre será considerado un “dueño sustancial estadounidense”

Nota: Cuando existe un IGA, "propietario sustancial" se reemplaza por "persona que ejerce control", siempre una persona física, con un umbral generalmente interpretado como $\geq 25\%$

Generalidades - Agente de Retención Estadounidense (“USWA”)

El USWA es cualquier persona estadounidense o sucursal estadounidense de una persona no estadounidense que controle, reciba, custodie, disponga o efectúe un “pago sujeto a retención (“withholdable payment”) o un “pago extranjero en tránsito” (“foreign passthru payment“)

- USWAs incluyen bancos, agentes de bolsa, custodios, fondos de capital privado, fondos de cobertura, fondos mutuos, compañías de seguros y compañías multinacionales

A los USWAs, incluyendo sus sucursales extranjeras, también se les requerirá que cumplan con ciertos requisitos de FATCA.

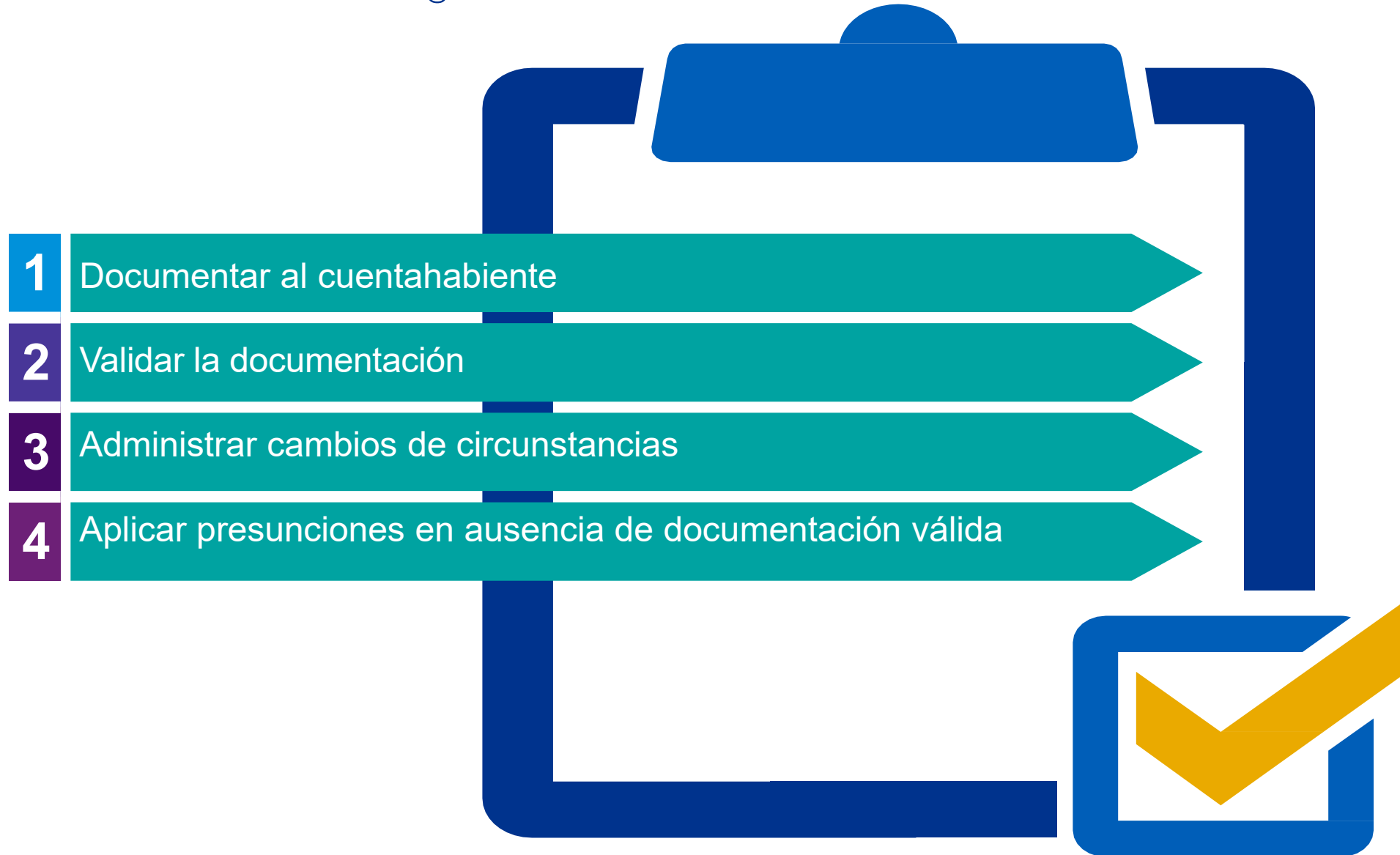
Diferencias clave entre FATCA para PFFI y FATCA para USWA:

- Los USWA solo están obligados a documentar a las personas (i.e., “payees”), a las que les están haciendo “pagos sujetos a retención”, no a todos los cuentahabientes
- Los titulares de cuentas de individuos mantenidas por USWA están fuera del alcance de FATCA ya que deben estar documentados para propósitos de reportes con Formularios 1099 y 1042-S y de retenciones



Debida diligencia

Proceso de debida diligencia sobre cuentas





Paso 1

Documentar al cuentahabiente

- FATCA, Capítulos 3 y 61 del

Código de Renta Interna

Paso 1: Documentar al Cuentahabiente

Obtener documentación apropiada de cada cuentahabiente

- Formularios W-8/W-9;
- Declaraciones escritas;
- Auto-certificaciones (solo en países con IGA); o
- Evidencia documental (por ejemplo, KYC)

Dentro de los EE.UU., las cuentas financieras deben ser documentadas con los Formularios W-8 / W-9



Personas no estadounidenses

Las personas no estadounidenses deben estar documentadas con Formularios W-8 o formularios de auto-certificación, según el tipo de pago y la ubicación del pagador (“payor”)

Para pagos de ingresos FDAP de fuente estadounidense, las personas no estadounidenses que sean los beneficiarios finales (“beneficial owners”) de los ingresos, deben proporcionar los siguientes documentos:

Persona natural / humana: Formulario W-8 o alguna evidencia documental (KYC) listada en el QI KYC attachment del país del QI que mantiene la cuenta

Entidades: Ya sea un Formulario W-8 o alguna evidencia documental (KYC) listada en el “QI KYC attachment” del país del QI que mantiene la cuenta Y una declaración para aplicación de tratado (en caso de que se esté solicitando beneficio de algún tratado).

Para fines puramente de FATCA, el cuentahabiente (quien puede o no ser el beneficiario final) debe proporcionar una auto-certificación

Formularios W-8

Formulario W-8BEN suministrado por una persona natural / humana, no estadounidense

Formulario W-8EXP suministrado por una persona no estadounidense que es beneficiario final y que está exenta de impuestos según el Código de Renta Interna de los EE.UU. (p. ej., organización internacional, gobierno extranjero, etc.)

Formulario W-8BEN-E, suministrado por una entidad no estadounidense que sea beneficiario final para fines tributarios

Formulario W-8IMY y declaración para retenciones (si aplica), suministrado por una persona no estadounidense que actúa como intermediaria (ejem., QI, NQI) o es una entidad conducto (sociedad de personas / partnership; fideicomiso simple / simple trust; fideicomiso controlado por el fideicomitente / grantor trust)

Formulario W-8ECI suministrado por una persona no estadounidense para certificar que los ingresos estarán efectivamente conectados con la realización de algún comercio o negocio en los EE. UU.

Formulario W-8CE suministrado por un expatriado estadounidense sujeto a ciertas reglas fiscales asociadas con la expatriación

Evidencia Documental

La evidencia documental se puede usar para cuentas fuera de los EE. UU. con el propósito de determinar si el cuentahabiente es una persona no estadounidense

La evidencia documental incluye:

- Certificado de residencia fiscal emitido por un funcionario fiscal correspondiente del país en el que el receptor del pago (“payee”) afirma ser residente y que indique que dicho receptor presentó su declaración de impuestos más reciente en dicho país y en calidad de residente
- Identificación válida emitida por un gobierno que no sea de los EE.UU. (sólo persona natural / humana)
- Informe crediticio emitido por terceros donde se implementan ciertos procesos de verificación (sólo persona natural / humana)
- Documentación que demuestre que la entidad está realmente organizada o creada bajo las leyes de un país extranjero y, para FATCA, evidencia documental que es permisible para establecer el estatus FATCA de una entidad
- Con respecto a una cuenta mantenida en una jurisdicción con reglas AML que hayan sido aprobadas por el IRS en relación con un acuerdo de QI, cualquiera de los documentos que no sean un Formulario W-8 o W-9 mencionado en el “attachment” de la jurisdicción para identificar individuos o entidades y, para una entidad, evidencia documental que sea permisible para establecer el estatus FATCA de una entidad



Paso 2

Validar la documentación —
FATCA, Capítulos 3 y 61 del
Código de Renta Interna

Paso 2: Validar la documentación

- Los agentes de retención deben confirmar que la documentación está completa y validar la información con el resto de la documentación de la cuenta para confirmar que la declaración es coherente, p. ej., documentación para apertura de la cuenta, documentación AML / KYC, etc.
- La revisión de indicios de vinculación estadounidense, o indicadores de estatus estadounidense, es parte de la validación de documentos. Sin embargo, la revisión de indicios estadounidenses por sí sola no cumplirá con los requisitos de validación.
- Un agente de retención puede basarse en declaraciones contenidas en la documentación, a menos que sepa o tenga razones para saber que la documentación es incorrecta o inconsistente con otra información en posesión del agente de retención
- Los intermediarios deben proporcionar un formulario W-8IMY y, cuando corresponda, una declaración para retenciones (“withholding statement”).



Declaración para Retenciones (“Withholding statement”)

Por lo general, se requiere que los intermediarios y las entidades conducto proporcionen una declaración para retenciones

La declaración para retenciones cumple diversos propósitos:

- Detalla la asignación de ingresos entre los beneficiarios finales subyacentes.
- Proporciona información para propósito de retenciones y reportes en la medida necesaria.

Un intermediario o una entidad conducto puede proporcionar declaraciones para retenciones para propósitos del capítulo 3 y del capítulo 4, separadamente, o una declaración para retenciones del capítulo 3 y del capítulo 4 combinadas.

Período de validez

- La declaración para retenciones debe actualizarse con la frecuencia necesaria para que el agente de retención cumpla con sus obligaciones de información y retención según FATCA y / o el capítulo 3.
- Si el intermediario / entidad conducto no lo actualiza periódicamente, se sugiere solicitar que se actualice anualmente para capturar los cambios necesarios.



Formato

- Siempre que la información requerida se proporcione en una declaración para retenciones, no hay requisitos específicos en cuanto al formato.

Cuándo se requiere la declaración para retenciones?

Un QI debe proporcionar una declaración para retenciones, a menos que certifique que ha asumido la responsabilidad primaria como agente de retención. Una declaración para retenciones del QI sirve principalmente para informar al agente de retención primario de las tasas aplicables, en lugar de información específica de los beneficiarios finales subyacentes.

Un NQI debe transmitir los Formularios W-8 o W-9 de cada beneficiario final y proporcionar una declaración para retenciones que incluya información detallada sobre la asignación de los ingresos y otros detalles acerca del receptor específico del pago.

Una sociedad extranjera no retenedora o un fideicomiso extranjero simple no retenedor o un fideicomiso extranjero no retenedor controlado por el fideicomitente, debe transmitir los Formularios W-8 o W-9 de cada beneficiario final y proporcionar una declaración para retenciones que ha de incluir información detallada sobre la asignación de los ingresos y otros detalles específicos del receptor del pago.

Una sucursal estadounidense de un banco o compañía de seguros extranjera que utilice el Formulario W-8IMY para certificar su estatus de NQI debe transmitir los Formularios W-8 o W-9 de cada cliente y proporcionar una declaración para retenciones.



Paso 3

Administrar Cambios de Circunstancias

Paso 3: Administrar Cambios de Circunstancias

Un Cambio de Circunstancia es cualquier cambio que afecte el estatus FATCA o del Capítulo 3 del cuentahabiente. Los ejemplos de un Cambio de Circunstancias incluyen, pero no se limitan a:

Cambios de Circunstancias (según FATCA)

Cambio de dirección o número de teléfono de fuera de los EE.UU. a los EE.UU.

Caducidad de la documentación utilizada para respaldar el estatus FATCA

Adición de información que conflictúa con el estatus FATCA actual

Cambios en dueños sustanciales estadounidenses de NFFEs Pasivas

Cualquier cambio que proporcione a un agente de retención una "razón para conocer" que el estatus FATCA no es válido





Paso 4

Aplicar reglas de presunción

Paso 4: Aplicar presunciones

- Bajo los regímenes FATCA y QI, en ausencia de documentación válida, las presunciones son obligatorias y se aplican independientemente del conocimiento real, a menos que la confianza en el conocimiento real resulte en una mayor cantidad de retención
- **Las presunciones se aplican para determinar:**
 - La clasificación tributaria (en los EE.UU.) del receptor de pago (“payee”)
 - El estatus del receptor del pago como estadounidense o no estadounidense
 - El estatus del receptor del pago como beneficiario final, intermediario o entidad conducto
- Tenga en cuenta que existen diferentes reglas de presunción para personas naturales / humanas y para entidades

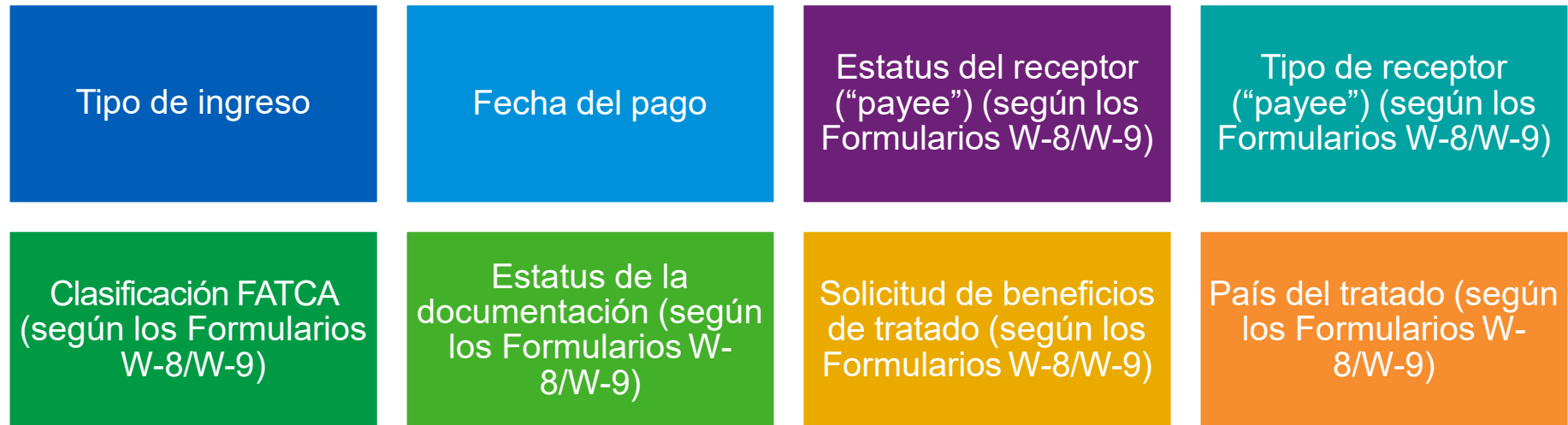




Retenciones

Determinación de la tasa de retención

Cuando corresponda, el agente de retención debe determinar la cantidad correcta de retención de impuestos. La tasa de retención de impuestos está determinada por:



Las tasas de los tratados para diferentes tipos de ingresos se encuentran en las tablas de los tratados fiscales en el sitio web del IRS (ya no se incluyen en la Publicación 515 del IRS)

Determinar la tasa de retención según FATCA

En una jurisdicción con IGA Modelo 1, la retención FATCA la aplican solo los Intermediarios Calificados (QIs) - que actúen como agentes de retención primarios - sobre pagos que realicen a sus cuentahabientes que sean FFIs no Participantes; u otro agente de retención que está más arriba en la cadena de custodia y que tenga la obligación de retener.

La retención de FATCA es del 30% y no puede reducirse por tratado o ley. Para devoluciones de impuestos, se aplican algunas reglas especiales:

Si la retención de FATCA se ha efectuado adecuadamente sobre un pago para el cual el beneficiario final es una institución financiera en una jurisdicción con tratado, se puede reembolsar la diferencia entre la retención FATCA del 30% y la tasa del tratado que sea aplicable al tipo particular de ingreso

Si un agente de retención ha retenido sobre pagos respecto de los cuales una NPFFI ha actuado como intermediario (es decir, el NPFFI no es el beneficiario final del pago), entonces no puede haber devolución de lo retenido

Si se aplica la retención de FATCA, no habrá retención según el capítulo 3. Si la retención de FATCA no es aplicable, entonces se debe determinar si ha de aplicarse la retención según el capítulo 3

Determinar la tasa de retención aplicable a no residentes en los EE.UU.

Capítulo 3 / La tasa de retención para no residentes también es del 30%, pero puede reducirse

La tarifa se puede reducir con la documentación adecuada mediante:

Ley (p. ej., 0% para interés de portafolio de inversión ("portfolio interest"))

Tratado (p. ej., ciertos países han negociado un 15% para dividendos)

Además, se pueden aplicar tarifas graduales (después de las deducciones permitidas) si los ingresos tipo FDAP de fuente estadounidense están conectados efectivamente con un comercio o negocio en los EE. UU. o, en ciertas circunstancias, a las ganancias de la venta de una propiedad inmobiliaria de EE. UU.

Retención Preventiva ("Back-up" withholding)

A partir del 1 de enero de 2018: La tasa de retención preventiva es del 24%

Este cambio entró en vigencia con la Ley de Empleos y Reducción de Impuestos de 2017. La tasa de retención preventiva ya no es del 28%

La tasa de retención preventiva está vinculada a los distintas tarifas de tasa de impuestos para personas naturales/humanas; por lo tanto, la tasa de 24% no es (actualmente) permanente. Una vez que las tasas para personas naturales/humanas aumenten a partir del 1 de enero de 2026, la tasa de retención preventiva aumentará



Reportes



Formulario 8966

Formulario 8966

- El Formulario 8966 se diseñó para que los agentes de retención estadounidenses, las FFI de países con IGA Modelo 2 y las PFFI lo utilicen para reportar a personas específicas de los EE. UU. y a entidades legales de propiedad estadounidense.
- Las instituciones financieras que presenten el Formulario 8966 deben hacerlo electrónicamente.
- El Formulario 8966 vence el 31 de marzo del año siguiente al año calendario al que se refiere el reporte.
- Una extensión automática de 90 días para presentar el Formulario 8966 está disponible a través del Formulario 8809-I: Solicitud de extensión de tiempo para presentar el formulario FATCA8966.

No hay extensión de tiempo disponible para presentación del Formulario 8966 por parte de una FFI Modelo 2 para informar acerca de una cuenta de EE. UU. que no ha consentido en ser reportada

Hubo una excepción especial de COVID-19 para las presentaciones de 2019 que vencieron en 2020



Jurisdicciones con IGA Modelo 1

El Formulario 8966 no está siendo utilizado por jurisdicciones con IGA Modelo 1 ya que las IF en estos países están informando a sus gobiernos locales.

- Los informes en países con IGA Modelo 1 se envían a los portales locales que han sido establecidos por cada uno de los gobiernos participantes. Cada portal tiene su propio conjunto de reglas y requisitos

Los elementos de datos en reportes bajo IGAs reflejan los requeridos en los Formularios 8966. Cada país con IGA puede establecer reglas adicionales para los elementos de datos o formatos en los que informar. El esquema estándar para los informes IGA se encuentra en la Publicación 5124 del IRS.

No se requiere proporcionar copias de los reportes al cuentahabiente, ya sea de los Formularios 8966 o del reporte en país con IGA. Sin embargo, algunas instituciones eligen suministrarlas como servicio al cliente.

Reportes en Países con IGA Modelo 1

Las FFIs de países con IGA deben presentar el esquema xml de FATCA (considerado equivalente al Formulario 8966) anualmente ante las autoridades fiscales locales (o, como en el caso de Singapur, presentarlo directamente con el IRS y notificar al IRS una vez que se complete la presentación)

Los requerimientos de informes nulos varían según la jurisdicción

Las fechas tope para presentación de reportes varían según la jurisdicción

Tenga cuidado con los elementos de datos adicionales específicos de la jurisdicción (p. ej., India)

Revisar las guías de interpretación e implementación emitidas por las autoridades fiscales locales.



Formulario 1042 y Formulario 1042-S

Formulario 1042-S y Formulario 1042

Cuando se realiza un pago de ingresos FDAP de fuente estadounidense a un no residente de EE. UU. (Independientemente de si se requirió o no la retención), el agente de retención debe presentar:

Declaraciones de información en el Formulario 1042-S al IRS

Declaraciones para el receptor del pago (copia B del formulario 1042-S)

Una declaración de impuestos anual en el Formulario 1042



Formulario 1042

Los agentes de retención deben presentar ante el IRS una declaración anual de impuestos sobre la renta en el Formulario 1042 para informar:

- El monto total de los montos reportables según el capítulo 3 y el capítulo 4, realizados en el año calendario
- Cualquier impuesto retenido

El formulario 1042 incluye deudas tributarias según el capítulo 3 (retenciones a no residentes en los EE. UU.) y según el capítulo 4 (FATCA). Esto hace que la conciliación de depósitos efectuados sea extremadamente desafiante

Prórrogas

- Los formularios 1042-S y 1042 deben ser presentados al 15 de marzo
- Se puede solicitar una prórroga automática de 30 días para presentar copias del Formulario 1042-S al IRS, mediante el Formulario 8809

- Se requiere una solicitud de prórroga de 30 días por separado para el envío de copias de los Formularios 1042-S a los receptores de los pagos
 - Se debe enviar una carta por fax al centro del IRS de Martinsburg, WV para solicitarla (detalles en las instrucciones del Formulario 1042-S)
 - Este es un cambio de 2020: antes se enviaba la carta por correo, ahora se envía la carta por fax

- Se puede solicitar una prórroga automática de 6 meses para presentar el Formulario 1042, mediante el Formulario 7004
 - Esta es una prórroga para presentar el formulario, pero no una prórroga para pagar los impuestos adeudados

Nuevas penalidades- Ajustadas por Inflación

Penalidad específica	Monto (reportes de 1/1/20 – 31/12/20)
Penalidad por correcciones presentadas dentro de 30 días	\$50 por evento, máximo anual de \$556,500
Penalidad máxima por reportes y copias de receptores, presentadas antes del 1 de agosto	\$110 por evento, máximo anual de \$1,669,500
Penalidad máxima por reportes y copias de receptores	\$270 por evento, máximo anual de \$3,339,000
Sanción mínima en caso de desobediencia intencional (la sanción máxima del 5 o 10 por ciento de la cantidad que debería haber sido reportada permanece sin cambios)	\$550 por evento, sin máximo anual



Algunas típicas estructuras
de cuentas en centrales de
depósitos de valores (CSDs)

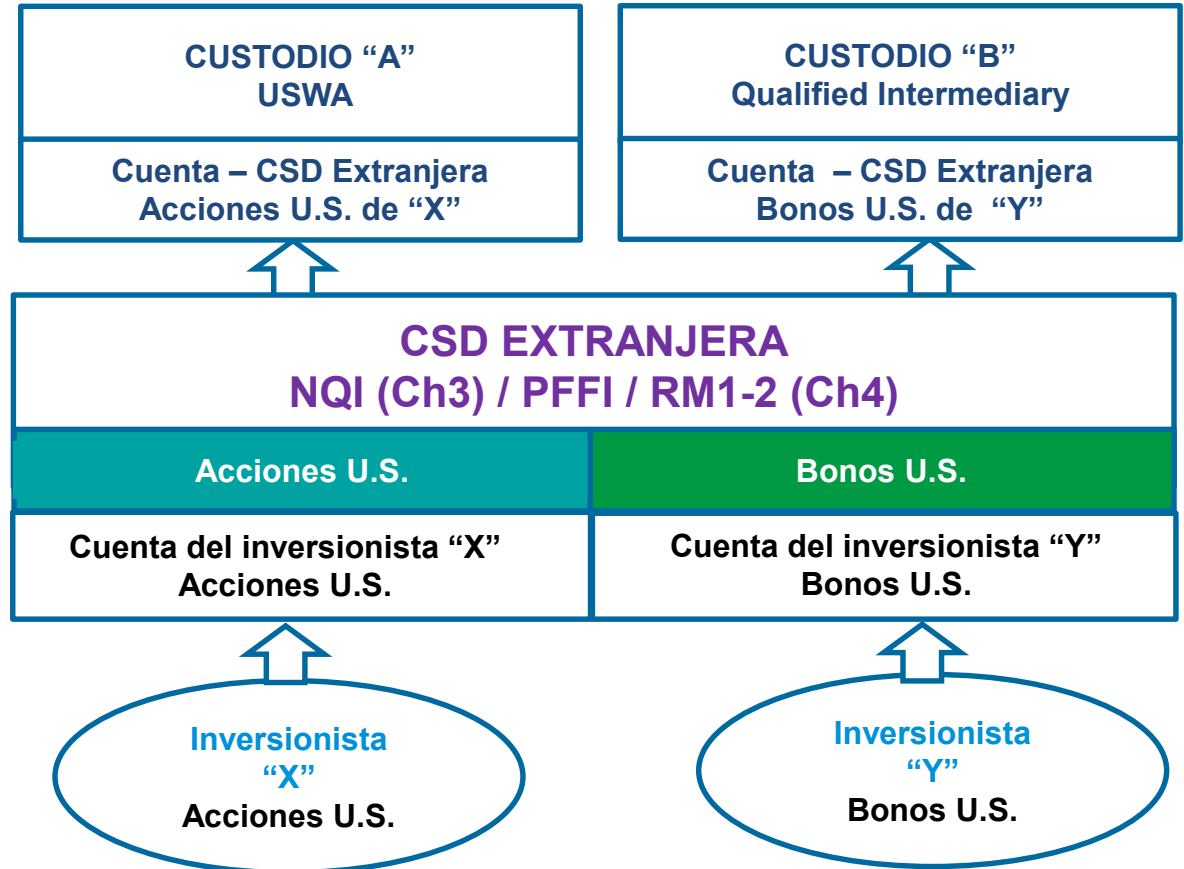
Escenario relevante
Ingresos FDAP de fuente
estadounidense
Dividendos e intereses
cuyos beneficiarios no son
personas estadounidenses.

CSD extranjera es NQI

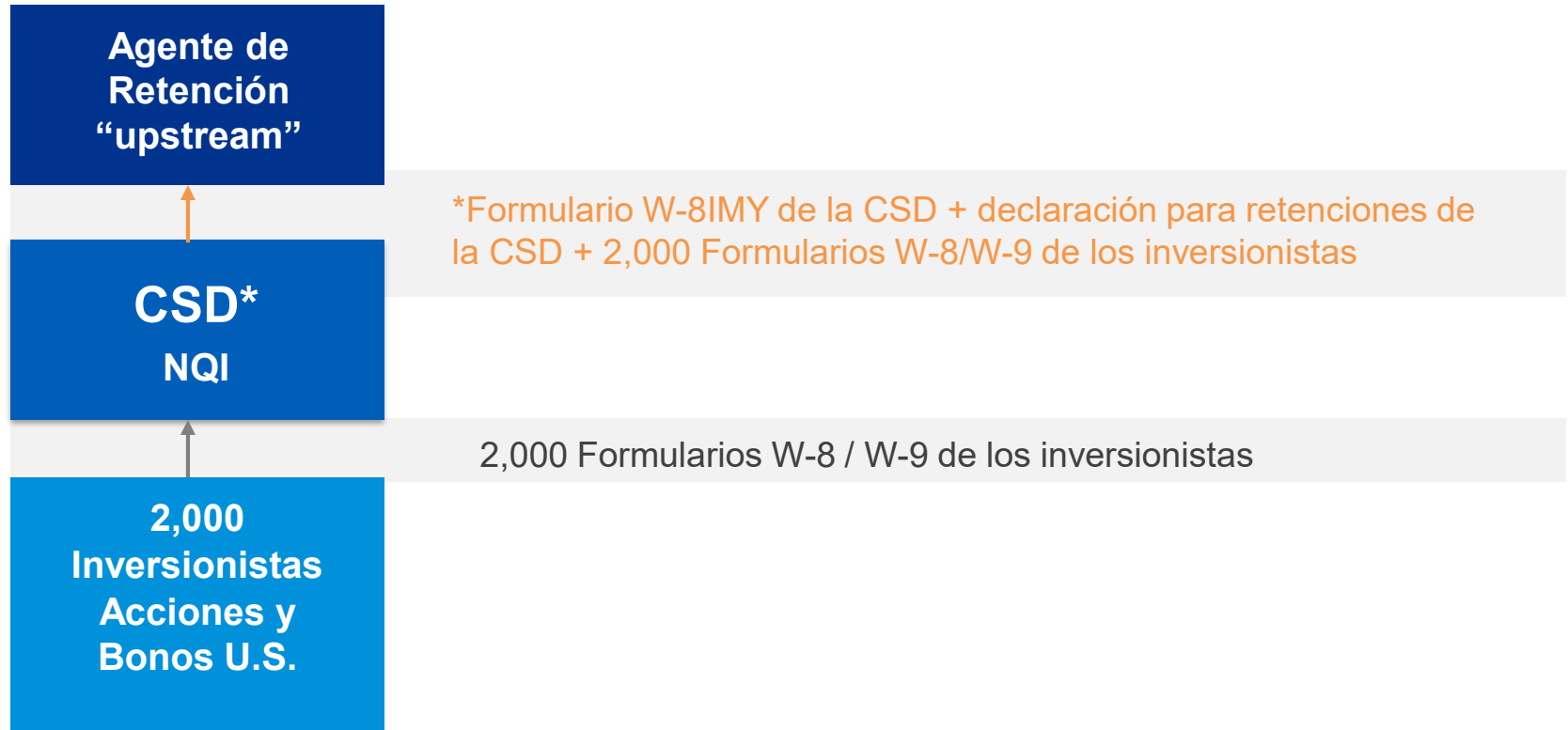
El Beneficiario es
cuentahabiente en la CSD

Custodios Globales

Agentes de retención "upstream"

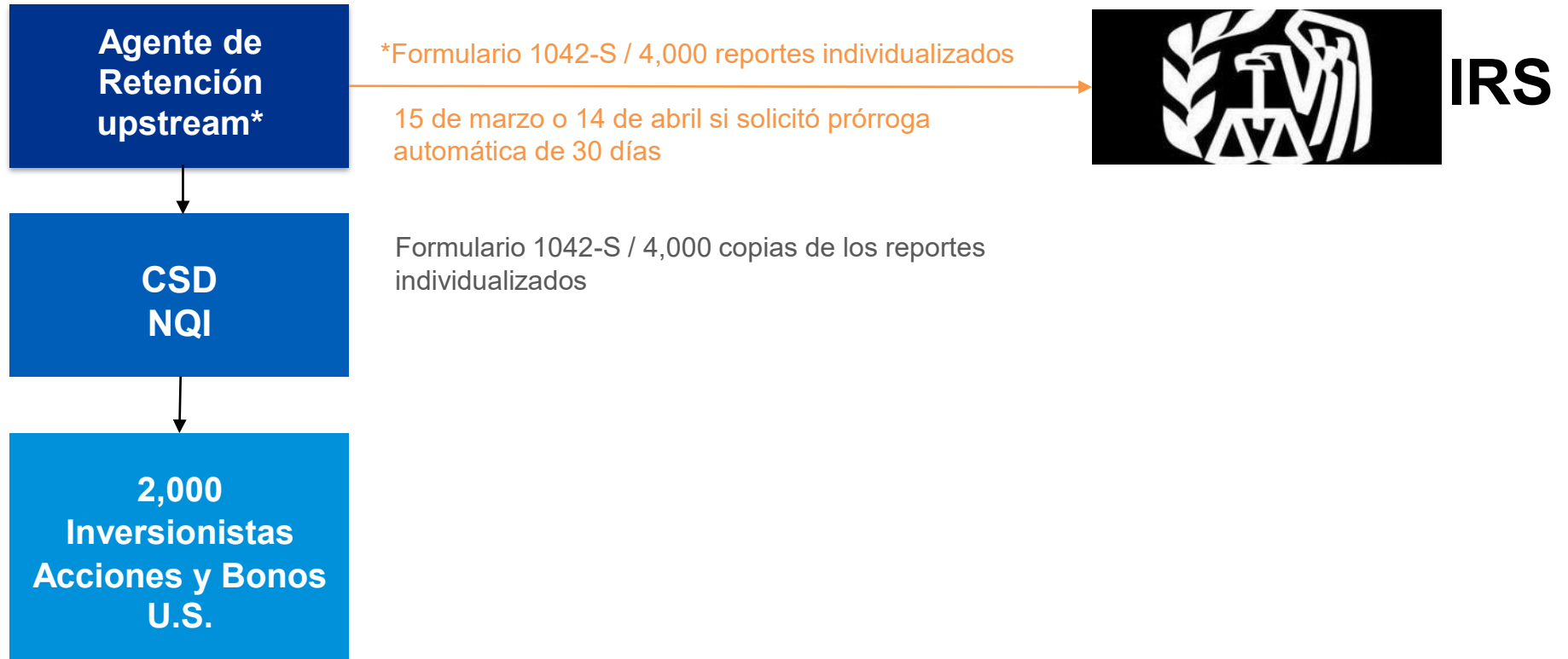


Flujo de documentación - CSD es Intermediario no Calificado (NQT)



*CSD debe desvelar la información de los inversionistas al Agente de Retención "upstream"

Reportes mediante Formulario 1042-S / CSD es NQI



*El Agente de Retención “upstream” desvela la información del inversionista al IRS mediante el Formulario 1042-S

El Agente de Retención "upstream" desvela la información del inversionista al IRS mediante el Formulario 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding 2021				OMB No. 1545-0096	
Department of the Treasury Internal Revenue Service		▶ Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.				Copy A for Internal Revenue Service	
		UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED	AMENDMENT NO.		
1 Income code 01	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 05	4a Exemption code 15	13e Recipient's U.S. TIN, if any	13f Ch. 3 status code 16	13g Ch. 4 status code 23
		3b Tax rate 00.00	4b Tax rate 00.00		13h Recipient's GIIN	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code
5 Withholding allowance					13k Recipient's account number		
6 Net income					13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD)		
7a Federal tax withheld 00.00					14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable)		
7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied					14b Primary Withholding Agent's EIN	15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>	
7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest					15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any	15b Ch. 3 status code 25	15c Ch. 4 status code 06
8 Tax withheld by other agents 00.00					15d Intermediary or flow-through entity's name CSD NQI		
9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions)					15e Intermediary or flow-through entity's GIIN 1D6LKZ.00000.LE.XXX		
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 00.00					15f Country code XX	15g Foreign tax identification number, if any	
11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)					15h Address (number and street) CIUDAD DEL SOL		
12a Withholding agent's EIN 98-XXXXXXX	12b Ch. 3 status code 12	12c Ch. 4 status code 07	12d Withholding agent's name EUROPEAN GLOBAL CUSTODIAN (QI)		15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code		
12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN) 125KLX.00000.LE.056			12f Country code BE		16a Payer's name	16b Payer's TIN	
12g Foreign tax identification number, if any	12h Address (number and street)		12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code BRUSSELS		16c Payer's GIIN	16d Ch. 3 status code	16e Ch. 4 status code
13a Recipient's name PEDRO MORENO	13b Recipient's country code XX		13c Address (number and street)		17a State income tax withheld	17b Payer's state tax no.	17c Name of state
13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL							

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

Cat. No. 11386R

Form **1042-S** (2021)

Escenario relevante
Ingresos FDAP de fuente estadounidense
Dividendos e intereses cuyos beneficiarios no son personas estadounidenses.

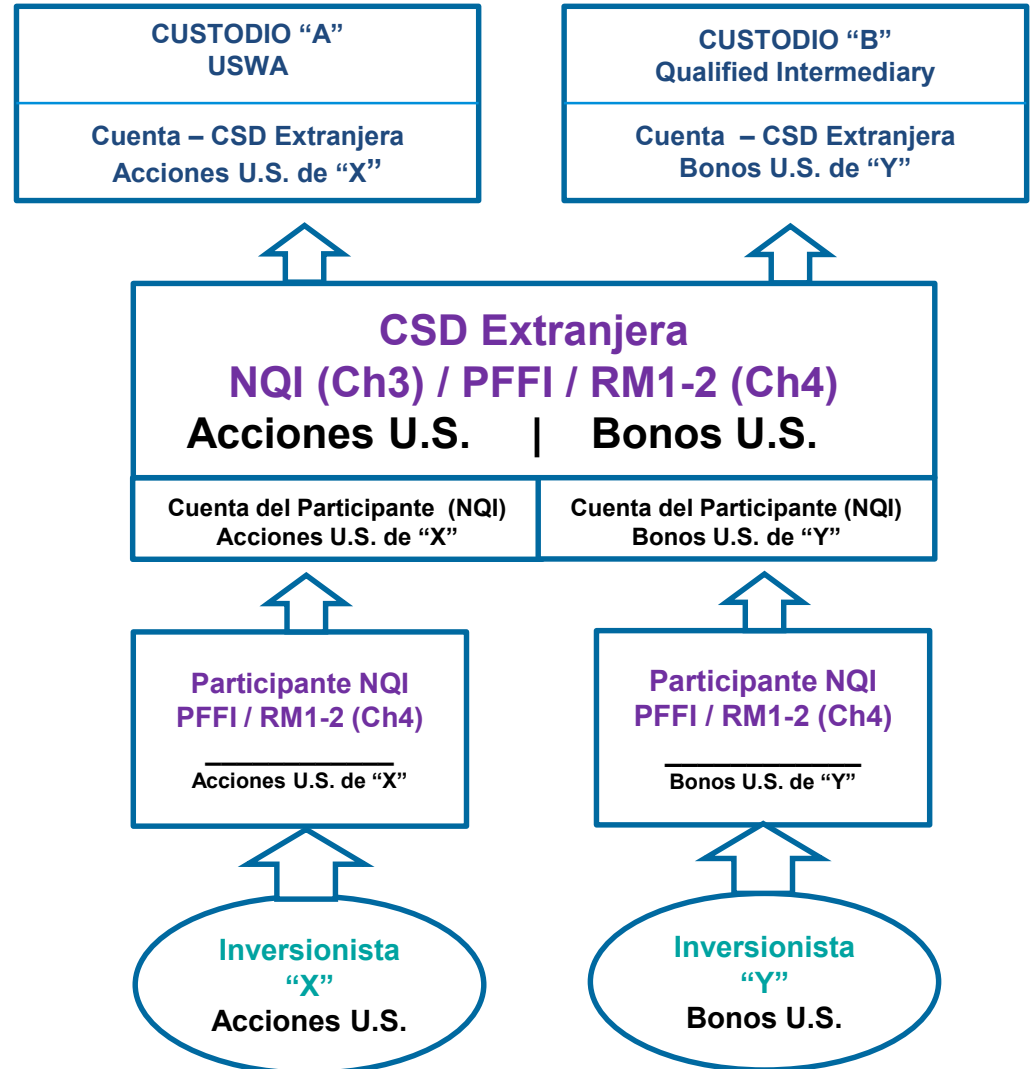
CSD extranjera es NQI

Participante es NQI y es cuentahabiente en la CSD

El Beneficiario es cuentahabiente en el Participante

Custodios Globales

Agentes de Retención “upstream”



Flujo de Documentación - CSD y el Participante son NQIs



Reportes mediante Formulario 1042-S / CSD y el Participante son NQIs



El Agente de Retención "upstream" desvela la información del inversionista al IRS mediante el Formulario 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding				2021		OMB No. 1545-0096		
Department of the Treasury Internal Revenue Service		Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.						Copy A for Internal Revenue Service		
		UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED		AMENDMENT NO.				
1 Income code	2 Gross income	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4"	3	13e Recipient's U.S. TIN, if any	13f Ch. 3 status code	16				
06	1,000	3a Exemption code	00	4a Exemption code	15			13g Ch. 4 status code	23	
		3b Tax rate	30.00	4b Tax rate	00.00	13h Recipient's GIIN	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code number, if any		
5 Withholding allowance										
6 Net income										
7a Federal tax withheld		300.00		13k Recipient's account number						
7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions)		<input type="checkbox"/>		13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD)						
7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest		<input type="checkbox"/>								
8 Tax withheld by other agents		00.00		14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable)						
9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions)				14b Primary Withholding Agent's EIN		15 Check if pro-rata basis reporting		<input type="checkbox"/>		
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9)		300.00		15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any		15b Ch. 3 status code	15c Ch. 4 status code			
11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)						25	06			
12a Withholding agent's EIN	12b Ch. 3 status code	12c Ch. 4 status code		15d Intermediary or flow-through entity's name						
13-XXXXXXX	15	01		PARTICIPANT NQI						
12d Withholding agent's name			15e Intermediary or flow-through entity's GIIN		1X5DZK.00000.LE.XXX					
USWA			15f Country code		XX		15g Foreign tax identification number, if any			
12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN)			15h Address (number and street)		CIUDAD DEL SOL					
12f Country code	12g Foreign tax identification number, if any			15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code						
US			16a Payer's name		16b Payer's TIN					
12h Address (number and street)			16c Payer's GIIN		16d Ch. 3 status code	16e Ch. 4 status code				
12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			17a State income tax withheld		17b Payer's state tax no.	17c Name of state				
NY NY			13a Recipient's name		13b Recipient's country code					
13c Address (number and street)			PEDRO MORENO		XX					
13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			13c Address (number and street)							
CIUDAD DEL SOL										

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

Cat. No. 11386R

Form **1042-S** (2021)

Escenario relevante
Ingresos FDAP de fuente
estadounidense
Dividendos e intereses cuyos
beneficiarios no son
personas estadounidenses

CSD Extranjera es QI

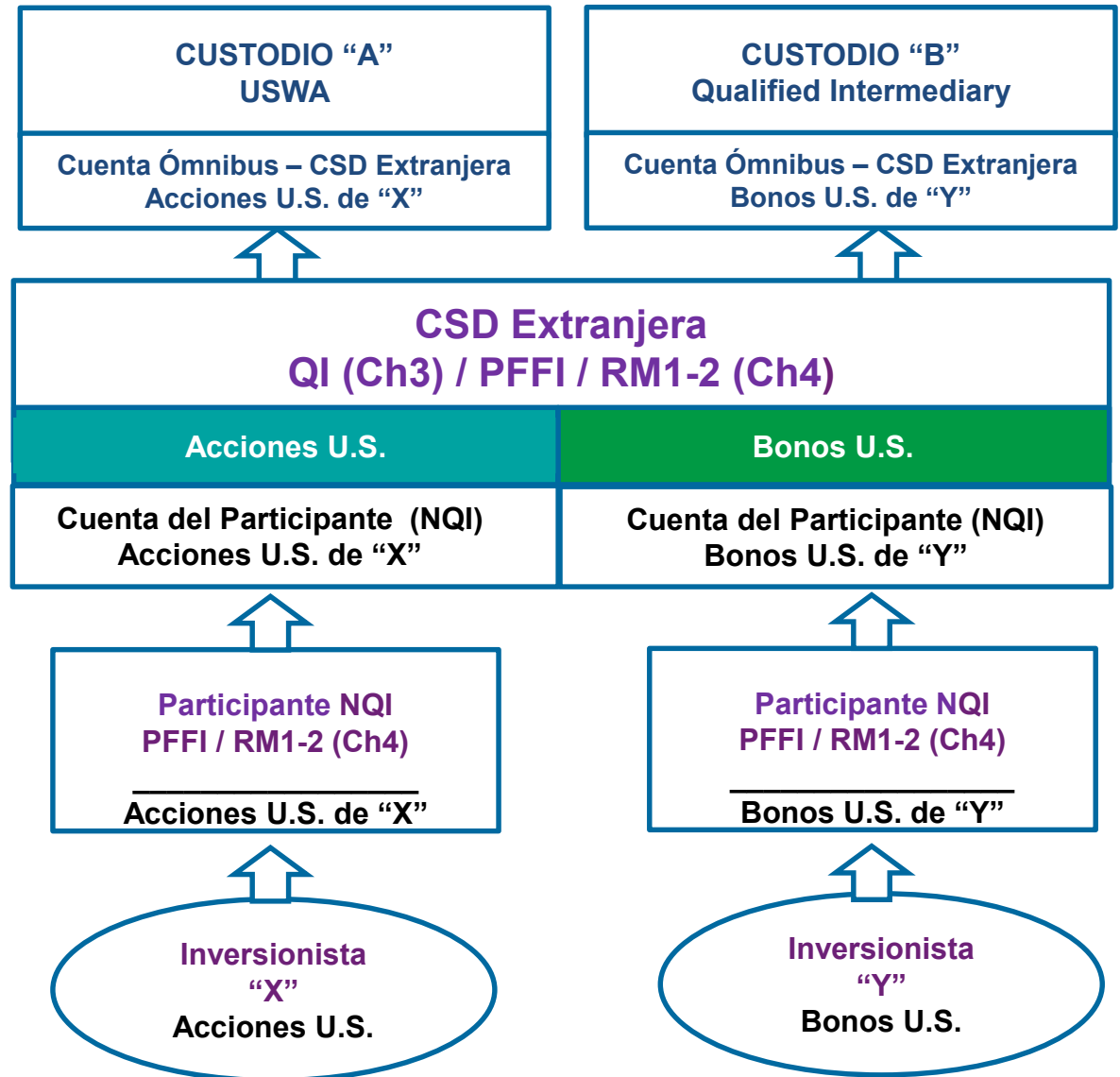
Participante es NQI y es
cuentahabiente en la CSD

El Beneficiario es
cuentahabiente en el
Participante

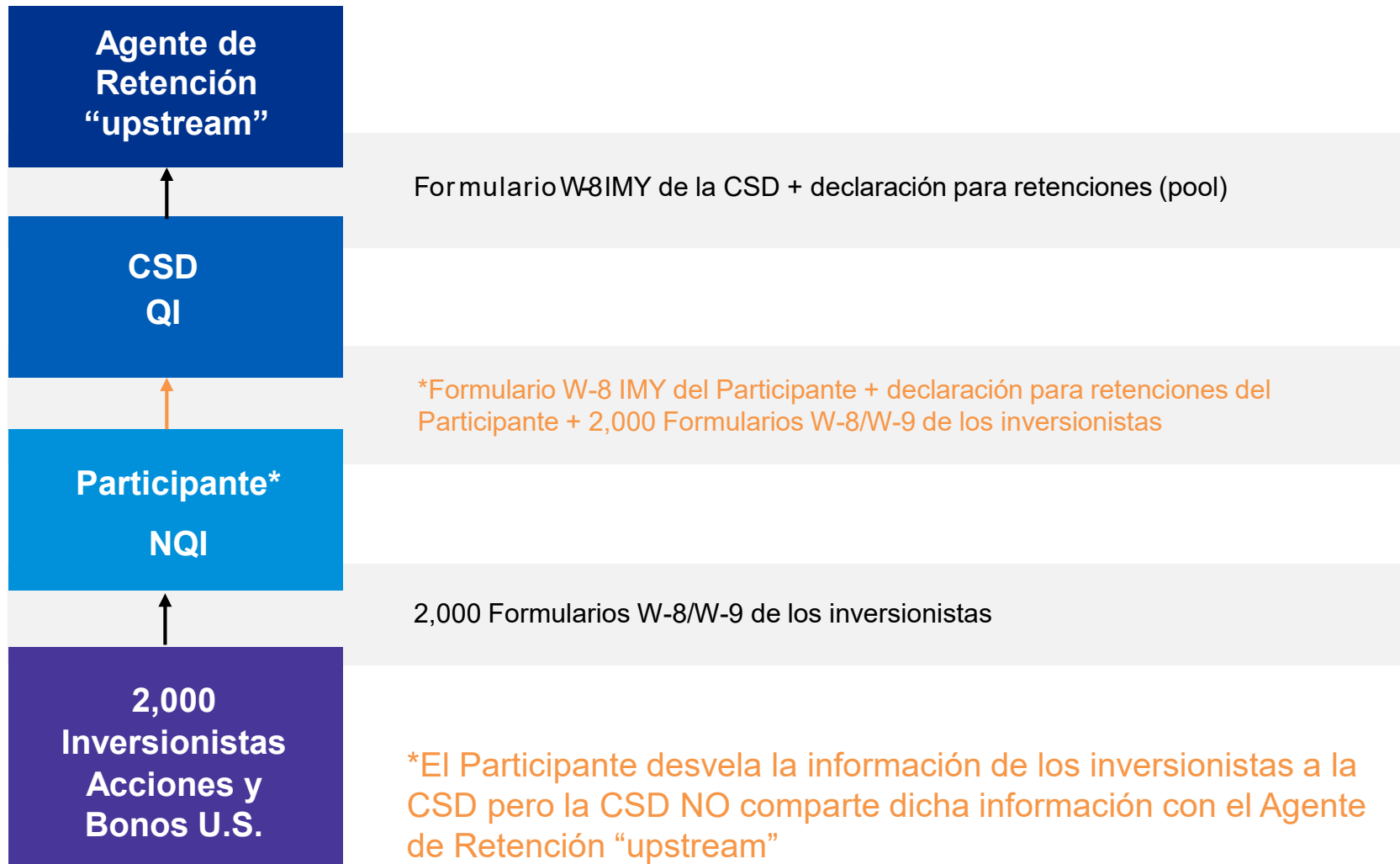


Custodios Globales

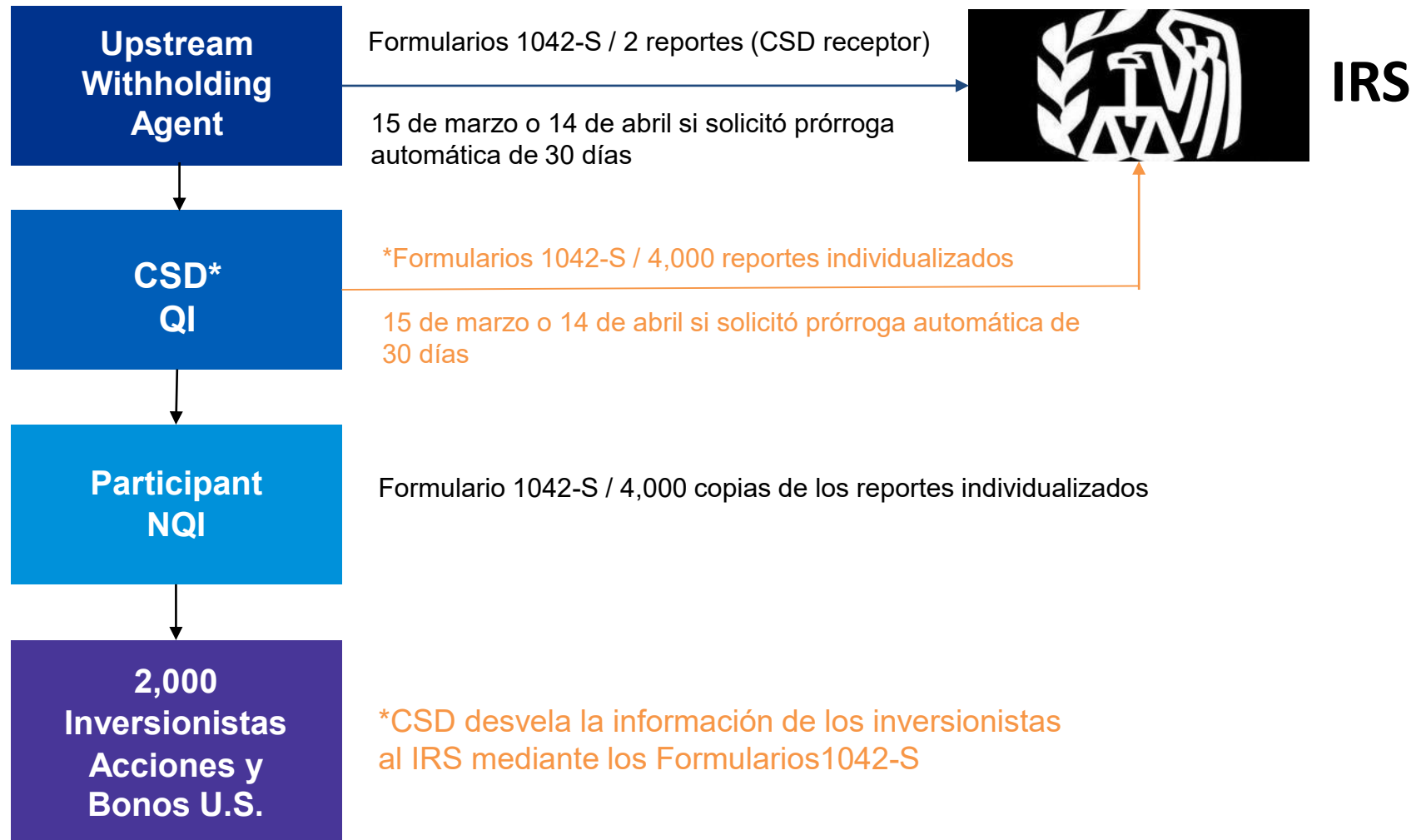
Agentes de Retención “upstream”



Flujo de Documentación - CSD es QI y el Participante es NQI



Reportes mediante Formularios 1042-S / CSD es QI y el Participante es NQI



El Agente de Retención "upstream" no desvela la información de los inversionistas al IRS en el Formulario 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding				2021		OMB No. 1545-0096	
Department of the Treasury Internal Revenue Service		Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.				UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED	
						AMENDMENT NO.		Copy A for Internal Revenue Service	
1 Income code 06	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 00	4a Exemption code 15	3b Tax rate 30.00	4b Tax rate 00.00	13e Recipient's U.S. TIN, if any 98-XXXXXXX	13f Ch. 3 status code 12	13g Ch. 4 status code 05
5 Withholding allowance		6 Net income		7a Federal tax withheld 300.00		7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions) <input type="checkbox"/>		7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest <input type="checkbox"/>	
8 Tax withheld by other agents 00.00		9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions) ()		10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 300.00		11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)		12a Withholding agent's EIN 13-XXXXXXX	
12b Ch. 3 status code 15		12c Ch. 4 status code 01		12d Withholding agent's name USWA		12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN)		12f Country code US	
12g Foreign tax identification number, if any		12h Address (number and street)		12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code NY NY		12j Recipient's name CSD QI		12k Recipient's country code XX	
12l City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL		13a Recipient's U.S. TIN, if any		13b Recipient's GIIN 2X5NZZ.00000.LE.XXX		13c Recipient's foreign tax identification number, if any		13d Recipient's account number	
13e Recipient's date of birth (YYYYMMDD)		13f Primary Withholding Agent's Name (if applicable)		13g Primary Withholding Agent's EIN		13h Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>		13i Intermediary or flow-through entity's EIN, if any	
13j Ch. 3 status code 25		13k Ch. 4 status code 06		13l Intermediary or flow-through entity's name		13m Intermediary or flow-through entity's GIIN		13n Country code	
13o Foreign tax identification number, if any		13p Address (number and street)		13q City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code		13r Payer's name		13s Payer's TIN	
13t Payer's GIIN		13u Ch. 3 status code		13v Ch. 4 status code		13w State income tax withheld		13x Payer's state tax no.	
13y Name of state		13z Recipient's name		13aa Recipient's country code		13ab State income tax withheld		13ac Payer's state tax no.	
13ad Name of state		13ae Recipient's name		13af Recipient's country code		13ag State income tax withheld		13ah Payer's state tax no.	
13ai Name of state		13aj Recipient's name		13ak Recipient's country code		13al State income tax withheld		13am Payer's state tax no.	
13an Name of state		13ao Recipient's name		13ap Recipient's country code		13aq State income tax withheld		13ar Payer's state tax no.	
13as Name of state		13at Recipient's name		13au Recipient's country code		13av State income tax withheld		13aw Payer's state tax no.	
13ax Name of state		13ay Recipient's name		13az Recipient's country code		13ba State income tax withheld		13bb Payer's state tax no.	
13bc Name of state		13bd Recipient's name		13be Recipient's country code		13bf State income tax withheld		13bg Payer's state tax no.	
13bh Name of state		13bi Recipient's name		13bj Recipient's country code		13bk State income tax withheld		13bl Payer's state tax no.	
13bm Name of state		13bn Recipient's name		13bo Recipient's country code		13bp State income tax withheld		13bq Payer's state tax no.	
13br Name of state		13bs Recipient's name		13bt Recipient's country code		13bu State income tax withheld		13bv Payer's state tax no.	
13bw Name of state		13bx Recipient's name		13by Recipient's country code		13bz State income tax withheld		13ca Payer's state tax no.	
13cb Name of state		13cc Recipient's name		13cd Recipient's country code		13ce State income tax withheld		13cf Payer's state tax no.	
13cg Name of state		13ch Recipient's name		13ci Recipient's country code		13cj State income tax withheld		13ck Payer's state tax no.	
13cl Name of state		13cm Recipient's name		13cn Recipient's country code		13co State income tax withheld		13cp Payer's state tax no.	
13cq Name of state		13cq Recipient's name		13cq Recipient's country code		13cq State income tax withheld		13cq Payer's state tax no.	

CSD desvela la información de los inversionistas al IRS en el Formulario 1042-S

Form **1042-S** Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding **2021** OMB No. 1545-0096
 Department of the Treasury Internal Revenue Service
 ▶ Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.
 UNIQUE FORM IDENTIFIER [] AMENDED [] AMENDMENT NO. []
Copy A for Internal Revenue Service

1 Income code 06	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 00	4a Exemption code 15	13e Recipient's U.S. TIN, if any	13f Ch. 3 status code 16	13g Ch. 4 status code 23
5 Withholding allowance	6 Net income	3b Tax rate 30 . 00	4b Tax rate 00 . 00	13h Recipient's GIIN	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code	
7a Federal tax withheld 00.00	7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions) <input type="checkbox"/>			13k Recipient's account number			
7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest <input type="checkbox"/>					13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD)		
8 Tax withheld by other agents 300.00	9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions) ()			14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable) USWA			
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 300.00	11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)			14b Primary Withholding Agent's EIN 13-XXXXXXX	15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>		
12a Withholding agent's EIN 98-XXXXXXX	12b Ch. 3 status code 12	12c Ch. 4 status code 06		15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any	15b Ch. 3 status code 25	15c Ch. 4 status code 06	
12d Withholding agent's name CSD QI	12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN) 2X5NZK.00000.LE.XXX		15d Intermediary or flow-through entity's name PARTICIPANT - NQI		15e Intermediary or flow-through entity's GIIN 1X5DZK.00000.LE.XXX		
12f Country code XX	12g Foreign tax identification number, if any		15f Country code XX		15g Foreign tax identification number, if any		
12h Address (number and street)	12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL		15h Address (number and street)		15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL		
13a Recipient's name PEDRO MORENO	13b Recipient's country code XX		16a Payer's name		16b Payer's TIN		
13c Address (number and street)	13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL		16c Payer's GIIN		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. 11386R Form **1042-S** (2021)

Custodios Globales

Agentes de Retención “upstream”

Escenario relevante

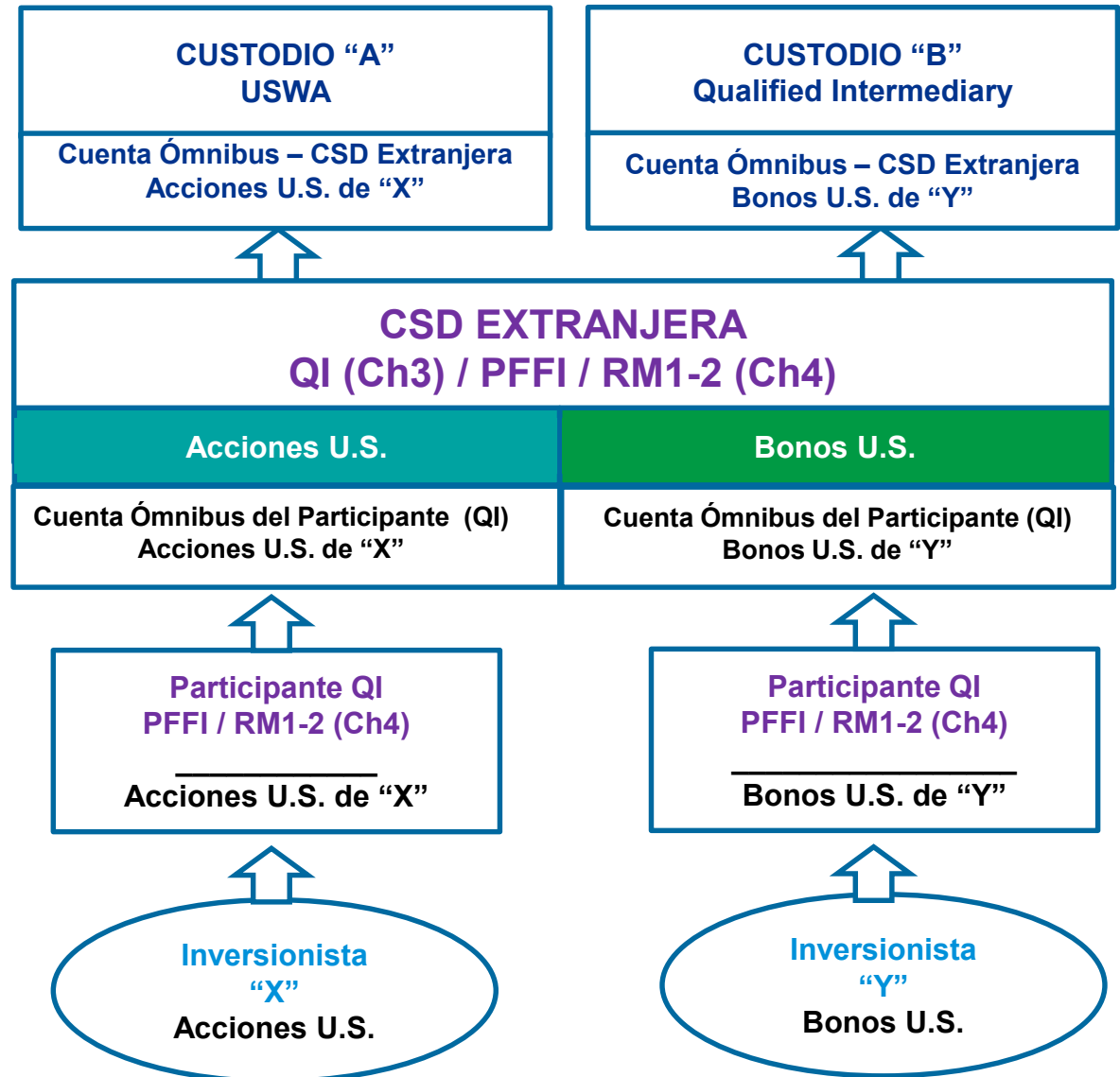
Ingresos FDAP de fuente estadounidense

Dividendos e intereses cuyos beneficiarios no son personas estadounidenses

CSD Extranjera es QI

Participante es QI y es cuentahabiente de cuenta ómnibus en la CSD

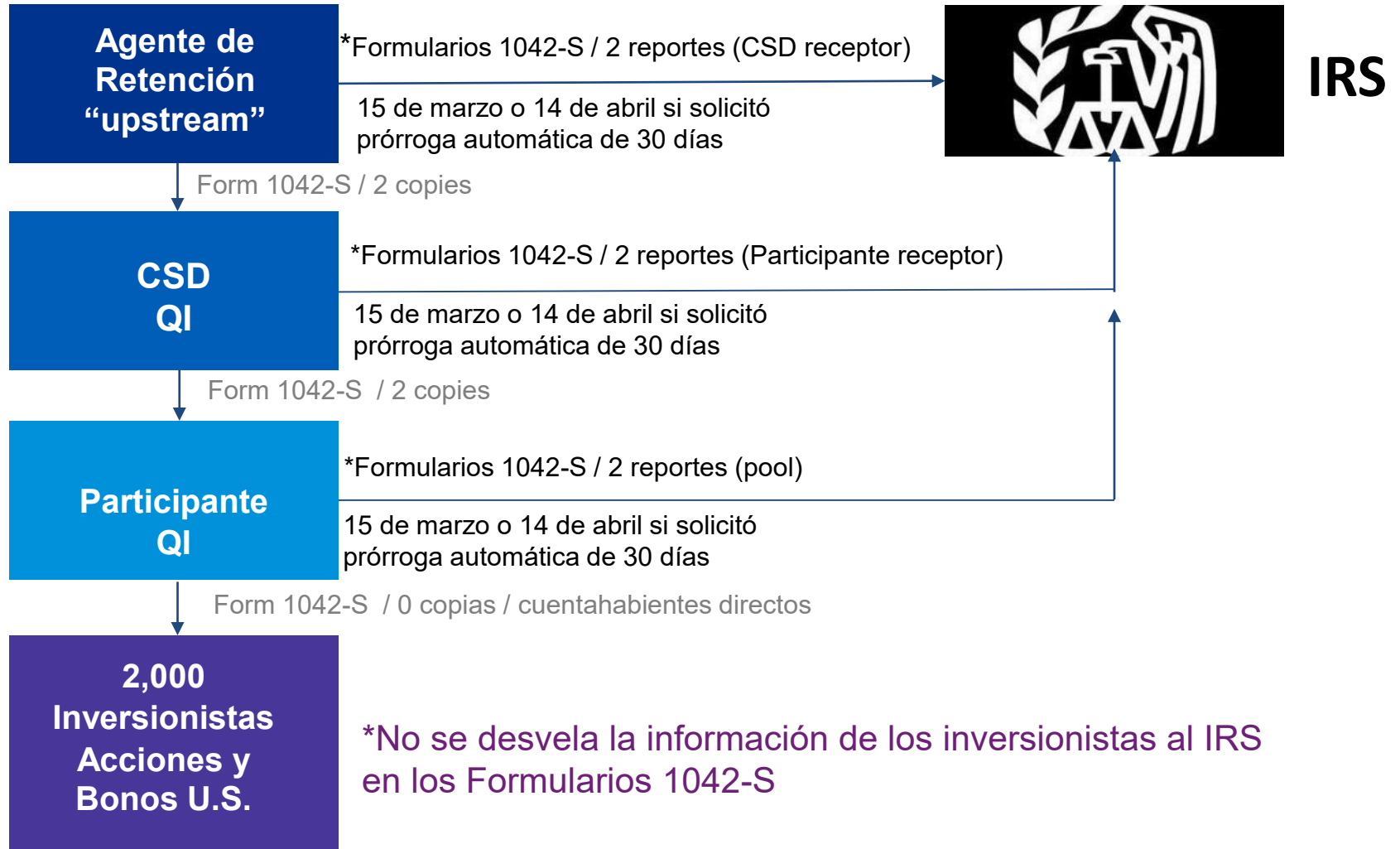
El Beneficiario es cuentahabiente en el Participante



Flujo de Documentación - CSD y el Participante son QIs



Reportes mediante Formularios 1042-S / CSD es QI y el Participante es QI



El Agente de Retención "upstream" no desvela al IRS la información de los inversionistas en los Formularios 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding		2021		OMB No. 1545-0096	
Department of the Treasury Internal Revenue Service		Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.				Copy A for Internal Revenue Service	
		UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED		AMENDMENT NO.	
1 Income code 06	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 00	4a Exemption code 15	13e Recipient's U.S. TIN, if any 98-XXXXXXX	13f Ch. 3 status code 12	13g Ch. 4 status code 05
5 Withholding allowance		3b Tax rate 30 . 00	4b Tax rate 00 . 00		13h Recipient's GIIN 2X5NZK.00000.LE.XXX	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code
6 Net income		7a Federal tax withheld 300.00		13k Recipient's account number			
7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions) <input type="checkbox"/>		7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest <input type="checkbox"/>		13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD) [][][][][][][][][]			
8 Tax withheld by other agents 00.00		9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions) ()		14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable)			
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 300.00		11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)		14b Primary Withholding Agent's EIN		15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>	
12a Withholding agent's EIN 13-XXXXXXX		12b Ch. 3 status code 15	12c Ch. 4 status code 01		15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any	15b Ch. 3 status code 25	15c Ch. 4 status code 06
12d Withholding agent's name USWA		12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN)		15d Intermediary or flow-through entity's name			
12f Country code US	12g Foreign tax identification number, if any		15e Intermediary or flow-through entity's GIIN		15f Country code		
12h Address (number and street)		12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code NY NY		15g Foreign tax identification number, if any		15h Address (number and street)	
12j Recipient's name CSD QI		13b Recipient's country code XX		15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			
13c Address (number and street)		13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL		16a Payer's name		16b Payer's TIN	
17a State income tax withheld		17b Payer's state tax no.		16c Payer's GIIN		16d Ch. 3 status code	16e Ch. 4 status code
17c Name of state							

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

Cat. No. 11386R

Form **1042-S** (2021)



La CSD (QI) no desvela al IRS la información de los inversionistas en los Formularios 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding		2021		OMB No. 1545-0096	
Department of the Treasury Internal Revenue Service		▶ Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.				Copy D for Recipient Attach to any state tax return you file	
		UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED		AMENDMENT NO.	
1 Income code 06	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 00	4a Exemption code 15	13e Recipient's U.S. TIN, if any 98-XXXXXX01	13f Ch. 3 status code 12	13g Ch. 4 status code 05
5 Withholding allowance		3b Tax rate 30 . 00	4b Tax rate 00 . 00	13h Recipient's GIIN 1X5DZK.00000.LE.XXX	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code	
6 Net income				13k Recipient's account number			
7a Federal tax withheld 00.00				13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD)			
7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions) <input type="checkbox"/>				14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable) USWA			
7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest <input type="checkbox"/>				14b Primary Withholding Agent's EIN 13-XXXXXXX		15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>	
8 Tax withheld by other agents 300.00				15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any		15b Ch. 3 status code	15c Ch. 4 status code
9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions) ()				15d Intermediary or flow-through entity's name			
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 300.00				15e Intermediary or flow-through entity's GIIN			
11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)				15f Country code XX		15g Foreign tax identification number, if any	
12a Withholding agent's EIN 98-XXXXXXX	12b Ch. 3 status code 12	12c Ch. 4 status code 05		15h Address (number and street)			
12d Withholding agent's name CSD QI				15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			
12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN) ZX5NZK.00000.LE.XXX				16a Payer's name			
12f Country code XX	12g Foreign tax identification number, if any				16b Payer's TIN		
12h Address (number and street)				16c Payer's GIIN		16d Ch. 3 status code	16e Ch. 4 status code
12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL				17a State income tax withheld		17b Payer's state tax no.	17c Name of state
13a Recipient's name PARTICIPANT QI		13b Recipient's country code XX					
13c Address (number and street)							
13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL							



El Participante (QI) no desvela al IRS la información de los inversionistas en los Formularios 1042-S

Form 1042-S		Foreign Person's U.S. Source Income Subject to Withholding		2021		OMB No. 1545-0096	
Department of the Treasury Internal Revenue Service		▶ Go to www.irs.gov/Form1042S for instructions and the latest information.				Copy A for Internal Revenue Service	
		UNIQUE FORM IDENTIFIER		AMENDED		AMENDMENT NO.	
1 Income code 06	2 Gross income 1,000	3 Chapter indicator. Enter "3" or "4" 3	3a Exemption code 00	4a Exemption code 15	13e Recipient's U.S. TIN, if any	13f Ch. 3 status code 27	13g Ch. 4 status code
		3b Tax rate 30.00	4b Tax rate 00.00	13h Recipient's GIIN	13i Recipient's foreign tax identification number, if any	13j LOB code	
5 Withholding allowance				13k Recipient's account number			
6 Net income				13l Recipient's date of birth (YYYYMMDD)			
7a Federal tax withheld 00.00				14a Primary Withholding Agent's Name (if applicable) USWA			
7b Check if federal tax withheld was not deposited with the IRS because escrow procedures were applied (see instructions) <input type="checkbox"/>				14b Primary Withholding Agent's EIN 13-XXXXXXX		15 Check if pro-rata basis reporting <input type="checkbox"/>	
7c Check if withholding occurred in subsequent year with respect to a partnership interest <input type="checkbox"/>				15a Intermediary or flow-through entity's EIN, if any		15b Ch. 3 status code	15c Ch. 4 status code
8 Tax withheld by other agents 300.00				15d Intermediary or flow-through entity's name			
9 Overwithheld tax repaid to recipient pursuant to adjustment procedures (see instructions) ()				15e Intermediary or flow-through entity's GIIN			
10 Total withholding credit (combine boxes 7a, 8, and 9) 300.00				15f Country code XX		15g Foreign tax identification number, if any	
11 Tax paid by withholding agent (amounts not withheld) (see instructions)				15h Address (number and street)			
12a Withholding agent's EIN 98-XXXXX01	12b Ch. 3 status code 12	12c Ch. 4 status code 05		15i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			
12d Withholding agent's name PARTICIPANT QI				16a Payer's name		16b Payer's TIN	
12e Withholding agent's Global Intermediary Identification Number (GIIN) 1X5DZK.00000.LE.XXX				16c Payer's GIIN		16d Ch. 3 status code	16e Ch. 4 status code
12f Country code XX	12g Foreign tax identification number, if any			17a State income tax withheld			
12h Address (number and street)				17b Payer's state tax no.		17c Name of state	
12i City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code CIUDAD DEL SOL				13a Recipient's name WITHHOLDING RATE POOL - General			
13a Recipient's name		13b Recipient's country code XX		13c Address (number and street)			
13c Address (number and street)				13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code			
13d City or town, state or province, country, ZIP or foreign postal code							

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

Cat. No. 11386R

Form **1042-S** (2021)



Procedimientos para devoluciones de impuestos retenidos

Procedimiento de Reembolso- El agente de retención "upstream" es QI

Uno de los principales beneficios del estatus QI es la capacidad de solicitar un reembolso colectivo en nombre de los beneficiarios finales subyacentes

Requisitos:

- El QI debe no haber emitido (y no emitir) los Formularios 1042-S a los cuentahabientes que recibieron el pago que estuvo sujeto a retención excesiva; y
- El QI debe enviar como parte del Formulario 1042 una declaración que detalle el motivo de la retención excesiva, así como otras informaciones.

Procesos:

- El QI reembolsa al cliente; y
- El QI reclama la devolución mediante el Formulario 1042 .

Beneficios:

- El proceso es bastante rápido en comparación con escenarios en que los cuentahabientes son los que presentan las reclamaciones de devolución, p. ej., generalmente de 3 a 6 meses.
- No es obligatorio: El QI no tiene que hacer esto, sino que puede proporcionar los Formularios 1042-S específicos al beneficiario, mostrando la retención excesiva. En tales casos, los titulares de las cuentas subyacentes presentan sus propios reclamos de reembolso ante el IRS.

Procedimiento de Reembolso- El agente de retención "upstream" es QI

Cuando el intermediario es un NQI, los titulares de la cuentas subyacentes deben solicitar por separado al IRS los reembolsos de la retención excesiva.

Requerimientos:

- Presentar Formulario 1120-F.
- Incluir con la presentación un Formulario W-8 que establezca el estatus de no residente (incluida una declaración jurada de ausencia de cambios en dicho estatus, si es necesario), copia del Formulario 1042-S que demuestre la retención excesiva.

Proceso:

- El titular de la cuenta subyacente realiza el reclamo de reembolso.
- El titular de la cuenta subyacente recibe el reembolso del IRS.

Algunas consideraciones:

- Requiere que el titular de la cuenta subyacente tenga un número de identificación de contribuyente de EE. UU. ("TIN"). En la medida en que el NQI no haya incluido el TIN de EE. UU. en las emisiones del Formulario 1042-S, el titular de la cuenta subyacente debe solicitar al NQI que emita el Formulario 1042-S enmendado que muestre el TIN de EE. UU.
- Proceso prolongado: estime entre 18 y 24 meses después de la presentación del Formulario 1120-F.

Otros aspectos relacionados con devoluciones de impuestos

Cuando los inversionistas participan en determinados hechos de relevancia corporativo, como recompras y fusiones a cambio de dinero efectivo, los agentes de retención deben tratar los ingresos recibidos por los inversionistas no estadounidenses como dividendos, en lugar de ingresos por venta de valores, y retener el 30% (a menos que aplique alguna tasa menor de un tratado).

Sin embargo, si el inversionista no estadounidense puede certificar que su propiedad proporcional en el valor se ha reducido o terminado por completo como resultado de su participación en la acción corporativa, el agente de retención puede reclasificar el tipo de ingreso y tratarlo como producto de la venta del valor.

— **Requerimientos:**

El titular de la cuenta subyacente completa y proporciona la certificación de tratamiento del pago como producto de la venta del valor.

Suponiendo que los cálculos presentados en la hoja de trabajo demuestren que la posición proporcional en el valor se ha reducido o terminado como resultado de la acción corporativa, el agente de retención puede reembolsar la retención.

La mayoría de los agentes de retención otorgan un período de 30 días para entregar la certificación. Si no se proporciona dentro del período, el titular de la cuenta subyacente deberá presentar un reclamo de reembolso ante el IRS.



Generalidades sobre el Estándar Común de Reporte (CRS)

El Estándar Común de Reporte ("CRS")

El intercambio automático de información de cuentas financieras a través del CRS es una herramienta para contrarrestar la evasión fiscal y aumentar el cumplimiento tributario voluntario. Sus principales piezas son:

- Informar sobre los titulares de cuentas reportables y las personas que ejercen control sobre entidades no financieras (NFEs) pasivas
- Debida diligencia para identificar la (s) residencia (s) fiscal (es) de los titulares de cuentas y las personas que controlan las ENF a través de autocertificaciones u otros medios especificados

El marco AEOI comprende los siguientes elementos:

- Normas de diligencia debida y requisitos de presentación de informes que sustentan el intercambio automático de información
- El modelo de Acuerdo de Autoridad Competente ("CAA"): vincula el CRS con la base legal para el intercambio y especifica la información que se intercambiará. Puede ser multilateral ("MCAA") o bilateral
- Los Comentarios que ilustran e interpretan el CAA y CRS
- Orientación sobre soluciones técnicas, incluido (a) un esquema XML que se utiliza para intercambiar la información; (b) normas en relación con la protección de datos, la confidencialidad, transmisión y cifrado
- La OCDE ha implementado un portal de intercambio automático de información ("AEOI"), un depósito de información producido por la OCDE y los gobiernos participantes <http://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/about-automatic-exchange/>

Estatus Actual

- Más de 100 jurisdicciones se han comprometido a implementar el Estándar para el Intercambio Automático de Información de Cuentas Financieras para Propósitos Tributarios (el "Estándar AEOI", es comúnmente conocido por su componente principal: el CRS)
- A la fecha de actualización más reciente de la OCDE, el 10 de diciembre de 2020, 110 jurisdicciones han firmado el MCAA implementando el estándar AEOI (ver <https://www.oecd.org/tax/automatic-exchange/about-automatic-exchange/crs-mcaa-signatories.pdf>.)

Nota: Los EE.UU. no es una Jurisdicción Participante



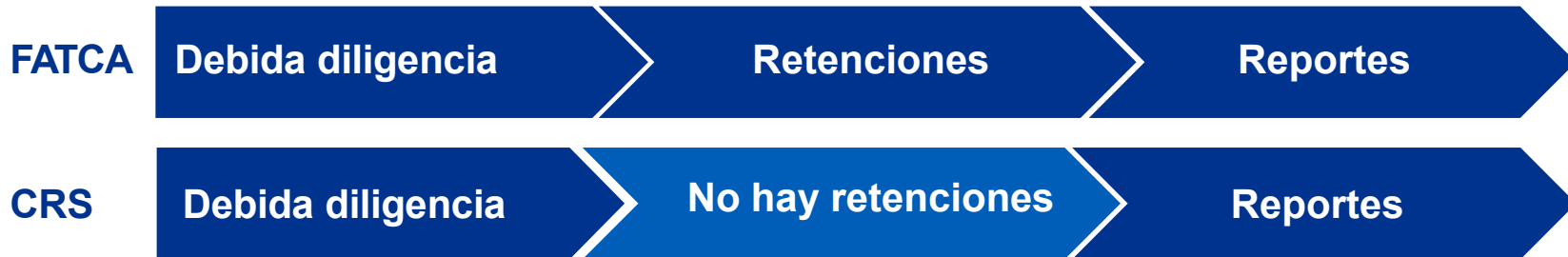
Jurisdicciones Participantes- A febrero de 2021

Jurisdicciones que realizarán los primeros intercambios en 2017 (49)						
— Anguilla*	— Colombia*	— Finland*	— Iceland*	— Latvia*	— Netherlands*	— Slovakia*
— Argentina*	— Croatia*	— France*	— India*	— Liechtenstein*	— Norway*	— Slovenia*
— Belgium*	— Cyprus*	— Germany*	— Ireland*	— Lithuania*	— Poland*	— South Africa*
— Bermuda*	— Czech Republic*	— Gibraltar*	— Isle of Man*	— Luxembourg*	— Portugal*	— Spain*
— BVI*	— Denmark*	— Greece*	— Italy*	— Malta*	— Romania*	— Sweden*
— Bulgaria*	— Estonia*	— Guernsey*	— Jersey*	— Mexico*	— San Marino*	— Turks and Caicos*
— Cayman Islands*	— Faroe Islands*	— Hungary*	— Korea*	— Montserrat*	— Seychelles*	— United Kingdom*
Jurisdicciones que realizarán los primeros intercambios en 2018 (51)				Leyenda		
— Andorra*	— Costa Rica*	— Nauru*	— Trinidad and Tobago	* — Signatarios del MCAA 110 countries.		
— Antigua and Barbuda*	— Curacao*	— New Zealand*	— Turkey*	Verde – Jurisdicciones con IGA Modelo 1		
— Aruba*	— Dominica*	— Niue*	— UAE*	Azul – Jurisdicciones con IGA Modelo 2		
— Australia*	— Greenland*	— Pakistan*	— Uruguay*			
— Austria*	— Grenada*	— Panama*	— Vanuatu*			
— Azerbaijan*	— Hong Kong*	— Qatar*				
— Bahamas*	— Indonesia*	— Russia*				
— Bahrain*	— Israel*	— Saint Kitts and Nevis*				
— Barbados*	— Japan*	— Samoa*				
— Belize*	— Lebanon*	— Saint Lucia*				
— Brazil*	— Marshall Islands*	— Saint Vincent and the Grenadines*				
— Brunei*	— Macao (China)*	— Saudi Arabia*				
— Canada*	— Malaysia*	— Singapore*				
— Chile*	— Mauritius*	— Sint Maarten*				
— China*	— Monaco*	— Switzerland*				
— Cook Islands*						
				Primeros intercambios en 2019/2020/2021/2022/2023 (16)		
				- Ghana* (2019)		- Georgia (2023)
				- Kuwait* (2019)		- Jordan (2023)
				- Nigeria* (2020)		- Montenegro (2023)
				- Oman* (2020)		- Thailand (2023)
				- Peru* (2020)		- Uganda (2023)
				- Albania* (2021)		
				- Ecuador* (2021)		
				- Kazakhstan* (2021)		
				- Maldives (2021)		
				- Kenya* (2022)		
				- Morocco* (2022)		

FATCA versus CRS

Ahora que hemos revisado los distintos regímenes, resaltemos las similitudes y diferencias para comprender mejor cada uno

A diferencia de FATCA, el CRS tiene solo dos componentes: debida diligencia y reportes



FATCA	CRS
Detectar personas estadounidenses únicamente	Detectar cuentahabientes no residentes y personas controlantes de NFE residentes en Jurisdicciones Participantes
Basado en ciudadanía y residencia fiscal	Basado en residencia fiscal
Reporte de punto a punto	Reporte de punto a multi-punto
La retención es un “garrote” para incentivar cumplimiento	No hay retenciones

¿Preguntas?





kpmg.com.pa

Contáctenos



Cyrus Daftary

IRW & AEOI Global Leader
KPMG in United States
E: cdaftary@KPMG.com



Jose Andres Romero

Tax Partner
IRW & AEOI
KPMG in Panama
E: jromero4@kpmg.com



Kelli Wooten

Tax Managing Director
IRW & AEOI
KPMG in United States
E: kwooten@kpmg.com





Contáctenos

pa-fminformation@kpmg.com

kpmg.com.pa



KPMG in Panama, Obarrio, 56th E. Street and Samuel Lewis Ave., Panama City, Panama 0816-01089

© 2021 KPMG, a Panamanian civil partnership and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. All rights reserved.

The information contained herein in this publication is of a general nature and is not intended to address the circumstances of any particular individual or entity. Although we endeavor to provide accurate and timely information, there can be no guarantee that such information is accurate as of the date it is received or that it will continue to be accurate in the future. No one should act on such information without appropriate professional advice after a thorough examination of the particular situation.

The KPMG name and logo are trademarks used under license by the independent member firms of the KPMG global organization.