

FATCA and disclosure of information**– Individual customers**

The Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) is new legislation enacted by the United States that will come into effect from 1 July 2014. FATCA is designed to counter tax evasion by US persons and provide greater transparency in tax matters. It provides for new information reporting and withholding requirements to be applied to all financial institutions across the world, including KSA banks and other financial institutions as defined under FATCA. The KSA has entered into an intergovernmental agreement (IGA) with the United States in order to facilitate FATCA compliance.

Will you be impacted by FATCA?

FATCA could impact any customer of a bank or other financial institution, regardless of nationality or citizenship.

This is because banks and other financial institutions are required to review the information they hold on their customers to ascertain their customers' tax residency. If the bank or other financial institution does not have this information on file, they may contact you to provide additional documentation to certify your tax status.

What is the impact for you as a customer?

If you receive communication from a bank or other financial institution requesting additional information, you are required to provide the requested documentation within 30 days of receiving the communication.

Please note, if you have multiple relationships with a financial institution you may be contacted multiple times requesting additional documentation. It is important that you respond to all requests, even if you have provided the required information for a different account or financial product.

If you do not provide the required documentation then the financial institution may be required to treat you as a US citizen or US resident for tax purposes and report you to [INSERT NAME OF KSA COMPETENT AUTHORITY]. [KSA CA] will be required, in turn, to provide this information to the Internal Revenue Service in the United States.

In case of any future change in circumstances the bank and / or the financial institution may request additional documentation.

What if you are a citizen or resident of the United States?

If you are a citizen or resident of the United States e.g. were born in the US, hold a U.S. passport, or hold a Green Card, you should notify the bank or other financial institution with which you hold investments or other financial products.

Further information

For further information on FATCA and how it impacts you please contact your bank or financial institution as applicable. Please note, your bank will be unable to provide tax advice. If you require tax advice please contact a professional tax advisor.

قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (فاتكا) والإفصاح عن المعلومات**- العملاء الأفراد**

إن قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (فاتكا) الذي سيجري تطبيقه في 1 يوليو 2014 هو قانون تشريعي جديد سنته الولايات المتحدة، وقد تم وضع هذا القانون لمواجهة التهرب الضريبي الذي يلجأ إليه الأمريكيون ولتوفير درجة كبيرة من الشفافية في المسائل الضريبية. وقد تم سنه أيضاً بدافع الإبلاغ عن المعلومات الجديدة وشروط حبسها التي يجب أن يتم تطبيقها في المؤسسات المالية في جميع أنحاء العالم، بما فيها البنوك السعودية وغيرها من المؤسسات المالية التي تم تحديدها بموجب قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (فاتكا)، وقد قامت المملكة العربية السعودية بإبرام اتفاقية دولية حكومية مع الولايات المتحدة من أجل تسهيل الامتثال لهذا القانون.

هل ستتأثر بوجود قانون الامتثال الضريبي للحسابات الأجنبية (فاتكا)؟

من المحتمل أن يؤثر هذا القانون على أي عميل من عملاء البنك أو غيره من المؤسسات المالية، بغض النظر عن الجنسية أو المواطنة التي يحملها العميل.

ويعود ذلك إلى أنه يتوجب على البنوك وغيرها من المؤسسات المالية أن تقوم بمراجعة المعلومات التي تحتفظ بها فيما يتعلق بالعملاء، وذلك للتأكد من أن عملائها خاضعين لضريبة الإقامة، وفي حال لم يكن لدى البنك أو غيره من المؤسسات المالية أي معلومات محفوظة في ملف؛ فيجوز للبنك أو المؤسسة المالية الاتصال بك لتقوم بتزويدهم بمستندات ومعلومات إضافية لتوثيق حالتك الضريبية.

ما هو الأثر المترتب عليك بصفتك أحد العملاء؟

إذا تلقيت اتصالاً من البنك أو غيره من المؤسسات المالية يطلب معلومات إضافية؛ فيتوجب عليك حينها تقديم المعلومات والمستندات المطلوبة في غضون 30 يوماً من تلقي الاتصال.

ويرجى ملاحظة أنه في حال وجود علاقات متعددة خاصة بك في المؤسسات المالية فمن المحتمل أن تتلقى اتصالات عديدة في أوقات مختلفة يطلب منك فيها تزويدهم بالمعلومات، فمن المهم أن تقوم بالاستجابة لكافة الطلبات حتى لو كنت قد قدمت المعلومات المطلوبة من أجل حساب مختلف أو منتج مالي آخر.

في حال لم تقم بتقديم المستندات المطلوبة؛ فيجوز للمؤسسة المالية أن تقوم بالتعامل معك على أساس أنك مواطن أمريكي أو مقيم في الولايات المتحدة من أجل الغايات الضريبية، ويجوز لها أن تقوم بإبلاغ (الهيئة السعودية المختصة) عنك، وسيجب على (الهيئة السعودية المختصة التي تم إبلاغها) أن تقوم بتقديم هذه المعلومات إلى دائرة الإيرادات الداخلية في الولايات المتحدة.

يجوز للبنك أو المؤسسة المالية أن تقوم بطلب مستندات إضافية في حال طرأ أي تغيير في الظروف مستقبلاً.

ماذا لو كنت مواطناً أمريكياً أو مقيماً في الولايات المتحدة؟

إذا كنت مواطناً أمريكياً أو مقيماً في الولايات المتحدة مولود في الولايات المتحدة أو حامل للجواز الأمريكي أو البطاقة الخضراء؛ فيتوجب عليك حينها إخطار البنك أو غيره من المؤسسات المالية باسم الجهة التي كنت تتعامل معها من أجل الاستثمارات أو غيرها من المنتجات المالية.

معلومات إضافية

للحصول على مزيد من المعلومات حول هذا القانون (فاتكا) وكيفية تأثيره عليك، يرجى الاتصال بالبنك أو المؤسسة المالية الخاصة بك إذا أمكنك ذلك. يرجى الانتباه إلى أن البنك الخاص بك لن يكون قادراً على توفير الاستشارات المالية، وفي حال اردت الحصول على استشارات مالية يرجى الاتصال بمستشار مالي مختص.