



cutting through complexity



Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG
Swiss Association of Asset Managers | SAAM

Informationsanlass

FATCA-Registrierung für unabhängige Vermögensverwalter

2. Juli 2013

EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Mit diesem Anlass wollen wir ...

- die Auswirkungen von FATCA für unabhängige Vermögensverwalter (UVV) in der Schweiz erläutern
- die sich aus FATCA ergebenden direkten und indirekten Pflichten für UVV darlegen
- den Registrierungsprozess anhand des aktuellen Kenntnisstandes aufzeigen

EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Referenten des heutigen Anlasses

- Andreas Brügger, VSV, Leiter Corporate Services
- Alex Geissbühler, KPMG AG, Head Regulatory Services
- Nicole Kuentz, VSV, Leiterin Büro Zürich
- RA Alexander Rabian, VSV, Vorsitzender GL-SRO

EINFÜHRUNG

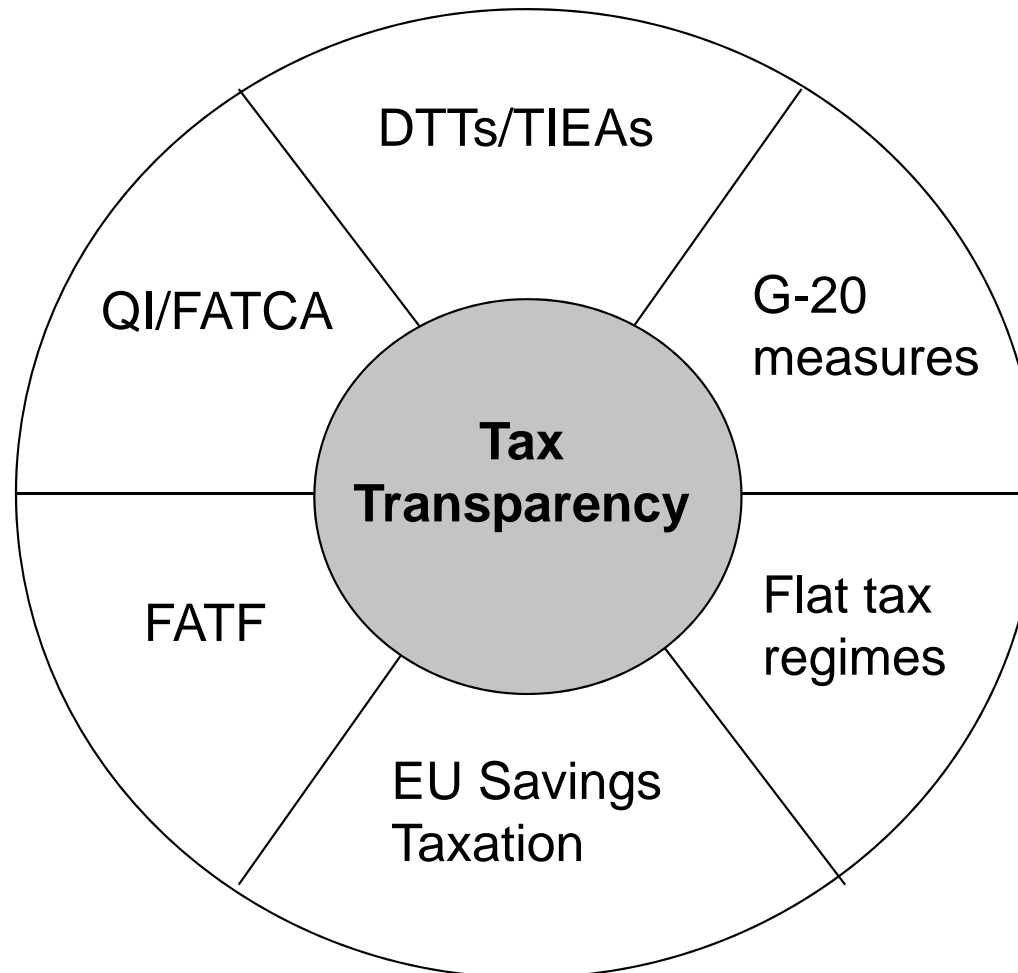
1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

INTERNATIONALE ENTWICKLUNGEN – Transparenzwahn



EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Was das IRS gerne wüsste ...

	U.S. person	Non-U.S. person	Non-U.S. entity with U.S. ownership
U.S. securities	W-9 1099-Reporting	no relevance	in scope FATCA
Non-U.S. securities	in scope FATCA	no relevance	in scope FATCA

EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Zum Ersten: Quellensteuerabzug für «Unwillige»



EINFÜHRUNG

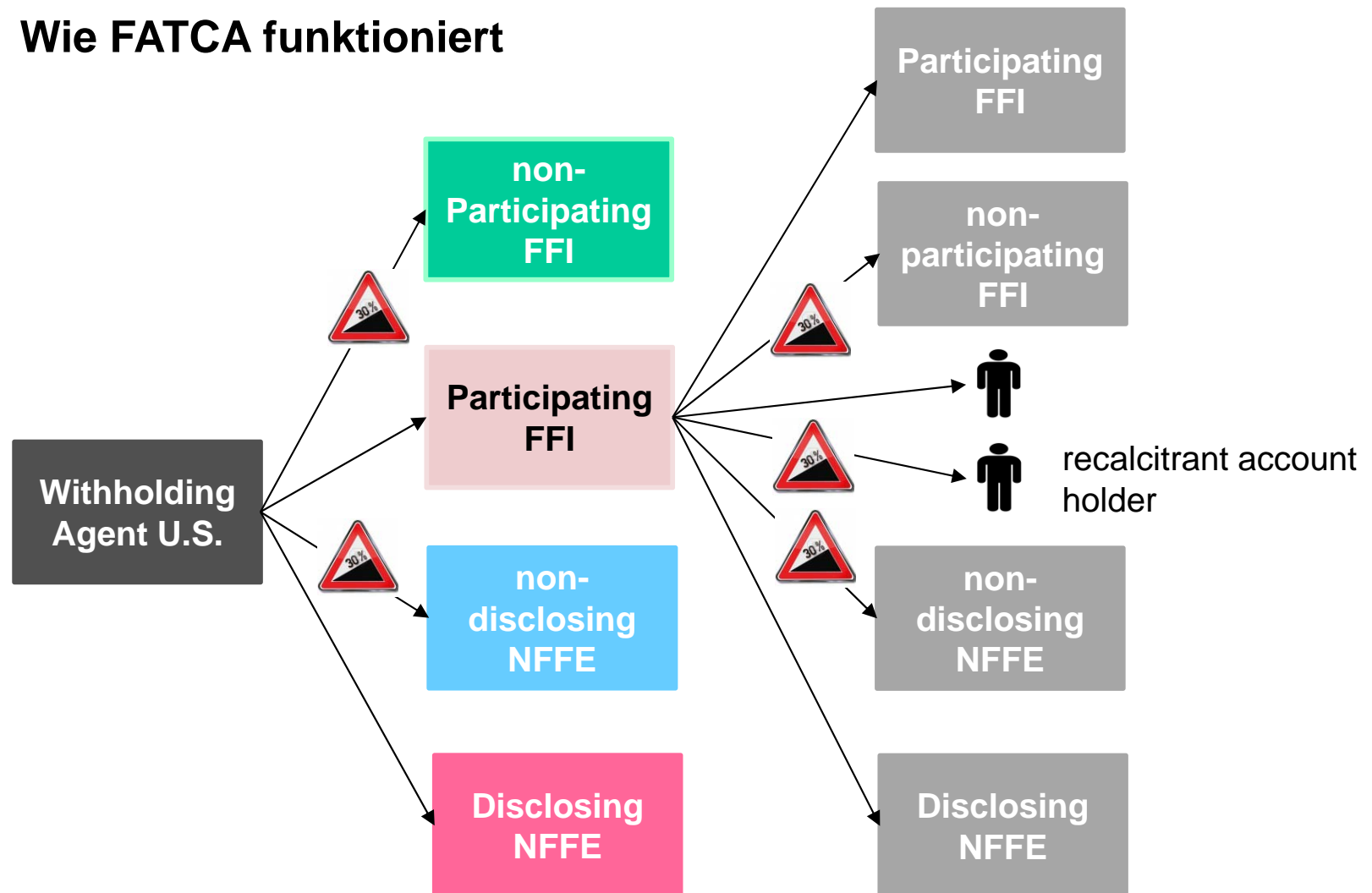
1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Wie FATCA funktioniert



EINFÜHRUNG

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Zwischenstaatliche Vereinbarungen

Übersetzung¹

Abkommen

zwischen der Schweiz und den Vereinigten Staaten von Amerika über die Zusammenarbeit für eine erleichterte Umsetzung von FATCA

Angenommen in Bern am 14. Februar 2013
In Kraft getreten für die Schweiz am ...

In Erwägung, dass die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika («Vereinigte Staaten»), jede einzeln als «Partei» bezeichnet) bestrebt sind, die zwischen ihnen bestehenden Beziehungen im Bereich der gegenseitigen Unterstützung in Steuersachen zu verstärken und ein Abkommen zur Verbesserung ihrer Zusammenarbeit bei der Bekämpfung der internationalen Steuerhinterziehung abzuschliessen;

EINFÜHRUNG

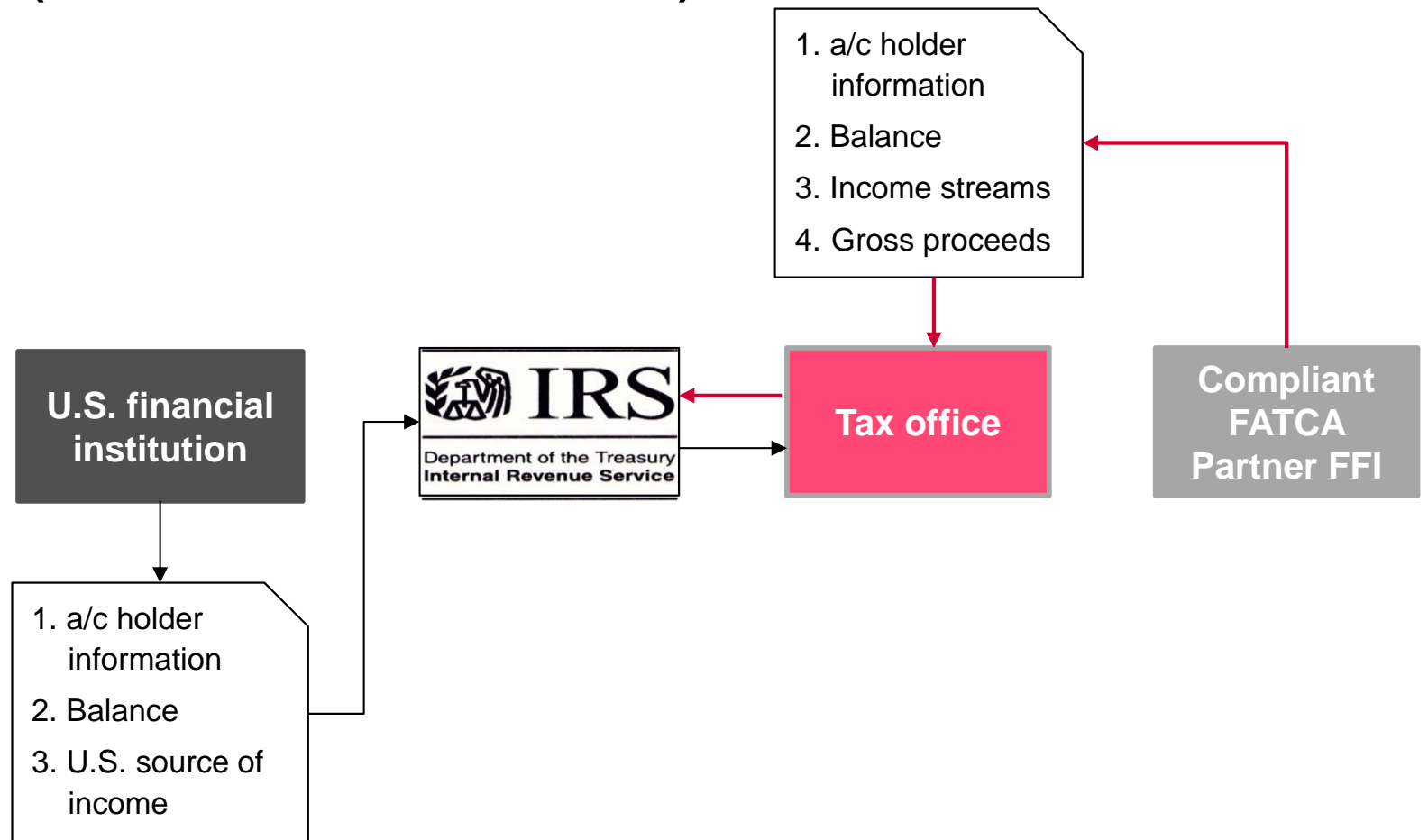
1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Zwischenstaatliche Vereinbarungen – Informationsaustausch («Model 1» - U.K. und weitere)



EINFÜHRUNG

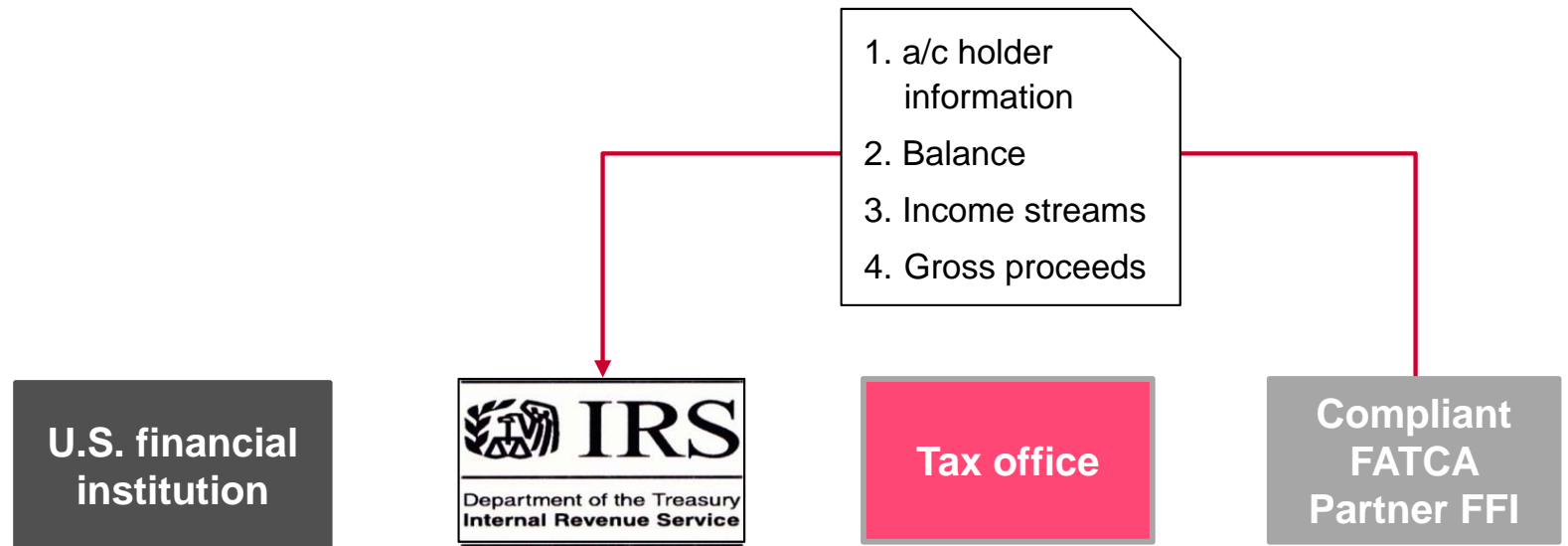
1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Zwischenstaatliche Vereinbarungen – Informationsaustausch («Model 2» - Schweiz)



Einführung

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Zum Zweiten: Amtshilfe für «Unwillige»

- Participating FFI (= CH Banken) müssen von U.S. account holders Zustimmungserklärungen für Informationsaustausch einholen
 - Beginn wohl Ende Q3 2013
- IGAs sehen aggregierte Meldungen für «recalcitrant account holders» (Anzahl, AuM)
- Gestützt auf Informationen aus aggregierten Meldungen können Amtshilfeersuchen (Gruppenanfragen) gestellt werden
 - Informationsbestand genügend nach revDBA USA
 - «Ausrottung» der letzten unversteuerten U.S. Kunden in CH gesichert

AUSWIRKUNGEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Grundsatz

- Alle CH UVV sind von FATCA betroffen !!!
 - Unerheblich, ob U.S. Kunden oder U.S. Investments

- Besondere Fälle:
 - Vermögensverwalter von kollektiven Kapitalanlagen
 - Trusts und Treuhand
 - Einzelfirmen
 - U.S. Bürger oder Domizilierte als Aktionäre oder Gläubiger

AUSWIRKUNGEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Statusmöglichkeiten gegenüber den U.S. Behörden

- «**registered deemed-compliant Foreign Financial Institution (FFI)**»
 - Findet Anwendung für UVV, die Kundenvermögen gestützt auf eine Vollmacht verwalten oder diese Tätigkeit als Organ einer Gesellschaft oder Stiftung ausüben
- «**owner documented FFI**»
 - Eine oder mehrere Bank(en) müssen für die Einhaltung aller FATCA -Pflichten garantieren und entsprechende Risiken übernehmen
 - geeignet für UVV, die neben Haupttätigkeit in der Vermögensverwaltung auch als Trustee tätig sind oder Vermögenswerte für Dritte treuhänderisch halten
- «**participating FFI**»
 - UVV können sich registrieren und eine Vereinbarung mit den U.S. Steuerbehörden abschliessen
 - nur geeignet für UVV mit umfangreichen Tätigkeiten im Bereich der Vermögensverwaltung kollektiver Kapitalanlagen

AUSWIRKUNGEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Primäre Pflichten für UVV

- Abklären der eigenen Registrierungspflicht
 - Mehr als 50% der Einnahmen in den letzten drei Jahren aus VV-Tätigkeit?
 - Einzelfirma?
- Registrierung bei den U.S. Steuerbehörden
 - Als Alternativen: Abschluss einer Vereinbarung mit einer oder mehreren Banken als owner documented FFI
 - Zwei Kategorien von nur registrierungspflichtigen CH FFI
 - Reine uVV (inkl. Stiftungsrat und Director-Tätigkeit)
 - Finanzinstitut mit Lokalkundschaft
 - Wenn FINMA-reguliert und 98% Kunden CH oder EU
- Abschluss einer Vereinbarung als Participating FFI
 - Wenn VV von KKA, die nicht U.S. tax conform ist
 - Treuhänderische oder Trustee-Tätigkeit

INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

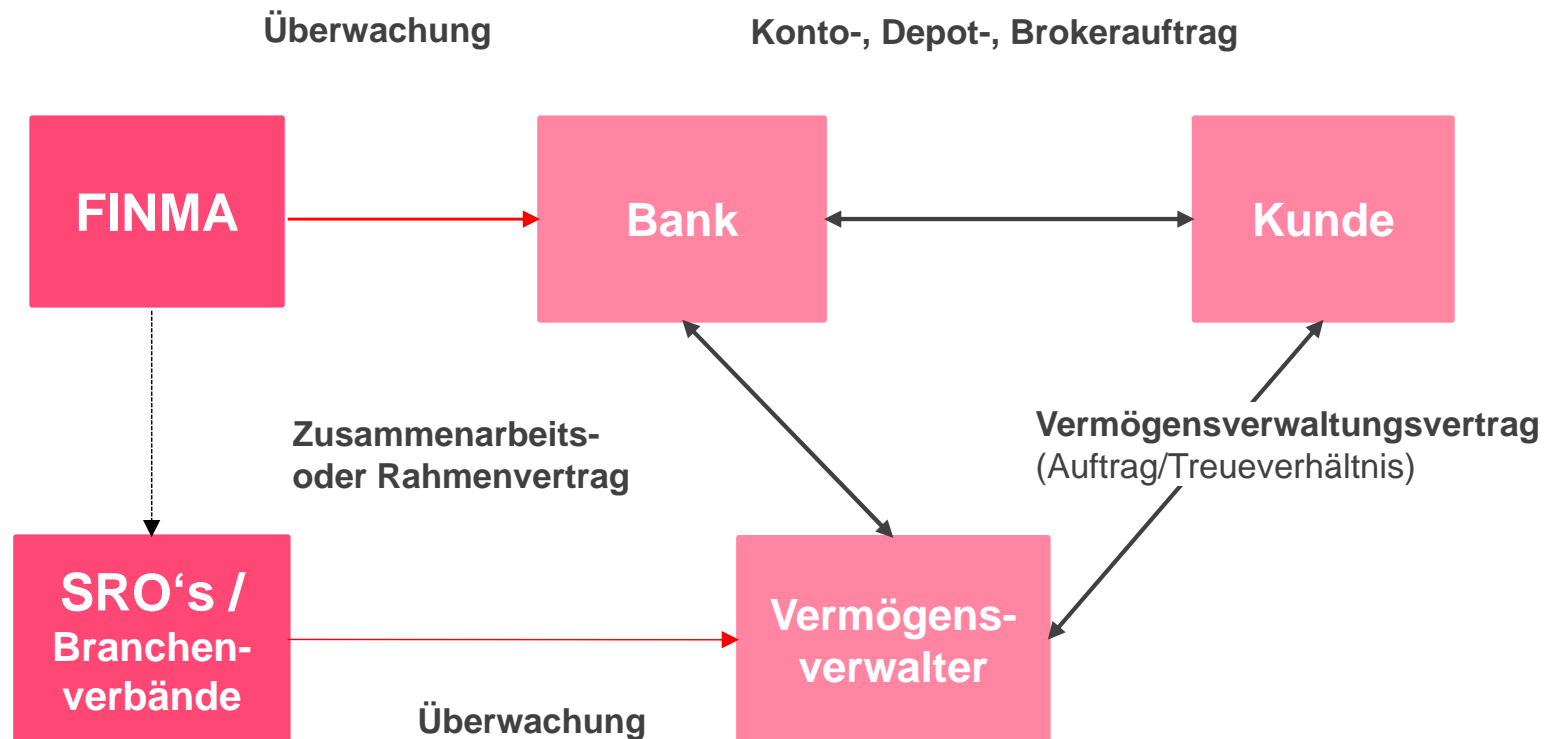
1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Verhältnis der Bank zum UVV: das Dreiecksverhältnis



INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Erhöhte Rechts- und Reputationsrisiken für Banken durch die Arbeit mit Vermögensverwaltern und anderen Dritten

- Verwenden von Unterlagen, Broschüren und Verträge der Bank
- Delegation der Erfüllung der formellen GwG-Sorgfaltspflichten an UVV und Vermittler
- Abklärung des wirtschaftlichen Hintergrundes (KYC) durch UVV
- Anlageentscheide resp. -beratung der UVV für die Kunden (Problembereiche: Risiko- aufklärung, Suitability, Appropriateness etc.)



INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Verhältnis der Bank zum UVV: Druck der FINMA

22. Oktober 2010

Positionspapier der FINMA zu den Rechts- und Reputationsrisiken im grenzüberschreitenden Finanzdienstleistungsgeschäft

(„Positionspapier Rechtsrisiken“)



Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

Die FINMA betrachtet die Auslagerung der Betreuung von Kundenbeziehungen an externe Vermögensverwalter nicht als wirksame risikominimierende oder -eliminierende Massnahme. Es wird erwartet, dass die hier angesprochenen Beaufsichtigten auch die potenziellen durch externe Vermögensverwalter, Vermittler und andere Dienstleister generierten Risiken berücksichtigen. Entsprechend ist bei der Auswahl und Instruktion dieser Partner sorgfältig vorzugehen.

INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Verhältnis der Bank zum UVV: Anforderungen der FINMA

Häufig gestellte Fragen (FAQ)

Rechts- und Reputationsrisiken im grenzüberschreitenden Finanzdienstleistungsgeschäft

(19. Juni 2012)



Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA
Autorité fédérale de surveillance des marchés financiers FINMA
Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari FINMA
Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA

Bezüglich Auswahl des UVV verlangt die FINMA vom Finanzinstitut:

- die Definition von Auswahlkriterien („Due Diligence“ und „Know Your Intermediary“);
- die Klärung der für den UVV in seinem Sitzstaat geltenden aufsichtsrechtlichen Bestimmungen;
- die Klärung der Möglichkeiten, im Institut bezüglich Verwaltung der Beziehungen mit den UVV allenfalls organisatorische Anpassungen vorzunehmen

INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Verhältnis der Bank zum UVV: Anforderungen der FINMA

Konsequenzen für Finanzinstitute:

- Überprüfung der Einhaltung der Auswahlkriterien bei Aufnahme als auch im weiteren Verlauf der Geschäftsbeziehung
- Keine aktive Kontrolle, aber tätig werden, wenn von Verfehlungen des UVV Kenntnis erhalten wird (Gewähr für eine einwandfreie Geschäftsführung)

UVV als «deemed compliant FFI»

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

FATCA-konforme Kundeneröffnung (Identifizierung von US-Kunden):

- **US-Pass (Achtung Doppelbürger!)**
- **Greencard**
- **Substantial Presence (Pysische Präsenz in den USA), mindestens**
 - 31 Tage im laufenden Jahr, und
 - 183 Tage in den letzten drei Jahren

Dokumentationspflicht:

- W-9 und Zustimmung des Kunden für die Übermittlung von Informationen (Waiver) an die USA

UVV als «deemed compliant FFI»

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 **INDIREKTE PFLICHTEN UVV**

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Abklärungen bei US-Indizien

- U.S. Wohnsitz
- U.S. Geburtsort
- U.S. Postanschrift (inkl. Postfach)
- U.S. Telefonnummer
- Dauerauftrag nach USA
- Vollmacht an eine Person mit Postanschrift in den USA
- Holdmail als einzige verfügbare Adresse

Abklärungspflicht zuhanden der Depotbank

- W-9, wenn als U.S. Person identifiziert
- W8-BEN und/oder „documentary evidence“, dass keine U.S. Person vorliegt

INDIREKTE PFLICHTEN FÜR UVV

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Depotbank



Unabhängiger Vermögensverwalter

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Eckdaten zur Registrierung

- Online Registrierungsportal soll ab 15. Juli 2013 zur Verfügung stehen; IRS erwartet, dass FFI sich online registrieren!
- Schriftliche Registrierung ist für Firmen keine Option, welche rechtzeitig eine Registrierungsbestätigung benötigen!
- UVV, die sich registriert haben, erhalten vom IRS
 - Bestätigung Annahme der Registrierung
 - Global Intermediary Identification Number (GIIN)
- Um ab 01. Januar 2014 «FATCA-konform» zu sein, muss die Anmeldung bis zum 25. Oktober 2013 abgeschlossen sein
- IRS wird eine Liste aller registrierten FFI erstmals am 2. Dezember 2013 veröffentlichen und plant danach Liste monatlich zu aktualisieren

REGISTRIERUNGSPROZESS

- 1 EINFÜHRUNG
- 2 AUSWIRKUNGEN VON FATCA
- 3 DIREKTE UND INDIREKTE PFLICHTEN
- 4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Entwurf Registrierungsformular

- <http://www.irs.gov/Businesses/International-Businesses/Draft-Form-8957-FATCA-Registration-Process>
- die Fragen im Online Registrierungsprozess werden ähnlich sein wie im Entwurf des Formulars
- die Darstellung wird ev. anders ausschauen; der elektronische Registrierungsprozess sollte so einfach wie möglich sein
- Registrierung in Papierform ist immer auch möglich (das endgültige Formular wird Mitte Juli zur Verfügung stehen)

.... der Erhalt einer **GIIN** (Global Intermediary Identification Number) ist ein erster und wichtiger Schritt, um die FATCA Quellensteuer zu vermeiden!

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Form **8957**
(July 2013)
Department of the Treasury
Internal Revenue Service

Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) Registration

OMB No. 1545-XXXX

► Information about Form 8957 and its separate instructions is at www.irs.gov/form8957.

- All applicants must complete Part 1.
- This form will not be processed if it is not signed.
- DO NOT fill out this form if you have begun registering at <http://www.irs.gov/fatca>.
- The IRS strongly recommends that applicants register by accessing the online version of this form at <http://www.irs.gov/fatca>. The use of this paper form will take longer for the IRS to process and if any information is missing or incomplete the delay in registration may be significant.
- This form should be mailed no earlier than July 1, 2013 to:
FATCA, Stop 6099 AUSC
3651 South IH 35
Austin, Texas 78741

Part 1 Financial Institution Registration

1 Select Financial Institution Type (check only one)

- Single (not a member of an Expanded Affiliated Group)
- Lead of an Expanded Affiliated Group
- Member (not Lead) of an Expanded Affiliated Group. If a member, you must provide the name of the member, and the name of the member provided, to your Lead. _____
- Sponsoring Entity

2 Legal name of the Financial Institution _____

3 What is the Financial Institution's country of residence for tax purposes? _____

4 Select the Financial Institution's FATCA classification in its country of tax residence (check only one)

- Participating Financial Institution not covered by an IGA; or a Reporting Financial Institution under a Model 2 IGA
- Registered Deemed-Compliant Financial Institution (including a Reporting Financial Institution under a Model 1 IGA)
- Limited Financial Institution
- None of the above

Das Gros der UVV wird
«Single» ankreuzen
müssen

Dürfte ausnahmslos die
«Schweiz» sein

Das Gros der UVV wird
«Registered Deemed-
Compliant FFI»
ankreuzen müssen

Einzelfirma ??

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Part 1 Financial Institution Registration

1 Select Financial Institution Type

- Single (not a member of an Expanded Affiliated Group (EAG))
→ darunter fällt das Gros der UVV; weil im «deemed compliant» Status keine «Gruppen» angemeldet werden können
- Lead of an Expanded Affiliated Group (EAG)
 - Konzernleitung (> 50% Beteiligungen)
 - Reporting muss für Gruppe nur einmal gemacht werden; die Töchter müssen hingegen alle einzeln registriert werden
- Member (not Lead) of an Expanded Affiliated Group (EAG)
- Sponsoring Entity

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Part 1 Financial Institution Registration

4 Select the Financial Institution's FATCA classification

- Reporting Financial Institution (FI) under a Model 2 IGA (Intergovernmental Agreement = Staatsvertrag)
→ darunter fallen alle FI, welche direkt mit der IRS einen Vertrag abschliessen (Banken, Versicherungen etc.)
- Registered Deemed-Compliant FI
→ darunter fällt das Gros der UVV (Ausnahme Sonderfälle)
- Limited Financial Institution
 - Spezialfall für Mitglied(er) einer EAG (inkl. PFFIs)
- None of the above
→ gilt nicht für Einzelfirmen; diese müssen sich nicht registrieren!

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 **REGISTRIERUNGSPROZESS**

5 Mailing Address of Financial Institution

Postadresse Firma

Country

Address Line 1

Address Line 2

City

State/Province/Region

ZIP/Postal Code

6 Indicate whether the Financial Institution has in effect a withholding agreement with the IRS to be treated as one of the following:

a Qualified Intermediary (QI)

Provide QI EIN: _____

Does the Financial Institution intend to maintain its status as a QI?

Yes

No

b Withholding Foreign Partnership (WP)

Provide WP EIN: _____

Does the Financial Institution intend to maintain its status as a WP?

Yes

No

c Withholding Foreign Trust (WT)

Provide WT EIN: _____

Does the Financial Institution intend to maintain its status as a WT?

Yes

No

d Not applicable

Nicht von Relevanz für UVV
ausser diese haben direkt ein
Quellensteuerabkommen mit
der IRS abgeschlossen
→ «Not applicable» ankreuzen

For Paperwork Reduction Act Notice, see separate instructions.

Cat. No. 37778V

Form **8957** (7-2013)

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Form 8957 (7-2013)

Page 2

7 Does the Financial Institution maintain a branch in a jurisdiction outside of its country of tax residence?

Yes (If "Yes," complete questions 8, 9a, 9b, and 9c)

No (If "No," go to question 10)

Zweigniederlassung?

8 Is the Financial Institution a tax resident of the United States or does it maintain a branch in the United States (other than the U.S. territories)?

Yes

Provide the U.S. EIN of the U.S. Financial Institution or U.S. branch:

_____ - _____ eg: 00-0000000

No

Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, America Samoa, etc.

9a List each jurisdiction (other than the United States) in which the Financial Institution maintains a branch. Also please list branches maintained in any of the U.S. territories. If none, check the box and go to question 10.

b Is the branch a Limited Branch?

Yes

No

EIN = Employer Identification Number

Limited branch (Spezialfall für Mitglied(er) einer EAG (inkl. PFFIs) → UVV weniger wahrscheinlich

c If the branch is currently covered by a QI agreement, does the Financial Institution intend to maintain QI status for that branch?

Yes

No

Not applicable

(Use additional sheets to add branches.)

Internal Use Only

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Part 1 Financial Institution Registration

7 Does the FI maintain a branch in a jurisdiction outside its country of tax residence?

- Definition Zweigniederlassung:
 - Gemäss Definition des jeweiligen Landes
 - CH: Rechtlich Teil einer Hauptunternehmung, von der er abhängt, der aber in eigenem Räumlichkeiten dauernd eine gleichartige Tätigkeit wie jene ausübt und dabei über eine gewisse wirtschaftliche und geschäftliche Unabhängigkeit verfügt
- Aufpassen bei Vermögensverwaltungstätigkeiten im Ferienhaus/-wohnung im Ausland (z.B. Haus in Südfrankreich)
- Im Zweifelsfalle → weitere Abklärungen treffen

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

10 FATCA responsible officer (RO) for the Financial Institution

Business title of RO _____

Legal name

Last (Family) _____

First (Given) _____

City _____

Country _____

Business address Line 1 _____

Business address Line 2 _____

State/Province/Region _____

Business telephone number _____

Business fax number _____

Business email address of RO _____

Pro Firma muss (mind.) eine Ansprechperson (RO) angegeben werden (diese muss nicht zwingend im HR eingetragen sein)

11a The Financial Institution's RO will be a point of contact (POC) for the Financial Institution. In addition, the RO of a Financial Institution registering as a Lead of all or part of an Expanded Affiliated Group will be a POC for each Member of that group.

Does the RO wish to designate one or more additional POCs for the Financial Institution?

Yes (If "Yes," complete line 11b)

No (If "No," go to line 12)

Es können mehrere Ansprechpersonen gemeldet werden; dies ist jedoch nur bei grossen Strukturen zu empfehlen

VSV macht keine Vorgaben; insbesondere nicht, dass z.B. der Gw-Verantwortliche oder Repräsentant gemeldet werden müsste

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Form 8957 (7-2013)

Page 3

11b This question 11b must be completed by the Financial Institution's RO. Upon entering the POC information below, checking the box that follows, and submitting this registration form, the RO is providing the IRS with written authorization to release FATCA information to the POC. This authorization specifically includes authorization for the POC to complete this Form 8957: FATCA Registration, to take other FATCA-related actions, and to obtain access to the Financial Institution's tax information.

Legal Name of POC _____

Last (Family) _____ First (Given) _____ Middle _____

Business Title _____

City _____

Business address Line 1 _____

Business address Line 2 _____ Sta _____ ZIP/Postal Code _____

Business telephone number _____ Business fax number _____

Muss nur ausgefüllt werden, wenn mehrere Ansprechpersonen angegeben werden

Five POCs are allowed per Financial Institution. Use additional sheets to add POCs.

By checking this box, I, _____, as RO for the Financial Institution, provide the authorization described above to the identified POCs listed in this question 11b. Once this authorization is granted, it is effective until revoked by either the Financial Institution or the POC.

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Part 2 Expanded Affiliated Group

Lead financial institutions **must** read the instructions before filling out Part 2.
 12 Provide the following for each Financial Institution member of the Expanded Affiliated Group

Legal name of member Financial Institution	Country of residence for tax purposes	Member type *

Muss nur ausgefüllt werden, wenn unter bei Part 1 Ziff. Lead of an Expanded Affiliated Group angekreuzt wurde; wenig wahrscheinlich für UVV!

* Enter one of the following:

- Participating Financial Institution not covered by an IGA; or a Reporting Financial Institution under a Model 2 IGA
- Deemed-Compliant Financial institution (including a Reporting Financial institution under a Model 1 IGA)
- Limited Financial Institution

Part 3 Renewal of Agreement for QIs, WPs, or WTs

13 Has QI/WP/WT's legal name changed since the effective date of its most recent QI/WP/WT agreement?

- Yes. Provide new legal business name _____
 Provide reason for name change
 - Merger
 - Liquidation
 - Re-branding (name change only)
- No

Betrifft UVV nur, falls diese mit der IRS ein Quellensteuerabkommen (QI, WP, WT) abgeschlossen haben; siehe auch Part 1, Ziff. 6

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Form 8957 (7-2013)

Page 4

Part 3 Renewal of Agreement for QIs, WPs, or WTs (Continued)

14 Responsible Party

Legal name of Responsible Party

Last (Family)

Business title

Business telephone number

Business fax number

Business email address of responsible party

Is the responsible party the same person listed as the RO for the Financial Institution?

Yes

No

15 Identify any private arrangement intermediary (PAI) contracts that are effective:

Legal Name of PAI

Country

Address Line 1

Address Line 2

City

State/Province/Region

ZIP/Postal Code

Email address of PAI

Use additional sheets to add more PAIs.

Betrifft UVV nur, falls diese mit der IRS ein Quellensteuerabkommen (QI, WP, WT) abgeschlossen haben; siehe auch Part 1, Ziff. 6

QI spezifisch; falls Bank quasi QI-pflichten delegiert

REGISTRIERUNGSPROZESS

- 1 EINFÜHRUNG
- 2 DIREKTE PFLICHTEN UVV
- 3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV
- 4 **REGISTRIERUNGSPROZESS**

Part 4 SIGNATURE

By checking this box, I, _____, as RO for the Financial Institution, certify that, to the best of my knowledge, the information submitted above is accurate and complete and agree that the Financial Institution (including its branches, if any) will comply with its FATCA obligations in accordance with the terms and conditions reflected in regulations, intergovernmental agreements, and other administrative guidance to the extent applicable to the Financial Institution based on its status in each jurisdiction in which it operates.

**Sign
Here**

Under penalties of perjury, I declare that I have examined this form, including accompanying schedules and statements, and to the best of my knowledge and belief, it is true, correct, and complete.

▶ _____
Signature

▶ _____
Date

Form **8957** (7-2013)

Der RO (Responsible Officer) bestätigt mit seiner Unterschrift gegenüber der IRS, dass er nach «best knowledge and believe» das Formular «true, correct and complete» ausgefüllt hat!

Noch offen, wie elektronisch Unterschrift RO erbracht wird.

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 **REGISTRIERUNGSPROZESS**

Wichtige Abkürzungen / Begriffe

EAG	Expanded Affiliated Group
EIN	Employer Identification Number
FFI	Foreign Financial Institution
GIIN	Global Intermediary Identification Number
IGA	Intergovernmental Agreements
IRS	Internal Revenue Service
PAI	Privat Arrangements Intermediary
PFFI	Participating Foreign Financial Institution
POC	Point of Contact
RO	Responsible Officer
QI	Qualified Intermediary
WP	Withholding Foreign Partnership
WT	Withholding Foreign Trust

REGISTRIERUNGSPROZESS

1 EINFÜHRUNG

2 DIREKTE PFLICHTEN UVV

3 INDIREKTE PFLICHTEN UVV

4 REGISTRIERUNGSPROZESS

Beratungsangebot VSV / KPMG

- Der will VSV seine Mitglieder bei einfachen Fragen direkt unterstützen. Richten Sie diese an: **fatca@vsv-asg.ch**; der VSV wird diese mit Unterstützung der KPMG bearbeiten
- Bei komplexeren Fragestellungen, die vertiefte Abklärungen nach sich ziehen und die nicht innerhalb von 15 bis 20 Minuten beantwortet werden können, werden die Mitglieder direkt an die KPMG verwiesen. Die Mitglieder erhalten Sonderkonditionen. Das Mitglied kann auf jeden Fall selbst entscheiden, ob es mit der KPMG oder einer anderen Beratungsfirma (oder Rechtsanwaltskanzlei) arbeiten möchte.



cutting through complexity

Alex Geissbühler

Partner Financial Services
Head of Regulatory Services

KPMG AG
Badenerstrasse 172
8026 Zürich

Telefon +41 58 249 21 30
ageissbuehler@kpmg.com



Verband Schweizerischer Vermögensverwalter | VSV
Association Suisse des Gérants de Fortune | ASG
Associazione Svizzera di Gestori di Patrimoni | ASG
Swiss Association of Asset Managers | SAAM

Andreas Brügger

andreas.bruegger@vsv-asg.ch
Tel: +41 44 228 70 15

Nicole Kuentz

nicole.kuentz@vsv-asg.ch
Tel: +41 44 228 70 14

Alexander Rabian

alexander.rabian@vsv-asg.ch
Tel: +41 44 208 25 25