

Will the Perception of the USA as a Preferred Tax Haven be Jeopardized Going Forward?

Changes to the Bank Secrecy Act incorporated into the [National Defense Authorization Act](#) (NDAA) contain requirements for beneficial ownership disclosure by covered legal entities at the time of their creation for inclusion in a database that will be accessible by US and foreign law enforcement, regulators, and AML compliant US financial institutions.

Why is there a perception that the US is a tax haven?

The perception stems from LACK OF:

1. the US participation in the Common Reporting Standard (CRS)
2. US reciprocity under Intergovernmental Agreements (IGA) with other countries under FATCA
3. US laws requiring the revelation of beneficial ownership of US corporations
4. Comprehensive Anti-Money Laundering (AML) measures in the non-financial sector: lawyers, accountants, real estate agents, trust, and company service providers

NDAA's adopts the Corporate Transparency Act ("CTA")

The CTA calls for transparent incorporation practices:

1. When forming a corporation or limited liability company under the laws of a State (or Indian Tribe), the applicant shall file a report with FinCEN containing a list of the beneficial owners of the corporation or limited liability company that identifies each beneficial owner by:
 - o full legal name
 - o date of birth
 - o current residential or business street address
 - o a nonexpired passport issued by the United States
 - o a nonexpired driver's license issued by a State
 - o a nonexpired passport issued by a foreign government
 - o a nonexpired identification document issued by a State, local government, or Indian Tribe to the individual acting for the purpose of identification of that individual
2. Each corporation or limited liability company formed under the laws of a State (or Indian Tribe shall) shall submit to FinCEN an annual filing containing a list of:
 - o current beneficial owners of the corporation or limited liability company and the identification information
 - o changes in the beneficial owners of the corporation or limited liability company
 - o update to the list of the beneficial owners of the corporation or limited liability

Going forward, it will be unlawful to:

- o provide, false or fraudulent beneficial ownership information, including a false or fraudulent identifying photograph, to FinCEN and
- o fail to provide complete or updated beneficial ownership information to FinCEN

THERE WILL BE CIVIL AND CRIMINAL PENALTIES FOR THE MISUSE OR UNAUTHORIZED DISCLOSURE OF BENEFICIAL OWNERSHIP INFORMATION

Financial Institutions play a key role in the fight against money laundering and financial crimes. Consequently, Financial Institutions ought to be prepared to comply with the requirements of the CTA to assist with the establishment of a secure national UBO database.

Financial Institutions whose current Customer Due Diligence and BSA/AML programs may not be appropriately robust ought to obtain the proper consulting and training advice from a specialized BSA/AML provider.

Do you have the right Corporate Governance advisor? ©

¿Se verá comprometido los Estados Unidos en el Futuro Como un Paraíso Fiscal Preferido?

Los cambios a la Ley de Secreto Bancario bajo la Ley de Autorización de Defensa Nacional (“[NDAA – “National Defense Authorization Act”](#)”) contienen requisitos para que las entidades legales cubiertas informen sobre sus beneficiarios finales en el momento de su creación en una base de datos a la que podrán acceder las fuerzas del orden de los EE. UU. y del extranjero, los reguladores y las autoridades de los EE. UU. y las instituciones financieras que buscan cumplir con las obligaciones del Anti Lavado de Dinero.

¿Por qué existe la percepción de que los Estados Unidos es un paraíso fiscal?

La percepción proviene de la FALTA DE:

1. Participación de EE. UU. en el “Common Reporting Standard” (CRS)
2. Reciprocidad de los Estados Unidos en virtud de Acuerdos Intergubernamentales (IGA) con otros países bajo FATCA
3. Leyes Estadounidenses que exigen la revelación de la titularidad real de las empresas Estadounidenses
4. Medidas integrales de lucha contra el Anti Lavado de Dinero (ALD) en el sector no financiero: abogados, contables, agentes inmobiliarios, fideicomisos y proveedores de servicios empresariales

NDAA adopta la Ley de Transparencia Corporativa (“CTA” – “Corporate Transparency Act”)

El “CTA” exige prácticas de incorporación transparentes:

1. Al formar una corporación o compañía de responsabilidad limitada bajo las leyes de un estado (o tribu indígena), el solicitante deberá presentar un informe a FinCEN que contenga una lista de los beneficiarios reales de la corporación o compañía de responsabilidad limitada que identifique a cada beneficiario real por:
 - o nombre legal completo
 - o fecha de nacimiento
 - o dirección residencial o comercial actual
 - o una licencia de conducir no vencida emitida por un estado
 - o un pasaporte no vencido emitido por los Estados Unidos
 - o un pasaporte no vencido emitido por un gobierno extranjero
 - o un documento de identificación no vencido emitido por un estado, gobierno local o tribu indígena a la persona que actúa con el propósito de identificar a esa persona
2. Cada corporación o compañía de responsabilidad limitada (“LLC”) formada bajo las leyes de un estado (o tribu indígena) deberá presentar a FinCEN una presentación anual que contenga una lista de:
 - o beneficiarios reales actuales de la corporación o compañía de responsabilidad limitada y la información de identificación
 - o cambios en los beneficiarios finales de la corporación o sociedad de responsabilidad limitada
 - o actualización de la lista de beneficiarios finales de la corporación o responsabilidad limitada

En el futuro, será ilegal:

- o proporcionar información falsa o fraudulenta sobre el beneficiario real, incluida una fotografía de identificación falsa o fraudulenta, a FinCEN y
- o no proporcionar información completa o actualizada sobre el beneficiario final a FinCEN

Habrán SANCIÓNES CIVILES Y PENALES POR EL USO INDEBIDO O DIVULGACIÓN NO AUTORIZADA DE INFORMACIÓN DE PROPIEDAD REAL

Las instituciones financieras juegan un papel clave en la lucha contra el ALD y los delitos financieros. En consecuencia, las instituciones financieras deben estar preparadas para cumplir con los requisitos de el “CTA” para ayudar con el establecimiento de una base de datos nacional segura del beneficiario real (“UBO” – Ultimate Beneficial Owner”).

Las instituciones financieras que tal vez no cuenten con los programas de Debida Diligencia del Cliente y BSA/AML adecuados deben obtener el asesoramiento y la capacitación adecuada de un proveedor especializado en BSA/AML.

¿Tiene el asesor de gobierno corporativo adecuado? ©