

Le Sanatorie FATCA

NORMATIVA, INTERPRETAZIONI, SVILUPPI

Dott. Enrico Povolo

San Marino, 29 Settembre 2017

Perché il FATCA?

- FATCA sta per FOREIGN ACCOUNT TAX COMPLIANCE ACT, ed è una legge che è stata approvata negli USA nel 2010.
- I presupposti di questa legge sono sorti negli USA verso la fine del 2008 a seguito della crisi finanziaria.
- L'IRS (INTERNAL REVENUE SERVICE) Americano hanno calcolato in circa 100 miliardi di dollari la somma annua di imposte evase da cittadini Americani tramite utilizzo di accounts esteri.

L'evasione fiscale Americana

- Tale evasione è di tipo finanziario: un cittadino americano detiene partecipazioni tramite una complessa sequenza di quote in Fondi d'Investimenti, Trusts ed Hedge Funds residenti al di fuori degli USA.
- I dividendi di queste partecipazioni transitano lungo questa catena finanziaria con un impatto fiscale minimo a causa della PEX (Participation Exemption)
- Non scatta la tassazione a titolo personale del cittadino americano, che si trovava poi le relative disponibilità in un istituto finanziario (per lo più Svizzero) che lo tutela col segreto bancario.

Che cosa prevede il FATCA

- La normativa FATCA prevede che ogni FFI (FOREIGN FINANCIAL INSTITUTION: Banca, Fondo comune di Investimento, Assicurazione, Trust, Hedge Fund estero):
 - Si registri presso l'IRS;
 - Compia una due diligence sui propri clienti;
 - Identifichi tutti i clienti *US Persons*;
 - Fornisca all'IRS tutte le informazioni circa i conti e gli investimenti di tali clienti sia in termini di saldi, sia in termini di flussi.

Perché i Paesi hanno accettato il FATCA?

- Il motivo principale del successo del FATCA è stata la paura di dover subire la ritenuta del 30% a titolo punitivo per le Istituzioni Finanziarie non aderenti al FATCA.
- Questo avrebbe di fatto creato uno svantaggio competitivo enorme per quelle Istituzioni Finanziarie che avessero voluto “pagare un prezzo” pur di mantenere il segreto bancario.
- Il “prezzo” sarebbe stato quello di non poter investire sul mercato finanziario Americano, il che era di fatto inaccettabile per qualsiasi investitore istituzionale.

Gli Accordi IGA

- Gli accordi IGA (InterGovernmental Agreements) sono accordi presi a livello Governativo che poi impegnano il Paese firmatario ad emanare una legge che obblighi le proprie Istituzioni Finanziarie a spedire i dati delle US Persons all'IRS.
- L'Italia ha firmato l'accordo IGA - 1 il 10 Gennaio 2014.
- San Marino ha firmato l'accordo IGA - 2 il 28 Ottobre 2015.

Come funziona la ritenuta punitiva?

- La società Americana «Delta Inc.» delibera il pagamento di un certo dividendo.
- La Banca Americana incaricata del pagamento vede che deve pagare i dividendi della «Delta Inc.» ad un azionista che ha un conto presso una Banca estera non aderente al FATCA.
- La Banca Americana deve applicare la ritenuta del 30% sui dividendi da pagare all'azionista quale penalità nei confronti della Banca estera non aderente al FATCA.

Effetti del FATCA

- Nessun cliente onesto rimane in una Banca non aderente al FATCA dato che ne avrebbe un ingiusto danno: per le Banche non aderire al FATCA è una sorta di patente di «protettore degli evasori».
- La svolta del FATCA è che la questione del Segreto Bancario è passata dal livello STATO CONTRO STATO al livello di BANCA CONTRO BANCA.
- Ora è la Banca che non ha più convenienza economica ad avere il segreto bancario, dato che si isolerebbe dal mercato finanziario globale.

Le particolarità fiscali degli USA

- Gli USA sono l'unico Paese al mondo, insieme con l'Eritrea ad adottare il cosiddetto principio C.B.T., CITIZENSHIP BASED TAXATION.
- Tutto il resto del mondo adotta il principio R.B.T., ovvero RESIDENCY BASED TAXATION.
- Questo principio CBT è sempre esistito negli USA e non è una conseguenza del FATCA: pertanto i Cittadini Americani non residenti in America erano da sempre obbligati a presentare le Dichiarazioni Fiscali negli USA.

Tra incudine e martello: FATCA e CBT

- Dato che il CBT prevede obblighi fiscali per tutti i Cittadini Americani anche residenti all'estero, il FATCA diventa il meccanismo spia che permette all'IRS di identificare ogni Cittadino Americano residente all'estero.
- Il FATCA non impone obblighi sui Cittadini Americani, ma impone obblighi sulle Banche Estere di identificare i Cittadini Americani con conti esteri.
- L'effetto poi si moltiplica col **meccanismo dello "IUS SOLI"**, che dà Cittadinanza Americana a tutti i nati sul suolo Americano.

L'autocertificazione delle Banche

- E' il primo contatto con la normativa FATCA.
- Form W9 o autocertificazione? TIN o SSN?
- La conferma di essere "*US Person*".
- L'apparente contraddizione della doppia residenza fiscale.
- Possono le Banche spedire i dati all'IRS senza firma?
- Perché le Banche fanno firmare un'autocertificazione?

Form W9

Form <b style="font-size: 1.5em;">W-9 (Rev. December 2014) Department of the Treasury Internal Revenue Service	Request for Taxpayer Identification Number and Certification	Give Form to the requester. Do not send to the IRS.
Print or type See Specific Instructions on page 2:	1 Name (as shown on your income tax return). Name is required on this line; do not leave this line blank.	
	2 Business name/disregarded entity name, if different from above	
	3 Check appropriate box for federal tax classification; check only one of the following seven boxes: <input type="checkbox"/> Individual/sole proprietor or single-member LLC <input type="checkbox"/> C Corporation <input type="checkbox"/> S Corporation <input type="checkbox"/> Partnership <input type="checkbox"/> Trust/estate <input type="checkbox"/> Limited liability company. Enter the tax classification (C=C corporation, S=S corporation, P=partnership) ▶ _____ Note. For a single-member LLC that is disregarded, do not check LLC; check the appropriate box in the line above for the tax classification of the single-member owner. <input type="checkbox"/> Other (see instructions) ▶ _____	4 Exemptions (codes apply only to certain entities, not individuals; see instructions on page 3): Exempt payee code (if any) _____ Exemption from FATCA reporting code (if any) _____ <small>(Applies to accounts maintained outside the U.S.)</small>
	5 Address (number, street, and apt. or suite no.)	Requester's name and address (optional)
	6 City, state, and ZIP code	
7 List account number(s) here (optional)		
Part I Taxpayer Identification Number (TIN) Enter your TIN in the appropriate box. The TIN provided must match the name given on line 1 to avoid backup withholding. For individuals, this is generally your social security number (SSN). However, for a resident alien, sole proprietor, or disregarded entity, see the Part I instructions on page 3. For other entities, it is your employer identification number (EIN). If you do not have a number, see <i>How to get a TIN</i> on page 3. Note. If the account is in more than one name, see the instructions for line 1 and the chart on page 4 for guidelines on whose number to enter.		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> Social security number <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="margin: 0 5px;">-</div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="margin: 0 5px;">-</div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px;"></div> </div> </div>		<div style="border: 1px solid black; padding: 2px;"> Employer identification number <div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px; margin-right: 5px;"></div> <div style="border: 1px solid black; width: 30px; height: 30px;"></div> </div> </div>

Chi sono le *US Persons*?

- Cittadini Americani, indipendente dalla permanenza fisica.
 - Sono inclusi anche gli “*Accidental Americans*”.
- Soggetti residenti fiscalmente in America:
 - *Green Card Holders*, indipendentemente dalla permanenza fisica;
 - *Visa Holders* che superino il “*Substantial Presence Test*”;
 - Soggetti che optano per la “*Election*” (coniugi di Cittadini Americani).

Cittadini Americani

- Tutti coloro che nascono negli USA.
- **Cittadini Americani nati fuori dagli USA ed ottengono la cittadinanza per acquisizione:**
 - Bambini con genitori entrambi Americani al momento della nascita;
 - Bambini con un solo genitore Americano al momento della nascita, sempreché costui abbia vissuto almeno 5 anni in America di cui almeno 2 anni sopra i 14 anni.
- Si perde la Cittadinanza Americana se si è fatto il servizio militare per un altro Paese?

Green Card & Substantial test

- Fino a che la Green Card è valida, si devono rispettare le norme fiscali Americane, **anche se si è usciti dagli States**;
- Quando la Green Card scade, si deve fare una procedura per “terminare” la Green Card e non avere obblighi fiscali.
- **Substantial presence test**:
 - 183 giorni o più in un anno;
 - Se si rimane 31 giorni o più in un anno: ulteriore test:
 - Giorni anno corrente (n)+1/3 gg anno (n-1)+1/6 gg anno (n-2);
 - $31 + 1/3 \times 365 + 1/6 \times 365 = 31 + 121 + 60 = 212 = \text{RESIDENTE.}$
 - Se il test è < 183 giorni: **NON RESIDENT ALIEN** (NRA).

La tassazione Americana

- US persons devono dichiarare in America il Worldwide income;
- NRA dichiarano solo il reddito prodotto negli USA;
- Income Tax:
 - dal 10% al 39,6% - Imposta federale;
 - Imposte Statali e Locali (County): alcuni Stati prevedono la tassazione anche per i Cittadini Americani residenti all'estero, in base al momento in cui si è lasciata l'America. Lo Stato di riferimento è quello dell'ultimo domicilio.

US Federal Income Tax rates

US FEDERAL INCOME TAX

Marginal Tax Rate	Single Taxable Income	Married Filing Jointly or Qualified Widow(er) Taxable Income	Married Filing Separately Taxable Income	Head of Household Taxable Income
10%	\$0 – \$9,325	\$0 – \$18,650	\$0 – \$9,325	\$0 – \$13,350
15%	\$9,326 – \$37,950	\$18,651 – \$75,900	\$9,326 – \$37,950	\$13,351 – \$50,800
25%	\$37,951 – \$91,900	\$75,901 – \$153,100	\$37,951 – \$76,550	\$50,801 – \$131,200
28%	\$91,901 – \$191,650	\$153,101 – \$233,350	\$76,551 – \$116,675	\$131,201 – \$212,500
33%	\$191,651 – \$416,700	\$233,351 – \$416,700	\$116,676 – \$208,350	\$212,501 – \$416,700
35%	\$416,701 – \$418,400	\$416,701 – \$470,700	\$208,351 – \$235,350	\$416,701 – \$444,550
39.6%	\$418,401+	\$470,701+	\$235,351+	\$444,501+

Gli obblighi dichiarativi Americani - 1

- **Tax Return**: è la Dichiarazione dei Redditi; va presentata sempre, tranne quando il reddito è sotto a certe soglie (threshold) che dipendono dallo status del contribuente. Per il 2016:
 - **Single** \$ 10.350 se over 65: \$ 11.900
 - **Head of Household** \$ 13.350 se over 65: \$ 14.900
 - **Widow/Widower** \$ 16.650 se over 65: \$ 17.900
 - **Married: jointly** \$ 20.700 separately: \$ 4.050
- **Deadlines**:
 - 15 Aprile per i residenti in America – estendibile al 15 Ottobre;
 - 15 Giugno per i residenti “offshore” – estendibile al 15 Ottobre.

Gli obblighi dichiarativi Americani - 2

- FBAR – Foreign Bank Account Report: si presenta sempre laddove la somma degli importi massimi annui di ogni account fuori dagli USA superi 10.000 dollari.
- E' l'omologo del quadro RW nel modello Italiano, ma prevede il report dei soli assets finanziari (non ci sono immobili).
- Deadlines:
 - 15 Aprile per i residenti in America – estendibile al 15 Ottobre;
 - 15 Giugno per i residenti “offshore” – estendibile al 15 Ottobre.

Le Sanatorie Americane

- DISCLOSURES
 - STREAMLINED PROGRAMS:
 - DOMESTIC;
 - OFFSHORE.
 - OFFSHORE VOLUNTARY DISCLOSURE PROGRAM (OVDP)
- DELINQUENT FBAR
- AMENDED TAX RETURN

Streamlined Foreign Offshore Program (SFOP)

- 3 anni di Tax Return;
- 6 anni di FBAR;
- Sanzioni 0%;
- Destinatari: coloro che risiedono “abroad”;
- Ammessa per coloro la cui inadempienza è ‘NON WILLFUL’;
- Dà piena copertura amministrativa.
- Non dà copertura penale contro la “prosecution”;
- ESEMPIO: La SFOP 2016 sana l’intera posizione al 31/12/16.
 - Tax Return: 2016, 2015, 2014.
 - FBAR: 2016, 2015, 2014, 2013, 2012 e 2011.

Streamlined Domestic Offshore Program (SDOP)

- 3 anni di Tax Return;
- 6 anni di FBAR;
- Sanzioni: 5%;
- Le sanzioni si calcolano sul valore a fine anno degli assets finanziari esteri;
- Destinatari: coloro che risiedono negli USA negli anni da sanare;
- Ammessa per coloro la cui inadempienza è 'NON WILLFULL';
- Dà piena copertura amministrativa.
- Non dà copertura penale contro la “prosecution”.

Offshore Voluntary Disclosure Program (OVDP)

- 8 anni di redditi;
- 8 anni di monitoraggio fiscale;
- **Sanzioni:** 20% sui redditi;
27,5% sul massimo valore degli assets esteri;
50% se gli assets esteri sono in Banche *Facilitators*;
Questa sanzione si paga su TUTTI gli assets.
- Destinatari: sia residenti USA sia residenti “abroad”;
- **Ammessa anche per coloro che sono ‘WILLFULL’;**
- **Dà copertura amministrativa e penale PIENA; omologo della V.D. Italiana.**

Il concetto di Non-Willfulness

- Il concetto si basa sulla distinzione tra i concetti di:
 - NEGLIGENCE;
 - WILLFUL FAILURE.
- Negligence: mancata compliance derivante da un atteggiamento di inazione.
- Willful failure: implica la presenza di una «*voluntary, intentional violation of a known legal duty*». Questa può portare a:
 - *Civil violation: CIVIL FRAUD PENALTY = Sanzioni pecuniarie;*
 - *Criminal violation: CRIMINAL PROSECUTION*

L'impianto sanzionatorio USA

- La Non-Willful failure può portare a:
 - Civil violation:
 - *CIVIL FRAUD PENALTY = Sanzioni pecuniarie;*
- La Willful failure può portare a:
 - Civil violation:
 - *CIVIL FRAUD PENALTY = Sanzioni pecuniarie;*
 - Criminal violation:
 - *CRIMINAL PROSECUTION = Sanzioni pecuniarie + Jail.*

E se nel passato ci sono alcune dichiarazioni (ma non tutte)?

- La presenza di alcune Tax Return o FBAR nel passato, sia che siano corretti sia che non lo siano, non preclude la possibilità di aderire ai programmi Streamlined e OVDP.
- E' importante che il cliente fornisca documentazione completa al riguardo di ciò che è stato fatto.

Delinquent FBAR

- Nel caso ci sia un omesso FBAR, e non sia necessario presentare una Streamlined, si può valutare il Delinquent FBAR.
 - FBAR NON E' STATO PRESENTATO O E' DA RAVVEDERE;
 - L'IRS NON HA CONTATTATO IL CONTRIBUENTE PER L'OMISSIONE;
 - COSTUI NON SIA SOTTO CIVIL OR CRIMINAL INVESTIGATION DALL'IRS.
- The IRS will not impose a penalty for the failure to file the delinquent FBARs if you properly reported on your U.S. tax returns, and paid all tax on, the income from the foreign financial accounts reported on the delinquent FBARs.

Requisiti per aderire alle Disclosures

- Il SSN: Social Security number.
- Da chiedersi al Consolato dietro presentazione di Certificato di Nascita negli USA originale.
- Non consigliabile la strada del “Temporary number”.
- Tempi di attesa lunghi (6-8 mesi).
- Richiedere il SSN mette sull’avviso l’IRS?
- E se l’IRS controlla il contribuente dopo che costui ha chiesto il SSN ma prima di riceverlo?

Ci sono alternative alle Disclosures?

- Alternative “possibili” (ma da non suggerire):
 - Non fare nulla;
 - Attendere, sperando in un cambiamento normativo;
 - Fare gli “eremiti finanziari”;
 - Adottare il “quiet” filing.
- Alternative “impossibili”:
 - La rinuncia alla cittadinanza.

Non fare nulla: è una buona idea?

- In tal caso il soggetto deve percepire che il rischio non è spot ma è continuo: ogni anno si rinnova.
- Non c'è prescrizione dal proprio inadempimento.
- Differenza culturale tra America ed Italia:
 - “first is best” oppure “last is best”?
- L'attesa senza scopo ha poco senso, specie se si decide di regolarizzare in seguito.

E se cambiasse la normativa?

- I numerosi tentativi di “FATCA repeal”;
- 18 Agosto 2017: «Dismissal» della causa intentata da sette attori contro IRS, US Treasury e US Financial Crime Enforcing Network (FinCEN)
- La normativa FATCA non può cambiare, trattandosi di un punto di non ritorno nelle relazioni fiscali internazionali.
- Giuridicamente è blindata da accordi internazionali, gli “Intergovernmental Agreements” (IGA).
- L’adozione da parte degli USA del RBT è invece tecnicamente possibile, ma altamente improbabile.

Gli “eremiti finanziari”

- “L’eremita finanziario” è colui che, potendo, mantiene la sua posizione finanziaria Italiana sempre sotto il limite di 10.000 dollari.
- E’ un tentativo “fai da te” di evitare le sanzioni FBAR (solo per il futuro) ma si rimane inadempienti:
 - per il passato;
 - per la Tax Return.
- Problemi derivanti da repentino cambio di scenario:
 - **Eredità;**
 - **Richieste di finanziamento o garanzie per i figli.**

Il “quiet filing”

- Consiste nell’iniziare ad adempiere agli obblighi fiscali Americani dall’anno in corso, senza sanare il passato.
- E’ una tecnica NON suggeribile:
 - Le banche spediscono i dati a partire dal 2014: “mismatch”.
 - Pericoloso in casi di posizioni finanziarie di un certo rilievo.
 - Qualcuno la suggerisce (erroneamente) per ridurre i costi di compliance.
 - Può accendere una lampadina.
 - Da evitare del tutto se poi si rinuncia alla cittadinanza.

I pericoli delle “alternative”

- Attualmente le Disclosures Americane non hanno scadenza, ma è improbabile che sarà così per sempre.
- La Streamlined Foreign Offshore è a sanzioni 0% ma potrebbe non essere così in futuro.
- Una possibile ipotesi:
 - Streamlined Foreign a partire da una certa data futura potrebbe prevedere delle sanzioni.

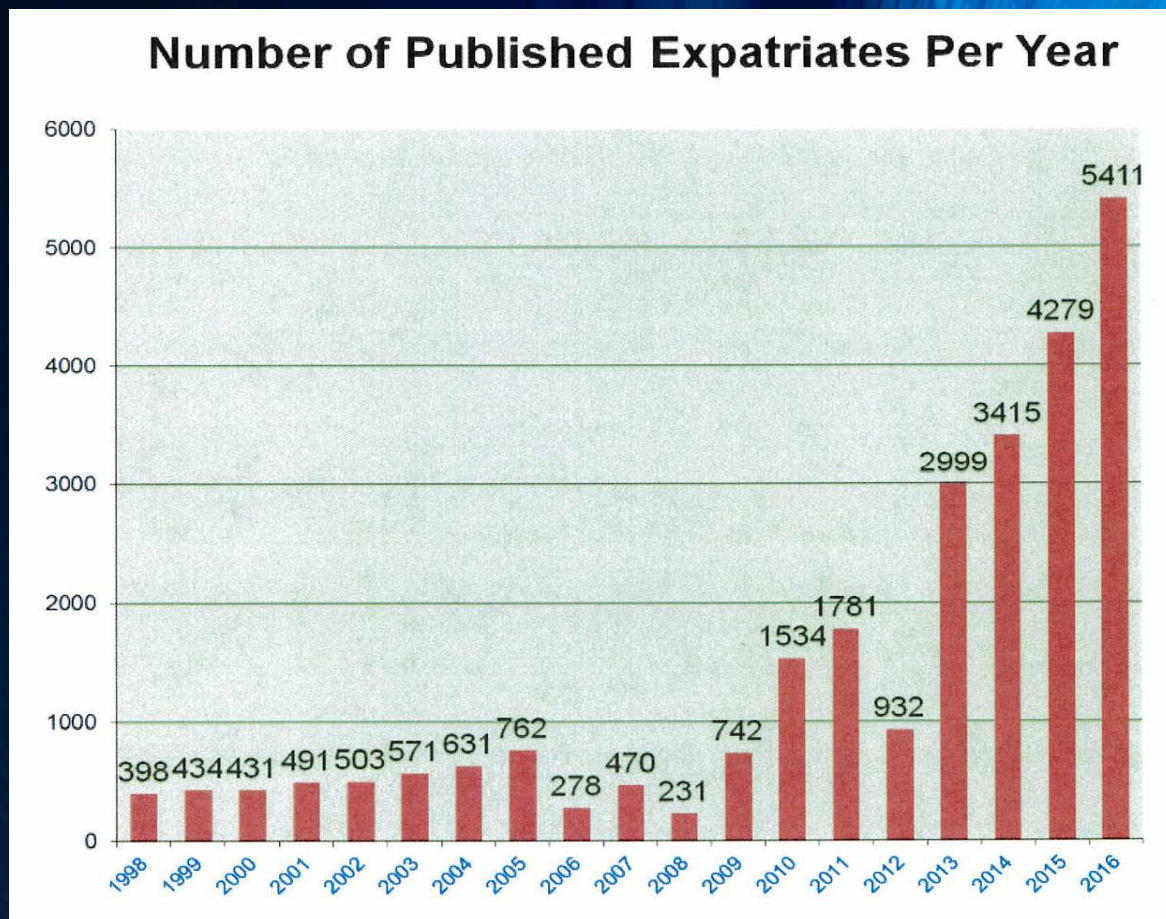
I diversi gradi di rischio per chi attende

- Tre fondamentali parametri di rischio:
 - Ricchezza:
 - 0 – 9.999 dollari: rischio limitato al reddito;
 - 10.000 – 49.999 dollari: rischio medio-basso;
 - 50.000 – 1.000.000 dollari: rischio medio-alto/alto;
 - > 1.000.000 dollari: rischio altissimo.
 - Esposizione agli USA:
 - Manager, Militari, Professori Universitari, Piloti, Modelle, etc.
 - Visibilità:
 - Politici, Finanzieri.

La comunicazione tra Banche e IRS

- L'accordo IGA richiede che le Banche segnalino tutti gli "accounts" di posizioni pari o superiori a 50.000 dollari.
- E' stabilito che le Banche possono "ridurre" tale soglia a loro discrezione.
- Il motivo deriva da ragioni pratiche ed informatiche.
- Tutte le Banche segnalano semplicemente tutto ciò che riguarda le US Persons, anche posizioni di poche decine di euro.
- Rientrano in gioco tutte le posizioni, anche sotto i 50.000 dollari.
- Non c'è da fidarsi di dichiarazioni di direttori di filiale.

Quanti rinunciano alla Cittadinanza?



Dott. Enrico Povolo – San Marino, 29 Settembre 2017 – diritti riservati

Rinunciare alla Cittadinanza: come si fa?

- E' necessario aver adempiuto a tutti gli obblighi fiscali dei 5 anni precedenti la richiesta di rinuncia.
- Si fa domanda di rinuncia al Consolato Americano: la rinuncia si può fare solo quando si è fuori dagli USA.
- Due “interview” e poi la ratifica della rinuncia.
- Si presenta il Form 8854 e si fanno gli eventuali calcoli per la Expatriation tax.
- Non si perdono i diritti pensionistici.
- “Covered Expatriates”.

Rischi della rinuncia

- La lista di tutti i rinuncianti è pubblicata annualmente da parte dell'IRS.
- L'IRS pretende da tutti la presentazione del Form 8854.
- SANZIONE CERTA DI 10.000\$ PER COLORO CHE RINUNCIANO SENZA FORM 8854.
- Per chi non presenta il Form 8854, c'è l'ulteriore «punizione» dell'applicazione della Expatriation Tax a prescindere dai limiti dimensionali.

L'IRS a caccia dei rinuncianti

Significant penalty imposed for not filing expatriation form

The Internal Revenue Service reminds practitioners that anyone who has expatriated or terminated his U.S. residency status must file [Form 8854, Initial and Annual Expatriation Information Statement, and its Instructions](#). Form 8854 must also be filed to comply with the annual information reporting requirements of IRC 6039G, if the person is subject to the alternative expatriation tax under IRC 877 or IRC 877A. A \$10,000 penalty may be imposed for failure to file Form 8854 when required.

IRS is sending notices to expatriates who have not complied with the Form 8854 requirements, including the imposition of the \$10,000 penalty where appropriate.

The [Instructions for Form 8854](#) provide details about the filing requirements, related definitions and line-by-line instructions for completing the form. Failure to file or not including all the information required by the form or including incorrect information could lead to a penalty.

La Expatriation Tax

- Colpisce tutte le plusvalenze latenti di un Cittadino Americano che rinunci alla Cittadinanza.
- La sua ratio è evitare che la rinuncia alla Cittadinanza diventi motivo di TAX AVOIDANCE.
- Si applica quando c'è almeno una di queste 3 condizioni:
 - «net income tax» degli ultimi 5 anni > 161.000 \$ (2016);
 - «net worth» di almeno 2.000.000 \$ alla data di espatrio;
 - «Failure to certify on form 8854 that you have complied with all U.S. Federal tax obligations for the 5 years preceding the date of your expatriation».

Form 8854 – part IV

Part IV For Persons Who Expatriated During 2016

Section A Expatriation Information

- 1 Enter your U.S. income tax liability (after foreign tax credits) for the 5 tax years ending before the date of expatriation.

1st Year Before Expatriation	2nd Year Before Expatriation	3rd Year Before Expatriation	4th Year Before Expatriation	5th Year Before Expatriation
\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____

- 2 Enter your net worth on the date of your expatriation for tax purposes \$ _____

- 3 Did you become at birth a U.S. citizen and a citizen of another country, and do you continue to be a citizen of, and taxed as a resident of, that other country? ☐ Yes ☐ No

- 4 If you answered "Yes" to question 3, have you been a resident of the United States for not more than 10 of the last 15 tax years? ☐ Yes ☐ No

- 5 Were you under age 18½ on the date you expatriated and have you been a U.S. resident for not more than 10 years? ☐ Yes ☐ No

- 6 Do you certify under penalties of perjury that you have complied with all of your tax obligations for the 5 preceding tax years (see instructions)? ☐ Yes ☐ No

Form **8854** (2016)

Il concetto di «*net worth*»

- E' la somma algebrica tra TUTTI gli «*assets*» (finanziari e NON) meno i debiti («*liabilities*»).
- Gli assets includono:
 - Account finanziari;
 - Fondi Pensione;
 - Trusts;
 - Immobili;
 - «Business property» detenute negli USA e fuori;
 - Crediti verso soggetti ovunque residenti.

Form 8854 – part V

Form 8854 (2016)

Page **5**

Part V Balance Sheet and Income Statement

Schedule A Balance Sheet

List in U.S. dollars the fair market value (column (a)) and the U.S. adjusted basis (column (b)) of your assets and liabilities as of the following date.

- Part II filers - the end of the tax year for which you are filing the form
- Part IV filers - your expatriation date. **Note:** Part IV filers don't complete column (d).

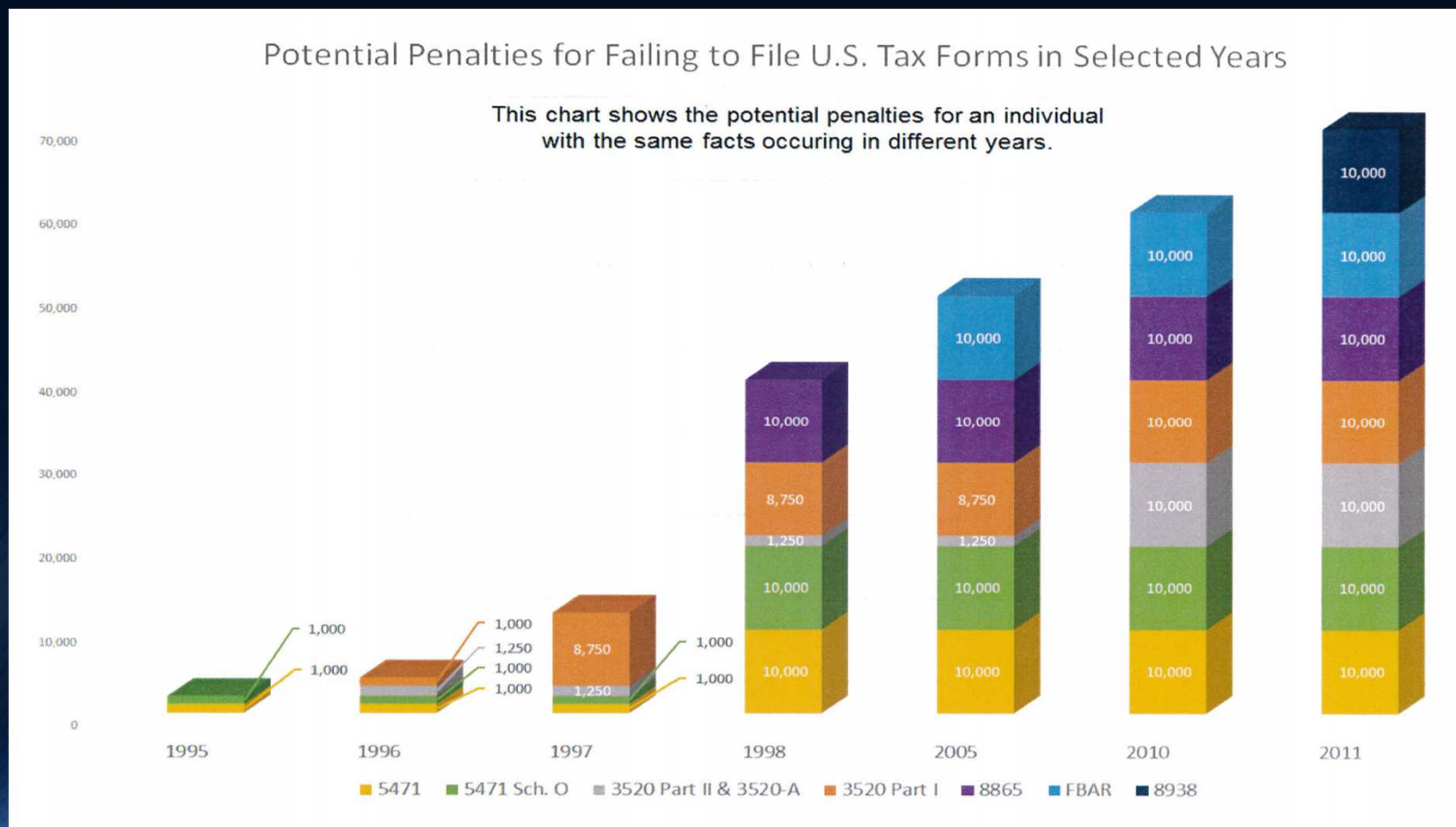
For more details, see the separate instructions.

Assets	(a) Fair market value (FMV)	(b) U.S. adjusted basis	(c) Gain or (loss). Subtract column (b) from column (a)	(d) FMV on beginning date of U.S. residency (optional, for long-term residents only)
1 Cash, including bank deposits				
2 Marketable stock and securities issued by U.S. companies				
3 Marketable stock and securities issued by foreign companies				
4 Nonmarketable stock and securities issued by U.S. companies				
5 Nonmarketable stock and securities issued by foreign companies				
a Separately state stock issued by foreign companies that would be controlled foreign corporations if you were still a U.S. citizen or permanent resident (see instructions)				
b Provide the name, address, and EIN, if any, of any such company _____				
6 Pensions from services performed in the United States				
7 Pensions from services performed outside the United States				
8 Partnership interests (see instructions)				
9 Assets held by trusts you own under sections 671 through 679 (see instructions)				
10 Beneficial interests in nongrantor trusts (see instructions)				
11 Intangibles used in the United States				
12 Intangibles used outside the United States				
13 Loans to U.S. persons				
14 Loans to foreign persons				
15 Real property located in the United States				
16 Real property located outside the United States				
17 Business property located in the United States				

Fair market value e plusvalenze latenti

- Nella prima colonna si indica il «fair market value» di ogni assets il giorno precedente quella di espatrio.
- Nella seconda colonna il costo di acquisto dell'asset.
- Nel calcolo della plusvalenza netta latente si tiene conto delle minusvalenze latenti.
- La plusvalenza netta è ridotta di una franchigia di 693.000 \$.
- La differenza, se superiore a zero, è soggetta ad income tax.

I rischi di non regolarizzarsi - 1



I rischi di non regolarizzarsi – 2

- Le sanzioni FBAR per NON WILLFUL violations:
 - La mancata spedizione del modello FBAR comporta una sanzione fissa di 10.000 \$ per account e per anno.
 - L'IRS può andare indietro per 6 anni.
 - **ESEMPIO: Un soggetto con 2 conti correnti ed un conto titoli rischia la seguente sanzione:**
10.000 x 3 accounts x 6 anni = 180.000 dollari.
- Nota “unofficial” dell'IRS: in taluni casi, l'IRS può applicare la sanzione di 10.000 dollari all'anno anche in caso di più accounts.

I rischi di non regolarizzarsi – 3

- Le sanzioni FBAR per WILLFUL violations:
 - La sanzione diventa draconiana, dato che è pari al maggiore dei due seguenti importi:
 - 100.000 dollari;
 - il 50% dell'ammontare presente nel conto estero.
 - Tale sanzione si applica PER OGNI ANNO.

I possibili scenari futuri

- Nessuno sa come l'IRS possa affrontare il problema.
- **Scenario 1**: le disclosures avranno una scadenza, dopo la quale o aumentano le sanzioni o non sarà più possibile aderire.
- **Scenario 2**: arrivano delle lettere formali da parte dell'IRS consigliando "caldamente" il filing delle disclosures.
- **Scenario 3**: L'IRS comincia le verifiche e comincia a fare le prime vittime.

«Regolarizzare» a metà - 1

- Le Streamlined Foreign “troppo facili” (ma economiche).
- Spesso non sono dichiarati in Tax Return:
 - Interessi, Capital gain, Dividendi; in USA si mettono in Tax Return, dato che non sono tassati alla fonte.
 - Redditi esenti (per normativa nazionale ma non in USA);
 - Plusvalenze immobiliari.
- E non sono dichiarati in FBAR:
 - Conti titoli;
 - Partecipazioni;
 - Trust.

«Regolarizzare» a metà - 2

- La Tax Return «troppo facile» spesso non prevede alcuni quadri importanti, la cui mancata compilazione da origine a una sanzione minima di 10.000 \$:
- FORM 8938 – FATCA
- FORM 8621 – PFIC
- FORM 5471 – Foreign Corporations
- FORM 8865 – Foreign Partnerships
- Form 3520 – Foreign Trust and gifts

Rischi delle Streamlined “troppo facili”

- Mancata coincidenza con i dati forniti dalle Banche all'IRS.
 - Dal 2015 passano anche i flussi (cioè i redditi finanziari).
- Violazione di due fondamentali requisiti delle Disclosures:
 - Completezza: la disclosure (apertura) non ammette reticenza.
 - Non willfulness: ammessa la negligenza, non la reticenza.
- Molto probabile il mancato effetto liberatorio della disclosure: la Streamlined diventa un'autodenuncia.
- Profili di responsabilità professionale: chi ha suggerito/deciso di non dichiarare certi assets o redditi?

Tecnica legislative delle Disclosures

- Ci sono due fondamentali tecniche:
- A) un modello dichiarativo a parte, con scadenza, compilazione e regole autonome;
- B) lo stesso modello della dichiarazione, con stesse regole compilative e differenze circa:
 - Le scadenze;
 - Gli effetti;
 - Le Sanzioni.

Quando la Streamlined è un problema

- Avere dei conti in [Banche Facilitators](#);
- www.irs.gov/businesses/international-businesses/foreign-financial-institutions-or-facilitators
- Il caso dei soggetti in buona fede:
 - Hanno dichiarato il conto in RW;
 - Non hanno dichiarato il conto estero in RW;
 - Hanno regolarizzato il conto estero con una Voluntary Disclosure nazionale.
- Rischi di «willful misconduct» e OVDP.

Chi sono i *Facilitators*?

Government Entities

- 1) UBS AG
- 2) Credit Suisse AG, Credit Suisse Fides, and Clariden Leu Ltd.
- 3) Wegelin & Co.
- 4) Liechtensteinische Landesbank AG
- 5) Zurcher Kantonalbank
- 6) swisspartners Investment Network AG, swisspartners Wealth Management AG, swisspartners Insurance Company SPC Ltd., and swisspartners Versicherung AG
- 7) CIBC FirstCaribbean International Bank Limited, its predecessors, subsidiaries, and affiliates
- 8) Stanford International Bank, Ltd., Stanford Group Company, and Stanford Trust Company, Ltd.
- 9) The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited in India (HSBC India)
- 10) The Bank of N.T. Butterfield & Son Limited (also known as Butterfield Bank and Bank of Butterfield), its predecessors, subsidiaries, and affiliates
- 11) Sovereign Management & Legal, Ltd., its predecessors, subsidiaries, and affiliates (effective 12/19/14)
- 12) Bank Leumi le-Israel B.M., The Bank Leumi le-Israel Trust Company Ltd, Bank Leumi (Luxembourg) S.A., Leumi Private Bank S.A., and Bank Leumi USA (effective 12/22/14)
- 13) BSI SA (effective 3/30/15)
- 14) Vadian Bank AG (effective 5/8/15)
- 15) Finter Bank Zurich AG (effective 5/15/15)
- 16) Societe Generale Private Banking (Lugano-Svizzera) SA (effective 5/28/15)
- 17) MediBank AG (effective 5/28/15)
- 18) LBBW (Schweiz) AG (effective 5/28/15)
- 19) Scobag Privatbank AG (effective 5/28/15)
- 20) Rothschild Bank AG (effective 6/3/15)
- 21) Banca Credinvest SA (effective 6/3/15)

Cosa si dichiara nel modello FBAR

- Titolare o contitolare del conto;
- Has > 50% beneficial interest in entity account owner;
- Has signature authority / power of attorney over account.
- Non si dichiarano le cassette di sicurezza, a meno che non contengano oro e siano collegate ad un conto bancario di transito.
- Nel dubbio è consigliabile dichiarare dato che non c'è tassazione.

Form 8938

- E' un Form inserito in Tax Return dalla normativa FATCA.
- Statement of specified Foreign Financial Assets
- Soglie per residenti in USA se c'è uno dei 2 requisiti:
 - Valore assets > 50.000 \$ alla fine dell'anno;
 - Valore assets > 75.000 \$ ad ogni momento dell'anno.
- Soglie per non residenti in USA se c'è uno dei 2 requisiti:
 - Valore assets > 200.000 \$ alla fine dell'anno;
 - Valore assets > 300.000 \$ ad ogni momento dell'anno.

Foreign earned income exclusion - 1

- La normativa Americana prevede, per i soggetti che vivono all'estero, sotto determinate condizioni, l'applicazione di una soglia di esenzione dal reddito imponibile.
- Tale soglia è pari a 101.300 \$ nel 2016.
- ESEMPIO 1:
 1. Un cittadino Americano che abbia reddito di lavoro dipendente ITALIANO di 93.000 euro lordi, se ha le condizioni previste, non sarà mai soggetto ad imposta Americana, in quanto il reddito è abbattuto da tale soglia.

Foreign earned income exclusion - 2

- Ci sono 3 condizioni tutte necessarie:
 1. «**Tax home**» sia in un Paese estero;
 2. Ci deve essere un «Foreign earned income»;
 3. Presenza fissa in un Paese estero:
 1. Superamento del «Bona fide residence test»;
 2. Superamento del «Physical presence test» (330 giorni su 12 mesi).

Convenzione Italia-USA contro le doppie imposizioni

- Per la parte di reddito oltre la soglia di esclusione e per gli altri redditi si applica regolarmente l'income tax Americana, da cui è ammesso detrarre il credito d'imposta Italiano.
- Entra perciò in gioco la Convenzione.
- Se la Convenzione non c'è, come nel caso di San Marino, aumentano le possibilità di avere una Tax Return a debito, specie per redditi non soggetti ad esclusione.

Pensioni Americane

- Convenzione Italia-USA – REGOLA GENERALE:
- Art. 18: tranne quanto prevede l'art. 19, le pensioni sono imponibili SOLO nel paese di RESIDENZA del percipiente.
- PENSIONI PAGATE DA ENTI PUBBLICI:
- Art. 19 sub a): le pensioni pagate da uno Stato (USA) ad un soggetto sono imponibili SOLO in questo Stato (USA).
- Art. 19 sub b): tuttavia le pensioni sono imponibili solo nell'altro Stato (Italia) qualora il soggetto sia Cittadino Italiano e sia residente in Italia.
- Si deve ottenere l'esenzione da tassazione in USA.

Detenzioni di Fondi Comuni e PFIC

- PFIC: Passive Foreign Income Company
- Una normativa particolarmente punitiva:
 - Sono tassate anche le plusvalenze latenti a fine anno;
 - Sono tassate non con l'aliquota dei capital gain ma con l'aliquota progressiva dell'income tax.
- Report nel Form 8621.
- Può fare emergere dei debiti d'imposta, dato che non c'è una corrispondente imposta da scomputare.

FATCA bilaterale: i dati dagli USA

- FATCA nasce come processo unilaterale: tutti i Paesi del mondo forniscono dati agli USA;
- FATCA pone le basi per la nascita del C.R.S. creato dall'OCSE, come processo multilaterale.
- Anche FATCA diviene però bilaterale, nel senso che ora anche gli USA forniscono dati ai Paesi aderenti.
- Il processo “operativo” a partire dal 2017.

Regolarizzazioni Italiane: ravvedimento operoso lungo

- Presenza di molti casi di detenzioni di assets, finanziari e non, negli USA non dichiarati in Italia nel modello RW.
- Possibili soluzioni:
 - Voluntary disclosure Italiana 1 e 2.
 - Ravvedimento operoso lungo.
- Gli Usa non sono un Paese “non white list” e pertanto le possibilità di sanzioni penali sono minime.
- Necessità di una previa dichiarazione dei redditi.

Le plusvalenze immobiliari

- In Italia la cessione di immobili detenuti da più di 5 anni rende l'eventuale plusvalenza irrilevante fiscalmente;
- Non così negli USA: c'è sempre la rilevanza fiscale per le plusvalenze immobiliari.
- Se il contribuente ha abitato la casa almeno 3 degli ultimi 5 anni, c'è una franchigia di 250.000 dollari.
- Caso dell'ex sindaco di Londra Boris Johnson.
- Se la casa che si vende è ereditata: possibile soluzione.

Cessione di partecipazioni rivalutate

- La rivalutazione come processo di rideterminazione del costo di una partecipazione non è riconosciuto all'estero.
- Si tratta infatti di una norma meramente nazionale.
- Il pagamento dell'imposta di rivalutazione può essere considerato come un componente accessorio del costo.
- Grande asimmetria impositiva tra Italia e USA.

Aspetti fiscali dei divorzi internazionali

- Un «divorzio internazionale» è un divorzio nel quale i due coniugi hanno Cittadinanza diversa.
- I divorzi che riguardano Cittadini Americani possono essere particolarmente delicati dato che il Cittadino Americano, anche se residente «abroad» dovrà poi rispettare le norme Americane.
- Le previsioni dell'accordo divorzile devono essere valutate per evitare che le somme eventualmente ricevute siano poi tassate negli USA.
- Il concetto di “Alimony”.

Enrico Povolo – Febo Ricci Carillo

International Law and Tax Advisors

- PRIVATE & CORPORATE
 - Tax compliance and planning;
 - Trust, succession and probate;
 - Disclosures;
 - International divorces;
 - Starting-up a business in the US: company & permanent establishment;
 - Real estate investments.
- www.fatcacittadiniamericani.com – Vicenza - Boston
- www.febolaw.com – Salerno – New York