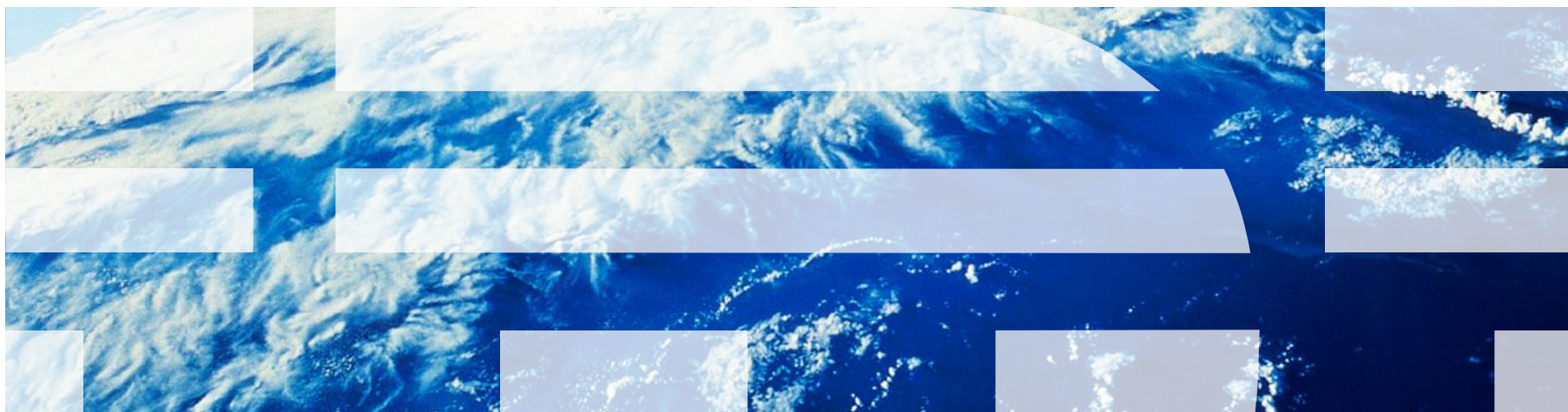


FATCA – Foreign Account Tax Compliance Act

Erfolgreich im Umgang mit den US-Steuerbehörden



Agenda

- 1 Ganzheitlicher IBM Lösungsansatz für das Thema FATCA
- 2 Detaillierte Demonstration der IBM FATCA Lösung

Mit FATCA werden global alle ausländischen Finanzinstitute dazu verpflichtet, jährlich umfassende Kundendaten an die US-Steuerbehörden zu melden

Kerninhalte

- Sicherstellung der Besteuerung von US-steuerpflichtigen Personen mit ihren weltweiten Einkünften
- Ausländische (nicht-amerikanische) Finanzinstitute (FFIs) sollen im Rahmen eines Vertrages dazu verpflichtet werden, US-Konten zu identifizieren und an den IRS zu melden
- Werden die FATCA-Regeln von FFIs nicht erfüllt, bzw. kein Vertrag mit dem IRS geschlossen, werden alle US-Erträge mit einer 30%igen Quellensteuer belastet
- Sofern nur einzelne Konten betroffen sind, sind teilnehmende FFIs in der Verantwortung, die 30%ige Steuer selbst abzuführen



Konsequenzen

- FATCA hat Auswirkungen auf die gesamte Wertschöpfungskette (kein rein technisches Steuerthema)
- Die FATCA-Umsetzung macht die Überprüfung und Anpassung von Prozessen, Organisation und Systemen notwendig:
 - Kundenidentifikation (Dokumentation bei Neu- und Bestandskunden)
 - Kundenkommunikationsprozess zur Einverständniseinholung für die Weitergabe der Daten
 - Stammdatensysteme (Depotdaten, Stammdaten)
 - Reporting und Steuerabzugsverfahren
 - Konzernstrukturen und FATCA Status von Partner im Wertschöpfungsnetz

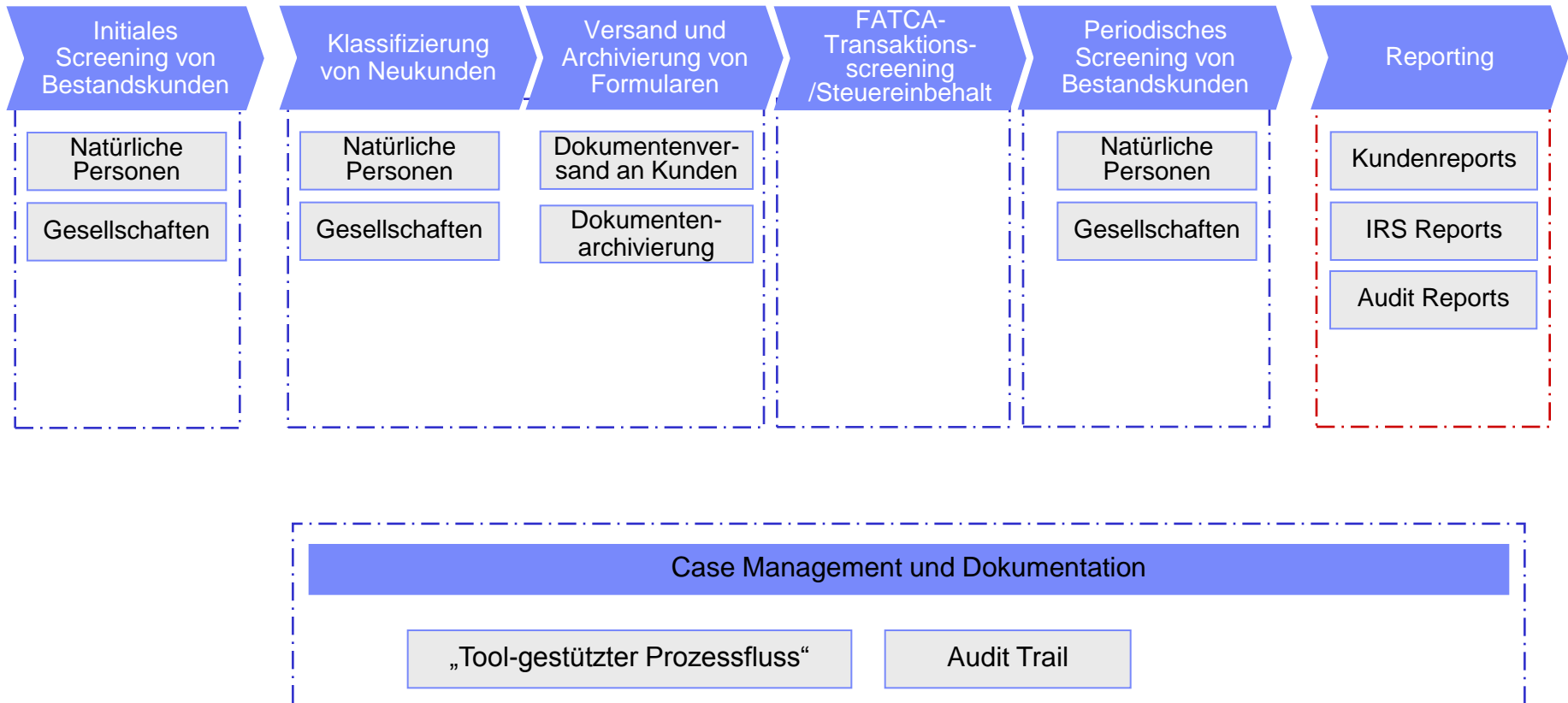


Die FATCA Anforderungen sollen schrittweise vom 30.06.2013 bis zum 01.01.2015 in Geschäftsprozessen und der unterstützenden IT umgesetzt werden

Die im Februar 2012 veröffentlichte Regulation 121647-10 des IRS lässt Banken mehr Zeit zur Implementierung in einzelnen Anforderungsbereichen (Passthru Payments, Besteuerung, Reporting).

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|------|---|--|--|--|
| Final Regulations | ◆ | | | | |
| Registration (electronic submission) | | ◆ Deadline to hand in registration, afterwards 30% withholding tax are applied from the 01.01.2014 till the end of the registration process (administrative process > 6 months) | | | |
| Fatca- Screening (Due Dillig.) | | ◆ Screening of new accounts | ◆ Screening of pre-existing accounts ≥ 1.000T \$ | ◆ Screening of pre-existing accounts < 1.000T \$ | ◆ Screening of all pre-existing accounts |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ New Accounts ▪ Pre-existing accounts ≥ 1 m.\$ ▪ Pre-existing accounts < 1m. \$ ▪ Remaining pre-existing accounts | | | | | |
| Reporting | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> ▪ Reporting on income ▪ Reporting on gross proceeds | | 30.09: Reduced scope of reporting for 2013 Report activities since 2014 | ◆ | ◆ | ◆ |
| Taxation | | | | | |
| | | FFI withholding on payments to FFIs | ◆ | | ◆ |
| | | FDAP income from US-sources | ◆ | | ◆ |
| | | All US-income (incl. gross income) | ◆ | | ◆ |
| Passthru Payments | | | | | |
| | | US withholding agents required to withhold on PP | ◆ | | ◆ |
| | | | 1. Quarter of 2014: Determination Passthru Payment % | | |
| | | | Passthru | | ◆ |
| QI-Agreement | | | | | |
| | | ◆ | Automatically extended | | |

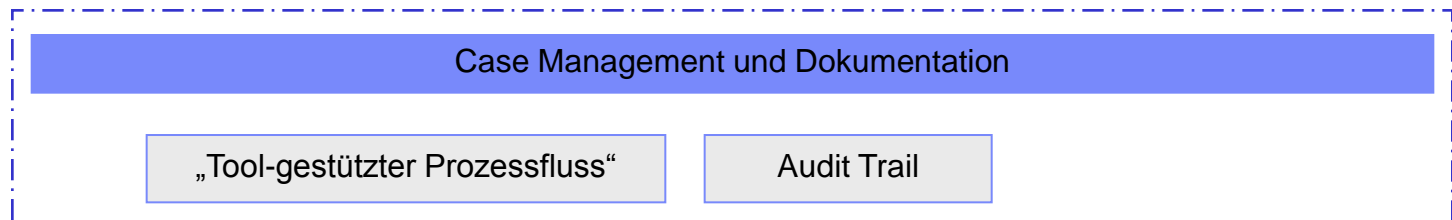
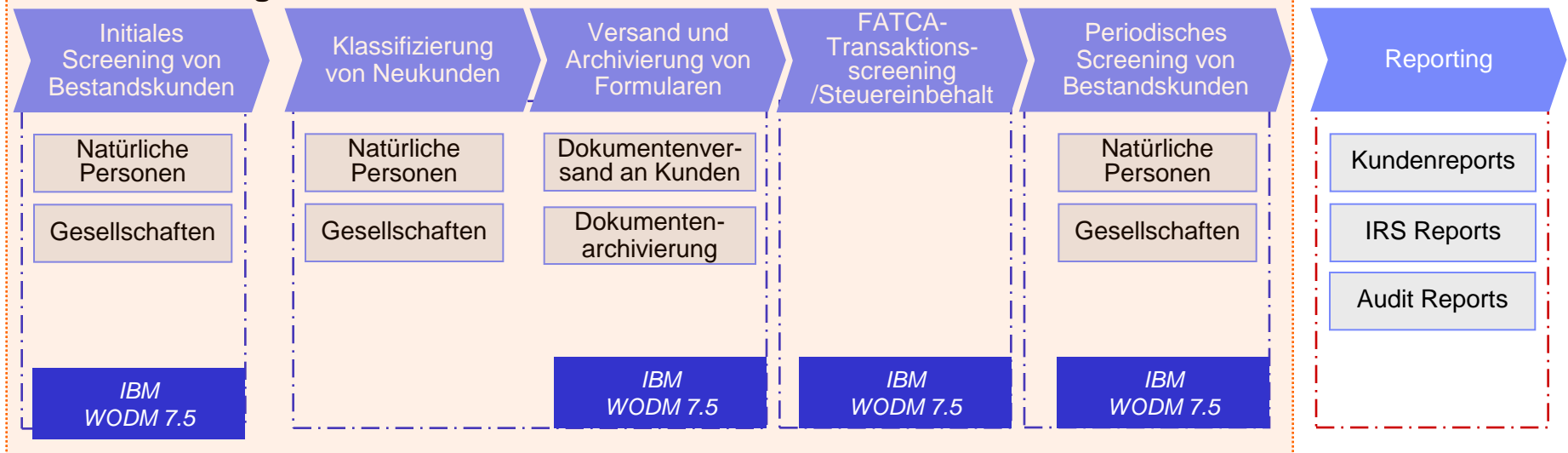
Der FATCA Geschäftsprozess lässt sich grob in drei Bereiche einteilen für die IBM neben der Beratung jeweils auch ein unterstützendes Tool anbietet



In Abhängigkeit von den bankindividuellen Fach- und IT-Anforderungen kann auch nur ein einzelnes der drei Tools eingesetzt werden

Der FATCA Geschäftsprozess lässt sich grob in drei Bereiche einteilen für die IBM neben der Beratung jeweils auch ein unterstützendes Tool anbietet

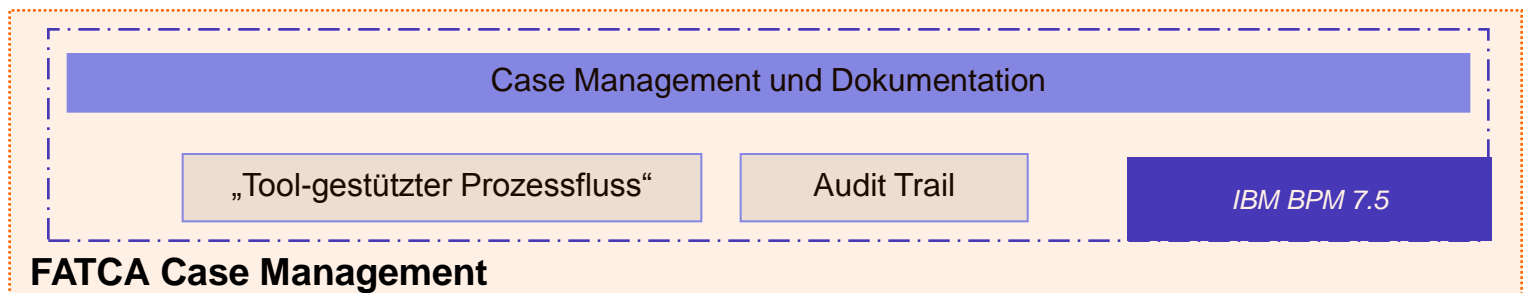
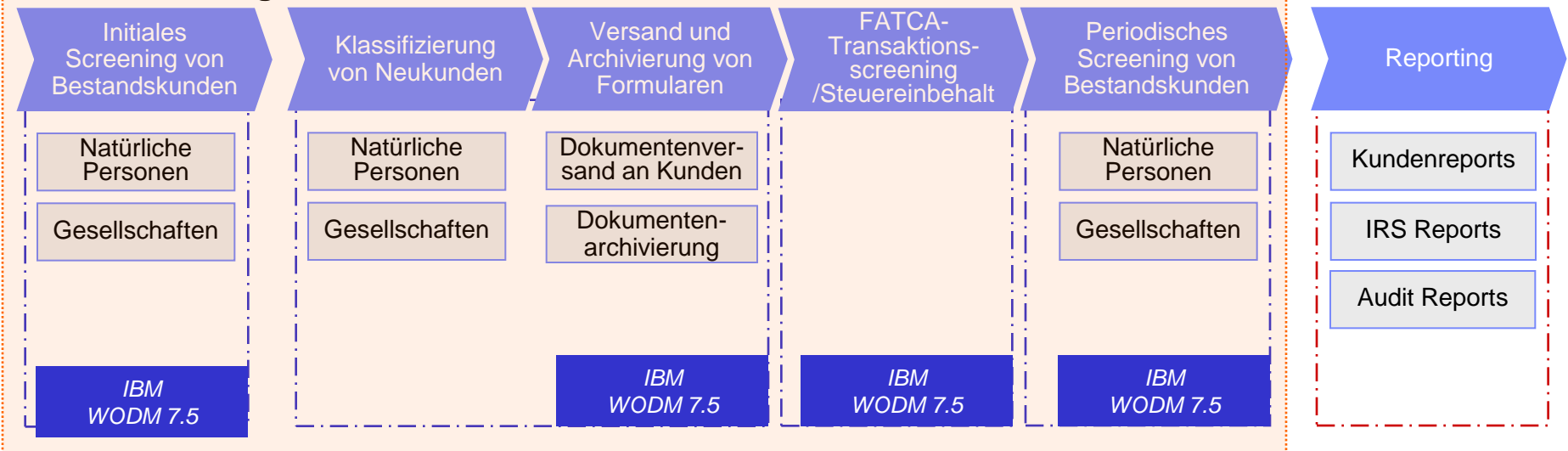
FATCA Screening



In Abhängigkeit von den bankindividuellen Fach- und IT-Anforderungen kann auch nur ein einzelnes der drei Tools eingesetzt werden

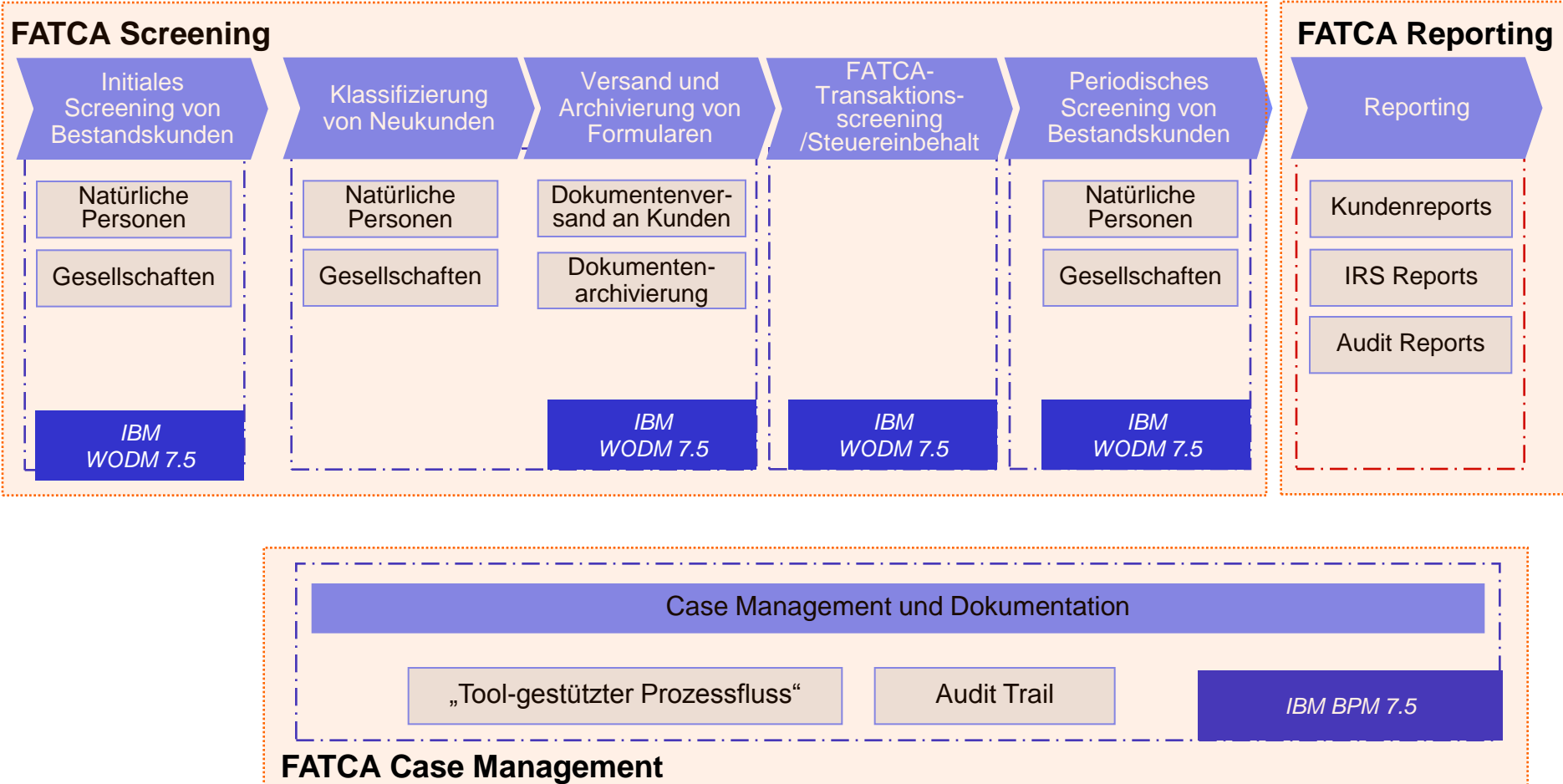
Der FATCA Geschäftsprozess lässt sich grob in drei Bereiche einteilen für die IBM neben der Beratung jeweils auch ein unterstützendes Tool anbietet

FATCA Screening



In Abhängigkeit von den bankindividuellen Fach- und IT-Anforderungen kann auch nur ein einzelnes der drei Tools eingesetzt werden

Der FATCA Geschäftsprozess lässt sich grob in drei Bereiche einteilen für die IBM neben der Beratung jeweils auch ein unterstützendes Tool anbietet



In Abhängigkeit von den bankindividuellen Fach- und IT-Anforderungen kann auch nur ein einzelnes der drei Tools eingesetzt werden

The diagram illustrates the components of IBM's FATCA solution, centered around a grey hexagon labeled "IBMs FATCA Lösung". Surrounding this central hub are six white hexagons, each representing a key component:

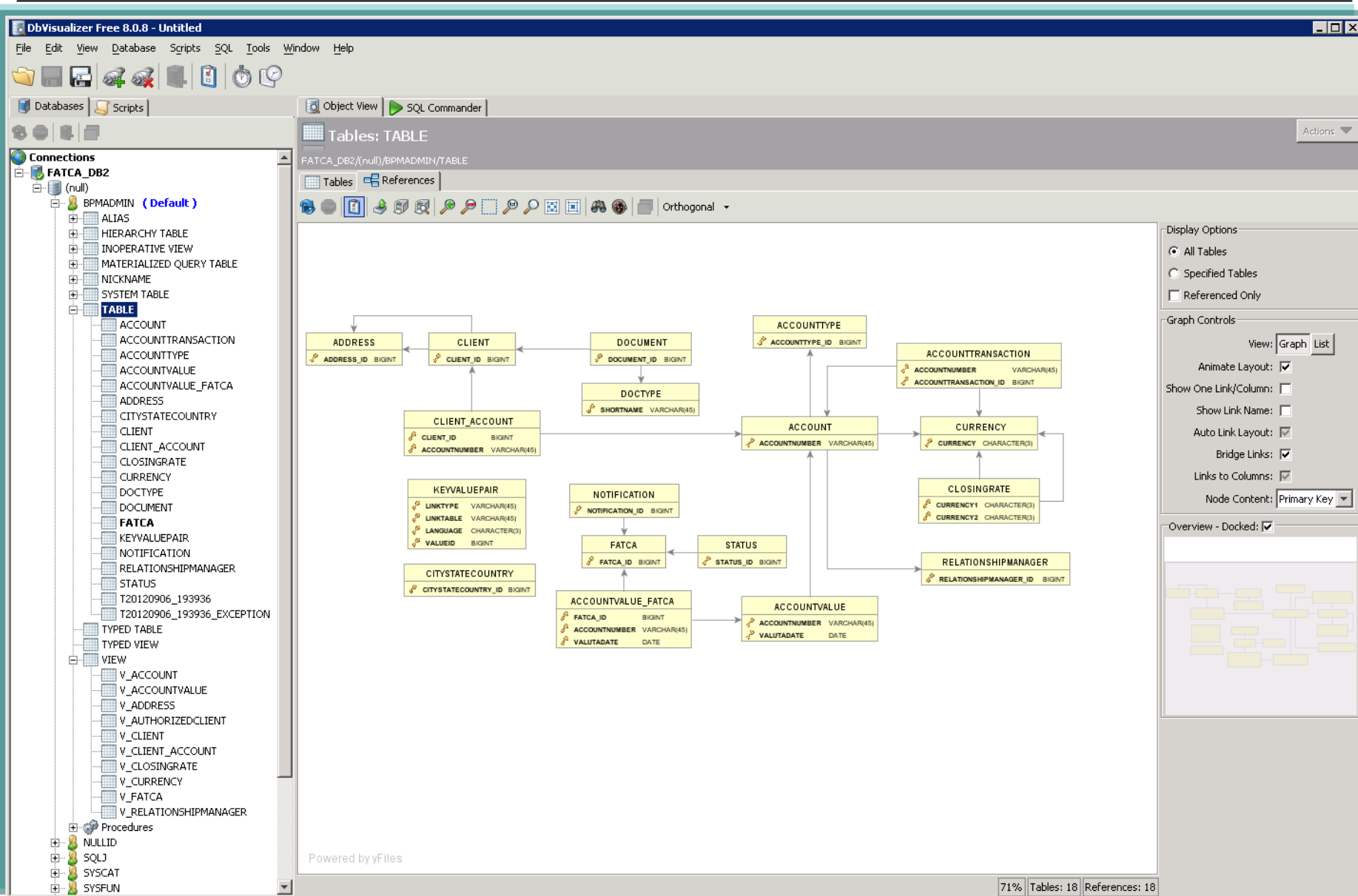
- Kundenscreening** (Customer Screening)
- Kunden Due Dilligence Prozesse** (Customer Due Diligence Processes)
- Management Reporting (Status des client screening)** (Management Reporting (Status of client screening))
- Audit trail (Revisionssicher)** (Audit trail (Revision-proof))
- Datentransformation (alle Konten zu einem Kunden, Währungs-umrechnung ...)** (Data transformation (all accounts to one customer, currency conversion ...))
- Standardisiertes Datenmodell** (Standardized data model)

Surrounding the central diagram are several screenshots of the software interface:

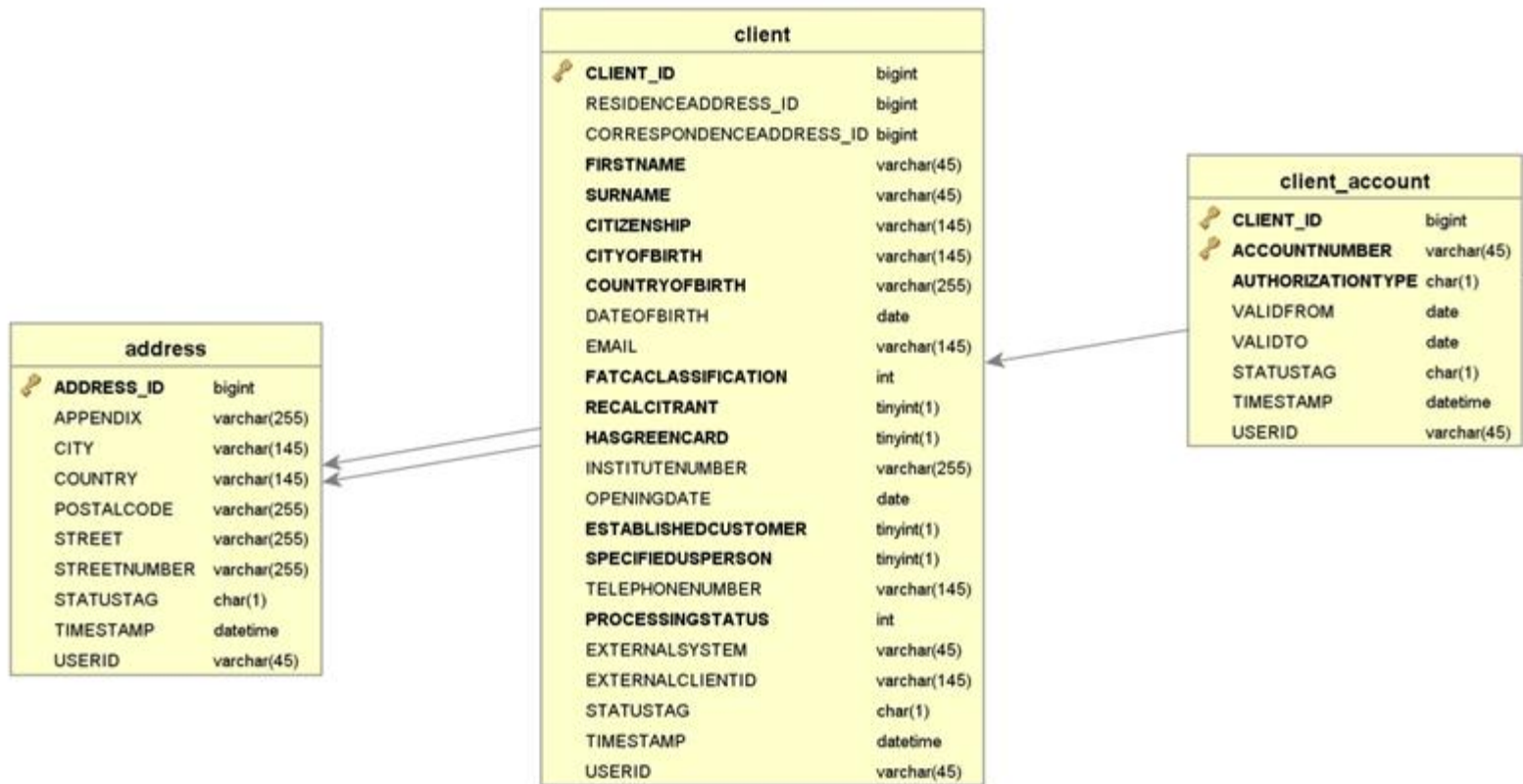
- Top Left:** A flowchart showing the data integration process, starting from "Kunden" and "Konten" and leading to "FATCA Screening".
- Top Right:** A screenshot of the "FATCA Fall Informationsprofil" (FATCA Case Information Profile) showing customer details and screening status.
- Bottom Right:** A screenshot of the "Management Reporting" interface, displaying various charts and tables for client screening status.
- Bottom Center:** A screenshot of the "Audit Trail" interface, showing a detailed log of system activities.

10





Datenmodell



The diagram illustrates the IBM FATCA solution architecture, centered around a core module surrounded by six functional modules:

- Kundenscreening** (Customer Screening)
- Kunden Due Dilligence Prozesse** (Customer Due Diligence Processes)
- Management Reporting (Status des client screening)** (Management Reporting (Status of client screening))
- Audit trail (Revisionssicher)** (Audit trail (Revision secure))
- Datentransformation (alle Konten zu einem Kunden, Währungs-umrechnung ...)** (Data transformation (all accounts to one customer, currency conversion ...))
- Standardisiertes Datenmodell** (Standardized data model)

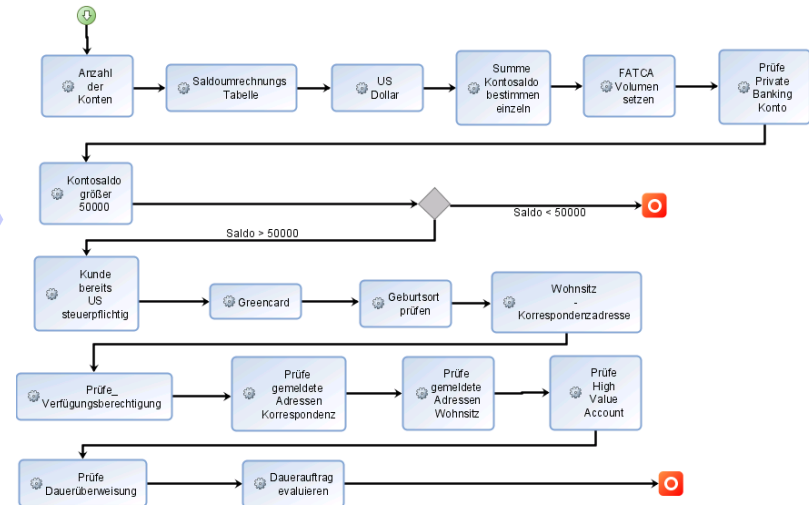
The central module is labeled **IBMs FATCA Lösung** (IBM's FATCA solution).

Die FATCA Anforderungen gemäß der entsprechenden IRS Notices sind in der FATCA Screening Lösung implementiert

Auszug IRS Notice 2011-34, S. 10

- (a) U.S. citizenship or lawful permanent resident (green card) status;
- (b) a U.S. birthplace;
- (c) a U.S. residence address or a U.S. correspondence address (including a U.S. P.O. box);
- (d) standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States, or directions regularly received from a U.S. address;
- (e) an "in care of" address or a "hold mail" address that is the sole address with respect to the client; or
- (f) a power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address.

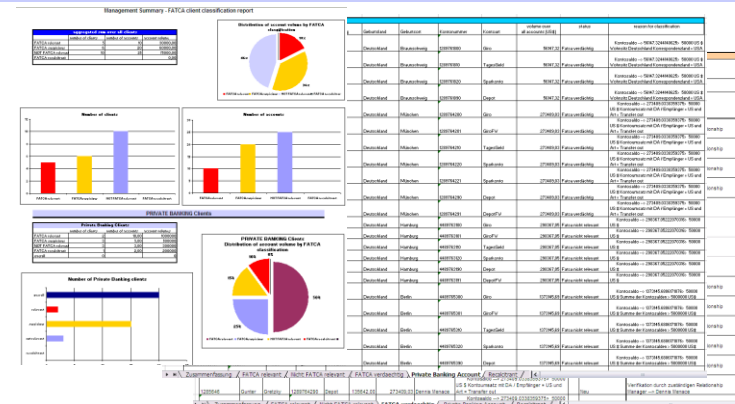
Implementiertes Regelwerk in der FATCA Lösung



Auszug IRS Notice 2011-34, S. 12

- (v) create and retain lists of all existing clients whose accounts are U.S. accounts, non-U.S. accounts, or recalcitrant accounts.

Implementierte Reports in der FATCA Lösung



Rule - FACTA_Screening/Regeln/Screening_Ruleflow.rft - Eclipse SDK

File Edit Navigate Search Project Run Window Help

Rule Explorer

- FACTA_Screening
 - Regeln
 - Initial
 - Anzahl der Konten
 - FATCA Volumen setzen
 - Summe Kontosaldo bestimmen einzeln
 - US Dollar
 - natürliche Person
 - Dauerauftrag evaluieren
 - Geburtsort prüfen
 - Greencard
 - Kontosaldo größer 50000
 - Kunde bereits US steuerpflichtig
 - Prüfe Dauerüberweisung
 - Prüfe High Value Account
 - Prüfe Private Banking Konto
 - Prüfe gemeldete Adressen Korrespondenz
 - Prüfe gemeldete Adressen Wohnsitz
 - Prüfe_Verfügungsberechtigung
 - Wohnsitz - Korrespondenzadresse
 - Referenzkurse
 - Saldoumrechnungs Tabelle
 - Screening_Ruleflow
 - variablen
 - kontoumsatzListe
 - potentiell_Fatca_Relevant
 - Umrrechnung
 - BOM

Vocabulary for FACTA_Screening

- System
- Vocabulary
 - DBCaller
 - kontoumsatz

"Saldoumrechnungs Tabelle"

Währung Wechselkurs

| | Währung | Wechselkurs |
|----|---------|-------------|
| 1 | EUR | 1.336 |
| 2 | JPY | 108.65 |
| 3 | BGN | 1.956 |
| 4 | CYP | 0 |
| 5 | CZK | 25.061 |
| 6 | DKK | 7.454 |
| 7 | EEK | 15.647 |
| 8 | GBP | 0.861 |
| 9 | HUF | 277.95 |
| 10 | LTL | 3.453 |
| 11 | LVL | 7.094 |
| 12 | MTL | 0 |
| 13 | PLN | 3.975 |
| 14 | ROL | 0 |
| 15 | RON | 4.262 |
| 16 | SEK | 8.966 |
| 17 | SIT | 0 |
| 18 | SKK | 0 |
| 19 | CHF | 1.25 |
| 20 | ISK | 0 |
| 21 | NOK | 7.8 |
| 22 | HRK | 7.383 |
| 23 | RUB | 40.82 |
| 24 | TRL | 0 |
| 25 | TRY | 2.069 |
| 26 | AUD | 1.314 |
| 27 | BRL | 2.218 |
| 28 | CAD | 1.332 |
| 29 | CNY | 8.822 |

"Screening_Ruleflow"

```

graph TD
    Start(( )) --> A[Anzahl der Konten]
    A --> B[Saldoumrechnungs Tabelle]
    B --> C[US Dollar]
    C --> D[Summe Kontosaldo bestimmen einzeln]
    D --> E[FATCA Volumen setzen]
    E --> F[Prüfe Private Banking Konto]
    F --> G{Kontosaldo größer 50000}
    G -- "Kontosaldo < 50000 US$" --> End1(( ))
    G -- "Kontosaldo > 50000 US$" --> H[Kunde bereits US steuerpflichtig]
    H --> I[Greencard]
    I --> J[Geburtsort prüfen]
    J --> K[Wohnsitz - Korrespondenzadresse]
    K --> L[Prüfe gemeldete Adressen Korrespondenz]
    L --> M[Prüfe gemeldete Adressen Wohnsitz]
    M --> N[Prüfe High Value Account]
    N --> O[Prüfe Dauerüberweisung]
    O --> P[Dauerauftrag evaluieren]
    P --> End2(( ))
  
```

General Decision Table JRL Saldoumrechnungs Tabelle.dta Diagram JRL Screening_Ruleflow.rft

Rule Project Map Fehler Tasks BOM Update Console Properties Search

FACTA_Screening (0 Warning / 0 Error)

```

graph LR
    subgraph Design
        D1[Import XOM (1)]
        D2[Create BOM (1)]
        D3[Define parameters (2)]
    end
    subgraph Orchestrate
        O1[Add rule package (3)]
        O2[Add ruleflow (1)]
    end
    subgraph Author
        A1[Add business rule (16)]
        A2[Add decision table (1)]
        A3[Add decision tree]
    end
    subgraph Enable_DVS [Enable DVS]
        E1[Check project]
        E2[Create scenario file]
        E3[Package runtime]
    end
    subgraph Deploy_and_Integrate [Deploy and Integrate]
        DI1[Create RuleApp project (1)]
        DI2[Create client project]
    end
    Design --> Orchestrate
    Orchestrate --> Author
    Author --> Enable_DVS
    Enable_DVS --> Deploy_and_Integrate
  
```


The screenshot shows the IBM Decision Center web application in a Firefox browser window. The address bar shows the URL `localhost:9080/teamserver/faces/compose/composeBusinessRule.jsp`. The application has a dark blue header with the IBM logo and 'Decision Center' text. On the right of the header are links for 'Options', 'About', 'Print View', and 'Help', along with a user profile icon labeled 'rtsAdmin'. Below the header is a navigation bar with tabs: 'Home', 'Explore', 'Compose*' (selected), 'Query', 'Analyze', 'Project', and 'Configure'. A sub-header indicates the current context: 'Project: FATCA-Screening' and 'Editing: Standing order on transaction (Action Rule)'. On the left side, there is a vertical list of steps: 'Step 1: Properties', 'Step 2: Content' (selected), 'Step 3: Tags', 'Step 4: Override Rules', 'Step 5: Documentation', and 'Step 6: Version Information'. The main content area is titled 'Content' and contains a rule editor. The rule text is:
if
the transaction type of 'Account Transaction' is "Standing order" *and*
the action type of 'Account Transaction' is "transfer out" *and*
the iban of 'Account Transaction' contains "US"
then
set FATCA result suspicious to *true* ;
Below the rule editor is a table with three columns: 'Severity', 'Line', and 'Message'. At the bottom of the main content area are four buttons: 'Cancel', 'Previous', 'Next', and 'Finish'. The footer of the application shows the copyright notice: '© Copyright IBM Corp. 1987, 2011'.

Firefox

Decision Center

localhost:9080/teamserver/faces/compose/composeBusinessRule.jsp

Google

IBM. Decision Center

Options | About | Print View | Help

rtsAdmin

Home Explore **Compose*** Query Analyze Project Configure

Project: FATCA-Screening Editing: Standing order on transaction (Action Rule)

Step 1: Properties

Step 2: Content

Step 3: Tags

Step 4: Override Rules

Step 5: Documentation

Step 6: Version Information

Content

if
the transaction type of 'Account Transaction' is "Standing order" *and*
the action type of 'Account Transaction' is "transfer out" *and*
the iban of 'Account Transaction' contains "US"
then
set FATCA result suspicious to *true* ;

| Severity | Line | Message |
|----------|------|---------|
|----------|------|---------|

Cancel Previous Next Finish

© Copyright IBM Corp. 1987, 2011

IBM. Decision Center

Options | About | Print View | Help

rtsAdmin

HomeExploreCompose*QueryAnalyzeProjectConfigure

Project: FATCA-Screening Editing: Standing order on Trans (Action Rule)

Step 1: Properties

Step 2: Content




Step 3: Tags

Step 4: Override Rules

Step 5: Documentation

Step 6: Version Information

Content



if
the transaction type of 'Account Transaction' is "Standing Order" *and*
the iban of 'Account Transaction' contains "US" *and*
the action type of 'Account Transaction' is "transfer out"
then
set **FATCA** result suspicious to *true* ;

| Severity | Line | Message |
|----------|------|---------|
|----------|------|---------|

CancelPreviousNextFinish

Regelservice

■ Standard Funktionalitäten

- Mandantenfähig
- Testen und Simulieren
- 4 Augen Prinzip
- Konsistenz Prüfung
- Suche und Queries
- Regeldokumentation
- Historisierung der Regeln
- Versionierung der Regelsätze
- Kann als Service für andere Systeme sofort zur Verfügung gestellt werden. (z.B. Web Service)
- Decision Warehouse (Tracing)



Nutzen von IBM Operational Decision Management

Einfache Verwaltung / Pflege der Regeln durch den Fachbereich

- Geschäftsregeln werden in einfacher Fachsprache definiert
- Schulung des Fachbereichs während der Projektdurchführung

Wiederverwendbarkeit und sehr leicht anzupassen

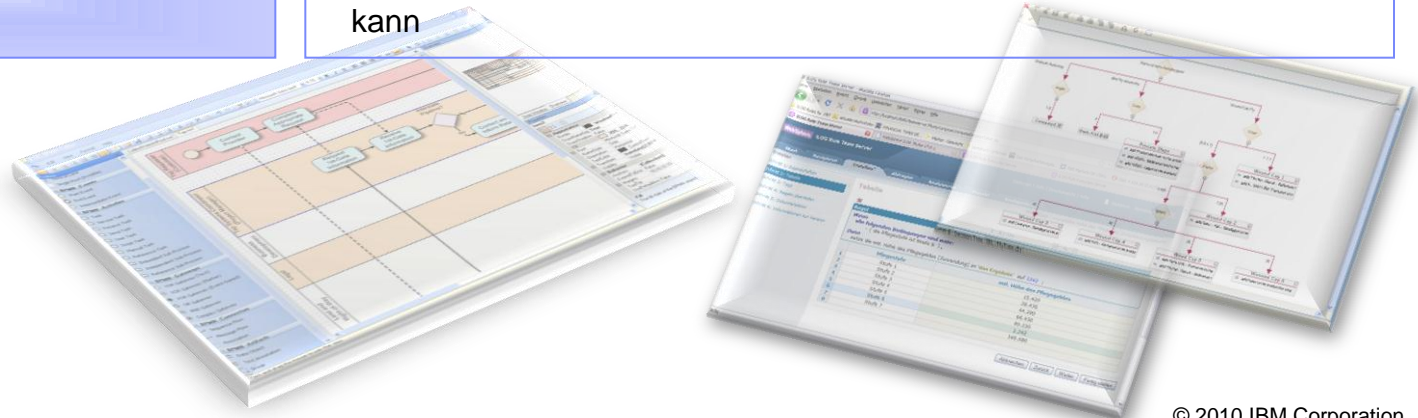
- Regeln können kopiert und Details schnell und leicht geändert werden (bspw. Übertragung der Regeln für eine Produktparte auf eine andere oder eine Niederlassung auf die andere)

Keine zukünftige Abhängigkeit von Releaseterminen

- Fach- und IT-Bereich in der Bank können nach dem Projekt die Regeln selbst pflegen und erstellen
- Keine Releasegebundenheit bei zukünftigen regulatorischen Änderungen

Planbare Kosten

- Einkauf von Zusatzmodulen für Abdeckung etwaiger zukünftiger Anforderungen entfällt, da Bank eigenständig Funktionalität erweitern kann



[illegible]

Die Prozessführung erfolgt auf Basis des technischen Screenings und unterstützt die FATCA konforme Prozessbearbeitung

Einstiegsmaske mit FATCA Kundenstatus und Ergebnis des technischen Screenings

IBM

Gretzky, Gunter

Kundennummer: 1289646
Kontonummer: 1289764201
Status des Falls: in Prüfung
FATCA Status: Fatca verdächtig

FATCA-Fall | Dokumente | Kundenstammdaten | Kontenstammdaten | Historie

Aktueller FATCA-Fall

Fallnummer: 1289646-1289764201-201205291159

Status: Prüfung

Großkonto: ☒ Ja ☐ Nein

Ergebnis des Screenings vom 29.05.2012

FATCA Indiz

Aggregierter Kontosaldo > US\$ 50.000 (US\$ 273.409,03)

Dauerauftrag an eine US-Adresse

Kundenkommunikation/ Notizen

| Typ | Inhalt | Benutzer | Datum/ Zeit |
|--|--------|----------|-------------|
| Ihr Kommentar (Spezifizierung): | | | |
| <input type="text"/> | | | |
| Notiz <input type="button" value="Notiz anfügen"/> | | | |

Alle Konten des Kunden

| Kontonummer | VB | VB | Waiver | Großkonto | Meldepflichtig | Verdacht | Erstelldatum | Kontoart | Volumen | Währung |
|-------------|----|----|--------|-----------|----------------|----------|--------------|-----------|-----------|---------|
| 1289764200 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | Giro | 11637.40 | EUR |
| 1289764201 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | GiroFW | 8383.24 | USD |
| 1289764210 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | TagesGeld | 10352.29 | EUR |
| 1289764220 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | Sparkonto | 11637.40 | EUR |
| 1289764221 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | Sparkonto | 10653.50 | EUR |
| 1289764290 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | Depot | 135642.00 | EUR |
| 1289764291 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 29.05.2012 | DepotFW | 23649.19 | USD |

Dokumentationsmaske für Bemerkungen / Hinweise und Hinterlegung von Dokumenten

IBM

Mustermann, Felix

Kundennummer: 1284535
Kontonummer: 1289762990
Status des Falls: in Prüfung
FATCA Status: Fatca verdächtig

FATCA-Fall | Dokumente | Kundenstammdaten | Kontenstammdaten | Historie

Dokumente

Erhaltene Dokumente:

VB: ☒ Status: Status:
Anfrage: Angefordert:
Fälligkeitsdatum: Fälligkeitsdatum:

Dokumentanhänge

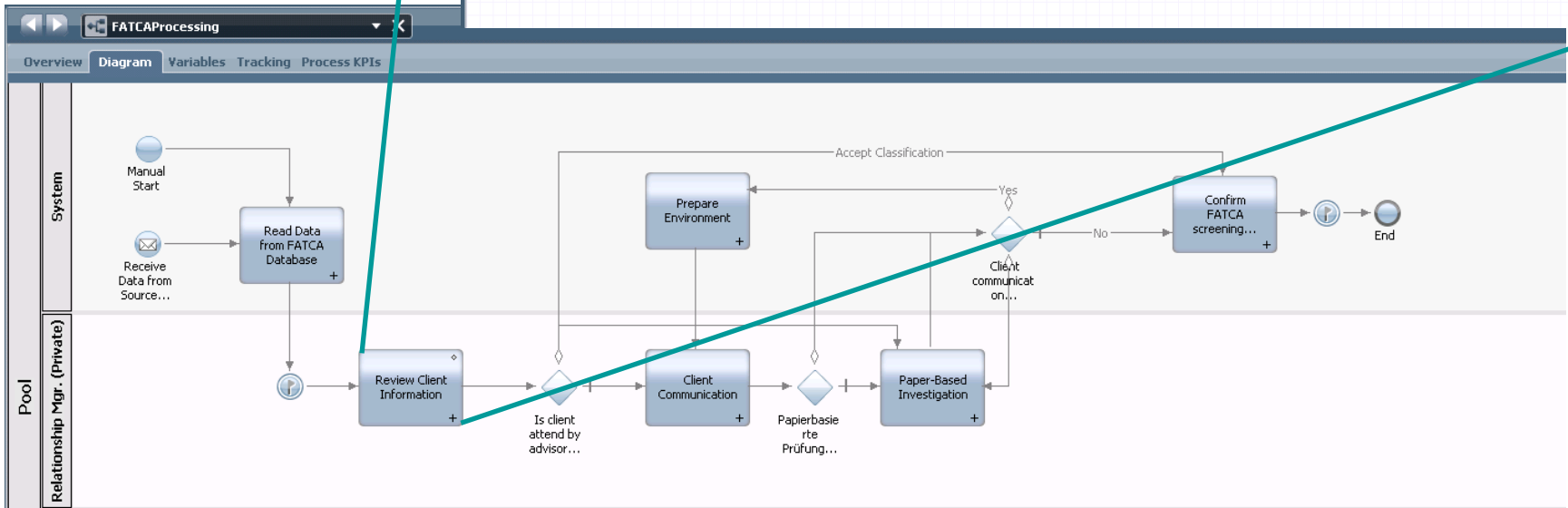
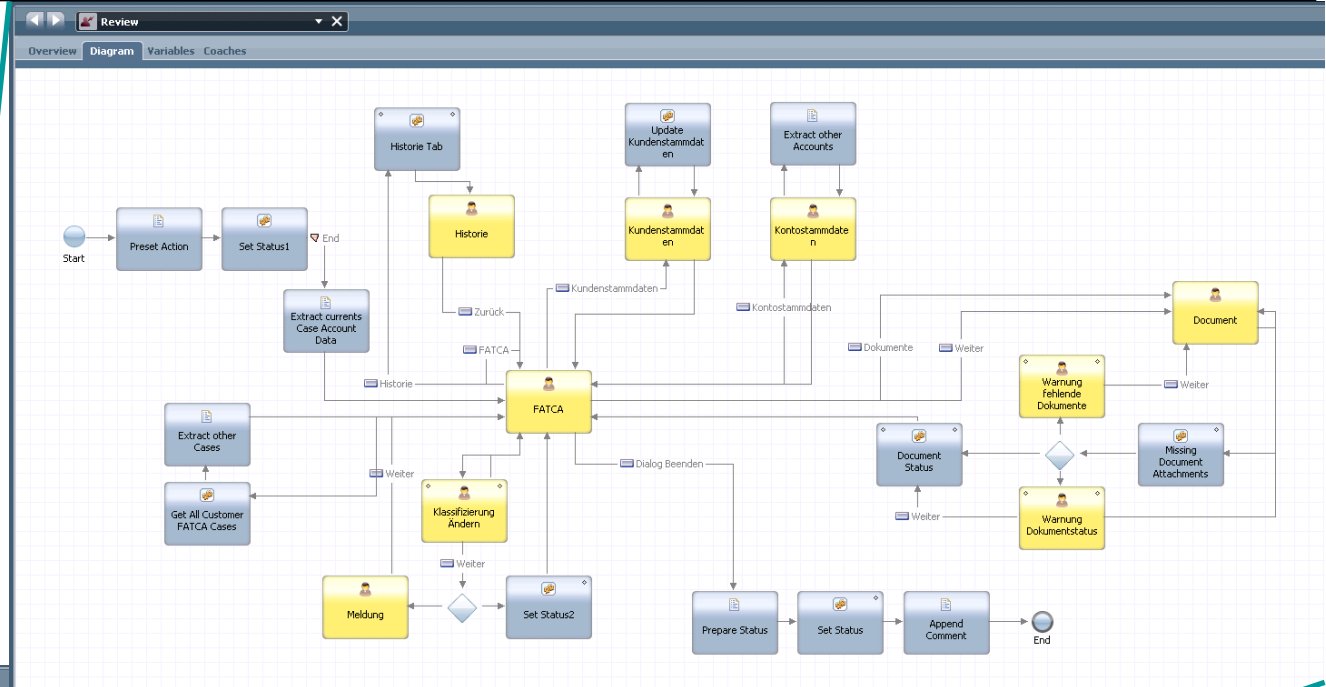
| Revision | File Name/URL | Revision | Revision Date | Last Modified By |
|----------|-------------------|----------|-------------------------|------------------|
| 1 | form_w-9_engl.pdf | 1 | Jun 20, 2012 2:23:18 AM | Kai Herrmann |

Document Viewer

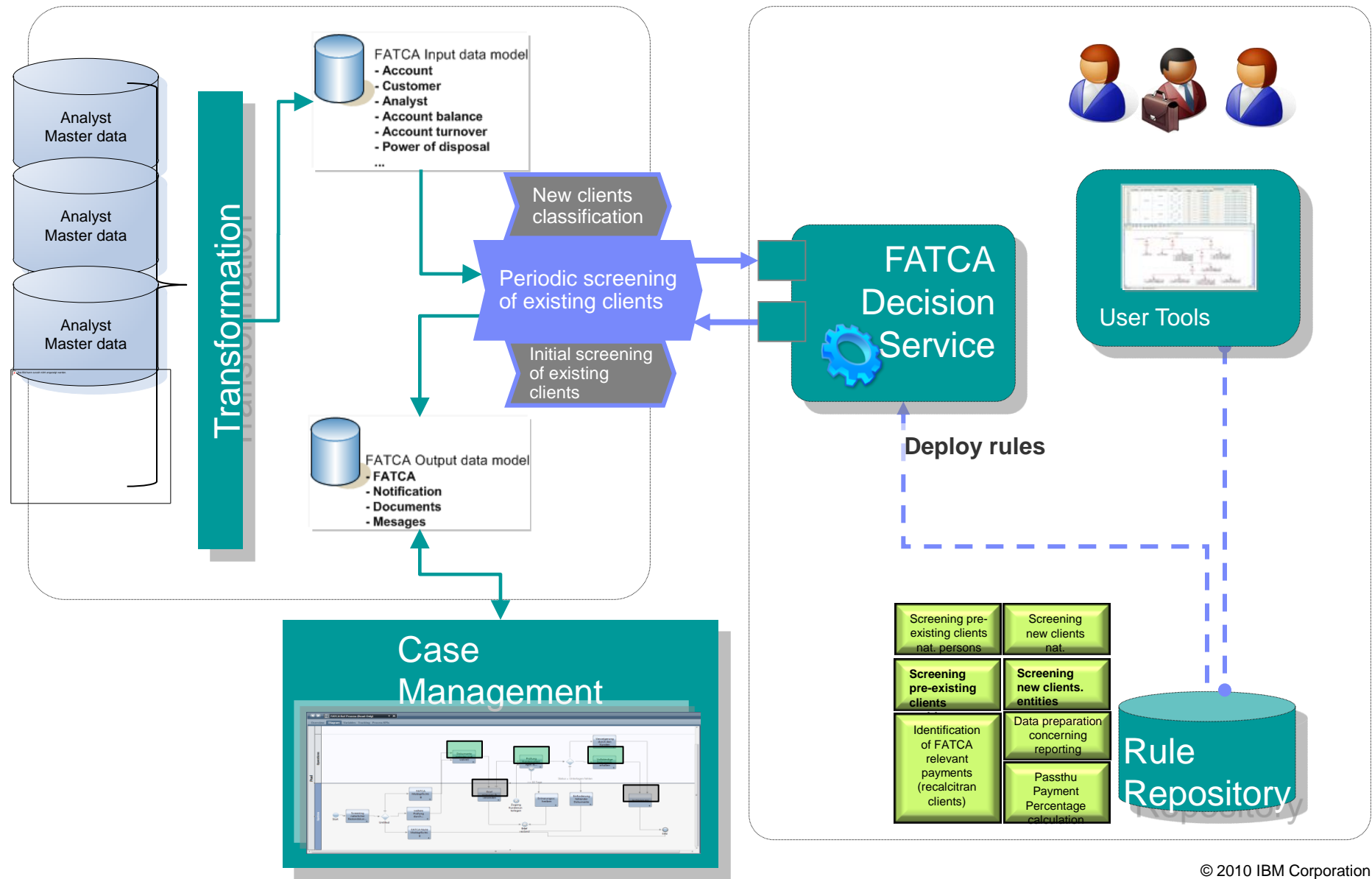
open in new window

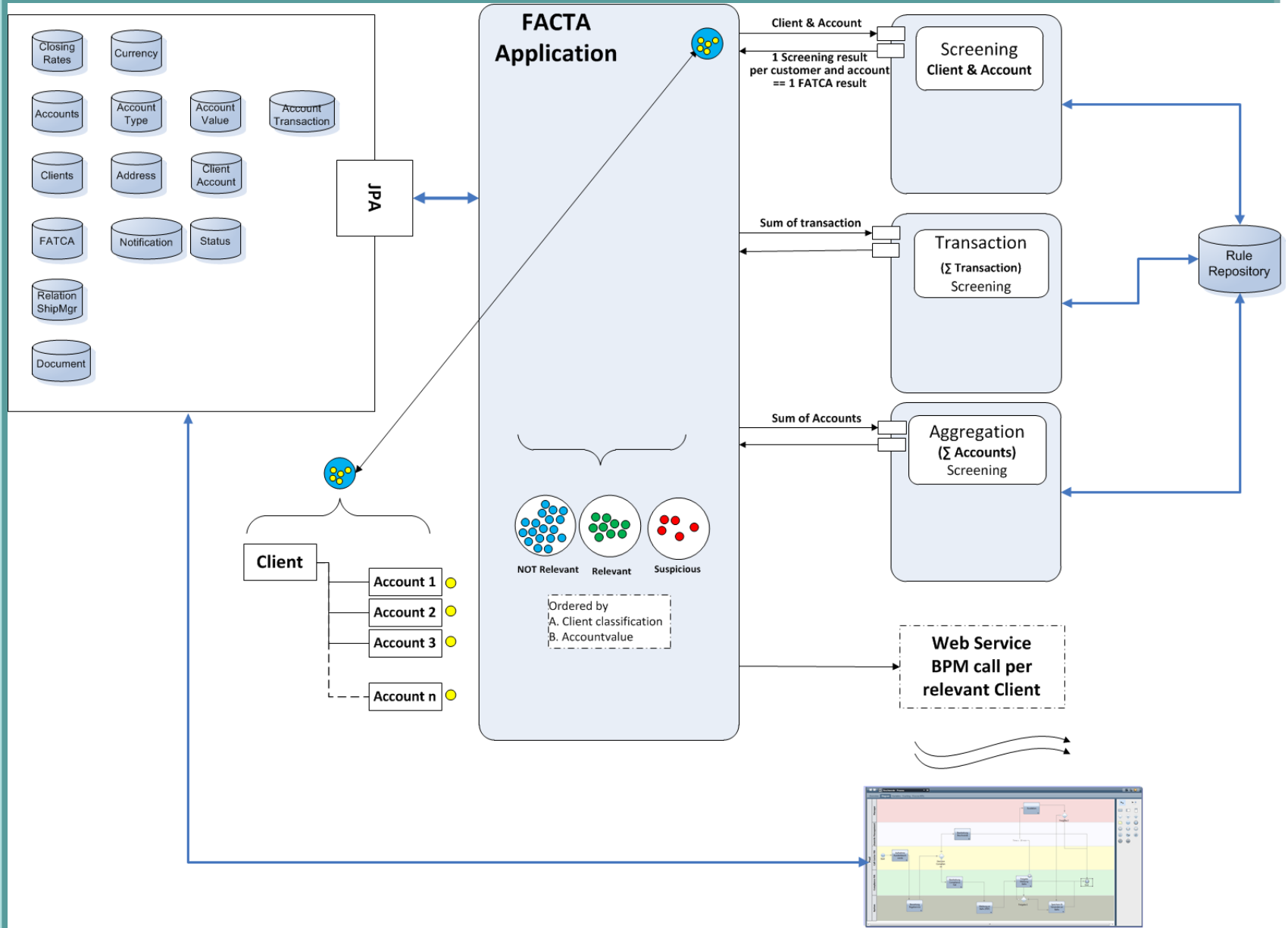
Name des Dokuments **Status** **Anfragedatum** **Fälligkeitsdatum**

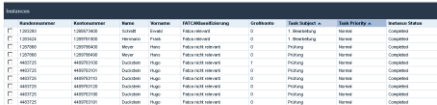
FATCA Process



Business Rule Management

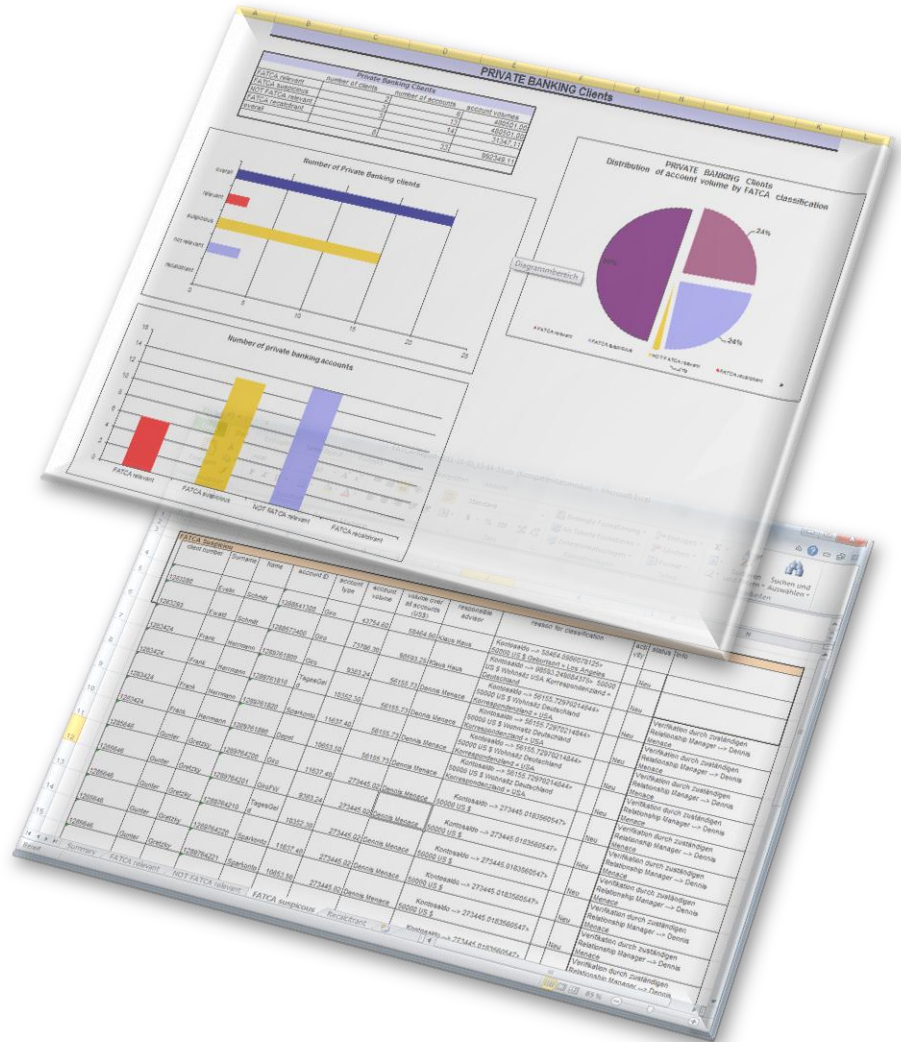






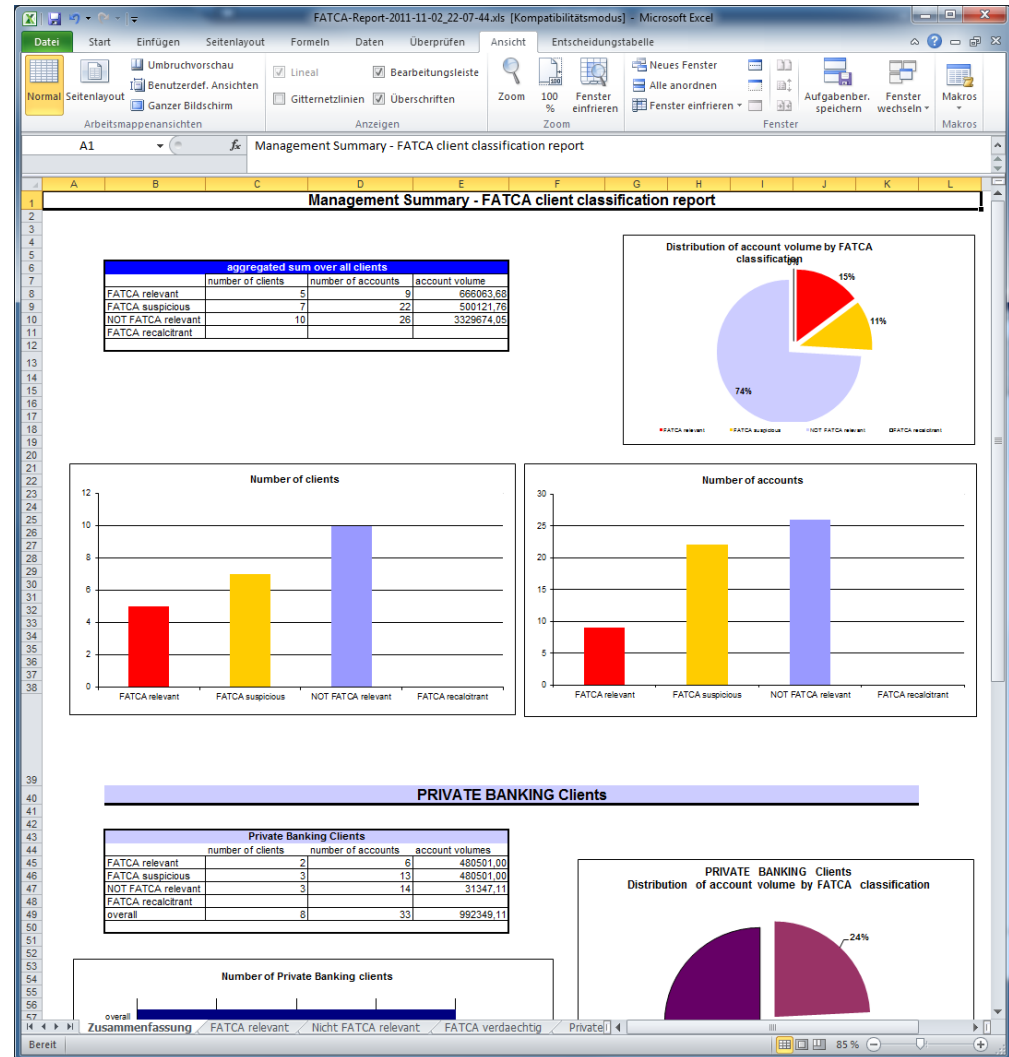
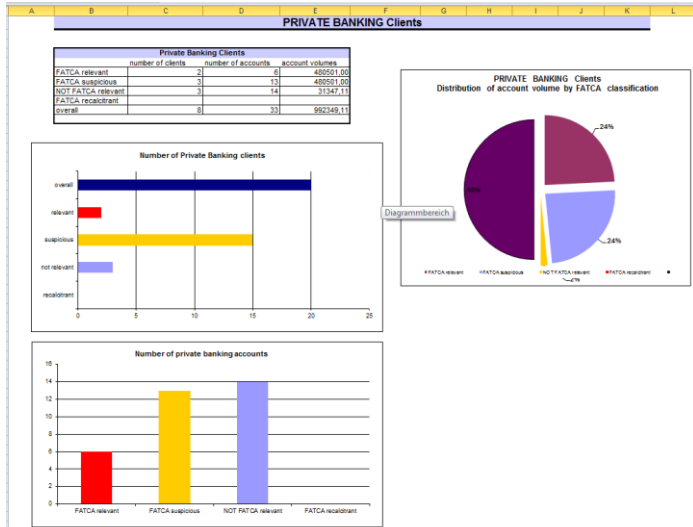
Results will be provided

- Database
- Excel
 - Aggregated view
 - FATCA relevant
 - FATCA suspicious
 - FATCA Not relevant
 - Recalcitrant Client
 - Special view on Private Banking Clients



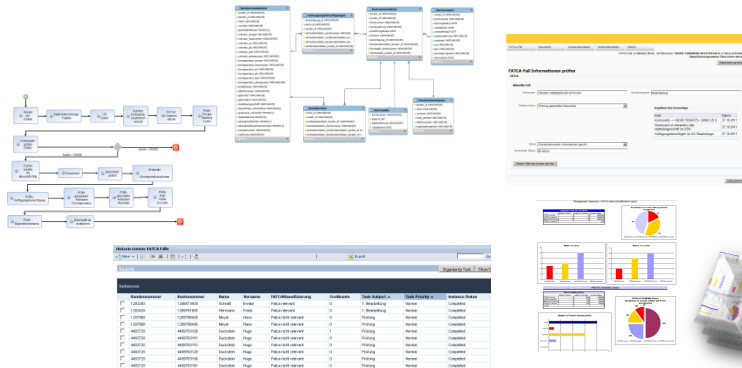
Client Report

- FATCA Client Report
- Special view on Private Banking Clients



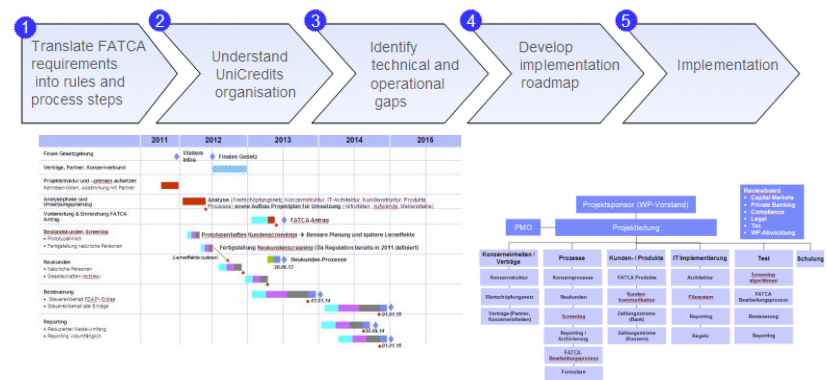
IBM bietet fachliche Beratung im Thema FATCA an und kann fachliche Konzeptionen wie auch eine technische Lösung in Projekte einbringen

IBMs FATCA Lösung



- IBMs FATCA Lösung bietet eine schnellere und kostengünstigere Umsetzung im Vergleich zu einer Implementierung von „Null“ an
- Hohe Flexibilität und schneller Start der Implementierung möglich durch eine Lösung, die sofort in die Banksysteme integriert werden kann
- Die Regelengine der Lösung unterstützt:
 - Kurze Design- und Implementierungszyklen sowie sehr schnelles Testen
 - Verbesserung der Zusammenarbeit zwischen Fach- und IT-Bereich als ein wesentlicher Erfolgsfaktor für ein FATCA Projekt aufgrund des knappen Zeithorizonts

IBMs FATCA Projektmethode



- Die Projektmethode liefert Projektbeschleuniger wie fertige Konzepte für das Kundenscreening, die IBM in das Projekt mit einbringt
- IBMs FATCA Projektmethode umfasst:
 - IBMs FATCA Lösung
 - Vorgehensmodell für das Roll-Out in ausländische Niederlassungen und Töchter sowie mögliche Synergien, um Kosten und Zeit zu sparen
- Die Projektmethode umfasst den sofortigen Start der Integration und Implementierung der FATCA Lösung für das Kundenscreening von Individuals und die Due Diligence Prozesse sowie den parallelen Start der Umsetzung weiterer FATCA Anforderungen wie das Transaktionsscreening