

Jurisdiction's name:	Chile
-----------------------------	--------------

Information on Residency for tax purposes
--

Section I – Criteria for Individuals to be considered a tax resident

According to Article 3 of the Income Tax Act, individuals resident or domiciled in Chile are liable to tax on their worldwide income. Article 8 of the Tax Code provides that any individual that is present in Chile for more than 6 months in a given calendar year or more than 6 months in the aggregate over a period of 2 consecutive tax years, shall be deemed to be a resident of Chile for tax purposes. The term domicile is defined in Article 59 of the Civil Code, which provides that an individual is domiciled in Chile if it can be assumed from his or her activities or relationships that such a person has the intention to maintain his/her residency in Chile.

Furthermore, Article 4 of the Income Tax Act provides that the mere absence from the country or the lack of residency in Chile is not a reason that determines the cessation of domicile in Chile, for purposes of this Act.

An individual who is considered a tax resident of Chile according to the rules above and who is also a tax resident of another jurisdiction, shall be considered a tax resident of Chile for purposes of reporting to Chile under the CRS.

De acuerdo al artículo 3 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, las personas naturales domiciliadas o residentes en Chile están afectas a impuestos por sus rentas de cualquier origen. El artículo 8 del Código Tributario dispone que “toda persona natural que permanezca en Chile más de seis meses en un año calendario o más de seis meses en total, dentro de dos años tributarios consecutivos” debe ser considerada residente de Chile para efectos tributarios. El concepto de domicilio está contenido en el Artículo 59 del Código Civil, el cual establece que una persona natural está domiciliada en Chile si puede asumirse de las actividades o relaciones establecidas por dicha persona que ésta tiene la intención de mantener su residencia en Chile.

Además, el Artículo 4 de la Ley sobre Impuesto a la Renta dispone que “La sola ausencia o falta de residencia en el país no es causal que determine la pérdida de domicilio en Chile, para los efectos de esta ley.”

Una persona natural que es considerada residente tributario de Chile de acuerdo a las disposiciones anteriores y que también es residente tributario de otra jurisdicción, debe ser considerada residente tributario de Chile para propósitos de comunicación de información a Chile bajo el CRS.

Section II – Criteria for Entities to be considered a tax resident

According to the provisions of Article 3 of the Income Tax Act, legal persons incorporated in Chile are liable to tax on their worldwide income. Article 38 of the Income Tax Act provides that branches or other permanent establishments of foreign enterprises carrying on activities in Chile are liable to tax on their worldwide income attributable, in accordance with the said Article, to such branch or permanent establishment in Chile.

The following types of entities are amongst the legal persons that can be created or incorporated in Chile:

1. *Corporations (Sociedad Anónima), Limited liability company (Sociedad de Responsabilidad Limitada), Single person limited liability enterprise (Empresa Individual de Responsabilidad Limitada), Company limited by shares (Sociedad por Acciones), Commandite limited by shares (Sociedad Comandita por Acciones), Simple*

- Commandite (*Sociedad Comandita Simple*), Collective company (*Sociedad Colectiva*).
2. Foundations and *Corporaciones* (non for profit legal persons).
3. Enterprises created by Law.
4. Other legal persons ruled by public law (eg. Churches).

According to Articles 5 of the Income Tax Act and 955 of the Civil Code, the undivided estate of a decedent that was a resident or domiciled in Chile, is liable to tax in Chile.

An entity that is liable to tax on its worldwide income in Chile and that is a tax resident in another jurisdiction, shall be considered a tax resident of Chile for purposes of reporting to Chile under the CRS.

De acuerdo a las disposiciones del artículo 3 de la Ley sobre Impuesto a la Renta, las personas jurídicas constituidas en Chile están afectas a impuestos por sus rentas de cualquier origen. El artículo 38 de la Ley sobre Impuesto a la Renta dispone que las sucursales u otros establecimientos permanentes de empresas extranjeras que operen en Chile están afectas a impuestos por sus rentas de fuente chilena y extranjera que sean atribuibles, en conformidad a lo dispuesto en dicho artículo, a esa sucursal o establecimiento permanente en Chile.

Los siguientes tipos de entidades están entre las personas jurídicas que pueden ser creadas o constituidas en Chile:

1. *Sociedades Anónimas, Sociedades de Responsabilidad Limitada, Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, Sociedades por Acciones (SpA), Sociedades Comandita Simple, Sociedades Comandita por Acciones, Sociedades Colectivas.*
2. *Corporaciones y Fundaciones (entidades sin fines de lucro).*
3. *Empresas creadas por ley.*
4. *Otras personas jurídicas de derecho público (ej. Iglesias)*

De acuerdo a los Artículos 5 de la Ley sobre Impuesto a la Renta y 955 del Código Civil, el patrimonio hereditario indiviso de una persona que era residente o domiciliada en Chile, está afecta a impuestos en Chile.

Un entidad afecta a impuestos en Chile por sus rentas de fuente chilena y extranjera y que es residente tributario de otra jurisdicción, debe ser considerada residente tributario de Chile para propósitos de comunicación de información a Chile bajo el CRS.

Section III – Entity types that are as a rule not considered tax residents

For the purposes of reporting under the terms of the Common Reporting Standard, foreign entities and legal arrangements, such as funds, partnerships, trusts and foundations, which have no residency for tax purposes, shall be treated as residents in Chile if their place of effective management is situated in Chile pursuant to the Commentaries to the CRS (Section VIII, paragraph 108).

Para los efectos de comunicación de información en conformidad con los términos del Common Reporting Standard, entidades legales extranjeras, tales como fondos, partnerships, trusts y fundaciones, que no tengan residencia para efectos tributarios, deben ser tratadas como residentes de Chile si su lugar de administración efectiva está situado en Chile, de acuerdo a los Comentarios al CRS (Sección VIII, párrafo 108).