

Global Information Reporting

البنك المركزي العراقي قانون الالتزام الضريبي - ورشة عمل للحسابات الأجنبية

*Strictly private
and confidential*

15 November 2017



pwc

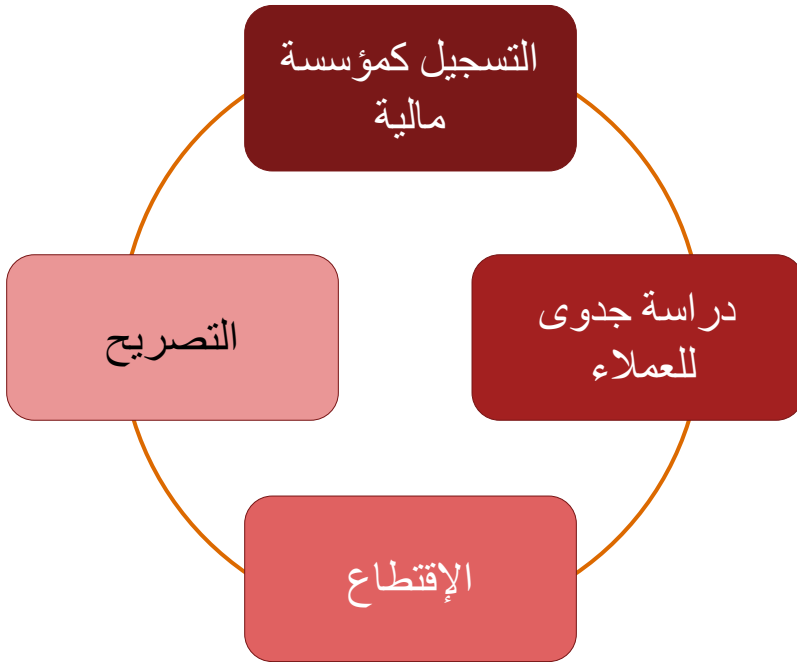
مقدمين العرض

إسماعيل مرقعة –الشريك المسؤول عن شركة PwC في العراق
محمد عراجي –مدير رئيسي في شركة PwC خبير رئيسي –الاستشارات
الضريبية الأمريكية
حسان البخاري –مدير تطوير الأعمال في شركة PwC

1

تعريف ومتطلبات القانون

عناصر الإمتثال للقانون



تاريخ القانون

- تم التوقيع على القانون الأمريكي المتعلق بالالتزام الضريبي للحسابات الأجنبية من قبل الرئيس أوباما بتاريخ 18 مارس 2010 كجزء من قانون حوافز التوظيف (HIRE ACT))
- صدرت مسودة النظام في فبراير 2012، و التعليمات النهائية على 17 يناير 2013.
- تم إصدار النص النهائي للإتفاقية الخاصة بالقانون في 26 ديسمبر 2013.
- تم اصدار تعديلات على التعليمات النهائية واقتراح تعليمات جديدة بتاريخ 20 فبراير

الأهداف

- يهدف القانون الى مكافحة التهرب الضريبي من قبل الأشخاص الأمريكيين US Persons الذين يملكون حسابات مالية خارج الولايات المتحدة سواء بشكل مباشر أو من خلال ملكية شركات أجنبية .

نطاق القانون

- يشمل نطاق القانون:
- المؤسسات المالية في الولايات المتحدة (US Financial Institutions or USFIs)،
- المؤسسات المالية الأجنبية (Foreign Financial Institutions or FFIs)
- المؤسسات الأجنبية غير المالية (Non Financial Foreign Institutions or NFFEs)

متطلبات القانون

- سوف تجبر FATCA المؤسسات التي ذكرت سابقاً بتوفير المعلومات التي تحدد حسابات الأشخاص الأمريكيين إلى السلطات الضريبية الأمريكية

الجدول الزمني لتطبيق القانون

- سيتم تنفيذ FATCA على مراحل . سيتم تطبيق المرحلة الأولى من القانون بتاريخ 30 يونيو 2014.

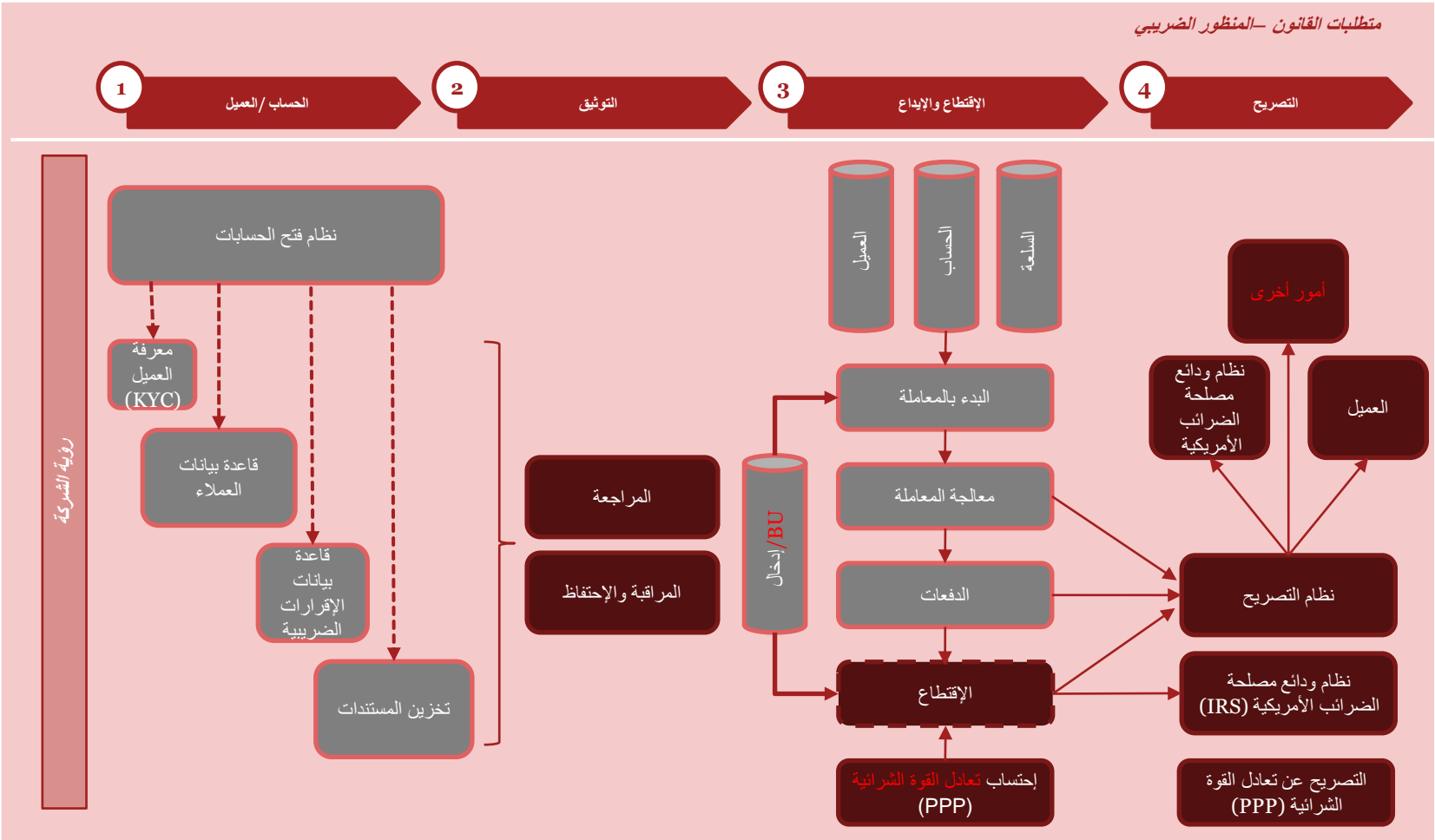
عقوبات عدم الامتثال

- في حال عدم الإمتثال سيتم فرض عقوبة بقدر 30% على الدخل الصادر والأصول المسجلة في الولايات المتحدة الأمريكية كضريبة اقتطاع على المؤسسات المالية الأجنبية و المؤسسات الأجنبية غير المالية

تأثيرات القانون

أبعاد نموذج التشغيل للقانون
(FATCA)

- الشركة / الكوادر
- تقنية المعلومات
- البيانات
- العمليات
- الحوكمة



تعريفات أساسية

| المصطلح | التعريف |
|--|---|
| FATCA | قانون الإلتزام الضريبي للحسابات الأجنبية Foreign Account Tax Compliance Act |
| FFI مؤسسة مالية أجنبية (Under IGA) | هي كل مؤسسة مالية أجنبية تقوم بأي من النشاطات التالية: 1. استلام الودائع كجزء من أعمالها المصرفية 2. أمانة الحفظ ويجب أن يشكل هذا النشاط أكثر من 20% من إيراداتها 3. مؤسسة استثمارية تقوم بمزاولة أنشطة الاستثمار في الأسهم والسلع والخيارات والمستقبلات واي نشاط مشابه .كما انها تقوم بالاستثمار وادارة صناديق الاستثمار أو الأصول المالية بالنيابة عن زبائنها. 4. شركة تأمين أو شركة قابضة عضو في مجموعة شركات تضم أحداها شركة تأمين أو شركة قابضة تصدر أو ملزمة بدفع فوائد/أرباح تتعلق بعقود تأمينية استثمارية |
| NFFE مؤسسة أجنبية غير مالية | مؤسسة أجنبية (غير أمريكية) غير مالية. ويعني هذا المصطلح أيضاً المؤسسات الأجنبية التي تعامل كمؤسسة أجنبية (غير أمريكية) (غير مالية ضمن نطاق الاتفاقية الحكومية البينية) نموذج 1، نموذج 2) |
| NPFFI مؤسسة مالية غير متعاونة مع قانون الالتزام الضريبي للمسابات الأجنبية | هي كل مؤسسة مالية لم يتم تعريفها كمؤسسة مالية أجنبية متعاونة، أو متعاونة افتراضياً أو معفية من تطبيق القانون. |

تعريفات أساسية

| المصطلح | التعريف |
|---|--|
| PFFI مؤسسة مالية أجنبية ملتزمة | مؤسسة مالية أجنبية وافقت على الالتزام بمتطلبات الاتفاقية مع وزارة الخزانة الأمريكية ومن ضمنها المؤسسات المالية المذكورة في الاتفاقية الحكومية البيئية (نموذج 2). |
| USFI مؤسسة مالية أمريكية | مؤسسة مالية أمريكية ذات شخصية طبيعية أو اعتبارية وتتضمن فرع لمؤسسة أجنبية داخل الأراضي الأمريكية تعامل معاملة مؤسسة أمريكية ذات شخصية طبيعية أو اعتبارية |
| USP التعريف الأمريكي للشخصية الطبيعية أو الاعتبارية | يعتبر كل من ما يلي على أنه شخصية طبيعية أو اعتبارية حسب القانون الأمريكي: <ul style="list-style-type: none"> • مواطن أو مقيم (حامل الكرت الأخضر (في الولايات المتحدة الأمريكية • شركات الشركاء الأمريكية • شركات المساهمة العامة الأمريكية • أي ميراث غير الميراث الأجنبي • أي صندوق استثماري يقع تحت إشراف القضاء الأمريكي أو شخصية طبيعية أو اعتبارية أمريكية • أي شخص آخر غير مصنف على أنه أجنبي |
| الحساب المالي | <ul style="list-style-type: none"> • إيداع (حسابات جارية، توفير، أو عية، ... إلخ) • حفظ • استثمار (مشاركة في رأس المال أو الدين) • حساب تأمين استثماري و هذه حسابات صادرة عن شركات تأمين |

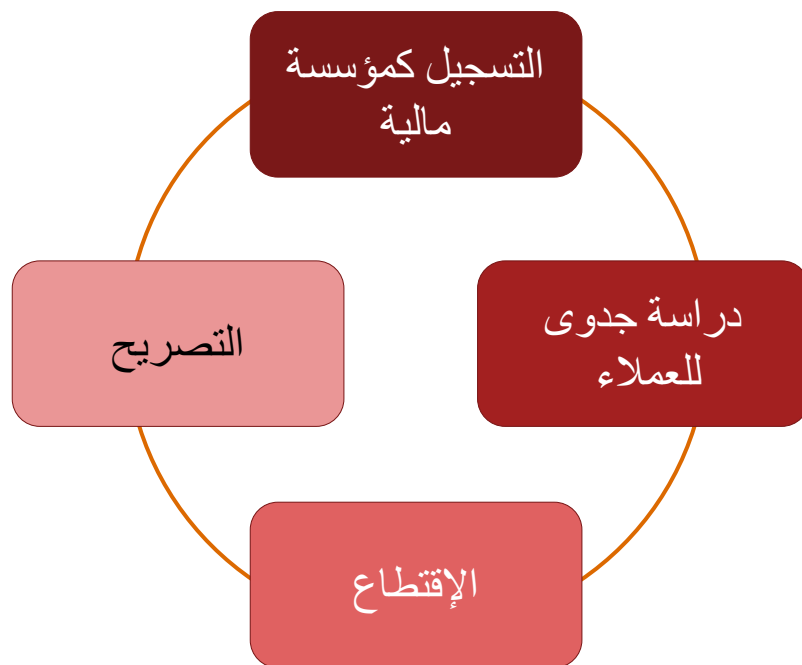
الجدول الزمني الموضوع للمؤسسات المالية الأجنبية للالتزام بقانون الإلتزام الضريبي للحسابات الأجنبية

| التاريخ | الحدث |
|---|--|
| 8/19/2013 | إطلاق الموقع الإلكتروني لمصلحة ضريبة الدخل الأمريكية المخصص للتسجيل لقانون الامتثال الضريبي الأمريكي للحسابات الأجنبية |
| 4/25/2014 | الموعد الأخير المحدد للمؤسسات المالية الأجنبية للتسجيل مع مصلحة ضريبة الدخل الأمريكية لكي تشمل ضمن أول قائمة معلنة للمؤسسات الملتزمة والتي من المقرر أن تصدر في 2 يونيو 2014 |
| 6/2/2014 | صدور أول قائمة معلنة للمؤسسات الملتزمة |
| 6/30/2014 | أول تاريخ لدخول أي اتفاقية حيز التنفيذ |
| 7/1/2014 | إجراءات العناية الواجبة على حسابات الأفراد والشركات حسب قانون الامتثال الضريبي الأمريكي للحسابات الأجنبية |
| 7/1/2014 | بدء الإقتراع عند المنبع على الدفعات الأمريكية للحسابات الغير متعاونة / موثقة والمؤسسات المالية الغير ملتزمة |
| 12/31/2014 | إجراءات العناية الواجبة على المؤسسات المالية |
| 1/1/2015 | بدء الإقتراع عند المنبع على الدفعات الأمريكية لحسابات المؤسسات المالية غير الموثقة |
| 6/30/2015 | اتمام إجراءات العناية الواجبة للحسابات الفردية ذات القيمة العالية |
| 7/1/2015 | بدء الإقتراع عند المنبع على الدفعات الأمريكية للحسابات الفردية ذات القيمة العالية |
| 6/30/2015 (30/3 من السنة التي تلي السنة الميلادية المعنية بالإبلا | أول تصريح للنموذج 8966 |
| 6/30/2016 | اتمام إجراءات العناية الواجبة للحسابات الفردية والمؤسساتية المتبقية |
| 7/1/2016 | بدء الإقتراع عند المنبع على الدفعات الأمريكية لجميع الحسابات غير الموثقة |
| 10/24/2017 | تجديد الاتفاق (FFI agreement) |
| 7/1/2018 | أول تاريخ للإقرار بإتمام إجراءات العناية الواجبة على جميع الحسابات من قبل المؤسسة المالية |
| 1/1/2019 | بدء الإقتراع عند المنبع على الدفعات الأمريكية اجمالي العائدات |

الخطوة الأولى على طريق الالتزام

- بهدف الالتزام يجب توقيع اتفاقية قبل 30 يونيو 2014

عناصر الإمتثال للقانون



اجراءات العناية الواجبة :مؤشرات تحديد الزبائن الأمريكيين

ما هي مؤشرات تحديد الزبائن الأمريكيين؟

على كل مؤسسة مالية أن تقوم بإجراءات العناية الواجبة لتحديد الحسابات التي تحتوي على أي من هذه المؤشرات

| قائمة مؤشرات تحديد الزبائن الأمريكية |
|---|
| تحديد أي حساب صاحبه مواطن أو مقيم أمريكي |
| تحديد أي حساب صاحبه من مواليد امريكا |
| أي حساب تحتوي معلوماته الشخصية على عنوان داخل أمريكا أو صندوق بريد أمريكي |
| أي حساب تحتوي معلوماته الشخصية على رقم هاتف أمريكي |
| أي حسابات يحتوي على تعليمات تحويل الى حساب أمريكي |
| أي حساب يحتوي على تفويض لشخص له عنوان داخل أمريكا |
| الحسابات التي تحتوي على أوامر حفظ المراسلات ولا تحتوي على أي عنوان آخر |

اقتطاع على المؤسسات المالية غير الملتزمة

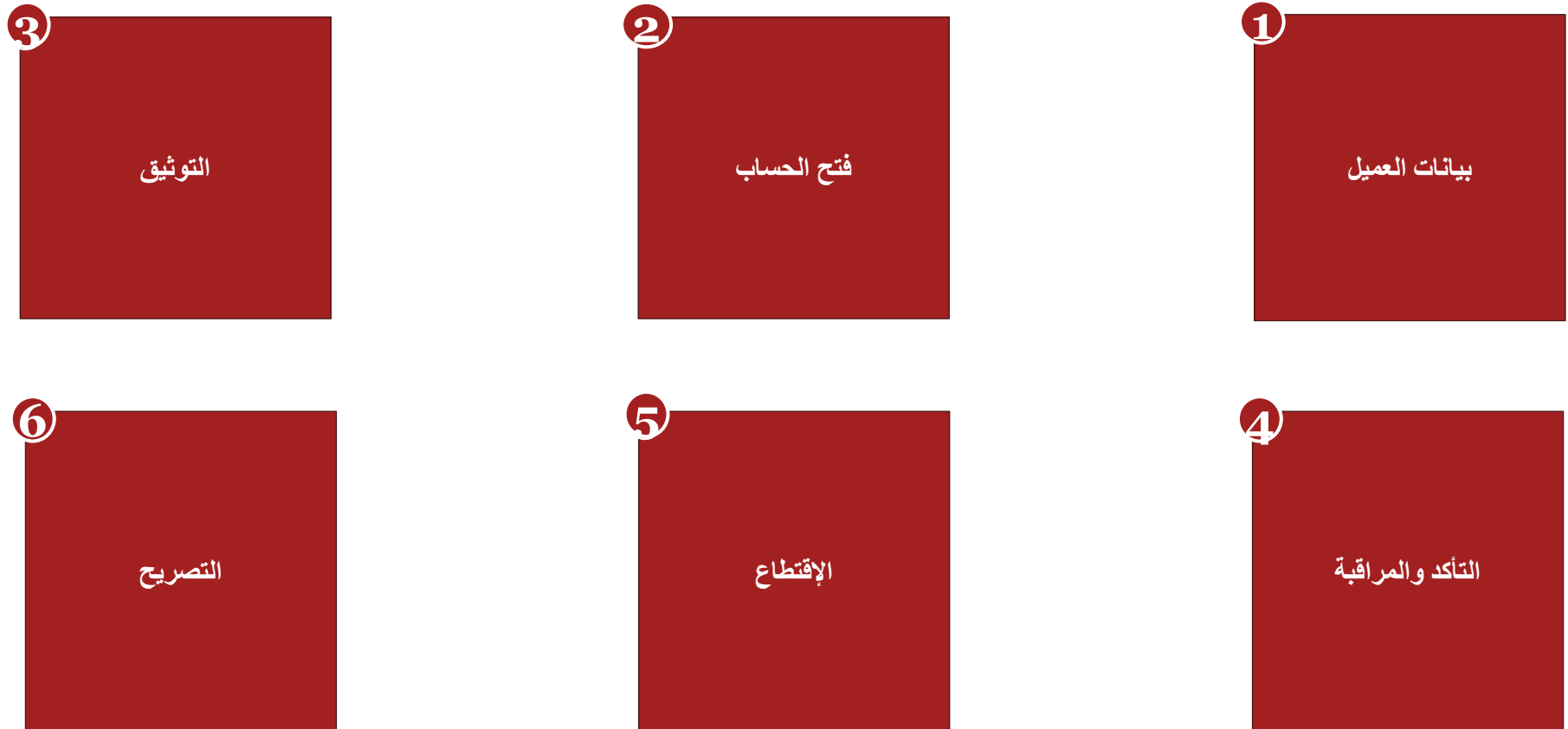


التصريح:

| الرصيد نهاية السنة | رقم الحساب | الأسماء والعناوين والرقم المالي | التقويم العام | تاريخ التصريح |
|---|---|---|---------------|------------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> • رصيد الحسابات الواجب التصريح عنها • في حال أقفال الحساب خلال العام القيمة التحويل أو الرصيد عند أقفال الحساب | <ul style="list-style-type: none"> • أرقام حسابات الشخص الأمريكي الواجب التصريح عنها | <ul style="list-style-type: none"> • زبائن من دون رقم مالي بحاجة للإستحصال على رقم مالي عن طريق تقديم نموذج (IRS W-7) • يتوجب على بعض المؤسسات الغير مالية تقديم اسم وعنوان والرقم المالي لكل شريك أمريكي يملك أكثر من 10% من المؤسسة | 2014 العام | يونيه / حزيران 31 2015 |
| اضافة الى كل ما يصرح بتاريخ 31 مارس 2015 جميع المداخل الأمريكية والأجنبية في الحساب | | | 2015 العام | 2016 مارس 31 |
| اضافة الى كل ما يصرح بتاريخ 31 مارس 2016 يجب التصريح عن إجمالي العائدات من بيع أو استرداد الإستثمارات الأمريكية أو الأجنبية | | | 2016 العام | 2017 مارس 31 |
| التصريح مثل سنة 2017 | | | 2017 العام | 2018 مارس 31 |

قد يكون مطلوب من المؤسسات المالية العراقية الإستحصال على تصاريح رفع السرية المصرفية لكي تتمكن من التصريح عن هذه الإلتزامات، إذا توجب الإستحصال على هذه التصاريح ولم - يتم توفيرها من قبل العميل يعتبر الحساب غير متعاون ووجب إقفاله

يمكن تلخيص إجراءات الإلتزام ضمن الفئات الستة التالية



مؤشرات النجاح

- اشراك الأشخاص المعنيين بالمشروع
- تحديد الأدوار والمهام والمسؤوليات
- تحديد إطار الحوكمة المناسبة
- تحديد الجهات المسؤولة عن جمع وتقديم المعلومات
- تدريب المعنيين بالمشروع
- تنسيق مسارات العمل لإستغلال الموارد بشكل فعال
- التخطيط للمشروع بناءا على الجدول الزمني المدرج بالقانون

Section 2

IDES Enrolment

IDES Overview

IDES is a secure managed file transfer service that is available to FIs and HCTAs to facilitate FATCA reporting. It is accessible to enrolled users over the Internet and will allow for the transmission of FATCA reporting in the approved FATCA XML Schema.

Obtaining Digital Certificate

- Purchasing a digital certificate from a third-party provider, as well as safekeeping the certificate for encryption at the uploading stage.

Enrolling on the IDES Portal

- This involves the account creation on the IDES portal, including submitting the GIIN and the digital certificate and receiving notification from the IRS that the account was approved following validation of the GIIN and Certificate.

Data Review

- Reconciliation of the accounts on the core banking system to validate that all reportable accounts are properly tagged.
- Ensuring that all the information needed for the report is ready in the required format.
- Verifying that the XML report generated by the system adheres to the schema.

Report Submission

- Binding the reports with the key provided by the IRS and compressing them.
- Encrypting the file and submitting it to the IRS and receive notification from the IRS that the file was accepted.

IDES Process – Obtaining a Digital Certificate




IDES Process – List of IRS-approved CAs

A certificate authority (CA) issues a certificate after an identity proofing process to verify the certificate owner

| | |
|---------------------------------|--|
| <i>Digicert</i> | <ul style="list-style-type: none">• SSL Plus |
| <i>Entrust</i> | <ul style="list-style-type: none">• Standard SSL |
| <i>GlobaSign</i> | <ul style="list-style-type: none">• Organization SSL |
| <i>IdenTrust</i> | <ul style="list-style-type: none">• TrustID Server (SSL)• Organization non SL |
| <i>StartCom</i> | <ul style="list-style-type: none">• Start SSL EV |
| <i>Symantec/Verisign</i> | <ul style="list-style-type: none">• Secure Site SSL |
| <i>Thawte</i> | <ul style="list-style-type: none">• SSL Web Server |

Section 2.3 – Home Tabs Overview

IDES Process – Home Tabs Overview



INTERNATIONAL DATA EXCHANGE SERVICE

Google™ Custom Search

Home | Enrollment | Knowledge Base | Support | IRS Public Key | IDES Enrollment User Log In

International Data Exchange Service (IDES)

Enter the search criteria based on your institution type (FI or HCTA):

Reminder: The first username that is enrolled on the IDES system will be the Administrator.

- Single
- Lead of an Expanded Affiliated Group
- Member (not Lead) of an Expanded Affiliated Group
- Sponsoring Entity

Institution Type

☒ FI ☐ HCTA [What's this?](#)

*** REQUIRED FIELDS**

GIIN *

[Don't know your GIIN?](#)

[Next](#)

IDES Gateway

[Log In ...](#)

Related Items

- [FATCA Information](#)
- [International Data Exchange Information](#)
- [Regulation and Other Guidance](#)

Home | Enrollment | Knowledge Base | Support | IRS Public Key | IDES Enrollment User Log In

International Data Exchange Service (IDES) - Knowledge Base

FIs and HCTAs can learn how to Enroll using this online documentation.

* [Download Adobe Reader](#) to view PDF files on this page

Interactive Knowledge Base

[International Data Exchange Service Interactive Knowledge Base Site](#)

User Guides

[International Data Exchange Service User Guide \(PDF\)](#)

[FATCA User Guide](#)

Frequently Asked Questions:

[IDES Frequently Asked Questions](#)

Additional FAQs are available for FATCA - [FAQs General](#), [FATCA FFI List](#), and [FATCA IDES Technical FAQs](#).

Additional Support

FATCA Compliance Help

- If you have further questions about foreign financial institutions' compliance with the U.S. FATCA legislation, please [submit your question](#).

FATCA Registration System Technical Support:

- If you need system support for the online FATCA Registration, including help with login problems, error messages, and other technical issues, please [submit your technical system problem](#).

The system technical support team cannot respond to tax law questions regarding the FATCA regulations.

IDES Process – Home Tabs Overview

[Home](#) [Enrollment](#) [Knowledge Base](#) [Support](#) [IRS Public Key](#) [IDES Enrollment User Log In](#)

International Data Exchange Service (IDES) - Log In

Log in to your account here.

Once logged in, you can do the following:

- Download the Metadata File
- Update Your Personal User Alert Preferences
- Update Your Password

*** REQUIRED FIELDS**

Username * [Forgot Username?](#)

Password * [Forgot Password?](#)

☐ Remember me?

[Log in](#)

IDES Gateway

[Log In ...](#)

IDES Enrollment

[Learn More ...](#)

Related Items

- [FATCA Information](#)
- [International Data Exchange Information](#)
- [Regulation and Other Guidance](#)

Certificate

General Details Certification Path

Certificate Information

This certificate is intended for the following purpose(s):

- Ensures the identity of a remote computer
- Proves your identity to a remote computer
- 2.16.840.1.114028.10.1.5
- 2.23.140.1.2.2

* Refer to the certification authority's statement for details.

Issued to: encryption-service.services.irs.gov

Issued by: Entrust Certification Authority - L1K

Valid from 10/ 16/ 2014 **to** 12/ 17/ 2018

[Install Certificate...](#) [Issuer Statement](#)

Learn more about [certificates](#)

[OK](#)

IDES Process – Enrolment



| GIIN | FI or HCTA | Country |
|---------------------|-------------------|--------------------------|
| TESTER.00034.AA.840 | Tester Account 34 | United States of America |

Question 1: In what city did you live at age 18?

Answer 1: [Text Input Field]

Question 2: What year was your mother born?

Answer 2: [Text Input Field]

IDES Process – Enrolment



Submit User Profile Info

Select Alert Preferences



Upload Digital Certificate

Validate Certificate



International Data Exchange Service (IDES) - User Info

Please provide the user profile information.

* REQUIRED FIELDS

Username *

First Name *

Last Name *

Email Address *

Verify Email *

Password *

Verify Password *

Select Alerts

☐ Check All/None

☐ Receive System Availability Alerts

☐ Receive Transmission Alerts

☐ Receive Transmission Failed Alerts

☐ Receive File Uploaded Alerts

☐ Receive File Available for Download Alerts

☐ Receive File Posted for Review Alerts

☐ Receive File Rejected Alerts

☐ Receive File Approved Alerts

International Data Exchange Service (IDES) - Certificate

Please upload the new certificate.

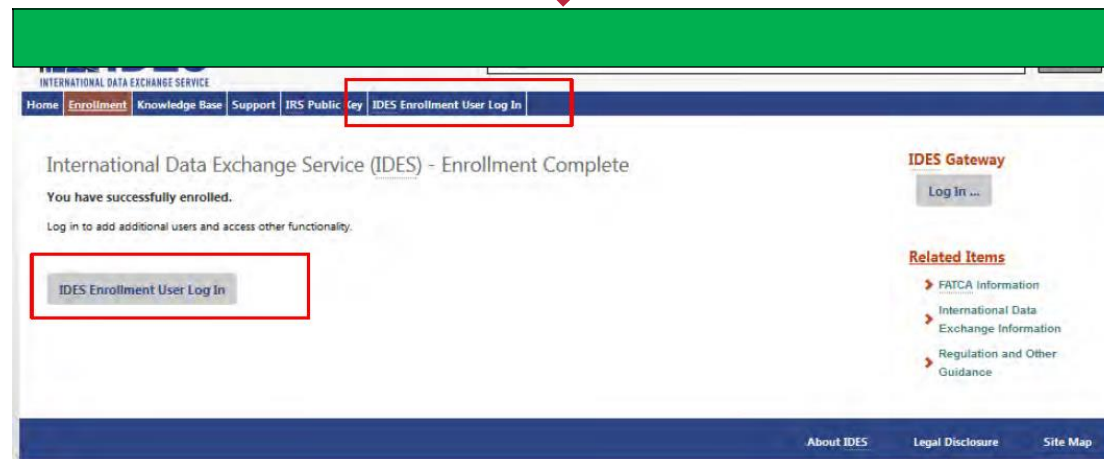
* REQUIRED FIELDS

Security Certificate: *

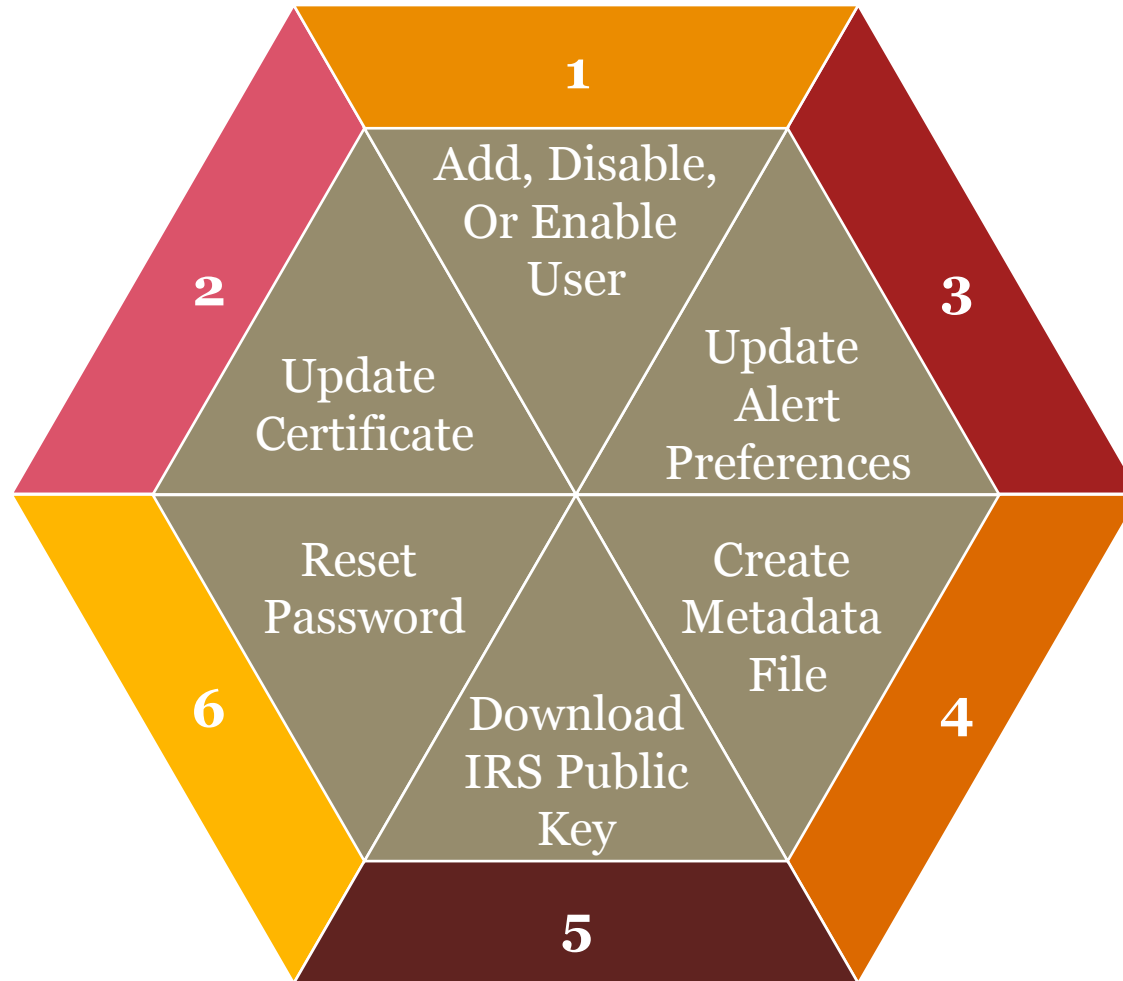
Browse... No file selected.

Back to Manage IDES Validate

IDES Process – Enrolment



IDES Process – Administrative Functions



Section 3

Data Preparation

Data Elements

01

When to file

8966 is required to be filed for the 2014 calendar year on or before March 31, 2015

02

Extension of time to file

An automatic 90-day extension of time to file Form 8966 will be provided to all filers without the need to file any form or take any action



8966 Reporting Criteria

03

Electronic filing requirements

A financial institution is required to file Form 8966 electronically, irrespective of the number of Forms filed

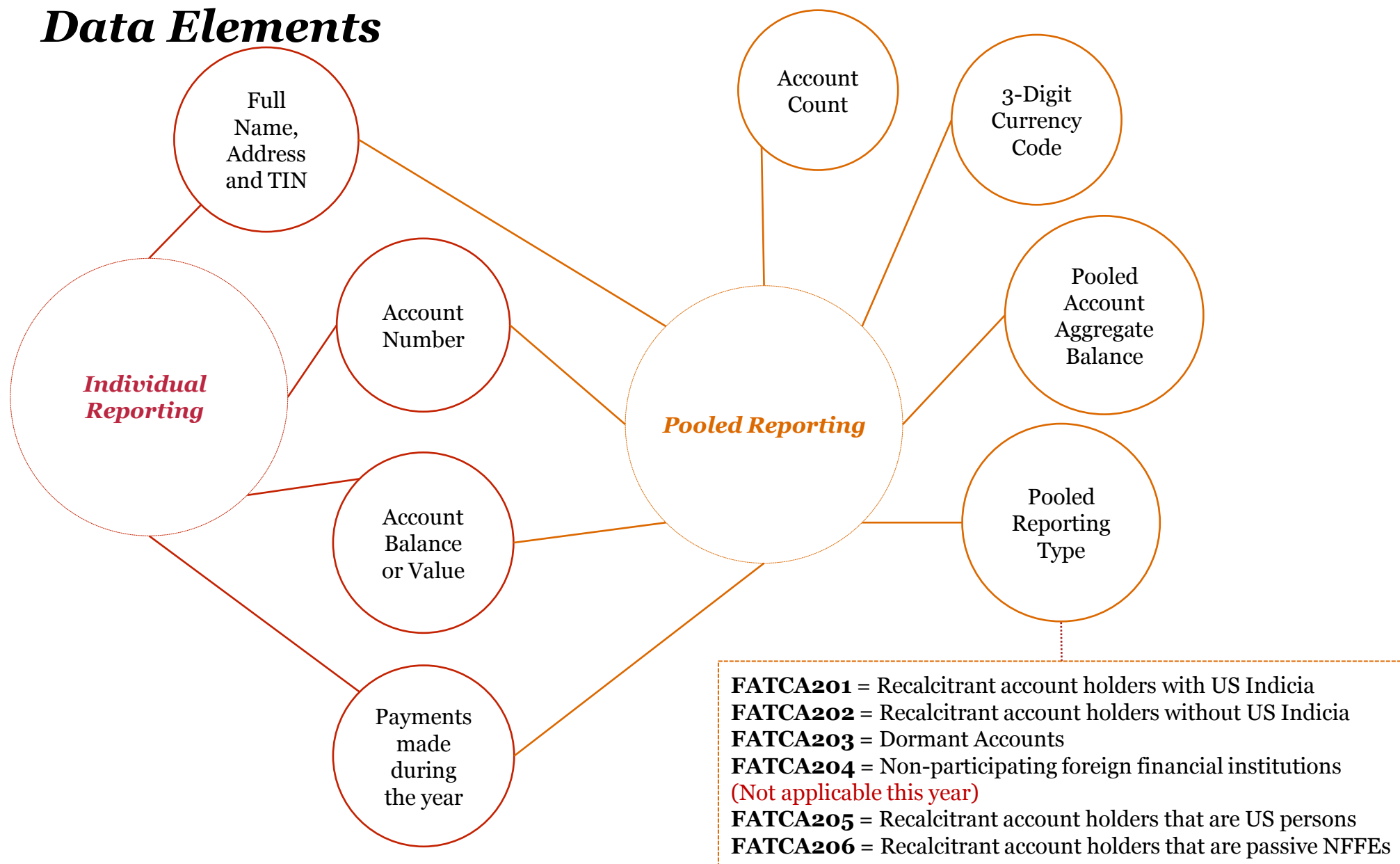


04

2014 calendar year

The PFFI must report any identified U.S. account or an account held by an ODFFI or nonparticipating FFI as of December 31, 2014 if such account was outstanding on July 1, 2014

Data Elements



Form 8966

| | | |
|--|---|---|
| Form 8966 Department of the Treasury Internal Revenue Service | FATCA Report ► Information about Form 8966 and its separate instructions is at www.irs.gov/form8966 . | OMB No. 1545-2246 <div style="font-size: 2em; font-weight: bold;">2016</div> |
|--|---|---|

Check if report is being corrected, amended, voided, or there are no accounts to report

Corrected report ☐ Amended report ☐ Voided report ☐ Check if no accounts to report (see instructions) ☐

Part I Identification of Filer

| | | |
|---|--|-----------------------------------|
| 1a Name of filer | 1b Enter the filer category (see instructions) ► <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> | |
| 2 Number, street, and room or suite no. (if P.O. box, see instructions) | | |
| 3a City or town | 3b State, province, or region | 3c Country, including postal code |
| 4 Global intermediary identification number (GIIN) | | 5 TIN |
| 6 Name of sponsored entity or intermediary, if applicable | | |
| 7 Number, street, and room or suite no. (if P.O. box, see instructions) | | |
| 8a City or town | 8b State, province, or region | 8c Country, including postal code |
| 9 GIIN | | 10 TIN |

Part II Account Holder or Payee Information

| | | |
|---|---|-----------------------------------|
| 1a Name of account holder or payee | 1b Indicate whether account holder or payee is an individual or entity <input type="checkbox"/> Individual <input type="checkbox"/> Entity | |
| 2 Number, street, and room or suite no. (if P.O. box, see instructions) | | |
| 3a City or town | 3b State, province, or region | 3c Country, including postal code |
| 4 TIN | | |
| 5 If account holder or payee is an entity, check applicable box to specify the entity type: <input type="checkbox"/> Owner-Documented FFI with specified U.S. owner(s) <input type="checkbox"/> Passive NFFE with substantial U.S. owner(s) <input type="checkbox"/> Non-Participating FFI <input type="checkbox"/> Specified U.S. Person | | |

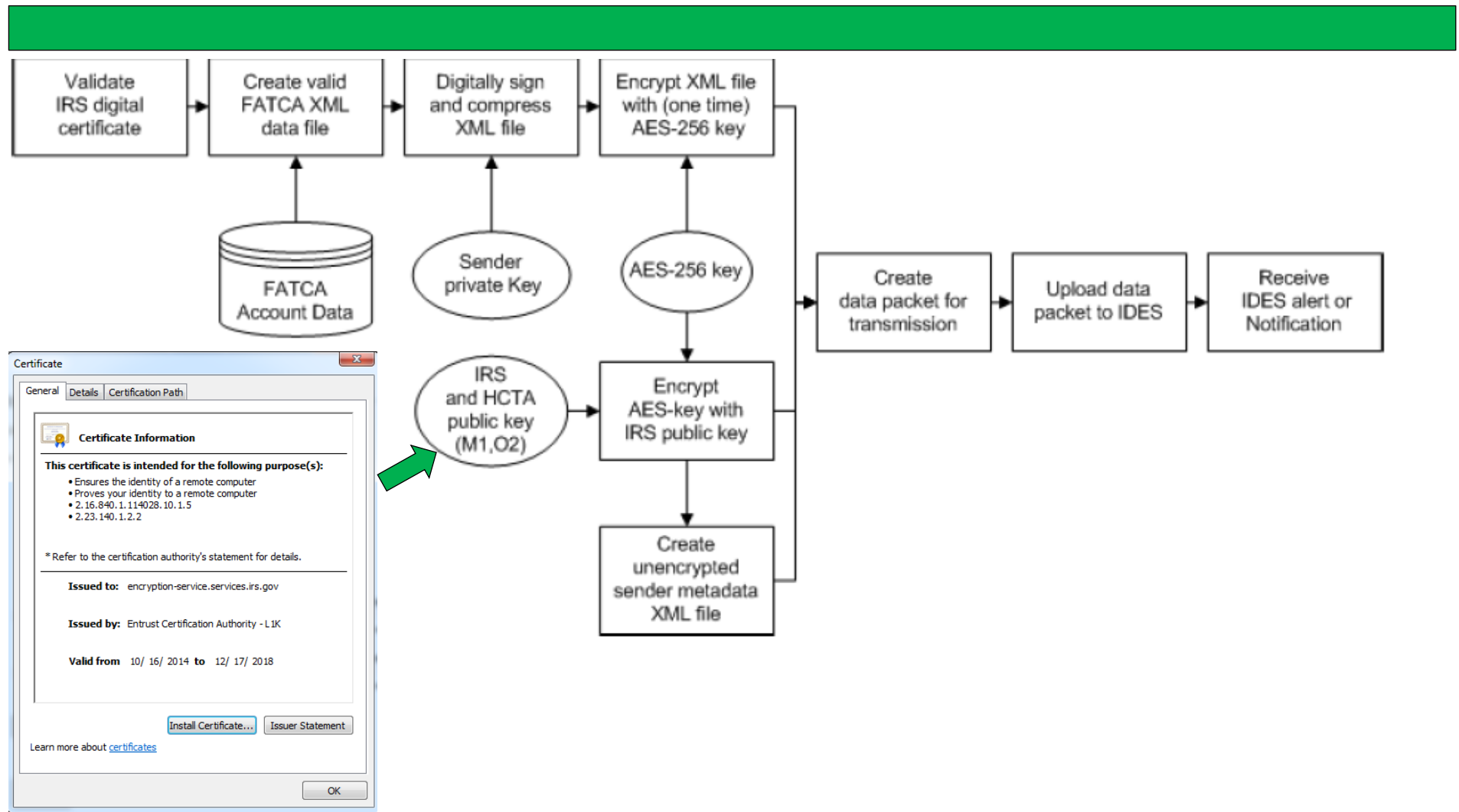
Form 8966

| | | | |
|---|-------------------------------|--|--|
| Part III Owner Information (File a separate report for each U.S. Owner that is a specified U.S. Person) | | | |
| 1 Name of owner | | | |
| 2 Number, street, and room or suite no. (If P.O. box, see instructions) | | | |
| 3a City or town | 3b State, province, or region | 3c Country, including postal code | |
| 4 TIN of owner | | | |
| Part IV Financial Information | | | |
| 1 Account number | | 2 Currency code (see instructions) | |
| 3a Account balance | | 3b Check if account closed during the year (see instructions) <input type="checkbox"/> | |
| 4a Interest | | 4c Gross proceeds/Redemptions | |
| 4b Dividends | | 4d Other | |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between; font-size: small;"> For Paperwork Reduction Act Notice, see separate instructions. Cat. No. 55748F Form 8966 (2016) </div> | | | |
| Part V Pooled Reporting Type | | | |
| 1 Check applicable pooled reporting type (check only one): | | | |
| <input type="checkbox"/> Recalcitrant account holders with U.S. indicia | | <input type="checkbox"/> Recalcitrant account holders without U.S. indicia | |
| <input type="checkbox"/> Dormant accounts | | <input type="checkbox"/> Non-participating FFI | |
| <input type="checkbox"/> Recalcitrant account holders that are U.S. persons | | <input type="checkbox"/> Recalcitrant account holders that are passive NFFEs | |
| 2 Number of accounts | | 3 Aggregate payment amount | |
| 4 Aggregate account balance | | 5 Currency code | |
| Form 8966 (2016) | | | |

Section 4

Data Encryption

FATCA XML Report Preparation



Encryption Software – 8966 Pro

1099^{PRO}

The Leader in FATCA Form 8966 Software and FATCA Filing Services.

[Live Support ONLINE](#)
[Renew](#) | [Pay Invoice](#) | [Cart](#) | [Account](#)
(888) PRO-1099
 search

[Home](#) | [Software](#) | [Services](#) | [Forms](#) | [Compliance](#) | [Support](#) | [SSAE 16 Security](#) | [Site Map](#)

FATCA Software

FATCA Form 8966 Software

1099^{PRO} 8966 PRO

Free Demo!

Streamlined and Cost Efficient FATCA Reporting

| Versions | | |
|-----------------|-----------|-------------------------|
| Single User | \$799.00 | Buy Now |
| 2 to 5 Users | \$1199.00 | Buy Now |
| Unlimited Users | \$1599.00 | Buy Now |

Key Features

- Unlimited filing entities
- IRS FATCA Form 8966
- 5,000+ records
- Single, multi (2-5), or unlimited users
- XML file generation
- IDES encrypter & decrypter

[FREE DEMO](#)
Click to download

[Overview](#) | [Support](#) | [Additional Services](#) | [Comparison Chart](#) | [Requirements](#) | [FAQ's](#) | [Purchasing](#)

FATCA 8966 Reporting Software

1099 Pro provides secure and intuitive FATCA Form 8966 software capable of tax form management and IRS XML reporting.

The IRS is quickly finalizing the FATCA reporting requirements and will require Foreign Financial Institutions (FFIs) from Model 2 countries to report FATCA Form 8966, the FATCA report, directly to the IRS. FFIs from Model 1 countries, that must report to their host country who in turn transmits to the IRS, still must manage their FATCA Reports in one centralized location for ease of reporting.

[1099 Pro Professional](#)
[1099 Pro Enterprise](#)
[1099 Pro Corporate](#)
[W-2 Pro](#)
[1042-S Pro](#)
[8966 Professional](#)
[Software](#)
[IDES Packager](#)
[Bump Codes](#)

Encryption Software – OPES

The screenshot displays the OPES Software website. The top navigation bar includes links for Home, Industries, Solutions (highlighted), Services, About Opes, Contact us, and Shopping Cart. The main header is blue with the text "IRS FATCA 8966 Reporting" and a secondary link for "Home IRS FATCA 8966 Reporting". On the left sidebar, there are links for Wealth Management, Enhanced Wealth Management for Canada, Fund Management, Enterprise Resource Planning (ERP), and a highlighted "FATCA 8966 XML Reporting" link. Below this is a link for "FATCA Solution (Due Diligence)" and "IRS 1042-S Reporting". The main content area features the text "Need help with your FATCA 8966 reporting?" and a red "Buy Online Now!" button, with a "Whitepaper" link below it. On the right, a diagram illustrates the reporting process: four input boxes (Model 1A & 1B, Model 1 Option 2, Model 2, and No IGA) all point via "XLS" files to a central "OPES FATCA" box. This box lists functions: "Convert to XML", "Insert Opes Certificate", "Insert Opes FATCA ID (for OPES IDES Account)", "Double Encryption", and "Compress (ZIP)". From the "OPES FATCA" box, an "XML" file is sent to an "HCTA" box and another "XML" file is sent to an "IRS IDES" box. Below the diagram, text states: "OPES FATCA Reporting Template (MS Excel) is used to create your XML file".

Encryption Software – FircoSoft



The screenshot shows the FircoSoft website. The header includes the FircoSoft logo (part of Accuity), a search bar, and a language dropdown. The navigation menu contains links for HOME, ABOUT US, SOLUTIONS, SERVICES, NEWS & EVENTS, PARTNERS & ALLIANCES, SUPPORT & DOWNLOAD, and CONTACT US. The main banner features a low-angle shot of a skyscraper with the text "FATCA COMPLIANCE" and "A global KYC challenge". Below the banner is a breadcrumb trail: HOME > SOLUTIONS > FATCA COMPLIANCE > FIRCO FATCA. The "Solutions" section is active, displaying "FATCA Expert Corner" with a right arrow, followed by the heading "Firco FATCA" and the subtext "Ensure Compliance with the Foreign Account Tax Compliance Act".

FircoSoft
PART OF ACCUITY

Search Language

HOME ABOUT US SOLUTIONS SERVICES NEWS & EVENTS PARTNERS & ALLIANCES SUPPORT & DOWNLOAD CONTACT US

FATCA COMPLIANCE
A global KYC challenge

HOME > SOLUTIONS > FATCA COMPLIANCE > FIRCO FATCA

Solutions

FATCA Expert Corner >

Firco FATCA
Ensure Compliance with the Foreign Account Tax Compliance Act

Encryption Software – FircoSoft

The screenshot displays the FircoSoft web application interface. The top navigation bar includes the FircoSoft logo, Home, Dashboards, Modules, and Help links. A search bar, settings icon, and logout link are on the right. The main content area is titled 'FIRCO-IND-1069.6' and shows a document record. The left sidebar contains a menu with sections: General (Profile & Classification), Addresses (Places & Phones), Accounts (Customer's bank accounts), Documents (Received documents & forms), Comments (See all comments), Others (Regulation's specific data...), and History (Former classifications & workflow). The main content area is divided into three sections: a table of documents, an 'Attachment' section, and a form for document details.

| Country | Document numb.. | Type |
|---------------|-----------------------|-----------|
| United States | US W-9 FIRCO-IND-1... | W9 |
| United States | US W9W FIRCO-IND-... | W9 Waiver |

Attachment

Type: W9

Document number: US W-9 FIRCO-IND-1069.6

Country: United States

Issue Date: 2014/01/01

Expiration Date:

Description: US W-9 FIRCO-IND-1069.6

Imported: 2015/02/13 - 09:08:00

Created By: (System)

Updated: 2015/02/13 - 09:08:00

Updated By: (System)

Name:

Size (bytes):

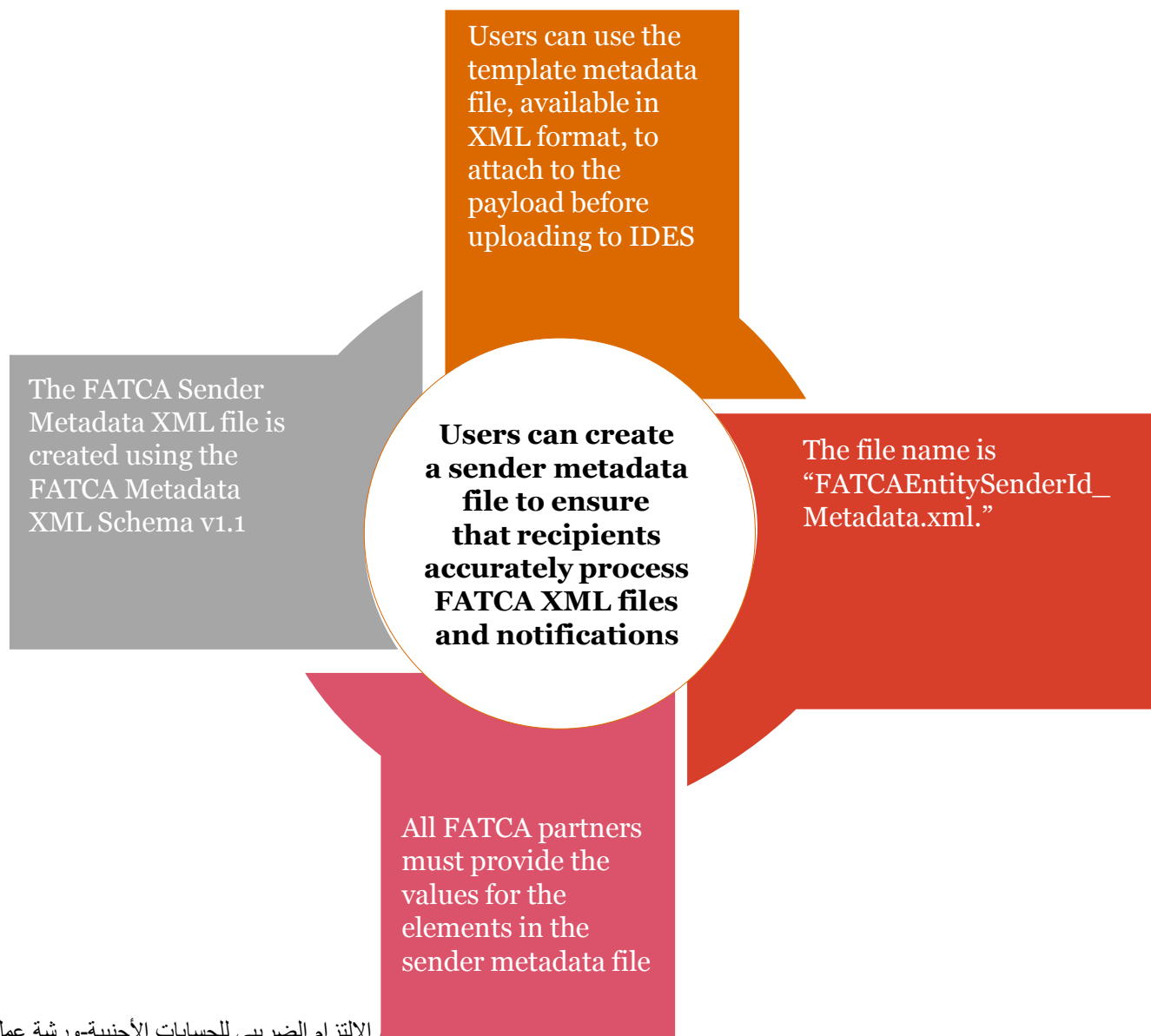
Created:

Created By:

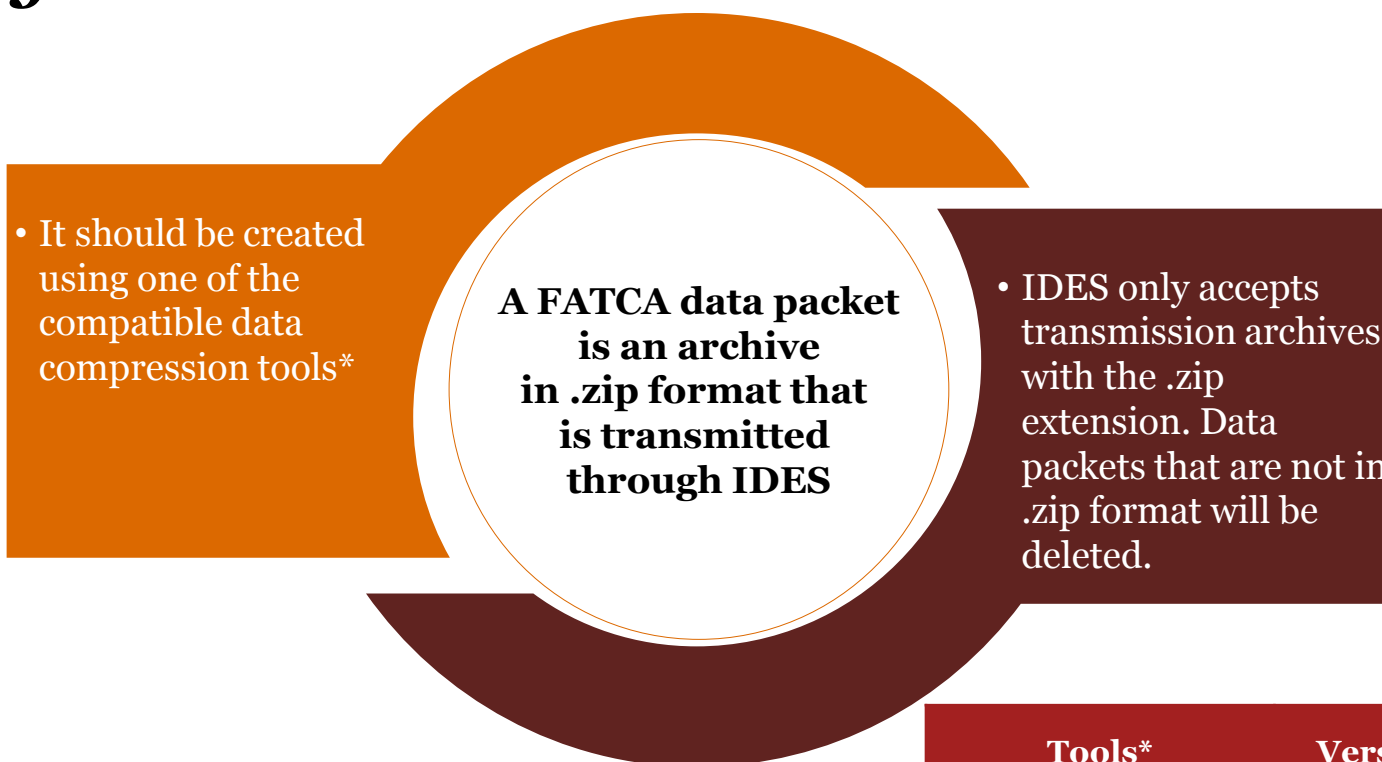
Section 5

Data Transmission & Reception

Creating Sender Metadata File

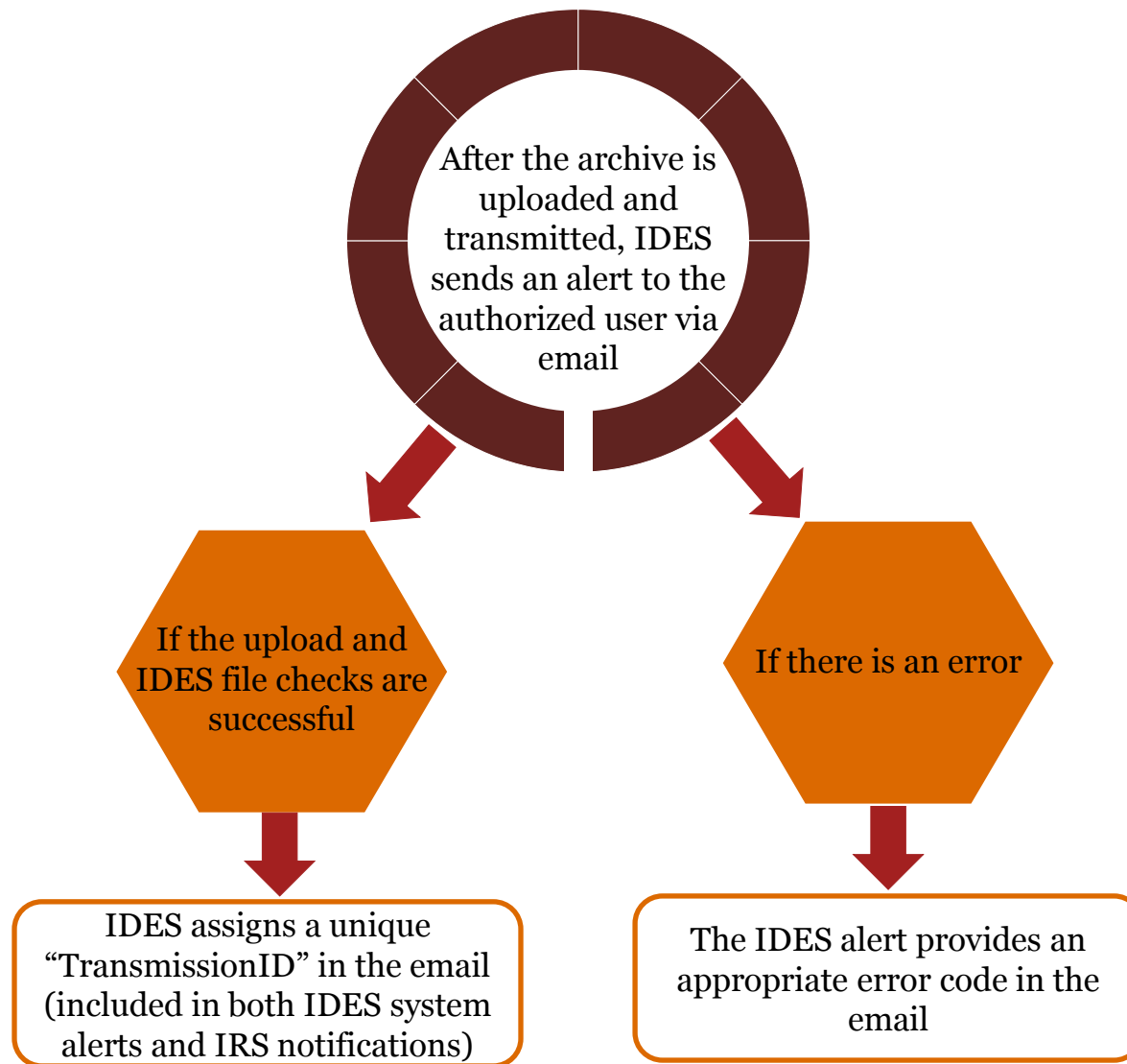


Creating FATCA Data Packet

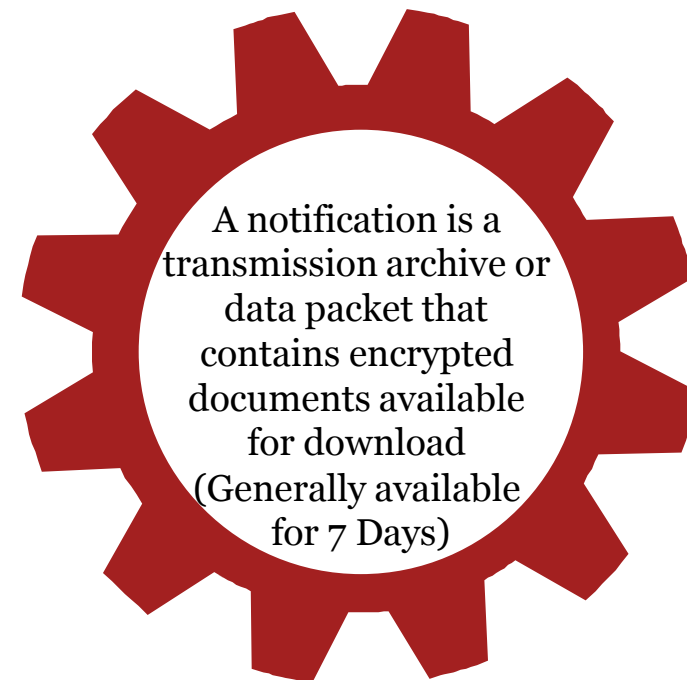
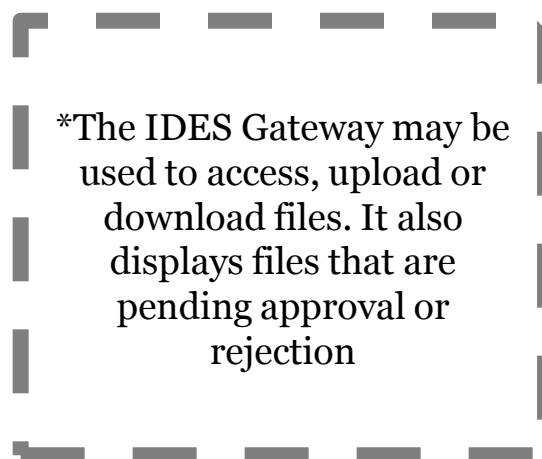
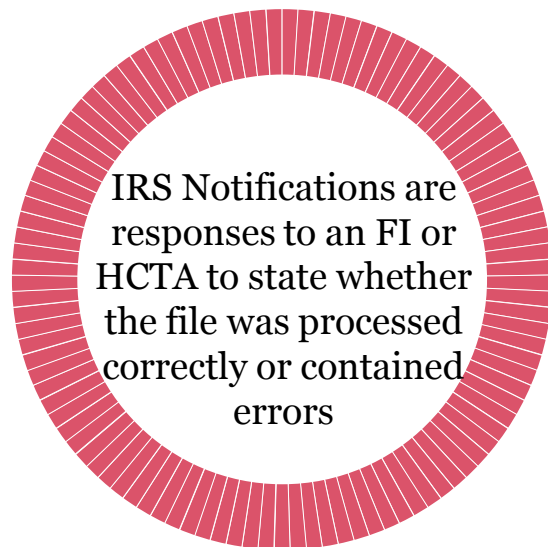


| Tools* | Version | Host System |
|------------------------|----------|---------------|
| WinZip | 17.5 | Windows |
| 7-Zip | 9.2 | Windows/Linux |
| Windows zip utility | N/A | Windows |
| Linux/Unix zip utility | N.A | Linux/Unix |
| Apple archive utility | OSX 10.3 | MAC |

FATCA Report Transmission



IRS Notifications & Alerts



Appendices

IRS Alert Codes & Technical FAQs

Appendix 1.1

IRS Alert Codes

| Code | Reason | To Sender | To Receiver | To Reviewer HCTA | Code | Reason | To Sender | To Receiver | To Reviewer HCTA |
|-------|---|-----------|-------------|------------------|-------|--|-----------|-------------|------------------|
| RC001 | Successful upload (including all IDES validation checks) | X | | | RC013 | Receiver GIIN does not match the key | X | | |
| RC029 | Successful upload (including all IDES validation checks), waiting for HCTA approval | X | | | RC014 | Payload missing | X | | |
| | | | | | RC015 | Key missing | X | | |
| RC023 | Successful upload and approved by the HCTA (Model 1 Option 2) | X | | | RC016 | Approving HCTA key missing (Model 1 Option 2) | X | | |
| RC002 | Failed virus check in IDES | X | | | RC018 | Package filename error | X | | |
| RC003 | Failed encryption check in IDES | X | | | RC019 | Metadata missing | X | | |
| RC004 | Failed FATCA Metadata schema check in IDES | X | | | RC020 | Invalid certificate | X | | |
| RC005 | Transmission is rejected by its own HCTA (Model 1 Option 2) | X | X | X | RC025 | Invalid zip package file | X | | |
| RC006 | No actions from its own HCTA, transmission expired after 7 days (Model 1 Option 2) | X | X | X | RC026 | Too many files in package | X | | |
| RC007 | Transmission ready for receiver to download, but expired after seven (7) days | X | X | | RC027 | Zip package contains a folder | X | | |
| RC008 | Invalid Sender GIIN | X | | | RC028 | Invalid approving HCTA key name (Model 1 Option 2) | X | | |
| RC009 | Invalid Receiver GIIN | X | | | RC999 | Unexpected error | X | | |
| RC010 | Sender not authorized for the Receiver | X | | | RC021 | Available for receiver to download | | X | |
| RC011 | Receiver not authorized for the Sender | X | | | RC022 | Available for HCTA review (Model 1 Option 2) | X | | X |
| RC012 | Sender GIIN does not match the payload or metadata | X | | | RC024 | Downloaded by the receiver | | X | |
| | | | | | RC030 | Downloaded by the HCTA reviewer (Model 1 Option 2) | X | | X |

pwc.com/middle-east

PwC helps organisations and individuals create the value they're looking for. We're a network of firms in 157 countries with more than 184,000 people who are committed to delivering quality in assurance, tax and advisory services. Tell us what matters to you and find out more by visiting us at www.pwc.com

PwC in the Middle East

Established in the Middle East for 40 years, PwC has firms in Bahrain, Egypt, Iraq, Jordan, Kuwait, Lebanon, Libya, Oman, the Palestinian territories, Qatar, Saudi Arabia and the United Arab Emirates, with around 3,000 people. (www.pwc.com/middle-east)

PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.