TAXATION

Foreign Account Tax Compliance

Agreement Between the
UNITED STATES OF AMERICA
and AZERBAIJAN

Signed at Baku September 9, 2015

with

Annexes

NOTE BY THE DEPARTMENT OF STATE

Pursuant to Public Law 89—497, approved July 8, 1966 (80 Stat. 271; 1 U.S.C. 113)—

". . .the Treaties and Other International Acts Series issued under the authority of the Secretary of State shall be competent evidence . . . of the treaties, international agreements other than treaties, and proclamations by the President of such treaties and international agreements other than treaties, as the case may be, therein contained, in all the courts of law and equity and of maritime jurisdiction, and in all the tribunals and public offices of the United States, and of the several States, without any further proof or authentication thereof."

AZERBAIJAN

Taxation: Foreign Account Tax Compliance

Agreement signed at Baku September 9, 2015;
Entered into force November 5, 2015.
With annexes.

Agreement between the Government of the United States of America and the Government of the Republic of Azerbaijan to Improve International Tax Compliance and to Implement FATCA

Whereas, the Government of the United States of America and the Government of the Republic of Azerbaijan (each, a "Party," and together, the "Parties") desire to conclude an agreement to improve international tax compliance through mutual assistance in tax matters based on an effective infrastructure for the automatic exchange of information;

Whereas, the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters, done at Strasbourg on 25 January 1988 (the "Convention") authorizes the exchange of information for tax purposes, including on an automatic basis (hereinafter "Convention" refers to the Convention and any amendments thereto that are in force for both Parties.)

Whereas, the United States of America enacted provisions commonly known as the Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), which introduce a reporting regime for financial institutions with respect to certain accounts;

Whereas, the Government of the Republic of Azerbaijan is supportive of the underlying policy goal of FATCA to improve tax compliance;

Whereas, FATCA has raised a number of issues, including that Republic of Azerbaijan financial institutions may not be able to comply with certain aspects of FATCA due to domestic legal impediments;

Whereas, the Government of the United States of America collects information regarding certain accounts maintained by U.S. financial institutions held by residents of the Republic of Azerbaijan and is committed to exchanging such information with the Government of the Republic of Azerbaijan and pursuing equivalent levels of exchange, provided that the appropriate safeguards and infrastructure for an effective exchange relationship are in place;

Whereas, an intergovernmental approach to FATCA implementation would address legal impediments and reduce burdens for Republic of Azerbaijan financial institutions;

Whereas, the Parties desire to conclude an agreement to improve international tax compliance and provide for the implementation of FATCA based on domestic reporting and reciprocal automatic exchange pursuant to the Convention, and subject to the confidentiality and other protections provided for therein, including the provisions limiting the use of the information exchanged under the Convention;

Now, therefore, the Parties have agreed as follows:

Article 1
Definitions

1. For purposes of this agreement and any annexes thereto ("Agreement"), the following terms shall have the meanings set forth below:

a) The term **"United States"** means the United States of America, including the States thereof, but does not include the U.S. Territories. Any reference to a "**State**" of the United States includes the District of Columbia.

b) The term **"U.S. Territory"** means American Samoa, the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, Guam, the Commonwealth of Puerto Rico, or the U.S. Virgin Islands.

c) The term **"IRS"** means the U.S. Internal Revenue Service.

d) The term **"Republic of Azerbaijan"** means the Republic of Azerbaijan.

e) The term **"Partner Jurisdiction"** means a jurisdiction that has in effect an agreement with the United States to facilitate the implementation of FATCA. The IRS shall publish a list identifying all Partner Jurisdictions.

f) The term **"Competent Authority"** means:

(1) in the case of the United States, the Secretary of the Treasury or his delegate; and

(2) in the case of the Republic of Azerbaijan, the Ministry of Taxes of the Republic of Azerbaijan.

g) The term **"Financial Institution"** means a Custodial Institution, a Depository Institution, an Investment Entity, or a Specified Insurance Company.

h) The term **"Custodial Institution"** means any Entity that holds, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others. An entity holds financial assets for the account of others as a substantial portion of its business if the entity's gross income attributable to the holding of financial assets and related financial services equals or exceeds 20 percent of the entity's gross income during the shorter of: (i) the three-year period that ends on December 31 (or the final day of a non-calendar year accounting period) prior to the year in which the determination is being made; or (ii) the period during which the entity has been in existence.

i) The term **"Depository Institution"** means any Entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business.

j) The term **"Investment Entity"** means any Entity that conducts as a business (or is managed by an entity that conducts as a business) one or more of the following activities or operations for or on behalf of a customer:

(1) trading in money market instruments (cheques, bills, certificates of deposit, derivatives, etc.); foreign exchange; exchange, interest rate and index instruments; transferable securities; or commodity futures trading;

(2) individual and collective portfolio management; or

(3) otherwise investing, administering, or managing funds or money on behalf of other persons.

This subparagraph 1(j) shall be interpreted in a manner consistent with similar language set forth in the definition of "financial institution" in the Financial Action Task Force Recommendations.

k) The term **"Specified Insurance Company"** means any Entity that is an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues, or is obligated to make payments with respect to, a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract.

l) The term **"Republic of Azerbaijan Financial Institution"** means (i) any Financial Institution resident in the Republic of Azerbaijan, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the Republic of Azerbaijan, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in the Republic of Azerbaijan, if such branch is located in the Republic of Azerbaijan.

m) The term **"Partner Jurisdiction Financial Institution"** means (i) any Financial Institution established in a Partner Jurisdiction, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the Partner Jurisdiction, and (ii) any branch of a Financial Institution not established in the Partner Jurisdiction, if such branch is located in the Partner Jurisdiction.

n) The term **"Reporting Financial Institution"** means a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution or a Reporting U.S. Financial Institution, as the context requires.

o) The term **"Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution"** means any Republic of Azerbaijan Financial Institution that is not a Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution.

p) The term **"Reporting U.S. Financial Institution"** means (i) any Financial Institution that is resident in the United States, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the United States, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in the United States, if such branch is

located in the United States, provided that the Financial Institution or branch has control, receipt, or custody of income with respect to which information is required to be exchanged under subparagraph (2)(b) of Article 2 of this Agreement.

q) The term **"Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution"** means any Republic of Azerbaijan Financial Institution, or other Entity resident in the Republic of Azerbaijan, that is described in Annex II as a Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner under relevant U.S. Treasury Regulations in effect on the date of signature of this Agreement.

r) The term **"Nonparticipating Financial Institution"** means a nonparticipating FFI, as that term is defined in relevant U.S. Treasury Regulations, but does not include a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement or the corresponding provision in an agreement between the United States and a Partner Jurisdiction.

s) The term **"Financial Account"** means an account maintained by a Financial Institution, and includes:

(1) in the case of an Entity that is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity, any equity or debt interest (other than interests that are regularly traded on an established securities market) in the Financial Institution;

(2) in the case of a Financial Institution not described in subparagraph 1(s)(1) of this Article, any equity or debt interest in the Financial Institution (other than interests that are regularly traded on an established securities market), if (i) the value of the debt or equity interest is determined, directly or indirectly, primarily by reference to assets that give rise to U.S. Source Withholdable Payments, and (ii) the class of interests was established with a purpose of avoiding reporting in accordance with this Agreement; and

(3) any Cash Value Insurance Contract and any Annuity Contract issued or maintained by a Financial Institution, other than a noninvestment-linked, nontransferable immediate life annuity that is issued to an individual and monetizes a pension or disability benefit provided under an account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II.

Notwithstanding the foregoing, the term "Financial Account" does not include any account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II. For purposes of this Agreement, interests are "regularly traded" if there is a meaningful volume of trading with respect to the interests on an ongoing basis,

and an "established securities market" means an exchange that is officially recognized and supervised by a governmental authority in which the market is located and that has a meaningful annual value of shares traded on the exchange. For purposes of this subparagraph 1(s), an interest in a Financial Institution is not "regularly traded" and shall be treated as a Financial Account if the holder of the interest (other than a Financial Institution acting as an intermediary) is registered on the books of such Financial Institution. The preceding sentence will not apply to interests first registered on the books of such Financial Institution prior to July 1, 2014, and with respect to interests first registered on the books of such Financial Institution on or after July 1, 2014, a Financial Institution is not required to apply the preceding sentence prior to January 1, 2016.

t) The term **"Depository Account"** includes any commercial, checking, savings, time, or thrift account, or an account that is evidenced by a certificate of deposit, thrift certificate, investment certificate, certificate of indebtedness, or other similar instrument maintained by a Financial Institution in the ordinary course of a banking or similar business. A Depository Account also includes an amount held by an insurance company pursuant to a guaranteed investment contract or similar agreement to pay or credit interest thereon.

u) The term **"Custodial Account"** means an account (other than an Insurance Contract or Annuity Contract) for the benefit of another person that holds any financial instrument or contract held for investment (including, but not limited to, a share or stock in a corporation, a note, bond, debenture, or other evidence of indebtedness, a currency or commodity transaction, a credit default swap, a swap based upon a nonfinancial index, a notional principal contract, an Insurance Contract or Annuity Contract, and any option or other derivative instrument).

v) The term **"Equity Interest"** means, in the case of a partnership that is a Financial Institution, either a capital or profits interest in the partnership. In the case of a trust that is a Financial Institution, an Equity Interest is considered to be held by any person treated as a settlor or beneficiary of all or a portion of the trust, or any other natural person exercising ultimate effective control over the trust. A Specified U.S. Person shall be treated as being a beneficiary of a foreign trust if such Specified U.S. Person has the right to receive directly or indirectly (for example, through a nominee) a mandatory distribution or may receive, directly or indirectly, a discretionary distribution from the trust.

w) The term **"Insurance Contract"** means a contract (other than an Annuity Contract) under which the issuer agrees to pay an amount upon the occurrence of a specified contingency involving mortality, morbidity, accident, liability, or property risk.

x) The term **"Annuity Contract"** means a contract under which the issuer agrees to make payments for a period of time determined in whole or in part by reference to

the life expectancy of one or more individuals. The term also includes a contract that is considered to be an Annuity Contract in accordance with the law, regulation, or practice of the jurisdiction in which the contract was issued, and under which the issuer agrees to make payments for a term of years.

y) The term **"Cash Value Insurance Contract"** means an Insurance Contract (other than an indemnity reinsurance contract between two insurance companies) that has a Cash Value greater than $50,000.

z) The term **"Cash Value"** means the greater of (i) the amount that the policyholder is entitled to receive upon surrender or termination of the contract (determined without reduction for any surrender charge or policy loan), and (ii) the amount the policyholder can borrow under or with regard to the contract. Notwithstanding the foregoing, the term "Cash Value" does not include an amount payable under an Insurance Contract as:

(1) a personal injury or sickness benefit or other benefit providing indemnification of an economic loss incurred upon the occurrence of the event insured against;

(2) a refund to the policyholder of a previously paid premium under an Insurance Contract (other than under a life insurance contract) due to policy cancellation or termination, decrease in risk exposure during the effective period of the Insurance Contract, or arising from a redetermination of the premium due to correction of posting or other similar error; or

(3) a policyholder dividend based upon the underwriting experience of the contract or group involved.

aa) The term **"Reportable Account"** means a U.S. Reportable Account or a Republic of Azerbaijan Reportable Account, as the context requires.

bb) The term **"Republic of Azerbaijan Reportable Account"** means a Financial Account maintained by a Reporting U.S. Financial Institution if: (i) in the case of a Depository Account, the account is held by an individual resident in the Republic of Azerbaijan and more than $10 of interest is paid to such account in any given calendar year; or (ii) in the case of a Financial Account other than a Depository Account, the Account Holder is a resident of the Republic of Azerbaijan, including an Entity that certifies that it is resident in the Republic of Azerbaijan for tax purposes, with respect to which U.S. source income that is subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code is paid or credited.

cc) The term **"U.S. Reportable Account"** means a Financial Account maintained by a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution and held by one or more

Specified U.S. Persons or by a Non-U.S. Entity with one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person. Notwithstanding the foregoing, an account shall not be treated as a U.S. Reportable Account if such account is not identified as a U.S. Reportable Account after application of the due diligence procedures in Annex I.

dd) The term **"Account Holder"** means the person listed or identified as the holder of a Financial Account by the Financial Institution that maintains the account. A person, other than a Financial Institution, holding a Financial Account for the benefit or account of another person as agent, custodian, nominee, signatory, investment advisor, or intermediary, is not treated as holding the account for purposes of this Agreement, and such other person is treated as holding the account. For purposes of the immediately preceding sentence, the term "Financial Institution" does not include a Financial Institution organized or incorporated in a U.S. Territory. In the case of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, the Account Holder is any person entitled to access the Cash Value or change the beneficiary of the contract. If no person can access the Cash Value or change the beneficiary, the Account Holder is any person named as the owner in the contract and any person with a vested entitlement to payment under the terms of the contract. Upon the maturity of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, each person entitled to receive a payment under the contract is treated as an Account Holder.

ee) The term **"U.S. Person"** means a U.S. citizen or resident individual, a partnership or corporation organized in the United States or under the laws of the United States or any State thereof, a trust if (i) a court within the United States would have authority under applicable law to render orders or judgments concerning substantially all issues regarding administration of the trust, and (ii) one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust, or an estate of a decedent that is a citizen or resident of the United States. This subparagraph 1(ee) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.

ff) The term **"Specified U.S. Person"** means a U.S. Person, other than: (i) a corporation the stock of which is regularly traded on one or more established securities markets; (ii) any corporation that is a member of the same expanded affiliated group, as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code, as a corporation described in clause (i); (iii) the United States or any wholly owned agency or instrumentality thereof; (iv) any State of the United States, any U.S. Territory, any political subdivision of any of the foregoing, or any wholly owned agency or instrumentality of any one or more of the foregoing; (v) any organization exempt from taxation under section 501(a) of the U.S. Internal Revenue Code or an individual retirement plan as defined in section 7701(a)(37) of the U.S. Internal Revenue Code; (vi) any bank as defined in section 581 of the U.S. Internal Revenue Code; (vii) any real estate investment trust as defined in section 856 of the U.S. Internal Revenue Code; (viii) any regulated investment

company as defined in section 851 of the U.S. Internal Revenue Code or any entity registered with the U.S. Securities and Exchange Commission under the Investment Company Act of 1940 (15 U.S.C. 80a-64); (ix) any common trust fund as defined in section 584(a) of the U.S. Internal Revenue Code; (x) any trust that is exempt from tax under section 664(c) of the U.S. Internal Revenue Code or that is described in section 4947(a)(1) of the U.S. Internal Revenue Code; (xi) a dealer in securities, commodities, or derivative financial instruments (including notional principal contracts, futures, forwards, and options) that is registered as such under the laws of the United States or any State; (xii) a broker as defined in section 6045(c) of the U.S. Internal Revenue Code; or (xiii) any tax-exempt trust under a plan that is described in section 403(b) or section 457(g) of the U.S. Internal Revenue Code.

gg) The term **"Entity"** means a legal person or a legal arrangement such as a trust.

hh) The term **"Non-U.S. Entity"** means an Entity that is not a U.S. Person.

ii) The term **"U.S. Source Withholdable Payment"** means any payment of interest (including any original issue discount), dividends, rents, salaries, wages, premiums, annuities, compensations, remunerations, emoluments, and other fixed or determinable annual or periodical gains, profits, and income, if such payment is from sources within the United States. Notwithstanding the foregoing, a U.S. Source Withholdable Payment does not include any payment that is not treated as a withholdable payment in relevant U.S. Treasury Regulations.

jj) An Entity is a **"Related Entity"** of another Entity if either Entity controls the other Entity, or the two Entities are under common control. For this purpose control includes direct or indirect ownership of more than 50 percent of the vote or value in an Entity. Notwithstanding the foregoing, the Republic of Azerbaijan may treat an Entity as not a Related Entity of another Entity if the two Entities are not members of the same expanded affiliated group as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code.

kk) The term **"U.S. TIN"** means a U.S. federal taxpayer identifying number.

ll) The term **"Republic of Azerbaijan TIN"** means a Republic of Azerbaijan taxpayer identifying number.

mm) The term **"Controlling Persons"** means the natural persons who exercise control over an Entity. In the case of a trust, such term means the settlor, the trustees, the protector (if any), the beneficiaries or class of beneficiaries, and any other natural person exercising ultimate effective control over the trust, and in the case of a legal arrangement other than a trust, such term means persons in equivalent or similar positions. The term "Controlling Persons" shall be interpreted in a manner consistent with the Financial Action Task Force Recommendations.

2. Any term not otherwise defined in this Agreement shall, unless the context otherwise requires or the Competent Authorities agree to a common meaning (as permitted by domestic law), have the meaning that it has at that time under the law of the Party applying this Agreement, any meaning under the applicable tax laws of that Party prevailing over a meaning given to the term under other laws of that Party.

Article 2
Obligations to Obtain and Exchange Information with Respect to Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, each Party shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the other Party on an automatic basis pursuant to the provisions of the Convention.

2. The information to be obtained and exchanged is:

a) In the case of the Republic of Azerbaijan with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution:

(1) the name, address, and U.S. TIN of each Specified U.S. Person that is an Account Holder of such account and, in the case of a Non-U.S. Entity that, after application of the due diligence procedures set forth in Annex I, is identified as having one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person, the name, address, and U.S. TIN (if any) of such entity and each such Specified U.S. Person;

(2) the account number (or functional equivalent in the absence of an account number);

(3) the name and identifying number of the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution;

(4) the account balance or value (including, in the case of a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract, the Cash Value or surrender value) as of the end of the relevant calendar year or other appropriate reporting period or, if the account was closed during such year, immediately before closure;

(5) in the case of any Custodial Account:

(A) the total gross amount of interest, the total gross amount of dividends, and the total gross amount of other income generated with respect to the assets held in the account, in each case paid or credited to the account (or with respect to the account) during the calendar year or other appropriate reporting period; and

(B) the total gross proceeds from the sale or redemption of property paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;

(6) in the case of any Depository Account, the total gross amount of interest paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period; and

(7) in the case of any account not described in subparagraph 2(a)(5) or 2(a)(6) of this Article, the total gross amount paid or credited to the Account Holder with respect to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is the obligor or debtor, including the aggregate amount of any redemption payments made to the Account Holder during the calendar year or other appropriate reporting period.

b) In the case of the United States, with respect to each Republic of Azerbaijan Reportable Account of each Reporting U.S. Financial Institution:

(1) the name, address, and Republic of Azerbaijan TIN of any person that is a resident of the Republic of Azerbaijan and is an Account Holder of the account;

(2) the account number (or the functional equivalent in the absence of an account number);

(3) the name and identifying number of the Reporting U.S. Financial Institution;

(4) the gross amount of interest paid on a Depository Account;

(5) the gross amount of U.S. source dividends paid or credited to the account; and

(6) the gross amount of other U.S. source income paid or credited to the account, to the extent subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code.

Article 3
Time and Manner of Exchange of Information

1. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the amount and characterization of payments made with respect to a U.S. Reportable Account may be determined in accordance with the principles of the tax laws of the Republic of Azerbaijan, and the amount

and characterization of payments made with respect to a Republic of Azerbaijan Reportable Account may be determined in accordance with principles of U.S. federal income tax law.

2. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the information exchanged shall identify the currency in which each relevant amount is denominated.

3. With respect to paragraph 2 of Article 2 of this Agreement, information is to be obtained and exchanged with respect to 2014 and all subsequent years, except that:

a) In the case of the Republic of Azerbaijan:

(1) the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 is only the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(4) of Article 2 of this Agreement;

(2) the information to be obtained and exchanged with respect to 2015 is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement, except for gross proceeds described in subparagraph 2(a)(5)(B) of Article 2 of this Agreement; and

(3) the information to be obtained and exchanged with respect to 2016 and subsequent years is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement;

b) In the case of the United States, the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 and subsequent years is all of the information identified in subparagraph 2(b) of Article 2 of this Agreement.

4. Notwithstanding paragraph 3 of this Article, with respect to each Reportable Account that is maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014, and subject to paragraph 3 of Article 6 of this Agreement, the Parties are not required to obtain and include in the exchanged information the Republic of Azerbaijan TIN or the U.S. TIN, as applicable, of any relevant person if such taxpayer identifying number is not in the records of the Reporting Financial Institution. In such a case, the Parties shall obtain and include in the exchanged information the date of birth of the relevant person, if the Reporting Financial Institution has such date of birth in its records.

5. Subject to paragraphs 3 and 4 of this Article, the information described in Article 2 of this Agreement shall be exchanged within nine months after the end of the calendar year to which the information relates.

6. The Competent Authorities of the Republic of Azerbaijan and the United States shall enter into an agreement or arrangement under the mutual agreement procedure provided for in Article 24 of the Convention, which shall:

a) establish the procedures for the automatic exchange obligations described in

Article 2 of this Agreement;

b) prescribe rules and procedures as may be necessary to implement Article 5 of this Agreement; and

c) establish as necessary procedures for the exchange of the information reported under subparagraph 1(b) of Article 4 of this Agreement.

7. All information exchanged shall be subject to the confidentiality and other protections provided for in the Convention, including the provisions limiting the use of the information exchanged.

8. Following entry into force of this Agreement, each Competent Authority shall provide written notification to the other Competent Authority when it is satisfied that the jurisdiction of the other Competent Authority has in place (i) appropriate safeguards to ensure that the information received pursuant to this Agreement shall remain confidential and be used solely for tax purposes, and (ii) the infrastructure for an effective exchange relationship (including established processes for ensuring timely, accurate, and confidential information exchanges, effective and reliable communications, and demonstrated capabilities to promptly resolve questions and concerns about exchanges or requests for exchanges and to administer the provisions of Article 5 of this Agreement). The Competent Authorities shall endeavor in good faith to meet, prior to September 2015, to establish that each jurisdiction has such safeguards and infrastructure in place.

9. The obligations of the Parties to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the later of the written notifications described in paragraph 8 of this Article. Notwithstanding the foregoing, if the Republic of Azerbaijan Competent Authority is satisfied that the United States has the safeguards and infrastructure described in paragraph 8 of this Article in place, but additional time is necessary for the U.S. Competent Authority to establish that the Republic of Azerbaijan has such safeguards and infrastructure in place, the obligation of the Republic of Azerbaijan to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the written notification provided by the Republic of Azerbaijan Competent Authority to the U.S. Competent Authority pursuant to paragraph 8 of this Article.

10. This Agreement shall terminate 12 months following entry into force if Article 2 of this Agreement is not in effect for either Party pursuant to paragraph 9 of this Article by that date.

Article 4
Application of FATCA to Republic of Azerbaijan Financial Institutions

1. **Treatment of Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions.** Each Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution shall be treated as complying with, and not subject to withholding under, section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code if the Republic of Azerbaijan complies with its obligations under Articles 2 and 3 of this Agreement with respect to such Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, and the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution:

a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Republic of Azerbaijan Competent Authority the information required to be reported in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement in the time and manner described in Article 3 of this Agreement;

b) for each of 2015 and 2016, reports annually to the Republic of Azerbaijan Competent Authority the name of each Nonparticipating Financial Institution to which it has made payments and the aggregate amount of such payments;

c) complies with the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website;

d) to the extent that a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is (i) acting as a qualified intermediary (for purposes of section 1441 of the U.S. Internal Revenue Code) that has elected to assume primary withholding responsibility under chapter 3 of subtitle A of the U.S. Internal Revenue Code, (ii) a foreign partnership that has elected to act as a withholding foreign partnership (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), or (iii) a foreign trust that has elected to act as a withholding foreign trust (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), withholds 30 percent of any U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution; and

e) in the case of a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution that is not described in subparagraph 1(d) of this Article and that makes a payment of, or acts as an intermediary with respect to, a U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution provides to any immediate payor of such U.S. Source Withholdable Payment the information required for withholding and reporting to occur with respect to such payment.

Notwithstanding the foregoing, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution with respect to which the conditions of this paragraph 1 are not satisfied shall not be subject to withholding under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code unless such Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement.

2. **Suspension of Rules Relating to Recalcitrant Accounts.** The United States shall not require a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution to withhold tax under section 1471 or 1472 of the U.S. Internal Revenue Code with respect to an account held by a recalcitrant account holder (as defined in section 1471(d)(6) of the U.S. Internal Revenue Code), or to close such account, if the U.S. Competent Authority receives the information set forth in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement, subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, with respect to such account.

3. **Specific Treatment of the Republic of Azerbaijan Retirement Plans.** The United States shall treat as deemed-compliant FFIs or exempt beneficial owners, as appropriate, for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code, the Republic of Azerbaijan retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Republic of Azerbaijan retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated by, the Republic of Azerbaijan, or a predetermined contractual or legal arrangement, operated to provide pension or retirement benefits or earn income for providing such benefits under the laws of the Republic of Azerbaijan and regulated with respect to contributions, distributions, reporting, sponsorship, and taxation.

4. **Identification and Treatment of Other Deemed-Compliant FFIs and Exempt Beneficial Owners.** The United States shall treat each Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution as a deemed-compliant FFI or as an exempt beneficial owner, as appropriate, for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

5. **Special Rules Regarding Related Entities and Branches That Are Nonparticipating Financial Institutions.** If a Republic of Azerbaijan Financial Institution, that otherwise meets the requirements described in paragraph 1 of this Article or is described in paragraph 3 or 4 of this Article, has a Related Entity or branch that operates in a jurisdiction that prevents such Related Entity or branch from fulfilling the requirements of a participating FFI or deemed-compliant FFI for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code or has a Related Entity or branch that is treated as a Nonparticipating Financial Institution solely due to the expiration of the transitional rule for limited FFIs and limited branches under relevant U.S. Treasury Regulations, such Republic of Azerbaijan Financial Institution shall continue to be in compliance with the terms of this Agreement and shall continue to be treated as a deemed-compliant FFI or exempt beneficial owner, as appropriate, for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code, provided that:

a) the Republic of Azerbaijan Financial Institution treats each such Related Entity or branch as a separate Nonparticipating Financial Institution for purposes of all the reporting and withholding requirements of this Agreement and each such Related Entity or branch identifies itself to withholding agents as a Nonparticipating Financial Institution;

b) each such Related Entity or branch identifies its U.S. accounts and reports the information with respect to those accounts as required under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code to the extent permitted under the relevant laws pertaining to the Related Entity or branch; and

c) such Related Entity or branch does not specifically solicit U.S. accounts held by persons that are not resident in the jurisdiction where such Related Entity or branch is located or accounts held by Nonparticipating Financial Institutions that are not established in the jurisdiction where such Related Entity or branch is located, and such Related Entity or branch is not used by the Republic of Azerbaijan Financial Institution or any other Related Entity to circumvent the obligations under this Agreement or under section 1471 of the U.S. Internal

Revenue Code, as appropriate.

6. **Coordination of Timing.** Notwithstanding paragraphs 3 and 5 of Article 3 of this Agreement:

a) the Republic of Azerbaijan shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the calendar year with respect to which similar information is required to be reported to the IRS by participating FFIs pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;

b) the Republic of Azerbaijan shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which participating FFIs are required to report similar information to the IRS under relevant U.S. Treasury Regulations;

c) the United States shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the first calendar year with respect to which the Republic of Azerbaijan is required to obtain and exchange information; and

d) the United States shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which the Republic of Azerbaijan is required to begin exchanging information.

7. **Coordination of Definitions with U.S. Treasury Regulations.** Notwithstanding Article 1 of this Agreement and the definitions provided in the Annexes to this Agreement, in implementing this Agreement, the Republic of Azerbaijan may use, and may permit the Republic of Azerbaijan Financial Institutions to use, a definition in relevant U.S. Treasury Regulations in lieu of a corresponding definition in this Agreement, provided that such application would not frustrate the purposes of this Agreement.

Article 5
Collaboration on Compliance and Enforcement

1. **Minor and Administrative Errors.** A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has reason to believe that administrative errors or other minor errors may have led to incorrect or incomplete information reporting or resulted in other infringements of this Agreement. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to obtain corrected and/or complete information or to resolve other infringements of this Agreement.

2. **Significant Non-Compliance.**

a) A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has determined that there is significant non-compliance with the obligations under this Agreement with

respect to a Reporting Financial Institution in the other jurisdiction. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to address the significant non-compliance described in the notice.

b) If, in the case of a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, such enforcement actions do not resolve the non-compliance within a period of 18 months after notification of significant non-compliance is first provided, the United States shall treat the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to this subparagraph 2(b).

3. **Reliance on Third Party Service Providers.** Each Party may allow Reporting Financial Institutions to use third party service providers to fulfill the obligations imposed on such Reporting Financial Institutions by a Party, as contemplated in this Agreement, but these obligations shall remain the responsibility of the Reporting Financial Institutions.

4. **Prevention of Avoidance.** The Parties shall implement as necessary requirements to prevent Financial Institutions from adopting practices intended to circumvent the reporting required under this Agreement.

Article 6
Mutual Commitment to Continue to Enhance the Effectiveness of Information Exchange and Transparency

1. **Reciprocity.** The Government of the United States acknowledges the need to achieve equivalent levels of reciprocal automatic information exchange with the Republic of Azerbaijan. The Government of the United States is committed to further improve transparency and enhance the exchange relationship with the Republic of Azerbaijan by pursuing the adoption of regulations and advocating and supporting relevant legislation to achieve such equivalent levels of reciprocal automatic information exchange.

2. **Treatment of Passthru Payments and Gross Proceeds.** The Parties are committed to work together, along with Partner Jurisdictions, to develop a practical and effective alternative approach to achieve the policy objectives of foreign passthru payment and gross proceeds withholding that minimizes burden.

3. **Documentation of Accounts Maintained as of June 30, 2014.** With respect to Reportable Accounts maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014:

a) The United States commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting U.S. Financial Institutions to obtain and report the Republic of Azerbaijan TIN of each Account Holder of a Republic of Azerbaijan Reportable Account as required pursuant to subparagraph 2(b)(1) of Article 2 of this Agreement; and

b) the Republic of Azerbaijan commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to obtain the U.S. TIN of each Specified U.S. Person as required pursuant to subparagraph 2(a)(1) of Article 2 of this Agreement.

Article 7
Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions

1. The Republic of Azerbaijan shall be granted the benefit of any more favorable terms under Article 4 or Annex I of this Agreement relating to the application of FATCA to Republic of Azerbaijan Financial Institutions afforded to another Partner Jurisdiction under a signed bilateral agreement pursuant to which the other Partner Jurisdiction commits to undertake the same obligations as the Republic of Azerbaijan described in Articles 2 and 3 of this Agreement, and subject to the same terms and conditions as described therein and in Articles 5 through 9 of this Agreement.

2. The United States shall notify the Republic of Azerbaijan of any such more favorable terms, and such more favorable terms shall apply automatically under this Agreement as if such terms were specified in this Agreement and effective as of the date of signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless the Republic of Azerbaijan declines in writing the application thereof.

Article 8
Consultations and Amendments

1. In case any difficulties in the implementation of this Agreement arise, either Party may request consultations to develop appropriate measures to ensure the fulfillment of this Agreement.

2. This Agreement may be amended by written mutual agreement of the Parties. Unless otherwise agreed upon, such an amendment shall enter into force through the same procedures as set forth in paragraph 1 of Article 10 of this Agreement.

Article 9
Annexes

The Annexes form an integral part of this Agreement.

Article 10
Term of Agreement

1. This Agreement shall enter into force on the date of the Republic of Azerbaijan's written notification to the United States that the Republic of Azerbaijan has completed its necessary internal procedures for entry into force of this Agreement.

2. Either Party may terminate this Agreement by giving notice of termination in writing to the other Party. Such termination shall become effective on the first day of the month following the expiration of a period of 12 months after the date of the notice of termination.

3. The Parties shall, prior to December 31, 2016, consult in good faith to amend this Agreement as necessary to reflect progress on the commitments set forth in Article 6 of this Agreement.

In witness whereof, the undersigned, being duly authorized thereto by their respective Governments, have signed this Agreement.

Done at [Baku], in duplicate, in the English and Azerbaijani languages, both texts being equally authentic, this [9] day of [September], 20[15].

FOR THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA:

FOR THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF AZERBAIJAN:

ANNEX I

DUE DILIGENCE OBLIGATIONS FOR IDENTIFYING AND REPORTING ON U.S. REPORTABLE ACCOUNTS AND ON PAYMENTS TO CERTAIN NONPARTICIPATING FINANCIAL INSTITUTIONS

I. **General.**

A. The Republic of Azerbaijan shall require that Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions apply the due diligence procedures contained in this Annex I to identify U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions.

B. For purposes of the Agreement,

1. All dollar amounts are in U.S. dollars and shall be read to include the equivalent in other currencies.

2. Except as otherwise provided herein, the balance or value of an account shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.

3. Where a balance or value threshold is to be determined as of June 30, 2014 under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of that day or the last day of the reporting period ending immediately before June 30, 2014, and where a balance or value threshold is to be determined as of the last day of a calendar year under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.

4. Subject to subparagraph E(1) of section II of this Annex I, an account shall be treated as a U.S. Reportable Account beginning as of the date it is identified as such pursuant to the due diligence procedures in this Annex I.

5. Unless otherwise provided, information with respect to a U.S. Reportable Account shall be reported annually in the calendar year following the year to which the information relates.

C. As an alternative to the procedures described in each section of this Annex I, the Republic of Azerbaijan may permit Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to rely on the procedures described in relevant U.S. Treasury Regulations to establish whether an account is a U.S. Reportable Account or an account held by a Nonparticipating Financial Institution. The Republic of Azerbaijan may permit Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to make such election separately for each section of this Annex I either with respect to all relevant Financial Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts (such as by line of business or the location of where the account is maintained).

II. **Preexisting Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts among Preexisting Accounts held by individuals ("Preexisting Individual Accounts").

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution elects otherwise, either with respect to all Preexisting Individual Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in the Republic of Azerbaijan provide for such an election, the following Preexisting Individual Accounts are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Reportable Accounts:

1. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account with a balance or value that does not exceed $50,000 as of June 30, 2014.

2. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract with a balance or value of $250,000 or less as of June 30, 2014.

3. A Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, provided the law or regulations of the Republic of Azerbaijan or the United States effectively prevent the sale of such a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract to U.S. residents (*e.g.*, if the relevant Financial Institution does not have the required registration under U.S. law, and the law of the Republic of Azerbaijan requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of the Republic of Azerbaijan).

4. A Depository Account with a balance of $50,000 or less.

B. **Review Procedures for Preexisting Individual Accounts With a Balance or Value as of June 30, 2014, that Exceeds $50,000 ($250,000 for a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract), But Does Not Exceed $1,000,000 ("Lower Value Accounts").**

1. **Electronic Record Search.** The Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution for any of the following U.S. indicia:

a) Identification of the Account Holder as a U.S. citizen or resident;

b) Unambiguous indication of a U.S. place of birth;

c) Current U.S. mailing or residence address (including a U.S. post office box);

d) Current U.S. telephone number;

e) Standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States;

f) Currently effective power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address; or

g) An "in-care-of" or "hold mail" address that is the ***sole*** address the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution has on file for the Account Holder. In the case of a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account, an "in-care-of" address outside the United States or "hold mail" address shall not be treated as U.S. indicia.

2. If none of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, then no further action is required until there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, or the account becomes a High Value Account described in paragraph D of this section.

3. If any of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, or if there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, then the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

4. Notwithstanding a finding of U.S. indicia under subparagraph B(1) of this section, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is not required to treat an account as a U.S. Reportable Account if:

a) Where the Account Holder information unambiguously indicates a ***U.S. place of birth***, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form);

(2) A non-U.S. passport or other government-issued identification evidencing the Account Holder's citizenship or nationality in a country other than the United States; ***and***

(3) A copy of the Account Holder's Certificate of Loss of Nationality of the United States or a reasonable explanation of:

(a) The reason the Account Holder does not have such a certificate despite relinquishing U.S. citizenship; ***or***

(b) The reason the Account Holder did not obtain U.S. citizenship at birth.

b) Where the Account Holder information contains a ***current U.S. mailing or residence address, or one or more U.S. telephone numbers that are the only telephone numbers associated with the account***, the Reporting Republic of

Azerbaijan Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***and***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

c) Where the Account Holder information contains ***standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States***, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***and***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

d) Where the Account Holder information contains ***a currently effective power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address, has an "in-care-of" address or "hold mail" address that is the sole address identified for the Account Holder, or has one or more U.S. telephone numbers (if a non-U.S. telephone number is also associated with the account)***, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***or***

(2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

C. **Additional Procedures Applicable to Preexisting Individual Accounts That Are Lower Value Accounts.**

1. Review of Preexisting Individual Accounts that are Lower Value Accounts for U.S. indicia must be completed by June 30, 2016.

2. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account that results in one or more U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section being associated with the account, then the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless subparagraph B(4) of this section applies.

3. Except for Depository Accounts described in subparagraph A(4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Reportable Account under this section shall be treated as a U.S. Reportable Account in all subsequent years, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

D. **Enhanced Review Procedures for Preexisting Individual Accounts With a Balance or Value That Exceeds $1,000,000 as of June 30, 2014, or December 31 of 2015 or Any Subsequent Year ("High Value Accounts").**

1. **Electronic Record Search.** The Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section.

2. **Paper Record Search.** If the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution's electronically searchable databases include fields for, and capture all of the information described in, subparagraph D(3) of this section, then no further paper record search is required. If the electronic databases do not capture all of this information, then with respect to a High Value Account, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must also review the current customer master file and, to the extent not contained in the current customer master file, the following documents associated with the account and obtained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution within the last five years for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section:

a) The most recent documentary evidence collected with respect to the account;

b) The most recent account opening contract or documentation;

c) The most recent documentation obtained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution pursuant to AML/KYC Procedures or for other regulatory purposes;

d) Any power of attorney or signature authority forms currently in effect; and

e) Any standing instructions to transfer funds currently in effect.

3. **Exception Where Databases Contain Sufficient Information.** A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D(2) of this section if the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution's electronically searchable information includes the following:

a) The Account Holder's nationality or residence status;

b) The Account Holder's residence address and mailing address currently on file with the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution;

c) The Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution;

d) Whether there are standing instructions to transfer funds in the account to another account (including an account at another branch of the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution or another Financial Institution);

e) Whether there is a current "in-care-of" address or "hold mail" address for the Account Holder; ***and***

f) Whether there is any power of attorney or signatory authority for the account.

4. **Relationship Manager Inquiry for Actual Knowledge.** In addition to the electronic and paper record searches described above, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat as a U.S. Reportable Account any High Value Account assigned to a relationship manager (including any Financial Accounts aggregated with such High Value Account) if the relationship manager has actual knowledge that the Account Holder is a Specified U.S. Person.

5. **Effect of Finding U.S. Indicia.**

a) If none of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the enhanced review of High Value Accounts described above, and the account is not identified as held by a Specified U.S. Person in subparagraph D(4) of this section, then no further action is required until there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account.

b) If any of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the enhanced review of High Value Accounts described above, or if there is a subsequent change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, then the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

c) Except for Depository Accounts described in subparagraph A(4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Reportable Account under this section shall be treated as a U.S. Reportable Account in all subsequent years, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

E. **Additional Procedures Applicable to High Value Accounts.**

1. If a Preexisting Individual Account is a High Value Account as of June 30, 2014, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must complete the enhanced review procedures described in paragraph D of this section with respect to such account by June 30, 2015. If based on this review such account is identified as a U.S. Reportable Account on or before December 31, 2014, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must report the required information about such account with respect to 2014 in the first report on the account and on an annual basis thereafter. In the case of an account identified as a U.S. Reportable Account after December 31, 2014 and on or before June 30, 2015, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is not required to report information about such account with respect to 2014, but must report information about the account on an annual basis thereafter.

2. If a Preexisting Individual Account is not a High Value Account as of June 30, 2014, but becomes a High Value Account as of the last day of 2015 or any subsequent calendar year, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must complete the enhanced review procedures described in paragraph D of this section with respect to such account within six months after the last day of the calendar year in which the account becomes a High Value Account. If based on this review such account is identified as a U.S. Reportable Account, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must report the required information about such account with respect to the year in which it is identified as a U.S. Reportable Account and subsequent years on an annual basis, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

3. Once a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution applies the enhanced review procedures described in paragraph D of this section to a High Value Account, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is not required to re-apply such procedures, other than the relationship manager inquiry described in subparagraph D(4) of this section, to the same High Value Account in any subsequent year.

4. If there is a change of circumstances with respect to a High Value Account that results in one or more U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section being associated with the account, then the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

5. A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must implement procedures to ensure that a relationship manager identifies any change in circumstances of an account. For example, if a relationship manager is notified that the Account Holder has a new mailing address in the United States, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is required to treat the new address as a change in circumstances and, if it elects to apply subparagraph B(4) of this section, is required to obtain the appropriate documentation from the Account Holder.

F. **Preexisting Individual Accounts That Have Been Documented for Certain Other Purposes.** A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution that has previously obtained documentation from an Account Holder to establish the Account Holder's status as neither a U.S.

citizen nor a U.S. resident in order to meet its obligations under a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust agreement with the IRS, or to fulfill its obligations under chapter 61 of Title 26 of the United States Code, is not required to perform the procedures described in subparagraph B(1) of this section with respect to Lower Value Accounts or subparagraphs D(1) through D(3) of this section with respect to High Value Accounts.

III. **New Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts among Financial Accounts held by individuals and opened on or after July 1, 2014 ("New Individual Accounts").

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution elects otherwise, either with respect to all New Individual Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in the Republic of Azerbaijan provide for such an election, the following New Individual Accounts are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Reportable Accounts:

1. A Depository Account unless the account balance exceeds $50,000 at the end of any calendar year or other appropriate reporting period.

2. A Cash Value Insurance Contract unless the Cash Value exceeds $50,000 at the end of any calendar year or other appropriate reporting period.

B. **Other New Individual Accounts.** With respect to New Individual Accounts not described in paragraph A of this section, upon account opening (or within 90 days after the end of the calendar year in which the account ceases to be described in paragraph A of this section), the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must obtain a self-certification, which may be part of the account opening documentation, that allows the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution to determine whether the Account Holder is resident in the United States for tax purposes (for this purpose, a U.S. citizen is considered to be resident in the United States for tax purposes, even if the Account Holder is also a tax resident of another jurisdiction) and confirm the reasonableness of such self-certification based on the information obtained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution in connection with the opening of the account, including any documentation collected pursuant to AML/KYC Procedures.

1. If the self-certification establishes that the Account Holder is resident in the United States for tax purposes, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account and obtain a self-certification that includes the Account Holder's U.S. TIN (which may be an IRS Form W-9 or other similar agreed form).

2. If there is a change of circumstances with respect to a New Individual Account that causes the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution to know, or have reason to know, that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution cannot rely on the original self-certification and must obtain a valid self-certification that establishes whether the Account Holder is a

U.S. citizen or resident for U.S. tax purposes. If the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

IV. **Preexisting Entity Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions among Preexisting Accounts held by Entities ("Preexisting Entity Accounts").

A. **Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.** Unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution elects otherwise, either with respect to all Preexisting Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in the Republic of Azerbaijan provide for such an election, a Preexisting Entity Account with an account balance or value that does not exceed $250,000 as of June 30, 2014, is not required to be reviewed, identified, or reported as a U.S. Reportable Account until the account balance or value exceeds $1,000,000.

B. **Entity Accounts Subject to Review.** A Preexisting Entity Account that has an account balance or value that exceeds $250,000 as of June 30, 2014, and a Preexisting Entity Account that does not exceed $250,000 as of June 30, 2014 but the account balance or value of which exceeds $1,000,000 as of the last day of 2015 or any subsequent calendar year, must be reviewed in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.

C. **Entity Accounts With Respect to Which Reporting Is Required.** With respect to Preexisting Entity Accounts described in paragraph B of this section, only accounts that are held by one or more Entities that are Specified U.S. Persons, or by Passive NFFEs with one or more Controlling Persons who are U.S. citizens or residents, shall be treated as U.S. Reportable Accounts. In addition, accounts held by Nonparticipating Financial Institutions shall be treated as accounts for which aggregate payments as described in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement are reported to the Republic of Azerbaijan Competent Authority.

D. **Review Procedures for Identifying Entity Accounts With Respect to Which Reporting Is Required.** For Preexisting Entity Accounts described in paragraph B of this section, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must apply the following review procedures to determine whether the account is held by one or more Specified U.S. Persons, by Passive NFFEs with one or more Controlling Persons who are U.S. citizens or residents, or by Nonparticipating Financial Institutions:

1. **Determine Whether the Entity Is a Specified U.S. Person.**

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the Account Holder is a U.S. Person. For this purpose, information indicating that the Account Holder is a U.S. Person includes a U.S. place of incorporation or organization, or a U.S. address.

b) If the information indicates that the Account Holder is a U.S. Person, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it obtains a self-certification from the Account

Holder (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or a similar agreed form), or reasonably determines based on information in its possession or that is publicly available, that the Account Holder is not a Specified U.S. Person.

2. **Determine Whether a Non-U.S. Entity Is a Financial Institution.**

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the Account Holder is a Financial Institution.

b) If the information indicates that the Account Holder is a Financial Institution, or the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution verifies the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list, then the account is not a U.S. Reportable Account.

3. **Determine Whether a Financial Institution Is a Nonparticipating Financial Institution Payments to Which Are Subject to Aggregate Reporting Under Subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.**

a) Subject to subparagraph D(3)(b) of this section, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may determine that the Account Holder is a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution reasonably determines that the Account Holder has such status on the basis of the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list or other information that is publicly available or in the possession of the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, as applicable. In such case, no further review, identification, or reporting is required with respect to the account.

b) If the Account Holder is a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution, then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

c) If the Account Holder is not a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution, then the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the Account Holder as a Nonparticipating Financial Institution payments to which are reportable under subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement, unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution:

(1) Obtains a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or similar agreed form) from the Account Holder that it is a certified deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; ***or***

(2) In the case of a participating FFI or registered deemed-compliant FFI, verifies the Account Holder's Global Intermediary Identification Number on the published IRS FFI list.

4. **Determine Whether an Account Held by an NFFE Is a U.S. Reportable Account.** With respect to an Account Holder of a Preexisting Entity Account that is not identified as either a U.S. Person or a Financial Institution, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must identify (i) whether the Account Holder has Controlling Persons, (ii) whether the Account Holder is a Passive NFFE, and (iii) whether any of the Controlling Persons of the Account Holder is a U.S. citizen or resident. In making these determinations the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must follow the guidance in subparagraphs D(4)(a) through D(4)(d) of this section in the order most appropriate under the circumstances.

a) For purposes of determining the Controlling Persons of an Account Holder, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may rely on information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures.

b) For purposes of determining whether the Account Holder is a Passive NFFE, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must obtain a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or on a similar agreed form) from the Account Holder to establish its status, unless it has information in its possession or that is publicly available, based on which it can reasonably determine that the Account Holder is an Active NFFE.

c) For purposes of determining whether a Controlling Person of a Passive NFFE is a U.S. citizen or resident for tax purposes, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may rely on:

(1) Information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures in the case of a Preexisting Entity Account held by one or more NFFEs with an account balance or value that does not exceed $1,000,000; ***or***

(2) A self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or on a similar agreed form) from the Account Holder or such Controlling Person in the case of a Preexisting Entity Account held by one or more NFFEs with an account balance or value that exceeds $1,000,000.

d) If any Controlling Person of a Passive NFFE is a U.S. citizen or resident, the account shall be treated as a U.S. Reportable Account.

E. **Timing of Review and Additional Procedures Applicable to Preexisting Entity Accounts.**

1. Review of Preexisting Entity Accounts with an account balance or value that exceeds $250,000 as of June 30, 2014 must be completed by June 30, 2016.

2. Review of Preexisting Entity Accounts with an account balance or value that does not exceed $250,000 as of June 30, 2014, but exceeds $1,000,000 as of December 31 of 2015 or any subsequent year, must be completed within six months after the last day of the calendar year in which the account balance or value exceeds $1,000,000.

3. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Entity Account that causes the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution to know, or have reason to know, that the self-certification or other documentation associated with an account is incorrect or unreliable, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must redetermine the status of the account in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.

V. **New Entity Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions among Financial Accounts held by Entities and opened on or after July 1, 2014 ("New Entity Accounts").

A. **Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.** Unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution elects otherwise, either with respect to all New Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in the Republic of Azerbaijan provide for such election, a credit card account or a revolving credit facility treated as a New Entity Account is not required to be reviewed, identified, or reported, provided that the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution maintaining such account implements policies and procedures to prevent an account balance owed to the Account Holder that exceeds $50,000.

B. **Other New Entity Accounts.** With respect to New Entity Accounts not described in paragraph A of this section, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must determine whether the Account Holder is: (i) a Specified U.S. Person; (ii) a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; or (iv) an Active NFFE or Passive NFFE.

1. Subject to subparagraph B(2) of this section, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may determine that the Account Holder is an Active NFFE, a Republic of Azerbaijan Financial Institution, or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution reasonably determines that the Account Holder has such status on the basis of the Account Holder's Global Intermediary Identification Number or other information that is publicly available or in the possession of the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, as applicable.

2. If the Account Holder is a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution, then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

3. In all other cases, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must obtain a self-certification from the Account Holder to establish the Account Holder's status. Based on the self-certification, the following rules apply:

a) If the Account Holder is ***a Specified U.S. Person***, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

b) If the Account Holder is ***a Passive NFFE***, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must identify the Controlling Persons as determined under AML/KYC Procedures, and must determine whether any such person is a U.S. citizen or resident on the basis of a self-certification from the Account Holder or such person. If any such person is a U.S. citizen or resident, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

c) If the Account Holder is: (i) a U.S. Person that is not a Specified U.S. Person; (ii) subject to subparagraph B(3)(d) of this section, a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; (iv) an Active NFFE; or (v) a Passive NFFE none of the Controlling Persons of which is a U.S. citizen or resident, then the account is not a U.S. Reportable Account, and no reporting is required with respect to the account.

d) If the Account Holder is a Nonparticipating Financial Institution (including a Republic of Azerbaijan Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution treated by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution), then the account is not a U.S. Reportable Account, but payments to the Account Holder must be reported as contemplated in subparagraph 1(b) of Article 4 of the Agreement.

VI. **Special Rules and Definitions.** The following additional rules and definitions apply in implementing the due diligence procedures described above:

A. **Reliance on Self-Certifications and Documentary Evidence.** A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution knows or has reason to know that the self-certification or documentary evidence is incorrect or unreliable.

B. **Definitions.** The following definitions apply for purposes of this Annex I.

1. **AML/KYC Procedures.** "AML/KYC Procedures" means the customer due diligence procedures of a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of the Republic of Azerbaijan to which such Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is subject.

2. **NFFE**. An "NFFE" means any Non-U.S. Entity that is not an FFI as defined in relevant U.S. Treasury Regulations or is an Entity described in subparagraph B(4)(j) of this section, and also includes any Non-U.S. Entity that is established in the Republic of Azerbaijan or another Partner Jurisdiction and that is not a Financial Institution.

3. **Passive NFFE**. A "Passive NFFE" means any NFFE that is not (i) an Active NFFE, or (ii) a withholding foreign partnership or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations.

4. **Active NFFE**. An "Active NFFE" means any NFFE that meets any of the following criteria:

    a) Less than 50 percent of the NFFE's gross income for the preceding calendar year or other appropriate reporting period is passive income and less than 50 percent of the assets held by the NFFE during the preceding calendar year or other appropriate reporting period are assets that produce or are held for the production of passive income;

    b) The stock of the NFFE is regularly traded on an established securities market or the NFFE is a Related Entity of an Entity the stock of which is regularly traded on an established securities market;

    c) The NFFE is organized in a U.S. Territory and all of the owners of the payee are bona fide residents of that U.S. Territory;

    d) The NFFE is a government (other than the U.S. government), a political subdivision of such government (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or a public body performing a function of such government or a political subdivision thereof, a government of a U.S. Territory, an international organization, a non-U.S. central bank of issue, or an Entity wholly owned by one or more of the foregoing;

    e) Substantially all of the activities of the NFFE consist of holding (in whole or in part) the outstanding stock of, or providing financing and services to, one or more subsidiaries that engage in trades or businesses other than the business of a Financial Institution, except that an entity shall not qualify for NFFE status if the entity functions (or holds itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle whose purpose is to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes;

    f) The NFFE is not yet operating a business and has no prior operating history, but is investing capital into assets with the intent to operate a business other than that of a Financial Institution, provided that the NFFE shall not qualify for this exception after the date that is 24 months after the date of the initial organization of the NFFE;

g) The NFFE was not a Financial Institution in the past five years, and is in the process of liquidating its assets or is reorganizing with the intent to continue or recommence operations in a business other than that of a Financial Institution;

h) The NFFE primarily engages in financing and hedging transactions with, or for, Related Entities that are not Financial Institutions, and does not provide financing or hedging services to any Entity that is not a Related Entity, provided that the group of any such Related Entities is primarily engaged in a business other than that of a Financial Institution;

i) The NFFE is an "excepted NFFE" as described in relevant U.S. Treasury Regulations; ***or***

j) The NFFE meets all of the following requirements:

i. It is established and operated in its jurisdiction of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, athletic, or educational purposes; or it is established and operated in its jurisdiction of residence and it is a professional organization, business league, chamber of commerce, labor organization, agricultural or horticultural organization, civic league or an organization operated exclusively for the promotion of social welfare;

ii. It is exempt from income tax in its jurisdiction of residence;

iii. It has no shareholders or members who have a proprietary or beneficial interest in its income or assets;

iv. The applicable laws of the NFFE's jurisdiction of residence or the NFFE's formation documents do not permit any income or assets of the NFFE to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or non-charitable Entity other than pursuant to the conduct of the NFFE's charitable activities, or as payment of reasonable compensation for services rendered, or as payment representing the fair market value of property which the NFFE has purchased; ***and***

v. The applicable laws of the NFFE's jurisdiction of residence or the NFFE's formation documents require that, upon the NFFE's liquidation or dissolution, all of its assets be distributed to a governmental entity or other non-profit organization, or escheat to the government of the NFFE's jurisdiction of residence or any political subdivision thereof.

5. **Preexisting Account**. A "Preexisting Account" means a Financial Account maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014.

C. **Account Balance Aggregation and Currency Translation Rules.**

1. **Aggregation of Individual Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an individual, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution's computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated. Each holder of a jointly held Financial Account shall be attributed the entire balance or value of the jointly held Financial Account for purposes of applying the aggregation requirements described in this paragraph 1.

2. **Aggregation of Entity Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an Entity, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is required to take into account all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution's computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated.

3. **Special Aggregation Rule Applicable to Relationship Managers.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by a person to determine whether a Financial Account is a High Value Account, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is also required, in the case of any Financial Accounts that a relationship manager knows, or has reason to know, are directly or indirectly owned, controlled, or established (other than in a fiduciary capacity) by the same person, to aggregate all such accounts.

4. **Currency Translation Rule.** For purposes of determining the balance or value of Financial Accounts denominated in a currency other than the U.S. dollar, a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must convert the U.S. dollar threshold amounts described in this Annex I into such currency using a published spot rate determined as of the last day of the calendar year preceding the year in which the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution is determining the balance or value.

D. **Documentary Evidence.** For purposes of this Annex I, acceptable documentary evidence includes any of the following:

1. A certificate of residence issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality) of the jurisdiction in which the payee claims to be a resident.

2. With respect to an individual, any valid identification issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality), that includes the individual's name and is typically used for identification purposes.

3. With respect to an Entity, any official documentation issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality) that includes the name of the Entity and either the address of its principal office in the jurisdiction (or U.S. Territory) in which it claims to be a resident or the jurisdiction (or U.S. Territory) in which the Entity was incorporated or organized.

4. With respect to a Financial Account maintained in a jurisdiction with anti-money laundering rules that have been approved by the IRS in connection with a QI agreement (as described in relevant U.S. Treasury Regulations), any of the documents, other than a Form W-8 or W-9, referenced in the jurisdiction's attachment to the QI agreement for identifying individuals or Entities.

5. Any financial statement, third-party credit report, bankruptcy filing, or U.S. Securities and Exchange Commission report.

E. **Alternative Procedures for Financial Accounts Held by Individual Beneficiaries of a Cash Value Insurance Contract.** A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution may presume that an individual beneficiary (other than the owner) of a Cash Value Insurance Contract receiving a death benefit is not a Specified U.S. Person and may treat such Financial Account as other than a U.S. Reportable Account unless the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person. A Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution has reason to know that a beneficiary of a Cash Value Insurance Contract is a Specified U.S. Person if the information collected by the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution and associated with the beneficiary contains U.S. indicia as described in subparagraph (B)(1) of section II of this Annex I. If a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person, the Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution must follow the procedures in subparagraph B(3) of section II of this Annex I.

F. **Reliance on Third Parties.** Regardless of whether an election is made under paragraph C of section I of this Annex I, the Republic of Azerbaijan may permit Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to rely on due diligence procedures performed by third parties, to the extent provided in relevant U.S. Treasury Regulations.

G. **Alternative Procedures for New Accounts Opened Prior to Entry Into Force of this Agreement.**

1. **Applicability.** If the Republic of Azerbaijan has provided a written notice to the United States prior to entry into force of this Agreement that, as of July 1, 2014, the Republic of Azerbaijan lacked the legal authority to require Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions either: (i) to require Account Holders of New Individual Accounts to provide the self-certification specified in section III of this Annex I, or (ii) to perform all the due diligence procedures related to New Entity Accounts specified in section V of this Annex I, then Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions may apply the alternative procedures described in subparagraph G(2) of this section, as applicable, to such New Accounts, in lieu of the procedures otherwise required under this Annex I. The alternative procedures described in subparagraph G(2) of this section shall

be available only for those New Individual Accounts or New Entity Accounts, as applicable, opened prior to the earlier of: (i) the date the Republic of Azerbaijan has the ability to compel Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to comply with the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, which date the Republic of Azerbaijan shall inform the United States of in writing by the date of entry into force of this Agreement, or (ii) the date of entry into force of this Agreement. If the alternative procedures for New Entity Accounts opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015, described in paragraph H of this section are applied with respect to all New Entity Accounts or a clearly identified group of such accounts, the alternative procedures described in this paragraph G may not be applied with respect to such New Entity Accounts. For all other New Accounts, Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions must apply the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, to determine if the account is a U.S. Reportable Account or an account held by a Nonparticipating Financial Institution.

2. **Alternative Procedures.**

a) Within one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions must: (i) with respect to a New Individual Account described in subparagraph G(1) of this section, request the self-certification specified in section III of this Annex I and confirm the reasonableness of such self-certification consistent with the procedures described in section III of this Annex I, and (ii) with respect to a New Entity Account described in subparagraph G(1) of this section, perform the due diligence procedures specified in section V of this Annex I and request information as necessary to document the account, including any self-certification, required by section V of this Annex I.

b) The Republic of Azerbaijan must report on any New Account that is identified pursuant to subparagraph G(2)(a) of this section as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, by the date that is the later of: (i) September 30 next following the date that the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, or (ii) 90 days after the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable. The information required to be reported with respect to such a New Account is any information that would have been reportable under this Agreement if the New Account had been identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, as of the date the account was opened.

c) By the date that is one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions must close any New Account described in subparagraph G(1) of this section for which it was unable to collect the required self-certification or other documentation pursuant to

the procedures described in subparagraph G(2)(a) of this section. In addition, by the date that is one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions must: (i) with respect to such closed accounts that prior to such closure were New Individual Accounts (without regard to whether such accounts were High Value Accounts), perform the due diligence procedures specified in paragraph D of section II of this Annex I, or (ii) with respect to such closed accounts that prior to such closure were New Entity Accounts, perform the due diligence procedures specified in section IV of this Annex I.

d) The Republic of Azerbaijan must report on any closed account that is identified pursuant to subparagraph G(2)(c) of this section as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, by the date that is the later of: (i) September 30 next following the date that the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, or (ii) 90 days after the account is identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable. The information required to be reported for such a closed account is any information that would have been reportable under this Agreement if the account had been identified as a U.S. Reportable Account or as an account held by a Nonparticipating Financial Institution, as applicable, as of the date the account was opened.

H. **Alternative Procedures for New Entity Accounts Opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015.** For New Entity Accounts opened on or after July 1, 2014, and before January 1, 2015, either with respect to all New Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, the Republic of Azerbaijan may permit Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions to treat such accounts as Preexisting Entity Accounts and apply the due diligence procedures related to Preexisting Entity Accounts specified in section IV of this Annex I in lieu of the due diligence procedures specified in section V of this Annex I. In this case, the due diligence procedures of section IV of this Annex I must be applied without regard to the account balance or value threshold specified in paragraph A of section IV of this Annex I.

ANNEX II

The following Entities shall be treated as exempt beneficial owners or deemed-compliant FFIs, as the case may be, and the following accounts are excluded from the definition of Financial Accounts.

This Annex II may be modified by a mutual written decision entered into between the Competent Authorities of the Republic of Azerbaijan and the United States: (1) to include additional Entities and accounts that present a low risk of being used by U.S. Persons to evade U.S. tax and that have similar characteristics to the Entities and accounts described in this Annex II as of the date of signature of the Agreement; or (2) to remove Entities and accounts that, due to changes in circumstances, no longer present a low risk of being used by U.S. Persons to evade U.S. tax. Any such addition or removal shall be effective on the date of signature of the mutual decision, unless otherwise provided therein. Procedures for reaching such a mutual decision may be included in the mutual agreement or arrangement described in paragraph 6 of Article 3 of the Agreement.

I. **Exempt Beneficial Owners other than Funds.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions and as exempt beneficial owners for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code, ***other than*** with respect to a payment that is derived from an obligation held in connection with a commercial financial activity of a type engaged in by a Specified Insurance Company, Custodial Institution, or Depository Institution.

A. **Governmental Entity.** The government of the Republic of Azerbaijan, any political subdivision of the Republic of Azerbaijan (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of the Republic of Azerbaijan or any one or more of the foregoing (each, a "Republic of Azerbaijan Governmental Entity"). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of the Republic of Azerbaijan.

1. An integral part of the Republic of Azerbaijan means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of the Republic of Azerbaijan. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of the Republic of Azerbaijan, with no portion inuring to the benefit of any private person. An integral part does not include any individual who is a sovereign, official, or administrator acting in a private or personal capacity.

2. A controlled entity means an Entity that is separate in form from the Republic of Azerbaijan or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:

a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more the Republic of Azerbaijan Governmental Entities directly or through one or more controlled entities;

b) The Entity's net earnings are credited to its own account or to the accounts of one or more Republic of Azerbaijan Governmental Entities, with no portion of its income inuring to the benefit of any private person; and

c) The Entity's assets vest in one or more Republic of Azerbaijan Governmental Entities upon dissolution.

3. Income does not inure to the benefit of private persons if such persons are the intended beneficiaries of a governmental program, and the program activities are performed for the general public with respect to the common welfare or relate to the administration of some phase of government. Notwithstanding the foregoing, however, income is considered to inure to the benefit of private persons if the income is derived from the use of a governmental entity to conduct a commercial business, such as a commercial banking business, that provides financial services to private persons.

B. **International Organization.** Any international organization or wholly owned agency or instrumentality thereof. This category includes any intergovernmental organization (including a supranational organization) (1) that is comprised primarily of non-U.S. governments; (2) that has in effect a headquarters agreement with the Republic of Azerbaijan; and (3) the income of which does not inure to the benefit of private persons.

C. **Central Bank.** An institution that is by law or government sanction the principal authority, other than the government of the Republic of Azerbaijan itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government of the Republic of Azerbaijan, whether or not owned in whole or in part by the Republic of Azerbaijan.

II. **Funds that Qualify as Exempt Beneficial Owners.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions and as exempt beneficial owners for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code.

A. **Broad Participation Retirement Fund.** A fund established in the Republic of Azerbaijan to provide retirement, disability, or death benefits, or any combination thereof, to beneficiaries that are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that the fund:

1. Does not have a single beneficiary with a right to more than five percent of the fund's assets;

2. Is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in the Republic of Azerbaijan; and

3. Satisfies at least one of the following requirements:

a) The fund is generally exempt from tax in the Republic of Azerbaijan on investment income under the laws of the Republic of Azerbaijan due to its status as a retirement or pension plan;

b) The fund receives at least 50 percent of its total contributions (other than transfers of assets from other plans described in paragraphs A through C of this section or from

retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) from the sponsoring employers;

c) Distributions or withdrawals from the fund are allowed only upon the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except rollover distributions to other retirement funds described in paragraphs A through C of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II), or penalties apply to distributions or withdrawals made before such specified events; or

d) Contributions (other than certain permitted make-up contributions) by employees to the fund are limited by reference to earned income of the employee or may not exceed $50,000 annually, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

B. **Narrow Participation Retirement Fund.** A fund established in the Republic of Azerbaijan to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries that are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that:

1. The fund has fewer than 50 participants;

2. The fund is sponsored by one or more employers that are not Investment Entities or Passive NFFEs;

3. The employee and employer contributions to the fund (other than transfers of assets from retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) are limited by reference to earned income and compensation of the employee, respectively;

4. Participants that are not residents of the Republic of Azerbaijan are not entitled to more than 20 percent of the fund's assets; and

5. The fund is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in the Republic of Azerbaijan.

C. **Pension Fund of an Exempt Beneficial Owner.** A fund established in the Republic of Azerbaijan by an exempt beneficial owner to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants that are current or former employees of the exempt beneficial owner (or persons designated by such employees), or that are not current or former employees, if the benefits provided to such beneficiaries or participants are in consideration of personal services performed for the exempt beneficial owner.

D. **Investment Entity Wholly Owned by Exempt Beneficial Owners.** An Entity that is a Republic of Azerbaijan Financial Institution solely because it is an Investment Entity, provided that each direct holder of an Equity Interest in the Entity is an exempt beneficial owner, and each direct holder of a debt interest in such Entity is either a Depository Institution (with respect to a loan made to such Entity) or an exempt beneficial owner.

III. **Small or Limited Scope Financial Institutions that Qualify as Deemed-Compliant FFIs.** The following Financial Institutions are Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

A. **Financial Institution with a Local Client Base.** A Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution must be licensed and regulated as a financial institution under the laws of the Republic of Azerbaijan;

2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of the Republic of Azerbaijan. For this purpose, a fixed place of business does not include a location that is not advertised to the public and from which the Financial Institution performs solely administrative support functions;

3. The Financial Institution must not solicit customers or Account Holders outside the Republic of Azerbaijan. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside the Republic of Azerbaijan merely because the Financial Institution (a) operates a website, provided that the website does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders, or (b) advertises in print media or on a radio or television station that is distributed or aired primarily within the Republic of Azerbaijan but is also incidentally distributed or aired in other countries, provided that the advertisement does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders;

4. The Financial Institution must be required under the laws of the Republic of Azerbaijan to identify resident Account Holders for purposes of either information reporting or withholding of tax with respect to Financial Accounts held by residents or for purposes of satisfying the Republic of Azerbaijan's AML due diligence requirements;

5. At least 98 percent of the Financial Accounts by value maintained by the Financial Institution must be held by residents (including residents that are Entities) of the Republic of Azerbaijan;

6. Beginning on or before July 1, 2014, the Financial Institution must have policies and procedures, consistent with those set forth in Annex I, to prevent the Financial Institution from providing a Financial Account to any Nonparticipating Financial Institution and to monitor whether the Financial Institution opens or maintains a Financial Account for any Specified U.S. Person who is not a resident of the Republic of Azerbaijan (including a U.S. Person that was a resident of the Republic of Azerbaijan when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of the Republic of Azerbaijan) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of the Republic of Azerbaijan;

7. Such policies and procedures must provide that if any Financial Account held by a Specified U.S. Person who is not a resident of the Republic of Azerbaijan or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of the Republic of Azerbaijan is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) or close such Financial Account;

8. With respect to a Preexisting Account held by an individual who is not a resident of the Republic of Azerbaijan or by an Entity, the Financial Institution must review those Preexisting Accounts in accordance with the procedures set forth in Annex I applicable to Preexisting Accounts to identify any U.S. Reportable Account or Financial Account held by a Nonparticipating Financial Institution, and must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) or close such Financial Account;

9. Each Related Entity of the Financial Institution that is a Financial Institution must be incorporated or organized in the Republic of Azerbaijan and, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through C of section II of this Annex II, satisfy the requirements set forth in this paragraph A; and

10. The Financial Institution must not have policies or practices that discriminate against opening or maintaining Financial Accounts for individuals who are Specified U.S. Persons and residents of the Republic of Azerbaijan.

B. **Local Bank.** A Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution operates solely as (and is licensed and regulated under the laws of the Republic of Azerbaijan as) (a) a bank or (b) a credit union or similar cooperative credit organization that is operated without profit;

2. The Financial Institution's business consists primarily of receiving deposits from and making loans to, with respect to a bank, unrelated retail customers and, with respect to a credit union or similar cooperative credit organization, members, provided that no member has a greater than five percent interest in such credit union or cooperative credit organization;

3. The Financial Institution satisfies the requirements set forth in subparagraphs A(2) and A(3) of this section, provided that, in addition to the limitations on the website described in subparagraph A(3) of this section, the website does not permit the opening of a Financial Account;

4. The Financial Institution does not have more than $175 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have

more than $500 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets; and

5. Any Related Entity must be incorporated or organized in the Republic of Azerbaijan, and any Related Entity that is a Financial Institution, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through C of section II of this Annex II or a Financial Institution with only low-value accounts described in paragraph C of this section, must satisfy the requirements set forth in this paragraph B.

C. **Financial Institution with Only Low-Value Accounts.** A Republic of Azerbaijan Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is not an Investment Entity;

2. No Financial Account maintained by the Financial Institution or any Related Entity has a balance or value in excess of $50,000, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation; and

3. The Financial Institution does not have more than $50 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have more than $50 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets.

D. **Qualified Credit Card Issuer.** A Republic of Azerbaijan Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an issuer of credit cards that accepts deposits only when a customer makes a payment in excess of a balance due with respect to the card and the overpayment is not immediately returned to the customer; and

2. Beginning on or before July 1, 2014, the Financial Institution implements policies and procedures to either prevent a customer deposit in excess of $50,000, or to ensure that any customer deposit in excess of $50,000, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation, is refunded to the customer within 60 days. For this purpose, a customer deposit does not refer to credit balances to the extent of disputed charges but does include credit balances resulting from merchandise returns.

IV. **Investment Entities that Qualify as Deemed-Compliant FFIs and Other Special Rules.** The Financial Institutions described in paragraphs A through E of this section are Non-Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code. In addition, paragraph F of this section provides special rules applicable to an Investment Entity.

A. **Trustee-Documented Trust.** A trust established under the laws of the Republic of Azerbaijan to the extent that the trustee of the trust is a Reporting U.S. Financial Institution, Reporting Model 1 FFI, or Participating FFI and reports all information required to be reported pursuant to the Agreement with respect to all U.S. Reportable Accounts of the trust.

B. **Sponsored Investment Entity and Controlled Foreign Corporation.** A Financial Institution described in subparagraph B(1) or B(2) of this section having a sponsoring entity that complies with the requirements of subparagraph B(3) of this section.

1. A Financial Institution is a sponsored investment entity if (a) it is an Investment Entity established in the Republic of Azerbaijan that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; and (b) an Entity has agreed with the Financial Institution to act as a sponsoring entity for the Financial Institution.

2. A Financial Institution is a sponsored controlled foreign corporation if (a) the Financial Institution is a controlled foreign corporation[1] organized under the laws of the Republic of Azerbaijan that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; (b) the Financial Institution is wholly owned, directly or indirectly, by a Reporting U.S. Financial Institution that agrees to act, or requires an affiliate of the Financial Institution to act, as a sponsoring entity for the Financial Institution; and (c) the Financial Institution shares a common electronic account system with the sponsoring entity that enables the sponsoring entity to identify all Account Holders and payees of the Financial Institution and to access all account and customer information maintained by the Financial Institution including, but not limited to, customer identification information, customer documentation, account balance, and all payments made to the Account Holder or payee.

3. The sponsoring entity complies with the following requirements:

   a) The sponsoring entity is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a fund manager, trustee, corporate director, or managing partner) to fulfill applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website;

   b) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website;

   c) If the sponsoring entity identifies any U.S. Reportable Accounts with respect to the Financial Institution, the sponsoring entity registers the Financial Institution pursuant to applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website on or before the later of December 31, 2015 and the date that is 90 days after such a U.S. Reportable Account is first identified;

   d) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial

[1] A "controlled foreign corporation" means any foreign corporation if more than 50 percent of the total combined voting power of all classes of stock of such corporation entitled to vote, or the total value of the stock of such corporation, is owned, or is considered as owned, by "United States shareholders" on any day during the taxable year of such foreign corporation. The term a "United States shareholder" means, with respect to any foreign corporation, a United States person who owns, or is considered as owning, 10 percent or more of the total combined voting power of all classes of stock entitled to vote of such foreign corporation.

Institution would have been required to perform if it were a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution;

e) The sponsoring entity identifies the Financial Institution and includes the identifying number of the Financial Institution (obtained by following applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and

f) The sponsoring entity has not had its status as a sponsor revoked.

C. **Sponsored, Closely Held Investment Vehicle.** A Republic of Azerbaijan Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity and is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;

2. The sponsoring entity is a Reporting U.S. Financial Institution, Reporting Model 1 FFI, or Participating FFI, is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a professional manager, trustee, or managing partner), and agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution;

3. The Financial Institution does not hold itself out as an investment vehicle for unrelated parties;

4. Twenty or fewer individuals own all of the debt interests and Equity Interests in the Financial Institution (disregarding debt interests owned by Participating FFIs and deemed-compliant FFIs and Equity Interests owned by an Entity if that Entity owns 100 percent of the Equity Interests in the Financial Institution and is itself a sponsored Financial Institution described in this paragraph C); and

5. The sponsoring entity complies with the following requirements:

   a) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website;

   b) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Republic of Azerbaijan Financial Institution and retains documentation collected with respect to the Financial Institution for a period of six years;

   c) The sponsoring entity identifies the Financial Institution in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and

   d) The sponsoring entity has not had its status as a sponsor revoked.

D. **Investment Advisors and Investment Managers.** An Investment Entity established in the Republic of Azerbaijan that is a Financial Institution solely because it (1) renders investment advice to, and acts on behalf of, or (2) manages portfolios for, and acts on behalf of, a customer for the purposes of investing, managing, or administering funds deposited in the name of the customer with a Financial Institution other than a Nonparticipating Financial Institution.

E. **Collective Investment Vehicle.** An Investment Entity established in the Republic of Azerbaijan that is regulated as a collective investment vehicle, provided that all of the interests in the collective investment vehicle (including debt interests in excess of $50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions.

F. **Special Rules.** The following rules apply to an Investment Entity:

1. With respect to interests in an Investment Entity that is a collective investment vehicle described in paragraph E of this section, the reporting obligations of any Investment Entity (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.

2. With respect to interests in:

   a) An Investment Entity established in a Partner Jurisdiction that is regulated as a collective investment vehicle, all of the interests in which (including debt interests in excess of $50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions; or

   b) An Investment Entity that is a qualified collective investment vehicle under relevant U.S. Treasury Regulations;

   the reporting obligations of any Investment Entity that is a Republic of Azerbaijan Financial Institution (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.

3. With respect to interests in an Investment Entity established in the Republic of Azerbaijan that is not described in paragraph E or subparagraph F(2) of this section, consistent with paragraph 3 of Article 5 of the Agreement, the reporting obligations of all other Investment Entities with respect to such interests shall be deemed fulfilled if the information required to be reported by the first-mentioned Investment Entity pursuant to the Agreement with respect to such interests is reported by such Investment Entity or another person.

V. **Accounts Excluded from Financial Accounts.** The following accounts are excluded from the definition of Financial Accounts and therefore shall not be treated as U.S. Reportable Accounts.

A. **Certain Savings Accounts.**

1. Retirement and Pension Account. A retirement or pension account maintained in the Republic of Azerbaijan that satisfies the following requirements under the laws of the Republic of Azerbaijan.

   a) The account is subject to regulation as a personal retirement account or is part of a registered or regulated retirement or pension plan for the provision of retirement or pension benefits (including disability or death benefits);

   b) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of the Republic of Azerbaijan are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);

   c) Annual information reporting is required to the tax authorities in the Republic of Azerbaijan with respect to the account;

   d) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, or death, or penalties apply to withdrawals made before such specified events; and

   e) Either (i) annual contributions are limited to $50,000 or less, or (ii) there is a maximum lifetime contribution limit to the account of $1,000,000 or less, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

2. Non-Retirement Savings Accounts. An account maintained in the Republic of Azerbaijan (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of the Republic of Azerbaijan.

   a) The account is subject to regulation as a savings vehicle for purposes other than for retirement;

   b) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of the Republic of Azerbaijan are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);

   c) Withdrawals are conditioned on meeting specific criteria related to the purpose of the savings account (for example, the provision of educational or medical benefits), or penalties apply to withdrawals made before such criteria are met; and

d) Annual contributions are limited to $50,000 or less, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

B. **Certain Term Life Insurance Contracts.** A life insurance contract maintained in the Republic of Azerbaijan with a coverage period that will end before the insured individual attains age 90, provided that the contract satisfies the following requirements:

1. Periodic premiums, which do not decrease over time, are payable at least annually during the period the contract is in existence or until the insured attains age 90, whichever is shorter;

2. The contract has no contract value that any person can access (by withdrawal, loan, or otherwise) without terminating the contract;

3. The amount (other than a death benefit) payable upon cancellation or termination of the contract cannot exceed the aggregate premiums paid for the contract, less the sum of mortality, morbidity, and expense charges (whether or not actually imposed) for the period or periods of the contract's existence and any amounts paid prior to the cancellation or termination of the contract; and

4. The contract is not held by a transferee for value.

C. **Account Held By an Estate.** An account maintained in the Republic of Azerbaijan that is held solely by an estate if the documentation for such account includes a copy of the deceased's will or death certificate.

D. **Escrow Accounts.** An account maintained in the Republic of Azerbaijan established in connection with any of the following:

1. A court order or judgment.

2. A sale, exchange, or lease of real or personal property, provided that the account satisfies the following requirements:

a) The account is funded solely with a down payment, earnest money, deposit in an amount appropriate to secure an obligation directly related to the transaction, or a similar payment, or is funded with a financial asset that is deposited in the account in connection with the sale, exchange, or lease of the property;

b) The account is established and used solely to secure the obligation of the purchaser to pay the purchase price for the property, the seller to pay any contingent liability, or the lessor or lessee to pay for any damages relating to the leased property as agreed under the lease;

c) The assets of the account, including the income earned thereon, will be paid or otherwise distributed for the benefit of the purchaser, seller, lessor, or lessee (including to satisfy such person's obligation) when the property is sold, exchanged, or surrendered, or the lease terminates;

d) The account is not a margin or similar account established in connection with a sale or exchange of a financial asset; and

e) The account is not associated with a credit card account.

3. An obligation of a Financial Institution servicing a loan secured by real property to set aside a portion of a payment solely to facilitate the payment of taxes or insurance related to the real property at a later time.

4. An obligation of a Financial Institution solely to facilitate the payment of taxes at a later time.

E. **Partner Jurisdiction Accounts.** An account maintained in the Republic of Azerbaijan and excluded from the definition of Financial Account under an agreement between the United States and another Partner Jurisdiction to facilitate the implementation of FATCA, provided that such account is subject to the same requirements and oversight under the laws of such other Partner Jurisdiction as if such account were established in that Partner Jurisdiction and maintained by a Partner Jurisdiction Financial Institution in that Partner Jurisdiction.

VI. **Definitions.** The following additional definitions shall apply to the descriptions above:

A. **Reporting Model 1 FFI.** The term Reporting Model 1 FFI means a Financial Institution with respect to which a non-U.S. government or agency thereof agrees to obtain and exchange information pursuant to a Model 1 IGA, other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution under the Model 1 IGA. For purposes of this definition, the term Model 1 IGA means an arrangement between the United States or the Treasury Department and a non-U.S. government or one or more agencies thereof to implement FATCA through reporting by Financial Institutions to such non-U.S. government or agency thereof, followed by automatic exchange of such reported information with the IRS.

B. **Participating FFI.** The term Participating FFI means a Financial Institution that has agreed to comply with the requirements of an FFI Agreement, including a Financial Institution described in a Model 2 IGA that has agreed to comply with the requirements of an FFI Agreement. The term Participating FFI also includes a qualified intermediary branch of a Reporting U.S. Financial Institution, unless such branch is a Reporting Model 1 FFI. For purposes of this definition, the term FFI Agreement means an agreement that sets forth the requirements for a Financial Institution to be treated as complying with the requirements of section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code. In addition, for purposes of this definition, the term Model 2 IGA means an arrangement between the United States or the Treasury Department and a non-U.S. government or one or more agencies thereof to facilitate the implementation of FATCA through reporting by Financial Institutions directly to the IRS in accordance with the requirements of an FFI Agreement, supplemented by the exchange of information between such non-U.S. government or agency thereof and the IRS.

Amerika Birləşmiş Ştatları Hökuməti ilə Azərbaycan Respublikası Hökuməti arasında vergi tələblərinin yerinə yetirilməsi üzrə beynəlxalq qaydalara əməl olunmasının yaxşılaşdırılması və Xarici Hesablar üzrə Vergi Əməletməsi Aktı (Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA) tələblərinin həyata keçirilməsi barədə Saziş

Amerika Birləşmiş Ştatları Hökumətinin və Azərbaycan Respublikası Hökumətinin (bundan sonra – ayrılıqda "Tərəf" və birlikdə "Tərəflər" adlandırılacaq) vergi məsələlərində avtomatik məlumat mübadiləsi üzrə səmərəli infrastruktura əsaslanan qarşılıqlı yardım vasitəsilə vergi tələblərinin yerinə yetirilməsi barədə beynəlxalq qaydalara əməl olunmasının yaxşılaşdırılması məqsədilə saziş bağlamaq niyyətində olduqlarını;

25 yanvar 1988-ci il tarixində Strasburq şəhərində imzalanmış Vergi məsələləri üzrə qarşılıqlı inzibati yardım haqqında Konvensiyaya (bundan sonra "Konvensiya" adlandırılacaq) əsasən vergi məqsədləri üçün məlumat mübadiləsinin, o cümlədən avtomatik məlumat mübadiləsinin nəzərdə tutulduğunu (bundan sonra "Konvensiya" dedikdə, Konvensiya və Konvensiyaya edilmiş hər iki Tərəf üçün qüvvədə olan dəyişikliklər nəzərdə tutulur);

Amerika Birləşmiş Ştatları tərəfindən maliyyə institutlarının üzərinə müəyyən hesablar barədə hesabat vermək öhdəliyini qoyan hamılıqla Xarici Hesablar üzrə Vergi Əməletməsi Aktı (bundan sonra – "FATCA" adlandırılacaq) kimi tanınan müddəaların qəbul edildiyini;

Azərbaycan Respublikası Hökumətinin FATCA-nın əsas məqsədi olan vergi əməletməsinin yaxşılaşdırılmasını dəstəklədiyini;

FATCA-nın Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutları tərəfindən daxili qanunvericilikdə olan hüquqi maneələrə görə onun müəyyən aspektlərinə əməl edilməsinin mümkün olmaya biləcəyi kimi bir sıra məsələlərə səbəb olduğunu;

Amerika Birləşmiş Ştatları Hökumətinin Azərbaycan Respublikasının rezidentlərinin ABŞ-ın maliyyə institutlarında olan müəyyən hesabları ilə bağlı məlumat topladığını və səmərəli məlumat mübadiləsinin aparılması üçün müvafiq təhlükəsizlik tədbirlərinin və infrastrukturun təmin edilməsi şərtilə, həmin məlumatları Azərbaycan Respublikasının Hökuməti ilə mübadilə etməyə və bərabər səviyyəli məlumat mübadiləsini həyata keçirməyə hazır olduğunu;

FATCA-nın həyata keçirilməsinə hökumətlərarası yanaşmanın hüquqi maneələri aradan qaldıracağını və Azərbaycan Respublikası maliyyə institutlarının üzərinə düşən yükü azaldacağını;

Tərəflərin ölkə daxilində hesabatların verilməsi və Konvensiyaya uyğun olaraq və Konvensiyada nəzərdə tutulmuş konfidensiallıq və digər tələblər, o cümlədən Konvensiyaya əsasən ötürülmüş məlumatların istifadəsini məhdudlaşdıran müddəalar çərçivəsində qarşılıqlı avtomatik məlumat mübadiləsinin həyata keçirilməsi əsasında vergi tələblərinin yerinə yetirilməsi barədə beynəlxalq

qaydalara əməl olunmasının yaxşılaşdırılması və FATCA-nın həyata keçirilməsinin təmin edilməsi məqsədilə saziş bağlamaq niyyətini nəzərə alaraq;

Tərəflər aşağıdakılar barədə razılığa gəldilər:

Maddə 1
Anlayışlar

1. Bu Sazişin və onun əlavələrinin (bundan sonra "Saziş" adlandırılacaq) məqsədləri üçün terminlər aşağıda ifadə olunan mənalara malikdir:

a) "**Birləşmiş Ştatlar**" dedikdə, Amerika Birləşmiş Ştatları, o cümlədən onun ştatları başa düşülür, lakin bu anlayış ABŞ Ərazilərini ehtiva etmir. Birləşmiş Ştatların istənilən **"Ştat"**ına edilən hər hansı istinad Kolumbiya mahalını da əhatə edir.

b) "**ABŞ Əraziləri**" dedikdə, Amerika Samoası, Şimali Marian Adaları Birliyi, Quam, Puerto Riko, yaxud ABŞ Virgin adaları başa düşülür.

c) "**IRS**" dedikdə, ABŞ Daxili Gəlirlər Xidməti nəzərdə tutulur.

d) **"Azərbaycan Respublikası"** dedikdə, Azərbaycan Respublikası başa düşülür.

e) "**Tərəfdaş Yurisdiksiya**" dedikdə, Birləşmiş Ştatlarla FATCA-nın həyata keçirilməsini təmin etmək barədə qüvvədə olan sazişi olan yurisdiksiya başa düşülür. IRS bütün Tərəfdaş Yurisdiksiyaların siyahısını dərc edəcəkdir.

f) "**Səlahiyyətli Orqan**" dedikdə:

(1) Birləşmiş Ştatlara münasibətdə, Xəzinədarlıq Departamentinin rəhbəri və ya onun nümayəndəsi; və

(2) Azərbaycan Respublikasına münasibətdə, Azərbaycan Respublikasının Vergilər Nazirliyi nəzərdə tutulur.

g) **"Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, Depozitar, Bank fəaliyyətini həyata keçirən təşkilat, İnvestisiya təşkilatı və ya Müəyyən olunmuş Sığorta Şirkəti nəzərdə tutulur.

h) "**Depozitar**" dedikdə, fəaliyyətinin əhəmiyyətli hissəsini digər şəxslər üçün maliyyə aktivlərinin saxlanılmasını təşkil edən hüquqi şəxs nəzərdə tutulur.

Müəssisənin aşağıdakı müddətlərdən daha az olan müddət ərzində digər şəxslər üçün maliyyə aktivlərinin saxlanılması və əlaqədar maliyyə xidmətlərinin göstərilməsi fəaliyyətindən əldə etdiyi mənfəət, onun ümumi fəaliyyəti üzrə əldə etdiyi mənfəətin ən azı 20%-ini təşkil edirsə, maliyyə aktivlərinin saxlanılması təşkilatın fəaliyyətinin əhəmiyyətli hissəsini təşkil etmiş hesab olunur: (i) maliyyə institutunun Depozitar kimi təsbit edildiyi ildən əvvəlki ilin 31 dekabrında (və ya təqvim ili olmayan hesabat dövrünün son günündə) başa çatan üç illik müddət; və ya (ii) müəssisənin fəaliyyət göstərdiyi müddət.

i) "**Bank fəaliyyətini həyata keçirən təşkilat**" dedikdə adi bank işi və ya analoji fəaliyyət çərçivəsində depozitlər qəbul edən hüquqi şəxs nəzərdə tutulur.

j) "**İnvestisiya təşkilatı**" dedikdə, müştəri üçün və ya onun adından aşağıdakı fəaliyyət və ya əməliyyatlardan birini və ya bir neçəsini biznes fəaliyyəti kimi həyata keçirən (və ya bu cür fəaliyyətlə məşğul olan təşkilat tərəfindən idarə olunan) hər hansı təşkilat nəzərdə tutulur:

(1) pul bazarı alətlərinin ticarəti (çeklər, veksellər, depozit sertifikatları, törəmə qiymətli kağızlar və s.); xarici valyuta mübadiləsi; məzənnə, faiz dərəcəsi və indeks alətlərinin ticarəti; qiymətli kağızlarla ticarət; və ya əmtəə üzrə fyuçerslərin ticarəti;

(2) fərdi və kollektiv portfellərin idarə olunması; və ya

(3) digər şəxslərin adından kapitalın və ya pul vəsaitlərinin investisiya edilməsi və idarə edilməsi.

1(j) yarımbəndi Maliyyə Tədbirləri üzrə İşçi Qrupunun tövsiyələrindəki "maliyyə institutları" anlayışı ilə oxşar qaydada şərh ediləcəkdir.

k) "**Müəyyən olunmuş Sığorta Şirkəti**" dedikdə, həyatın yığım sığortası və ya annuitet sığortası müqaviləsini bağlayan və ya belə müqavilələr üzrə ödənişlər etmək öhdəliyini daşıyan sığorta təşkilatı (yaxud sığorta şirkətinin daxil olduğu holdinq şirkəti) başa düşülür.

l) "**Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu**" dedikdə, (i) Azərbaycan Respublikasının rezidenti olan Maliyyə İnstitutu (lakin bu cür Maliyyə İnstitutunun Azərbaycan Respublikasından kənarda yerləşən hər hansı filialı istisna olmaqla) və (ii) Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan Maliyyə İnstitutunun Azərbaycan Respublikasında yerləşən hər hansı filialı başa düşülür.

m) **"Tərəfdaş Yurisdiksiyanın Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, (i) Tərəfdaş Yurisdiksiyada təsis edilmiş istənilən Maliyyə İnstitutu (lakin belə Maliyyə İnstitutunun Tərəfdaş Yurisdiksiyadan kənarda yerləşən hər hansı filialı istisna olmaqla) və (ii) Tərəfdaş Yurisdiksiyada təsis edilməmiş Maliyyə İnstitutunun Tərəfdaş Yurisdiksiyada yerləşən istənilən filialı başa düşülür.

n) **"Hesabat verən Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, kontekstdən asılı olaraq Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu və ya ABŞ-ın Hesabat verən Maliyyə İnstitutu nəzərdə tutulur.

o) **"Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, Azərbaycan Respublikasının Hesabat verməyən Maliyyə İnstitutlarından başqa Azərbaycan Respublikasının istənilən digər Maliyyə İnstitutları başa düşülür.

p) **"ABŞ-ın Hesabat Verən Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, (i) Birləşmiş Ştatların rezidenti olan hər hansı Maliyyə İnstitutu (lakin belə Maliyyə İnstitutunun Birləşmiş Ştatlardan kənarda yerləşən hər hansı filialı istisna olmaqla) və (ii) Birləşmiş Ştatların rezidenti olmayan Maliyyə İnstitutunun Birləşmiş Ştatlarda yerləşən hər hansı filialı nəzərdə tutulur, bu şərtlə ki, həmin Maliyyə İnstitutu və ya filial, bu Sazişin 2-ci maddəsinin 2(b) yarımbəndinə əsasən barəsində məlumat verilməsi tələb olunan gəlir üzərində nəzarət imkanına malik olsun, belə gəliri qəbul etsin və ya saxlasın.

q) **"Azərbaycan Respublikasının Hesabat Verməyən Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, 2 saylı Əlavədə Azərbaycan Respublikasının Hesabat Verməyən Maliyyə İnstitutu kimi təsvir edilmiş və ya bu Saziş imzalandığı tarixdə qüvvədə olan ABŞ-ın Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarına əsasən başqa cür əməl edən hesab olunan Xarici Maliyyə İnstitutu (**FFI**) və ya imtiyazlı benefisiar hesab olunan Azərbaycan Respublikasının hər hansı Maliyyə İnstitutu və ya Azərbaycan Respublikasının rezidenti olan digər müəssisə nəzərdə tutulur.

r) **"İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu"** dedikdə, ABŞ-ın Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarında verilən "İştirakçı olmayan xarici maliyyə institutu" anlayışı ilə eyni məna daşıyır, lakin ona Azərbaycan Respublikasının və ya Tərəfdaş Yurisdiksiyanın bu Sazişin 5-ci maddəsinin 2(b) yarımbəndinə və ya Birləşmiş Ştatlarla Tərəfdaş Yurisdiksiya arasında imzalanmış sazişin müvafiq müddəasına uyğun olaraq İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutları hesab edilən maliyyə institutlarından başqa maliyyə institutları aid edilmir.

s) **"Maliyyə hesabı"** dedikdə, Maliyyə İnstitutlarında olan hesab başa düşülür və bu hesablara aşağıdakılar daxildir:

(1) Yalnız İnvestisiya təşkilatı olduğuna görə Maliyyə İnstitutu hesab edilən müəssisələrə münasibətdə, Maliyyə İnstitutunun nizamnamə kapitalı və ya borc öhdəliklərində pay (tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarında aktiv ticarət olunan paylar istisna olmaqla);

(2) Bu Maddənin 1(s)(1) yarımbəndində göstərilməyən digər Maliyyə İnstitutuna münasibətdə, həmin Maliyyə İnstitutunun nizamnamə kapitalında və ya borc öhdəliklərində pay (tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarında aktiv ticarət olunan paylar istisna olmaqla), bu şərtlə ki, (i) nizamnamə kapitalında və ya borc öhdəliklərində payın dəyəri, birbaşa olaraq və ya dolayısı ilə, ABŞ mənbəli vergi tutulan ödənişlərin yaranmasına səbəb olan aktivlərə istinadən müəyyən edilir və (ii) pay bu Sazişə əsasən hesabatların verilməsindən yayınmaq məqsədilə müəyyən edilmişdirsə; və

(3) Fiziki şəxslərlə bağlanan, investisiya ilə əlaqədar olmayan, köçürülməyən və 2 saylı Əlavədə Maliyyə Hesabının anlayışına daxil olmayan hesab üzrə nəzərdə tutulmuş pensiya və ya əlilliyə görə müavinətləri nəzərdə tutulan ömürlük annuitet sığortası istisna olmaqla, Maliyyə İnstitutu tərəfindən bağlanılan və ya icra edilən hər hansı həyatın yığım sığortası və annuitet sığortası müqavilələri.

Yuxarıdakılara baxmayaraq, "Maliyyə Hesabı" anlayışına 2 saylı Əlavədəki Maliyyə Hesabı anlayışından istisna edilmiş hesablar aid edilmir. Bu Sazişin məqsədləri baxımından, iştirak paylarının ticarət həcmi davamlı olaraq əhəmiyyət kəsb edən səviyyədə qalırsa, həmin iştirak payları "aktiv ticarət olunan" iştirak payı hesab olunur. "Tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarı" dedikdə, həmin bazarın yerləşdiyi ölkənin hökumət orqanı tərəfindən rəsmi olaraq tanınan və nəzarət olunan və səhmlər üzrə illik əhəmiyyətli həcmdə ticarətin baş tutduğu birja başa düşülür. Sahibi (vasitəçi qismində çıxış edən maliyyə institutları istisna olmaqla) Maliyyə İnstitutlarının reyestr kitablarında qeydiyyata alınmış iştirak payları 1(s) yarımbəndinin məqsədləri baxımından "aktiv ticarət olunan" iştirak payları hesab olunmur və onlara Maliyyə Hesabları kimi baxılır. Əvvəlki cümlə, Maliyyə İnstitutlarının kitablarında ilk olaraq 1 iyul 2014-cü il tarixdən əvvəl qeydiyyata alınmış iştirak paylarına şamil edilmir və Maliyyə İnstitutlarının əvvəlki cümləni 1 iyul 2014-cü il tarixdə və ya daha sonra qeydiyyata alınmış iştirak paylarına münasibətdə 1 yanvar 2016-cı il tarixdən əvvəl tətbiq etməsi tələb olunmur.

t) "**Bank hesabı**" anlayışı kommersiya hesabı, cari hesab, əmanət hesabı, müddətli depozit hesabı anlayışlarını və ya depozit sertifikatı, əmanət sertifikatı, investisiya sertifikatı, borc sertifikatı, və ya maliyyə institutları tərəfindən bank işi və ya analoji fəaliyyətin normal gedişində aparılan digər analoji alətlə təsdiq olunan hesabları da əhatə edir. Bank hesablarına, həmçinin

zəmanətli investisiya müqaviləsinə və ya kredit faizlərinin ödənilməsini nəzərdə tutan digər müqaviləyə əsasən sığortaçılar tərəfindən saxlanılan məbləğlər də aiddir.

u) "**Depozitar hesabı**" dedikdə investisiya məqsədilə əldə olunmuş maliyyə alətlərinin və ya müqavilələrin (o cümlədən, lakin bunlarla məhdudlaşmamaqla, şirkətdəki səhm və ya paylar, notlar, istiqrazlar, təminatsız borc öhdəlikləri və ya başqa borcluluq dəlili, valyuta və ya əmtəə əməliyyatları, kredit defolt svopları, qeyri-maliyyə indeksinə əsaslanan svoplar, şərti əsas məbləğ müqavilələri, sığorta və ya annuitet müqavilələri, opsiyonlar və ya digər törəmə alətlər) digər şəxslərin xeyrinə saxlanıldığı hesab (Sığorta müqaviləsi və Annuitet sığortası müqaviləsi üzrə hesablar istisna olmaqla) nəzərdə tutulur.

v) "**Nizamnamə kapitalında pay**" dedikdə, təşkilati-hüquqi forması təsərrüfat ortaqlığı olan maliyyə institutlarına münasibətdə, ortaqlığın nizamnamə kapitalında və ya mənfəətində pay nəzərdə tutulur. Təşkilati-hüquqi forması trast olan maliyyə institutlarına münasibətdə, kapitalda iştirak payının hamısının və ya bir qisminin sahibi trastın təsisçisi və ya faydalanan şəxsi və ya trast üzərində faktiki nəzarəti həyata keçirən şəxs hesab olunur. Müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi məcburi bölüşdürülmə zamanı birbaşa və ya dolayısı ilə (məsələn: nümayəndə vasitəsilə) pay almaq hüququna malikdirsə və ya könüllü bölüşdürülmə zamanı birbaşa və ya dolayısı ilə pay ala bilərsə, həmin müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi xarici trastın faydalanan şəxsi hesab olunur.

w) "**Sığorta müqaviləsi**" dedikdə ölüm, xəstəlik və ya qəzanın baş verməsi, öhdəliyin və ya əmlak riskinin yaranması kimi sığorta hadisələrinin baş verməsi halında, sığortaçı tərəfindən sığorta məbləğinin ödənilməsini nəzərdə tutan müqavilə (Annuitet sığortası müqaviləsi istisna olmaqla).

x) "**Annuitet sığortası müqaviləsi**" dedikdə sığortaçının bir və ya daha çox fiziki şəxsin gözlənilən ömür uzunluğuna əsasən müəyyən edilən müddət ərzində ödənişlər etməsini nəzərdə tutan müqavilə başa düşülür. Bu anlayış həmçinin imzalanmış olduğu ölkənin qanunlarına, qaydalarına və işgüzar adətlərinə əsasən annuitet müqaviləsi hesab edilən və sığortaçının müəyyən müddət ərzində ödənişlər etməyə razılıq verməsini nəzərdə tutan müqavilələri əhatə edir.

y) "**Həyatın yığım sığortası müqaviləsi**" dedikdə, 50 000 ABŞ dollarından yüksək olan Nağd Pul Dəyərinin ödənilməsini nəzərdə tutan sığorta müqaviləsi (iki sığorta şirkəti arasında bağlanmış təkrar sığorta müqavilələri istisna olmaqla) nəzərdə tutulur.

z) **"Nağd Pul Dəyəri"** dedikdə, aşağıdakı məbləğlərdən miqdarca daha çox olanı başa düşülür (i) müqaviləyə xitam verilərkən və ya müqavilə ləğv edilərkən sığortalının almaq hüququ olduğu məbləğ (məbləğ müqaviləyə xitam verilməsinə görə tutulan haqq və ya sığortalının sığortaçıdan aldığı borc səbəbindən azaldılmadan hesablanmalıdır), və (ii) sığortalının müqaviləyə əsasən borc almaq hüququ olduğu məbləğ. Yuxarıda qeyd edilənlərə baxmayaraq, Nağd Pul Dəyərinə sığorta müqaviləsinə əsasən ödənilən aşağıdakı ödənişlər daxil deyil:

(1) şəxsin sağlamlığına vurulmuş zərərə və ya xəstəliyə görə müavinət, yaxud sığorta hadisəsinin baş verməsinə görə yaranan iqtisadi itkinin əvəzinin ödənilməsini nəzərdə tutan hər hansı digər müavinət;

(2) Sığortanın ləğvi və ya müddətinin başa çatması, Sığorta müqaviləsinin qüvvədə olduğu müddətdə riskə məruz qalma dərəcəsinin azalmasına görə və ya poçtla göndərişə düzəliş edilməsi və ya buna oxşar səhvə görə sığorta haqqının yenidən müəyyən edilməsindən irəli gələn, Sığorta Müqaviləsinə əsasən (həyatın sığortası haqqında müqavilə istisna olmaqla) əvvəllər ödənilmiş sığorta haqqı üzrə sığorta olunana ödənilən kompensasiya; və ya

(3) əlaqəli müqavilə və ya iştirak edən qrupun sığorta (anderrayting) təcrübəsinə əsaslanmaqla sığorta olunana ödənilən dividend.

aa) **"Hesabat verilməli Hesab"** dedikdə, kontekstdən asılı olaraq ABŞ-ın və ya Azərbaycan Respublikasının Hesabat verilməli Hesabı başa düşülür.

bb) **"Azərbaycan Respublikasının Hesabat verilməli Hesabı"** dedikdə ABŞ-ın Hesabat Verən Maliyyə İnstitutunda olan Maliyyə Hesabı nəzərdə tutulur, əgər: (i) Bank hesabı üzrə, hesab Azərbaycan Respublikasının rezidenti olan fiziki şəxsə məxsusdursa və istənilən verilmiş təqvim ilində bu cür hesaba 10 ABŞ dolları məbləğindən çox faiz ödənilirsə; yaxud (ii) Bank hesabı olmayan maliyyə hesabı üzrə, Hesab Sahibi Azərbaycan Respublikasının rezidentidir, o cümlədən vergi məqsədləri üçün Azərbaycan Respublikasının rezidenti olduğunu təsdiq edən və ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin A altbölməsinin 3-cü Fəsli və ya F altbölməsinin 61-ci Fəslinə əsasən hesabat verilməli ABŞ mənbəli gəlirləri ödənilən və ya kreditləşdirilən təşkilatdır.

cc) **"ABŞ-ın Hesabat verilməli Hesabı"** termini Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutunda olan və Müəyyən olunmuş bir və ya bir neçə ABŞ Şəxsinə və ya Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsi hesab olunan bir və ya daha çox Nəzarət edən şəxslərə malik qeyri-ABŞ Müəssisəsinə məxsus olan

Maliyyə Hesabını nəzərdə tutur. Yuxarıda göstərilənlərə baxmayaraq, əgər Hesab 1 saylı Əlavədə nəzərdə tutulan lazımi yoxlama prosedurundan keçdikdən sonra ABŞ-ın Hesabat verilməli Hesabı kimi müəyyən olunmadıqda, bu cür hesab ABŞ-ın Hesabat verilməli Hesabı sayılmır.

dd) **"Hesab Sahibi"** termini hesabın olduğu Maliyyə İnstitutu tərəfindən Maliyyə Hesabının sahibi kimi siyahıya daxil edilmiş və müəyyənləşdirilmiş şəxsi bildirir. Digər şəxslərin xeyrinə və ya hesabına agent, qiymətli kağızların saxlayıcısı, nominal saxlayıcı, imzalayan şəxs, investisiya məsləhətçisi və ya vasitəçi qismində Maliyyə Hesabına malik olan və Maliyyə İnstitutu olmayan şəxs bu Sazişin məqsədləri üçün hesab sahibi sayılmır, hesab sahibi qismində isə yuxarıda göstərilən digər şəxslər çıxış edirlər. Əvvəlki cümlənin məqsədləri üçün "Maliyyə İnstitutu" dedikdə, ABŞ ərazisində təşkil edilən və ya qeydiyyata alınan Maliyyə İnstitutu nəzərdə tutulmur. Həyatın yığım sığortası və ya Annuitet sığortası müqaviləsi üzrə Nağd Pul Dəyərini əldə etmək və ya müqavilədə faydalanan şəxsi dəyişmək hüququ olan şəxs Hesab Sahibi sayılır. Heç bir şəxs Nağd Pul Dəyərini əldə edə bilməzsə və ya faydalanan şəxsi dəyişə bilməzsə, müqavilədə sahib kimi göstərilən və ya müqavilənin şərtlərinə əsasən ödənişi almaq hüququ verilmiş şəxs Hesab Sahibi sayılır. Həyatın yığım sığortası və ya Annuitet sığortası müqaviləsinin icra edilməsi vaxtı çatdıqda, müqaviləyə əsasən ödəniş almaq hüququna malik olan hər bir şəxs Hesab Sahibi hesab olunur.

ee) **"ABŞ Şəxsi"** dedikdə ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olan fiziki şəxs, ABŞ-da və ya ABŞ-ın, yaxud onun hər hansı ştatının qanunvericiliyinə əsasən təşkil edilən ortaqlıq və ya korporasiya, əgər (i) Birləşmiş Ştatlardakı məhkəmə, qüvvədə olan qanunvericiliyə əsasən trastın idarə edilməsi ilə bağlı, mahiyyət etibarilə bütün məsələlərə aid əmrlər və ya qərarlar çıxarmaq səlahiyyətinə malikdirsə, və (ii) bir və ya bir neçə ABŞ şəxsi trastın bütün əhəmiyyətli qərarlarını vermək, yaxud ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olmuş vəfat etmiş şəxsin miras əmlakını idarə etmək səlahiyyətinə malikdirsə, trastı nəzərdə tutur. Bu 1 (ee) bəndi ABŞ-ın Daxili Gəlirlər Məcəlləsinə uyğun olaraq şərh olunur.

ff) **"Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsi"** termini aşağıdakılardan fərqli ABŞ Şəxsini nəzərdə tutur: (i) payları müntəzəm şəkildə bir və ya bir neçə tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarında dövriyyədə olan korporasiya; (ii) korporasiya kimi (i) bəndində təsvir olunan, ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471(e)(2) bölməsində müəyyən olunduğu kimi, geniş qarşılıqlı asılılıqda olan eyni qrupun üzvü olan hər hansı korporasiya; (iii) Birləşmiş Ştatlar və ya ona bütünlüklə məxsus olan qurum və ya agentlik; (iv) Birləşmiş Ştatların hər hansı Ştatı, hər hansı ABŞ Ərazisi, onlardan hər hansı birinin inzibati-ərazi vahidi, yaxud onlardan hər hansı birinə və ya bir neçəsinə bütövlüklə məxsus olan qurum və ya

agentlik; (v) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 501(a) bölməsinə və ya ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 7701(a)(37) bölməsinə əsasən müəyyən edilən fərdi pensiya planına əsasən vergidən azad olunmuş hər hansı təşkilat; (vi) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 581-ci bölməsinə əsasən müəyyən edilən hər hansı bank; (vii) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 856-cı bölməsinə əsasən müəyyən edilən daşınmaz əmlak üzrə investisiya trastı; (viii) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 851-ci bölməsinə əsasən müəyyən edilən hər hansı nəzarət edilən investisiya şirkəti və ya 1940-cı il tarixli (15 U.S.C. 80a-64) İnvestisiya Şirkətləri haqqında Qanuna əsasən ABŞ-ın Qiymətli Kağızlar və Birja üzrə Komissiyasında qeydiyyata alınan hər hansı qurum; (ix) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 584(a) bölməsinə əsasən müəyyən edilən hər hansı ümumi trast fondu; (x) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 664(c) bölməsinə əsasən vergidən azad olunan və ya ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 4947(a)(1) bölməsində təsvir olunan hər hansı trast; (xi) Birləşmiş Ştatların və ya hər hansı Ştatın qanunvericiliyinə əsasən qiymətli kağızlar, mallar və ya törəmə maliyyə alətləri ilə əməliyyatlar üzrə diler kimi qeydiyyata alınmış şəxslər (o cümlədən şərti əsas məbləğ üzrə müqavilələr, fyuçerslər, forvard əqdləri və opsiyalar); və (xii) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 6045(c) bölməsinə əsasən müəyyən edilən broker; və ya (xiii) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 403(b) bölməsində və ya 457(g) bölməsində təsvir olunmuş plana uyğun olaraq vergidən azad olmuş hər hansı trast.

gg) "**Müəssisə**" termini hər hansı hüquqi şəxsi və ya trast kimi təşkilati-hüquqi qurumu nəzərdə tutur.

hh) "**Qeyri-ABŞ Müəssisəsi**" dedikdə, ABŞ Şəxsi olmayan Müəssisə nəzərdə tutulur.

ii) "**ABŞ mənbəli vergi tutulmalı ödəniş**" dedikdə Birləşmiş Ştatlar daxilindəki mənbələrdən faizlərin (o cümlədən hər hansı ilkin endirimin), dividendlərin, icarə haqlarının, əmək haqlarının, mükafatların, rentaların, kompensasiyaların, muzdun, məvaciblərin, habelə başqa sabit və ya müəyyən edilə bilən illik və ya dövri gəlirin, qazancın və ya mənfəətlərin ödənişi nəzərdə tutulur. Göstərilənlərə baxmayaraq, ABŞ mənbəli vergi tutulmalı ödənişə ABŞ-ın Xəzinədarlıq Departamentinin müvafiq qaydalarında mənbədə vergi tutulmalı ödəniş kimi nəzərdə tutulmayan hər hansı ödəniş daxil deyil.

jj) Əgər Müəssisələrdən biri digər Müəssisənin nəzarəti altındadırsa, yaxud hər iki Müəssisə ümumi nəzarət altındadırsa, o halda bir Müəssisə digər Müəssisənin "**Əlaqəli Müəssisə**"si hesab edilir. Bu məqsədlə, nəzarət dedikdə, Müəssisədə səsvermə hüququnun və ya Müəssisənin aktivlərinin dəyərinin 50 faizdən çoxuna birbaşa və ya dolayısı ilə sahiblik başa düşülür. Yuxarıda göstərilənlərə

baxmayaraq, iki Müəssisə ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471(e)(2) bölməsində müəyyən olunduğu kimi geniş qarşılıqlı asılılıqda olan qrup üzvləri olmadığı təqdirdə Azərbaycan Respublikası Müəssisələrdən hər hansı birini digər Müəssisənin "Əlaqəli Müəssisə"si hesab etməyə bilər.

kk) **"ABŞ-da olan VÖEN"** termini ABŞ federal vergi ödəyicisinin identifikasiya nömrəsini nəzərdə tutur.

ll) **"Azərbaycan Respublikasında olan VÖEN"** termini Azərbaycan Respublikası vergi ödəyicisinin identifikasiya nömrəsini nəzərdə tutur.

mm) **"Nəzarət edən şəxslər"** dedikdə hər hansı hüquqi şəxs üzərində nəzarəti həyata keçirən fiziki şəxslər nəzərdə tutulur. Trast üzrə, bu cür termin trastın təsisçisini, etibar edilmiş mülkiyyətçiləri, himayəçini (əgər vardırsa), benefisiarlar və ya benefisiarlar qismində təsnifləşdirilmiş şəxsləri, habelə trast üzərində həqiqi effektiv nəzarəti həyata keçirən hər hansı başqa fiziki şəxsi və trastdan fərqli təşkilati-hüquqi qurum üzrə isə, bu termin yuxarıda göstərilənlərə bərabər və ya oxşar mövqelərdə olan şəxsləri nəzərdə tutur. "Nəzarət edən şəxslər" termini Maliyyə Tədbirləri üzrə İşçi Qrupun tövsiyələrinə uyğun şəkildə şərh olunur.

2. Bu Müqavilədə başqa cür müəyyən olunmayan istənilən termin, əgər kontekstdən başqa cür başa düşülmürsə və ya Səlahiyyətli Orqanlar ümumi məna barədə razılığa gəlməmişdirsə (yerli qanunların yol verdiyi həddə), həmin vaxt bu Sazişi tətbiq edən Tərəfin qanunvericiliyinə əsasən mövcud mənanı ifadə edir və həmin Tərəfin digər qanunvericiliyinə əsasən bu terminə başqa məna verildikdə vergi qanunvericiliyinə əsasən həmin terminə verilmiş məna üstün qüvvəyə malik olur.

Maddə 2

Hesabat verilməli Hesablarla bağlı məlumatları əldə etmək və mübadilə etmək öhdəlikləri

1. Bu Sazişin 3-cü Maddəsinin müddəaları nəzərə alınmaqla, Tərəflərdən hər biri Hesabat verilməli Hesablarla bağlı bu Maddənin 2-ci bəndində göstərilən məlumatları əldə edəcək və hər il bu məlumatları Konvensiyanın müddəalarına uyğun olaraq avtomatik qaydada digər Tərəflə mübadilə edəcəkdir.

2. Əldə olunmalı və mübadilə edilməli olan məlumatlar aşağıdakılardır:

a) Azərbaycan Respublikası üzrə, Azərbaycan Respublikasının hər bir Hesabat verən Maliyyə İnstitutunun ABŞ-ın hər bir Hesabat verilməli Hesabı ilə bağlı:

(1) bu cür hesabın Hesab Sahibi olan hər bir Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsinin adı, ünvanı və ABŞ-da olan VÖEN-i və Hesab Sahibi Qeyri-ABŞ Müəssisəsi olduqda və 1 saylı Əlavədə müəyyən edilmiş lazımi yoxlama prosedurlarının həyata keçirilməsi nəticəsində həmin Müəssisənin bir və ya daha çox Nəzarət edən şəxslərinin Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsi olduğu aşkar edildikdə, bu cür Müəssisənin və hər bir bu cür Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsinin adı, ünvanı və ABŞ-da olan VÖEN-i (əgər varsa);

(2) hesab nömrəsi (hesab nömrəsi olmadıqda, funksional ekvivalenti);

(3) Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutunun adı və identifikasiya nömrəsi;

(4) Müvafiq təqvim ili və ya başqa müvafiq hesabat dövrünün sonuna və ya əgər hesab bu cür il ərzində bağlanırsa, bilavasitə bağlanmazdan əvvəl hesabın qalığı və ya dəyəri (o cümlədən Həyatın yığım sığortası və ya Annuitet sığorta müqaviləsi üzrə Nağd Pul Dəyəri və ya qaytarılan məbləğ);

(5) hər hansı Depozitar Hesabı üzrə:

(A) Hesabda saxlanılan aktivlər ilə bağlı alınmış ümumi faiz məbləği, ümumi dividend məbləği və digər gəlirlərin ümumi məbləği (hər bir halda təqvim ilində və ya başqa müvafiq hesabat dövründə hesaba (və ya hesabla bağlı) ödənilmiş və ya hesablanmış); və

(B) Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutunun Hesab Sahibi üçün depozitar, broker, nominal saxlayıcı və ya agenti kimi çıxış etdiyi aktivin satılmasından və ya girovdan azad olunmasından əldə olunan və təqvim ili və ya başqa müvafiq hesabat dövrü ərzində hesaba ödənilmiş və ya hesablanmış ümumi gəlirlər;

(6) Hər hansı Bank hesabı üzrə, təqvim ilində və ya başqa müvafiq hesabat dövrü ərzində hesaba ödənilmiş və ya hesablanmış faizlərin ümumi məbləği; və

(7) Bu Maddənin 2(a)(5) və ya 2(a)(6) yarımbəndlərində göstərilməyən digər bütün hesablar üzrə, təqvim ili və ya başqa müvafiq hesabat dövrü ərzində Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutunun öhdəlik götürdüyü və ya borclu olduğu hesabla bağlı Hesab Sahibinə

ödənilmiş və ya hesablanmış ümumi məbləğ, o cümlədən, təqvim ili və ya başqa müvafiq hesabat dövrü ərzində Hesab Sahibinə edilmiş geri qaytarılan ödənişlərin ümumi məbləği.

b) Birləşmiş Ştatlar üzrə, ABŞ-ın Hesabat verən hər bir Maliyyə İnstitutu tərəfindən Azərbaycan Respublikasının hər bir Hesabat verilməli Hesabı ilə bağlı:

(1) Azərbaycan Respublikasının rezidenti olan hər bir Hesab sahibinin adı, ünvanı və Azərbaycan Respublikasında olan VÖEN-i;

(2) hesab nömrəsi (hesab nömrəsi olmadıqda, funksional ekvivalenti);

(3) ABŞ-ın Hesabat verən Maliyyə İnstitutunun adı və identifikasiya nömrəsi;

(4) Bank hesabı üzrə ödənilmiş faizlərin ümumi məbləği;

(5) Hesaba ödənilmiş və ya hesablanmış ABŞ mənbəli dividendlərin ümumi məbləği; və

(6) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin A altbölməsinin 3-cü fəslinə və ya F altbölməsinin 61-ci fəslinə əsasən hesabat verilməli hədd çərçivəsində hesaba ödənilmiş və ya hesablanmış ABŞ mənbəli hər hansı digər gəlirlərin ümumi məbləği.

Maddə 3
Məlumat mübadiləsinin aparılma müddəti və qaydası

1. Bu Sazişin 2-ci Maddəsində nəzərdə tutulmuş məlumat mübadiləsi öhdəliyinin məqsədləri baxımından ABŞ-ın Hesabat verilməli Hesabı ilə bağlı edilmiş ödənişlərin məbləği və növü Azərbaycan Respublikasının vergi qanunvericiliyinin prinsiplərinə uyğun olaraq və Azərbaycan Respublikasının Hesabat verilməli Hesabı ilə bağlı edilmiş ödənişlərin məbləği və növü isə ABŞ federal gəlir vergisi qanunvericiliyinin prinsiplərinə uyğun olaraq müəyyən oluna bilər.

2. Bu Sazişin 2-ci Maddəsində nəzərdə tutulmuş məlumat mübadiləsi öhdəliyinin məqsədləri baxımından mübadilə edilən məlumatlarda hər bir məbləğin ifadə olunduğu valyuta əks olunmalıdır.

3. Bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2-ci bəndində göstərilən məlumatlar aşağıdakı hallar istisna olmaqla, 2014-cü il və bütün sonrakı illər üzrə əldə edilməli və mübadilə olunmalıdır:

a) Azərbaycan Respublikası tərəfindən:

(1) 2014-cü il üzrə yalnız bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a)(1) – 2(a)(4) yarımbəndlərində göstərilən məlumatlar əldə olunmalı və mübadilə edilməlidir;

(2) 2015-ci il üzrə bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a)(5)(B) yarımbəndində göstərilən ümumi gəlirlər istisna olmaqla, bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a)(1) – 2(a)(7) yarımbəndlərində göstərilən məlumatlar əldə olunmalı və mübadilə edilməlidir;

(3) 2016-cı il və bundan sonra gələn illər üzrə bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a)(1) – 2(a)(7) yarımbəndlərində göstərilən məlumatlar əldə olunmalı və mübadilə edilməlidir;

b) Birləşmiş Ştatlar tərəfindən, 2014-cü il və bundan sonra gələn illər üzrə bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(b) yarımbəndində müəyyən edilmiş bütün məlumatlar əldə olunmalı və mübadilə edilməlidir.

4. Bu Maddənin 3-cü bəndinin müddəalarına baxmayaraq, 30 iyun 2014-cü il tarixinə Hesabat Verən Maliyyə İnstitutunda olan hər bir Hesabat verilməli Hesab üzrə vergi ödəyicisinin identifikasiya nömrəsi Hesabat Verən Maliyyə İnstitutunun uçot sənədlərində olmadığı təqdirdə, bu Sazişin 6-cı Maddəsinin 3-cü bəndi nəzərə alınmaqla, Tərəflərdən bu cür şəxsin müvafiq olaraq Azərbaycan Respublikası və ya ABŞ-da olan VÖEN-i barədə məlumatların əldə edilməsi və mübadilə edilən məlumatlara daxil edilməsi tələb olunmur. Bu halda, Hesabat Verən Maliyyə İnstitutunun uçot sənədlərində müvafiq şəxsin doğum tarixi barədə məlumat olduqda, Tərəflər bu məlumatı əldə etməli və mübadilə edilən məlumatlara daxil etməlidirlər.

5. Bu Maddənin 3-cü və 4-cü bəndlərinə müvafiq olaraq, bu Sazişin 2-ci maddəsində göstərilən məlumatlar, bu məlumatların aid olduğu təqvim ili başa çatdıqdan sonra doqquz ay müddətində verilməlidir.

6. Azərbaycan Respublikasının və Birləşmiş Ştatların Səlahiyyətli Orqanları arasında Konvensiyanın 24-cü Maddəsində nəzərdə tutulan qarşılıqlı razılaşma proseduruna əsasən saziş bağlanmalı və ya razılaşma əldə edilməlidir, hansı ki:

a) bu Sazişin 2-ci Maddəsində göstərilən avtomatik məlumat mübadiləsi öhdəlikləri üzrə qaydaları müəyyən etməli;

b) bu Sazişin 5-ci Maddəsinin tətbiq edilməsi üçün tələb edilə biləcək qayda və

prosedurları müəyyən etməli; və

c) zəruri olduğu halda, bu Sazişin 4-cü Maddəsinin 1(b) yarımbəndinə əsasən verilən məlumatların mübadiləsi üçün qaydalar müəyyən etməlidir.

7. Mübadilə edilən bütün məlumatlarla bağlı Konvensiyada nəzərdə tutulmuş konfidensiallıq və başqa təhlükəsizlik tələblərinə, o cümlədən həmin məlumatlardan istifadəni məhdudlaşdıran müddəalara əməl edilməlidir.

8. Bu Saziş qüvvəyə mindikdən sonra hər bir Səlahiyyətli Orqan digər Səlahiyyətli Orqanın yurisdiksiyasının (i) Sazişə uyğun olaraq alınan məlumatların konfidensiallığının qorunmasını və yalnız vergi məqsədləri üçün istifadəsini təmin etmək üçün zəruri olan təhlükəsizlik tədbirlərinə və (ii) effektiv mübadilə əlaqələri üçün infrastrukturuna (məlumat mübadiləsinin vaxtında aparılmasını, dəqiqliyini və məxfiliyini təmin etmək üçün müəyyənləşdirilmiş proseslər, effektiv və etibarlı məlumat ötürmə vasitələri, mübadilələr və ya mübadilə üçün sorğularla bağlı məsələlərin və ya problemlərin təxirəsalınmaz şəkildə həll edilməsi və bu Sazişin 5-ci Maddəsinin müddəalarının həyata keçirilməsi üçün göstərilən imkanlar daxil olmaqla) malik olduğuna qane olduğu təqdirdə, həmin Səlahiyyətli Orqana yazılı bildiriş verməlidir. Səlahiyyətli Orqanlar, 2015-ci ilin sentyabr ayına kimi hər iki yurisdiksiyanın bu cür təhlükəsizlik tədbirlərinə və infrastruktura malik olmasını müəyyən etmək üçün görüşməyə vicdanla səy göstərməlidirlər.

9. Tərəflərin bu Sazişin 2-ci Maddəsinə uyğun olaraq məlumatları əldə etmək və mübadilə etmək öhdəlikləri bu Maddənin 8-ci bəndində göstərilən yazılı bildirişlərin sonuncusunun tarixindən etibarən qüvvəyə minir. Yuxarıda qeyd olunanlara baxmayaraq, əgər Azərbaycan Respublikasının Səlahiyyətli Orqanı bu Maddənin 8-ci bəndində göstərilmiş təhlükəsizlik tədbirlərinin və infrastrukturunun ABŞ-da mövcud olmasından qane olarsa, lakin ABŞ-ın Səlahiyyətli Orqanı üçün Azərbaycan Respublikasında bu cür təhlükəsizlik tədbirlərinin və infrastrukturun olmasını müəyyən etməkdən ötrü əlavə vaxt tələb olunarsa, Azərbaycan Respublikasının bu Sazişin 2-ci Maddəsinə əsasən məlumatları əldə etmək və mübadilə etmək öhdəliyi bu Maddənin 8-ci bəndinə uyğun olaraq Azərbaycan Respublikasının Səlahiyyətli Orqanı tərəfindən ABŞ-ın Səlahiyyətli Orqanına göndərilən yazılı bildirişin tarixindən qüvvəyə minir.

10. Bu Maddənin 9-cu bəndinə əsasən Sazişin 2-ci Maddəsi hər bir Tərəf üçün Sazişin qüvvəyə mindiyi gündən başlayan 12 aylıq dövr ərzində qüvvəyə minmədiyi təqdirdə, Sazişə xitam verilir.

Maddə 4
FATCA-nın Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutuna tətbiqi

1. Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutlarının qiymətləndirilməsi. Əgər Azərbaycan Respublikası bu Sazişin 2-ci və 3-cü maddələrinə əsasən özünün Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu ilə bağlı öhdəliklərini icra edərsə və Azərbaycan Respublikasının hər bir Hesabat verən Maliyyə İnstitutu aşağıdakıları yerinə yetirərsə, həmin Hesabat verən Maliyyə İnstitutu ABŞ-ın Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinə müvafiq olaraq əməl edən kimi qiymətləndirilir və vergitutmaya məruz qalmır:

a) ABŞ-ın Hesabat verilməli Hesablarını müəyyən edir və hər il bu Sazişin 2-ci maddəsinin 2(a) yarımbəndində verilməsi tələb olunan məlumatları bu Sazişin 3-cü Maddəsində göstərilmiş vaxtda və qaydada Azərbaycan Respublikasının Səlahiyyətli Orqanına təqdim edirsə;

b) 2015-ci və 2016-cı illərin hər biri üçün Azərbaycan Respublikasının Səlahiyyətli Orqanına ödənişlər həyata keçirdiyi hər bir İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutunun adı və onlara edilmiş ödənişlərin ümumi məbləği barədə illik olaraq məlumat verirsə;

c) ABŞ Daxili Gəlirlər Xidmətinin FATCA üzrə qeydiyyat internet səhifəsində olan müvafiq qeydiyyat tələblərinə riayət edirsə;

d) Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu (i) ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin A altbaşlığının 3-cü fəslinə əsasən əsas vergitutma öhdəliyini üzərinə götürmüş ixtisaslaşdırılmış vasitəçi (ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1441-ci bölməsinin məqsədləri baxımından), (ii) vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici ortaqlıq (ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1441 və 1471-ci bölmələrinin məqsədləri baxımından), yaxud (iii) vergi agenti funksiyalarını yerinə yetirən xarici trast kimi fəaliyyət göstərdiyi halda (ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1441 və 1471-ci bölmələrinin məqsədləri baxımından), istənilən İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutuna edilən hər hansı ABŞ mənbəli Vergi tutulmalı Ödənişin 30 faiz dərəcəsini tutursa;

e) Bu Maddənin 1(d) yarımbəndində göstərilməyən və istənilən İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutuna hər hansı ABŞ mənbəli Vergi tutulmalı Ödənişlər edən və ya bu cür ödənişə münasibətdə vasitəçi qismində fəaliyyət göstərən Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu halında, həmin maliyyə institutu birbaşa bu cür ABŞ Mənbəli Vergi tutulmalı Ödəniş edən ödəyiciyə bu ödənişə münasibətdə verginin tutulması və hesabatın verilməsi üçün zəruri olan məlumatları bu cür ödənişi edən ödəyiciyə təqdim edirsə.

Yuxarıda göstərilənlərə baxmayaraq, bu 1-ci bəndin şərtlərinə uyğun gəlməyən Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu Daxili Gəlirlər Xidməti tərəfindən bu Sazişin

5-ci Maddəsinin 2(b) yarımbəndinə əsasən İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu kimi qiymətləndirilməyənə qədər ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinə müvafiq olaraq ödəniş mənbəyində vergitutmaya məruz qalmayacaqdır.

2. **Əməl etməyən Hesablara münasibətdə qaydaların tətbiqinin dayandırılması.** Birləşmiş Ştatlar əməl etməyən hesab sahibinin hesabına münasibətdə ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471 və ya 1472-ci bölmələrinə əsasən Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutundan vergi tutmağı (ABŞ Daxili Vergilər Məcəlləsinin 1471(d)(6) bölməsində müəyyən olunduğu kimi) və ya bu hesabı bağlamağı tələb etməyəcək, bu şərtlə ki ABŞ-ın Səlahiyyətli Orqanı bu cür hesabla bağlı bu Sazişin 3-cü Maddəsinin müddəalarına müvafiq olaraq bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a) yarımbəndində verilən məlumatları əldə etsin.

3. **Azərbaycan Respublikasının Təqaüd Planlarına xüsusi yanaşma.** Birləşmiş Ştatlar, 2 saylı Əlavədə göstərilən Azərbaycan Respublikasının Təqaüd Planlarını ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci və 1472-ci bölmələrinin məqsədləri üçün müvafiq hallarda əməl edən hesab olunan Xarici Maliyyə İnstitutu və ya imtiyazlı benefisiar kimi qiymətləndirəcək. Bu məqsədlə, Azərbaycan Respublikasının təqaüd planına Azərbaycan Respublikasında təsis edilmiş və ya yerləşən və onun qanunvericiliyi ilə tənzimlənən Müəssisə, yaxud pensiya və ya yaşa görə müavinət verməyə və ya bu cür müavinətlərin verilməsinə görə gəlirlər əldə etməyə yönəlmiş və paylar, bölüşdürmə, hesabatlılıq, sponsorluq və vergitutma hissəsində qanunvericiliklə tənzimlənən qabaqcadan müəyyənləşdirilmiş müqavilə və ya hüquqi razılaşma daxildir.

4. **Əməl edən Hesab olunan digər Xarici Maliyyə İnstitutları və İmtiyazlı Benefisiarların müəyyənləşdirilməsi və qiymətləndirilməsi.** Birləşmiş Ştatlar Azərbaycan Respublikasının Hesabat verməyən hər bir Maliyyə İnstitutunu, ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinin məqsədləri üçün Əməl edən Hesab olunan Xarici Maliyyə İnstitutu və ya imtiyazlı benefisiar kimi qiymətləndirəcək.

5. **İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutları olan Əlaqəli Müəssisələr və Filiallarla bağlı Xüsusi Qaydalar.** Bu Maddənin 1-ci bəndində verilmiş tələblərə başqa cür cavab verə bilən və ya bu Maddənin 3 və ya 4-cü bəndlərində verilmiş Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinin məqsədləri üçün iştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutu və ya Əməl edən Hesab olunan Xarici Maliyyə İnstitutunun tələblərini yerinə yetirməyə icazə verməyən ölkədə fəaliyyət göstərən Əlaqəli Müəssisəyə və ya filiala və ya yalnız ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarına əsasən məhdudlaşdırılmış Xarici Maliyyə İnstitutları və ya filialları üçün keçid qaydalarının müddətinin bitməsinə görə İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu hesab edilən Əlaqəli Müəssisəyə və ya filiala malikdirsə, Azərbaycan Respublikasının bu cür Maliyyə İnstitutu bu Müqavilənin şərtlərinə cavab verməyə və ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinin məqsədləri üçün müvafiq hallarda Əməl edən Hesab olunan Xarici Maliyyə

İnstitutu və ya imtiyazlı benefisiar hesab olunmağa davam edir, bu şərtlə ki:

a) Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu hər bir bu cür Əlaqəli Müəssisəni və ya filialı, bu Müqavilənin bütün hesabat vermə və vergitutma tələblərinin məqsədləri üçün ayrıca İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu kimi qiymətləndirir və hər bir bu cür Əlaqəli Müəssisə və ya filial vergi agentləri qarşısında özünü İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu kimi təqdim edir.

b) Hər bir bu cür Əlaqəli Müəssisə və ya filial özünün ABŞ hesablarını müəyyən edir və ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinə əsasən tələb olunduğu kimi bu hesablarla bağlı məlumatları Əlaqəli Müəssisəyə və ya filiala tətbiq edilən müvafiq qanunvericilikdə müəyyən edilmiş həddə təqdim edir; və

c) Bu cür Əlaqəli Müəssisə və ya filial özünün yerləşdiyi ölkədə rezident olmayan şəxslərə məxsus ABŞ hesablarını və yaxud özünün yerləşdiyi ölkədə təsis edilməmiş İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutlarına məxsus hesabları xüsusi olaraq cəlb etmir və bu cür Əlaqəli Müəssisə və ya filialdan, müvafiq olaraq, bu Müqavilə və ya ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinə əsasən öhdəliklərdən yayınmaq üçün Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu və ya hər hansı digər Əlaqəli Müəssisə istifadə etmir.

6. **Vaxtın koordinasiyası.** Bu Sazişin 3-cü maddəsinin 3-cü və 5-ci bəndlərinə baxmayaraq:

a) Azərbaycan Respublikası ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarına əsasən iştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutları tərəfindən IRS-ə məlumatların ötürülməsinin tələb edildiyi təqvim ilindən əvvəl gələn təqvim ilinə münasibətdə oxşar məlumatları əldə etmək və mübadilə etmək öhdəliyini daşımır.

b) Azərbaycan Respublikası ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarına əsasən İştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutları tərəfindən məlumatların Daxili Gəlirlər Xidmətinə verilməsinin tələb edildiyi tarixdən əvvəl oxşar məlumatların mübadiləsini başlamaq öhdəliyi daşımır.

c) Birləşmiş Ştatlar Azərbaycan Respublikası tərəfindən məlumatların əldə edilməsi və mübadilə edilməsinin tələb edildiyi təqvim ilindən əvvəl gələn təqvim ilinə münasibətdə məlumatları əldə etmək və mübadilə etmək öhdəliyi daşımır.

d) Birləşmiş Ştatlar Azərbaycan Respublikasından məlumat mübadiləsinin başlamasının tələb edildiyi tarixdən əvvəl məlumat mübadiləsini başlamaq öhdəliyi daşımır.

7. **Anlayışların ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydaları ilə uyğunlaşdırılması.** Bu Sazişin 1-ci Maddəsi və Sazişin Əlavələrində verilmiş anlayışlara baxmayaraq, bu Sazişin

tətbiq edilməsi zamanı Azərbaycan Respublikası bu Sazişin məqsədlərinə zidd olmadığı halda, bu Sazişdə verilmiş müvafiq anlayışın əvəzinə ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarında verilən anlayışdan istifadə edə və ya Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu üçün bu cür istifadəyə icazə verə bilər.

Maddə 5
Əməletmə və icranın təmin edilməsi üzrə əməkdaşlıq

1. **Kiçik və inzibati səhvlər.** Səlahiyyətli Orqan inzibati səhvlərin və ya başqa kiçik səhvlərin qeyri-dəqiq və ya natamam məlumatların təqdim olunmasına və ya bu Müqavilənin şərtlərinin başqa cür pozulmasına səbəb olduğunu hesab etməyə əsası olduğu halda, digər Tərəfin Səlahiyyətli Orqanına bildiriş verəcəkdir. Həmin digər Tərəfin Səlahiyyətli orqanı düzgün və/və ya dəqiq məlumatların alınmasını təmin etmək və bu Müqavilə üzrə digər pozuntuları ortadan qaldırmaq üçün öz daxili qanunvericiliyini (o cümlədən tətbiq edilə bilən cərimələri) tətbiq etməlidir.

2. **Əhəmiyyətli dərəcədə pozuntu.**

a) Səlahiyyətli orqan digər Tərəfin Səlahiyyətli orqanının yurisdiksiyasında olan Hesabat Verən Maliyyə İnstitutu ilə bağlı bu Müqavilə üzrə öhdəliklərin əhəmiyyətli şəkildə pozulduğunu müəyyən etdikdə, həmin Səlahiyyətli Orqana bildiriş verəcəkdir. Həmin digər Tərəfin Səlahiyyətli orqanı bildirişdə göstərilmiş əhəmiyyətli dərəcədə pozuntunu aradan qaldırmaq üçün öz daxili qanunvericiliyini (o cümlədən tətbiq edilə bilən cərimələri) tətbiq etməlidir.

b) Əgər Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutu ilə bağlı bu cür məcburiyyət tədbirləri ABŞ-ın Səlahiyyətli orqanı tərəfindən əhəmiyyətli dərəcədə pozuntu barədə ilk bildiriş verildikdən sonra 18 ay ərzində bu pozuntu aradan qaldırılmadığı təqdirdə, Birləşmiş Ştatlar bu 2 (b) yarımbəndinə müvafiq olaraq Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutunu İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu hesab edəcəkdir.

3. **Üçüncü şəxslərin xidmətlərinə etibar etmə.** Tərəflərdən hər biri Hesabat Verən Maliyyə İnstitutlarına, həmin Hesabat Verən Maliyyə İnstitutlarının üzərinə qoyulan öhdəliklərin bu Müqavilədə nəzərdə tutulduğu qaydada yerinə yetirilməsi üçün üçüncü şəxslərin xidmətlərindən istifadə etmələrinə icazə verə bilər, bu şərtlə ki həmin öhdəliklərə görə Hesabat Verən Maliyyə İnstitutları cavabdeh qalsın.

4. **Yayınmanın qarşısının alınması.** Tərəflər, Maliyyə İnstitutlarının bu Saziş üzrə tələb edilən hesabatların verilməsindən yayınmağa yönəlmiş əməllərinin qarşısını almaq üçün zəruri olan tələbləri tətbiq edəcəklər.

Maddə 6
Məlumat mübadiləsinin effektivliyinin və şəffaflığın yaxşılaşdırılmasının davam etdirilməsi üzrə Qarşılıqlı Öhdəlik

1. **Qarşılıqlılıq.** Birləşmiş Ştatlar Hökuməti Azərbaycan Respublikası ilə bərabər səviyyəli qarşılıqlı avtomatik məlumat mübadiləsinə nail olunmasına ehtiyac olduğunu təsdiq edir. Birləşmiş Ştatlar Hökuməti bərabər səviyyədə qarşılıqlı avtomatik məlumat mübadiləsinə nail olmaq üçün normativ aktlar qəbul etməklə və müvafiq qanunvericiliyini təbliğ etməklə və dəstəkləməklə şəffaflığın daha da yaxşılaşdırılması və Azərbaycan Respublikası ilə mübadilə münasibətlərinin təkmilləşdirilməsinin tərəfdarıdır.

2. **Passthru ödənişlərə və ümumi gəlirə yanaşma.** Tərəflər, digər Tərəfdaş Yurisdiksiyaları ilə yanaşı, xarici "passthru" ödənişlərin və ümumi gəlirdən vergitutma siyasətinin məqsədlərinə nail olmaq məqsədilə birlikdə çətinlikləri azaldan praktiki və effektiv alternativ yanaşma işləyib hazırlamağı öz üzərilərinə götürürlər.

3. **30 iyun 2014-cü il tarixinə olan Hesabların sənədləşdirilməsi.** 30 iyun 2014-cü il tarixinə Hesabat verən Maliyyə İnstitutunda olan Hesabat verilməli Hesablarla bağlı:

a) Birləşmiş Ştatlar 1 yanvar 2017-ci il tarixinədək, 2017-ci və sonrakı illər üçün Azərbaycan Respublikasının Hesabat verilməli Hesabının hər bir Hesab Sahibinin Azərbaycan Respublikasında olan VÖEN-i barədə bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(b)(1) yarımbəndinə uyğun olaraq tələb olunan qaydada məlumatın əldə edilməsini və verilməsini ABŞ-ın Hesabat verən Maliyyə İnstitutlarından tələb edən qaydalar müəyyənləşdirməyi öhdəsinə götürür; və

b) Azərbaycan Respublikası, 1 yanvar 2017-ci il tarixinədək, 2017-ci və sonrakı illər üçün hər bir Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsinin ABŞ-da olan VÖEN-i barədə bu Sazişin 2-ci Maddəsinin 2(a)(1) yarımbəndində tələb olunan qaydada Azərbaycan Respublikasının Hesabat verən Maliyyə İnstitutlarından tələb edən qaydalar müəyyənləşdirməyi öhdəsinə götürür.

Maddə 7
Tərəfdaş Yurisdiksiyalara FATCA-nın uyğunlaşdırılmış şəkildə tətbiqi

1. Azərbaycan Respublikası bu Sazişin 4-cü maddəsinə və ya 1 saylı Əlavəsinə əsasən FATCA-nın Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutlarına münasibətdə tətbiqi ilə əlaqədar hər hansı digər Tərəfdaş Yurisdiksiyaya həmin Tərəfdaş Yurisdiksiyanın bağladığı və Azərbaycan Respublikası kimi bu Sazişin 2-ci və 3-cü maddələrində göstərilmiş eyni öhdəlikləri bu maddə və bu Sazişin 5-9-cu maddələrində verilmiş şərtlərə müvafiq olaraq yerinə yetirməyi qəbul etdiyi

ikitərəfli müqavilə əsasında verilmiş hər hansı daha əlverişli şərtlərin üstünlüklərindən bəhrələnəcəkdir.

2. Birləşmiş Ştatlar Azərbaycan Respublikasına bu cür daha əlverişli şərtlər barədə bildiriş verəcək və Azərbaycan Respublikası yazılı şəkildə imtina etmədiyi halda, bu cür şərtlər bu Sazişdə müəyyən olunmuş kimi avtomatik şəkildə belə şərtləri özündə birləşdirən müqavilənin imzalandığı tarixdən qüvvəyə minəcəkdir.

Maddə 8
Məsləhətləşmələr və dəyişikliklər

1. Bu Sazişin tətbiqi ilə bağlı hər hansı bir çətinlik yarandığı halda, hər bir Tərəf bu Sazişin icrasını təmin etmək üçün müvafiq tədbirlərin hazırlanması üçün məsləhətləşmələrin keçirilməsini tələb edə bilər.

2. Bu Sazişə hər iki Tərəfin qarşılıqlı yazılı razılığı ilə dəyişikliklər edilə bilər. Başqa cür nəzərdə tutulmadığı halda, dəyişikliklər bu Sazişin 10-cu maddəsinin 1-ci bəndində göstərilən qaydada qüvvəyə minir.

Maddə 9
Əlavələr

Əlavələr bu Sazişin ayrılmaz tərkib hissəsidir.

Maddə 10
Sazişin Müddəti

1. Bu Saziş Azərbaycan Respublikasının bu Sazişin qüvvəyə minməsi üçün zəruri daxili prosedurları tamamlaması barədə Birləşmiş Ştatlara verdiyi yazılı bildirişin tarixindən qüvvəyə minir.
2. Tərəflərdən hər biri, digər Tərəfə yazılı bildiriş verməklə bu Sazişi ləğv edə bilər. Bu halda Sazişə, ləğvetmə barədə bildirişin tarixindən sonra 12 aylıq dövr başa çatdıqdan sonra gələn ayın birinci günündə xitam verilir.

3.31 dekabr 2016-cı il tarixinə kimi Tərəflər, bu Sazişin 6-cı Maddəsində göstərilmiş öhdəliklər üzrə irəliləyişləri əks etdirmək üçün zəruri olduqda Sazişə dəyişikliklərlə bağlı məsləhətləşmə aparmalıdırlar.

Yuxarıdakıların təsdiq olaraq, aşağıda imza edənlər öz müvafiq Hökumətləri tərəfindən lazımi qaydada səlahiyyət verilməklə bu Sazişi imzaladılar.

Bakı şəhərində "9" Sentyabr 2015-ci il tarixində, ingilis və Azərbaycan dillərində olmaqla, eyni hüquqi qüvvəyə malik olan iki nüsxədə imzalanmışdır.

AMERİKA BİRLƏŞMİŞ ŞTATLARI HÖKUMƏTİ ADINDAN:

AZƏRBAYCAN RESPUBLİKASI HÖKUMƏTİ ADINDAN:

1 SAYLI ƏLAVƏ

AMERİKA BİRLƏŞMİŞ ŞTATLARININ HESABAT VERİLMƏLİ HESABLARININ VƏ MÜƏYYƏN İŞTİRAKÇI OLMAYAN MALİYYƏ İNSTİTUTLARINA EDİLƏN ÖDƏNİŞLƏRİN MÜƏYYƏN EDİLMƏSİ VƏ ONLAR BARƏDƏ HESABATIN VERİLMƏSİ ÜZRƏ HƏRTƏRƏFLİ YOXLAMA ÖHDƏLİKLƏRİ

I. Ümumi müddəalar

A. Azərbaycan Respublikası Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutlarından ABŞ-ın hesabat verilməli hesablarının və iştirakçı olmayan maliyyə institutlarının malik olduğu hesabların müəyyənləşdirilməsi üçün bu 1 saylı Əlavədə əks olunan hərtərəfli yoxlama prosedurlarının həyata keçirilməsini tələb edəcəkdir.

B. Sazişin məqsədləri baxımından,

1. Dollar valyutasında ifadə olunan bütün məbləğlər ABŞ dollarındadır və digər valyutalarda ekvivalenti ehtiva edəcəkdir.

2. Burada göstərilən hallar istisna olmaqla, hesabın qalığı və ya dəyəri təqvim ilinin və ya digər müvafiq hesabat dövrünün son gününə müəyyən ediləcəkdir.

3. Qalığın və ya dəyərin həddi bu 1 saylı Əlavəyə əsasən 30 iyun 2014-cü il tarixinə müəyyən edilməli olduğu halda müvafiq qalıq və ya dəyər həmin günə və ya 30 iyun 2014-cü il tarixindən dərhal öncə başa çatan hesabat dövrünün sonuncu gününə müəyyən ediləcək və qalıq və ya dəyərin həddi bu 1 saylı Əlavəyə əsasən təqvim ilinin sonuncu gününə müəyyən edilməli olduğu halda müvafiq qalıq və ya dəyər təqvim ilinin və ya digər müvafiq hesabat dövrünün sonuncu gününə müəyyən ediləcəkdir.

4. Bu 1 saylı Əlavənin II bölməsinin E(1) yarımbəndi nəzərə alınmaqla, hesab bu 1 saylı Əlavədəki hərtərəfli yoxlama prosedurlarına uyğun olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi müəyyən edildiyi tarixdən bu cür hesab kimi qiymətləndiriləcəkdir.

5. Başqa qayda müəyyən edilmədiyi halda, ABŞ-ın hesabat verilməli hesabına dair məlumat hər il məlumatın aid olduğu ildən sonrakı təqvim ilində veriləcəkdir.

C. Azərbaycan Respublikası bu 1 saylı Əlavənin hər bir bölməsində göstərilən prosedurlara alternativ olaraq Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutlarına ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarında əks olunan prosedurlara əsaslanaraq hesabın ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı olmasını müəyyən etməyə icazə verə bilər. Azərbaycan Respublikası Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutlarına bütün müvafiq maliyyə hesablarına, yaxud, ayrılıqda bu cür hesabların hər hansı aydın müəyyən edilmiş qrupuna (misal üçün, fəaliyyət növünə və ya hesabın olduğu yerə əsasən) münasibətdə bu Əlavənin hər bir bölməsi üçün ayrı-ayrılıqda bu cür seçim etməsinə icazə verə bilər.

II. Fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar. Aşağıdakı qayda və prosedurlar fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar (fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar) arasında ABŞ-ın hesabat verilməli hesablarının müəyyən edilməsi məqsədi ilə tətbiq edilir.

A. Yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verilməsi tələb edilməyən hesablar. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bütün fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablara, yaxud, ayrılıqda bu cür hesabların hər hansı aydın müəyyən edilmiş qrupuna münasibətdə başqa seçim etmədiyi təqdirdə, Azərbaycan Respublikasının icra qaydaları bu cür seçimi təmin edərsə, aşağıdakı fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesabların ABŞ-ın hesabat verilməli hesabları kimi yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verilməsi tələb edilmir:

1. Bu bölmənin E(2) yarımbəndini nəzərə almaqla, 30 iyun 2014-cü il tarixinə qalığı və ya dəyəri 50,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar.

2. Bu bölmənin E(2) yarımbəndini nəzərə almaqla, 30 iyun 2014-cü il tarixinə qalığı və ya dəyəri 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən həyat yığım sığortası müqaviləsi və ya annuitet sığortası müqaviləsi olan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar.

3. Azərbaycan Respublikasının və ya Birləşmiş Ştatların qanun və ya digər normativ aktlarının həyat yığım sığortası müqaviləsi və ya annuitet sığortası müqaviləsinin Birləşmiş Ştatların rezidentlərinə satılmasının qarşısını effektiv şəkildə aldığı halda, həyat yığım sığortası müqaviləsi və ya annuitet sığortası müqaviləsi olan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar (məs. əgər müvafiq maliyyə institutunun ABŞ qanunvericiliyinə uyğun olaraq tələb olunan qeydiyyatı yoxdursa və Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi Azərbaycan Respublikasının rezidentlərinin sahib olduğu sığorta məhsullarına münasibətdə hesabat vermə və vergi tutma tələb edirsə).

4. Qalığı 50,000 ABŞ dolları və ya daha az məbləğdə olan Bank hesabları.

B. 30 iyun 2014-cü il tarixinə qalığı və ya dəyəri 50,000 ABŞ dolları məbləğini keçən, lakin 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən ("aşağı dəyərli hesablar") fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar üçün yoxlama prosedurları (sığorta müqaviləsi və ya annuitet sığortası müqaviləsi üzrə nağd pul dəyəri 250,000 ABŞ dolları)

1. **Elektron məlumat axtarışı.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakı istənilən ABŞ əlamətlərindən hər biri üzrə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun saxladığı elektron axtarıla bilən verilənləri yoxlamalıdır:

a) Hesab sahibinin ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olmasının müəyyənləşdirilməsi;

b) Doğum yerinin Birləşmiş Ştatlarda olmasının dəqiq göstəricisi;

c) Birləşmiş Ştatlarda mövcud poçt ünvanı və ya yaşayış ünvanı (ABŞ poçt ünvanı daxil olmaqla);

d) Birləşmiş Ştatlarda mövcud telefon nömrəsi;

e) Maliyyə vəsaitlərinin Birləşmiş Ştatlarda olan hesaba köçürülməsi üçün uzunmüddətli ödəniş tapşırıqları;

f) ABŞ ünvanı olan şəxsə verilən qüvvədə olan etibarnamə və ya imza hüququ; və ya

g) Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunda hesab sahibi ilə bağlı sənədlərdə **yeganə** ünvan kimi göstərilən "nümayəndə ünvanı" və ya "saxlanılmış poçt ünvanı". Aşağı dəyərli hesab sayılan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesab halında ABŞ-dan kənarda olan "nümayəndə ünvanı" və ya "saxlanılmış poçt ünvanı" ABŞ əlaməti kimi qiymətləndirilməyəcəkdir.

2. Elektron axtarış zamanı bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən ABŞ əlamətlərindən heç biri aşkar edilməzsə, hesabla əlaqəli bir və ya daha artıq ABŞ əlamətinin meydana çıxması ilə nəticələnən dəyişiklik olmayana və ya hesab bu bölmənin D bəndində göstərilən yüksək dəyərli hesaba çevrilməyənə kimi hesabla bağlı hər hansı bir növbəti addımın atılması tələb edilmir.

3. Elektron axtarış zamanı bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən ABŞ əlamətlərindən hər hansı biri aşkar edilərsə və ya hesabla əlaqəli bir və ya daha artıq ABŞ əlamətinin meydana çıxmasına səbəb olan dəyişiklik olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin B(4) yarımbəndini tətbiq etmək qərarı verməyənə və hesaba münasibətdə həmin yarımbənddə olan istisnalardan biri tətbiq edilməyənə kimi hesabı ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirir.

4. Bu bölmənin B(1) yarımbəndinə əsasən ABŞ əlamətinin tapılmasına baxmayaraq, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun aşağıdakı hallarda hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmağı tələb edilmir:

a) Hesab sahibinə dair məlumat birmənalı olaraq ***ABŞ-da doğum yerini*** göstərərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakı məlumatları əldə edir və ya daha əvvəldən yoxlayıb və saxlayır:

(1) Hesab sahibinin vergi məqsədləri baxımından nə ABŞ vətəndaşı, nə də ABŞ rezidenti olmamasına dair özünüqiymətləndirmə sənədi (IRS W-8 formasında və ya razılaşdırılmış digər formalarda ola bilər);

(2) Hesab sahibinin Amerika Birləşmiş Ştatlarından fərqli digər ölkənin vətəndaşı olduğuna dəlalət edən qeyri-ABŞ pasportu və ya dövlət tərəfindən verilən digər identifikasiya sənədi; və

(3) Hesab sahibinin ABŞ vətəndaşlığını itirməsinə dair sənədin nüsxəsi və ya aşağıdakıların əsaslı izahı:

(a) ABŞ vətəndaşlığından çıxmasına baxmayaraq, hesab sahibinin belə sənədinin olmamasının səbəbi; ***və ya***

(b) Hesab sahibinin anadan olduğu zaman ABŞ vətəndaşlığını əldə etməməsinin səbəbi.

b) Hesab sahibinə dair məlumatda ***ABŞ-da mövcud poçt və ya yaşayış yeri ünvanı və ya hesabla əlaqəli olan telefon nömrələrinin yalnız bir və ya daha çox ABŞ nömrəsindən ibarət olarsa,*** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakı məlumatları əldə edir və ya daha əvvəldən yoxlayıb və saxlayır:

(1) Hesab sahibinin vergi məqsədləri baxımından nə ABŞ vətəndaşı, nə də ABŞ rezidenti olmamasına dair özünüqiymətləndirmə sənədi (IRS W-8 formasında və ya razılaşdırılmış digər formalarda ola bilər); ***və***

(2) Bu 1 saylı Əlavənin 6-cı bölməsinin D bəndində müəyyən olunduğu kimi hesab sahibinin ABŞ statusunun olmamasını göstərən yazılı dəlil.

c) Hesab sahibinə dair məlumatda maliyyə vəsaitlərinin ***ABŞ-da olan hesaba köçürülməsi üçün uzunmüddətli ödəniş tapşırıqları*** olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakı məlumatları əldə edir və ya daha əvvəl yoxlayaraq qoruyub saxlayır:

(1) Hesab sahibinin vergi məqsədləri baxımından nə ABŞ vətəndaşı, nə də ABŞ rezidenti olmamasına dair özünüqiymətləndirmə sənədi (IRS W-8 formasında və ya razılaşdırılmış digər formalarda ola bilər); ***və***

(2) Bu 1 saylı Əlavənin 6-cı bölməsinin D bəndində müəyyən olunduğu kimi hesab sahibinin ABŞ statusunun olmamasını göstərən yazılı dəlil.

d) Hesab sahibinə dair məlumatda ***ABŞ ünvanı olan şəxsə verilmiş qüvvədə olan etibarnamə və ya imza hüququnun olmasına, Hesab Sahibi ilə bağlı yeganə ünvan kimi "nümayəndənin ünvanı" və ya "saxlanılmış poçt ünvanı"na və ya bir və ya daha çox ABŞ telefon nömrəsinə dair məlumat olduqda,*** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakı məlumatları əldə edir və ya daha əvvəldən yoxlayıb və saxlayır:

(1) Hesab sahibinin vergi məqsədləri baxımından nə ABŞ vətəndaşı, nə də ABŞ rezidenti olmamasına dair özünüqiymətləndirmə sənədi (IRS W-8 formasında və ya razılaşdırılmış digər formalarda ola bilər); və ya

(2) Bu 1 saylı Əlavənin 6-cı bölməsinin D bəndində müəyyən olunduğu kimi Hesab Sahibinin ABŞ statusunun olmamasını göstərən yazılı dəlil.

C. <u>Aşağı dəyərli hesablar sayılan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablara tətbiq edilən əlavə prosedurlar.</u>

1. ABŞ əlamətlərinin müəyyənləşdirilməsi üçün aşağı dəyərli hesablar sayılan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesabların yoxlanılması 30 iyun 2016-cı il tarixinədək başa çatdırılmalıdır.

2. Aşağı dəyərli hesab sayılan fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesabla bağlı bu bölmənin B(1) yarımbəndində qeyd edilən bir və ya bir neçə ABŞ əlamətlərinin meydana çıxması ilə nəticələnən dəyişikliklər olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin B(4) yarımbəndi tətbiq edilənədək hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmalıdır.

3. Bu bölmənin A(4) yarımbəndində göstərilən bank hesabları istisna olmaqla, bu bölməyə əsasən ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi müəyyən olunan hər hansı fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesab, hesab sahibi müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi kimi çıxış edənədək bütün növbəti illərdə ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirilməlidir.

D. <u>30 iyun 2014-cü il və ya 31 dekabr 2015-ci il tarixlərinə və ya istənilən növbəti ildə qalıq və ya dəyəri 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçən fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar üzrə hərtərəfli yoxlama prosedurları ("yüksək dəyərli hesablar").</u>

1. **<u>Elektron məlumat axtarışı.</u>** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən istənilən ABŞ əlaməti üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu tərəfindən saxlanılan elektron axtarıla bilən məlumatları yoxlamalıdır.

2. **<u>Kağız daşıyıcılarda məlumat axtarışı.</u>** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun elektron axtarıla bilən verilənlər bazalarında bu bölmənin D(3) yarımbəndində qeyd edilən bütün məlumatlar üçün sahələr ehtiva olunursa və toplanırsa, kağız daşıyıcılarda məlumat axtarışına ehtiyac yoxdur. Elektron verilənlər bazalarında bu məlumatların hamısı toplanmırsa, Yüksək Dəyərli Hesablara münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə İnstitutu, həmçinin müştəri ilə bağlı cari əsas faylı yoxlamalı və orada əks olunmadığı təqdirdə hesabla bağlı olan və Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu tərəfindən son beş ildə əldə edilmiş aşağıdakı sənədləri bu bölmənin B(1) yarımbəndində qeyd edilən istənilən ABŞ əlaməti üzrə yoxlamalıdır:

   a) Hesabla bağlı toplanılan ən son sənədlər;

   b) Ən son hesabın açılması üzrə müqavilə və ya sənədləşdirmə;

   c) AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq və ya digər tənzimləyici məqsədlər üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu tərəfindən əldə edilən ən son sənədlər;

   d) Hal-hazırda qüvvədə olan istənilən etibarlı etibarnamə və ya imza hüququnu təsdiqləyən sənədlər;

e) Maliyyə vəsaitlərinin köçürülməsi üçün qüvvədə olan uzunmüddətli ödəniş tapşırıqları.

3. **Verilənlər bazalarında kifayət qədər məlumatın əks olunduğu halda istisnalar.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun elektron axtarıla bilən məlumatları aşağıdakıları ehtiva etdikdə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan bu bölmənin D(2) yarımbəndində göstərilən kağız daşıyıcılarda məlumatların axtarılması tələb edilmir:

   a) Hesab sahibinin vətəndaşlığı və ya yaşayış yeri;

   b) Hesab sahibinin Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun arxivində olan yaşayış və poçt ünvanı;

   c) Hesab sahibinin Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun arxivində olan telefon nömrəsi (nömrələri) (olduğu təqdirdə);

   d) Hesabdakı vəsaitlərin digər hesaba (Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun digər filialı və ya digər maliyyə institutunda olan hesab daxil olmaqla) köçürülməsi üçün uzunmüddətli ödəniş tapşırıqlarının olub-olmaması;

   e) Hesab sahibi üçün "nümayəndənin ünvanı" və ya "saxlanılmış poçt ünvanı"nın olub-olmaması; ***və***

   f) Hesab üzrə hər hansı etibarnamə və ya imza hüququnun olub-olmaması.

4. **Müştərilərlə iş üzrə menecerin faktiki məlumatlara dair sorğusu.** Yuxarıda qeyd edilən elektron və kağız daşıyıcılarda məlumat axtarışına əlavə olaraq müştərilərlə iş üzrə menecer hesab sahibinin müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olmasına dair faktiki məlumata malik olduğu təqdirdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu müştərilərlə iş üzrə menecerə tapşırılan (belə yüksək dəyərli hesabları ilə vəhdət təşkil edən istənilən maliyyə hesabları) yüksək dəyərli hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmalıdır.

5. **ABŞ əlamətlərinin tapılmasının nəticəsi.**

   a) Yuxarıda qeyd edilən yüksək dəyərli hesabların hərtərəfli yoxlanması zamanı bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən ABŞ əlamətlərindən heç biri aşkar edilmədikdə və hesabın bu bölmənin D(4) yarımbəndində verilən müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsinə məxsus olması müəyyən edilmədikdə, hesabla bağlı bir və ya daha çox ABŞ əlamətinin meydana çıxması ilə nəticələnən dəyişiklik olmayanadək, heç bir növbəti addımın atılmasına zərurət yaranmır.

   b) Yuxarıda qeyd edilən Yüksək dəyərli hesabların hərtərəfli yoxlanması zamanı bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən ABŞ əlamətlərindən hər hansı biri aşkar

edilərsə və ya bir və ya daha çox ABŞ əlamətinin meydana çıxması ilə nəticələnən dəyişiklik olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin B(4) yarımbəndini tətbiq etmək barədə qərar verməyənə və həmin yarımbənddəki istisnalardan hər hansı biri həmin hesaba münasibətdə tətbiq edilməyənə kimi hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmalıdır.

c) Bu bölmənin A(4) yarımbəndində göstərilən Bank hesabları istisna olmaqla, bu bölməyə əsasən ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi müəyyən olunan hər hansı fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesab, hesab sahibi müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olduğu müddətədək bütün növbəti illərdə ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirilməlidir.

E. Yüksək dəyərli hesablara tətbiq edilən əlavə prosedurlar

1. Fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesab 30 iyun 2014-cü il tarixinə yüksək dəyərli hesab olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu hesabla bağlı 30 iyun 2015-ci il tarixinədək bu bölmənin D bəndində göstərilən hərtərəfli yoxlama prosedurlarını başa çatdırmalıdır. Bu yoxlama əsasında belə hesabın 31 dekabr 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən qabaq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı olduğu müəyyən edilərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu 2014-cü ilə münasibətdə bu cür hesabla bağlı tələb edilən məlumatları hesab üzrə ilk hesabatda və bundan sonra illik əsasda verməlidir. Hesabın 31 dekabr 2014-cü il tarixindən 30 iyun 2015-ci il tarixinə kimi və ya həmin tarixdə ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı olması müəyyən edilərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan 2014-cü il üçün belə hesab barədə məlumatın verməsi tələb olunmur və Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bundan sonra illik əsasda hesab barədə hesabat verməlidir.

2. Əgər fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesab 30 iyun 2014-cü il tarixinə yüksək dəyərli hesab olmazsa, lakin 2015-ci ilin və ya hər hansı növbəti təqvim ilinin son gününə yüksək dəyərli hesaba çevrilərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesabın yüksək dəyərli hesaba çevrildiyi təqvim ilinin sonuncu günündən sonra altı ay ərzində belə hesaba münasibətdə bu bölmənin D yarımbəndində verilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını başa çatdırmalıdır. Bu yoxlama əsasında hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi müəyyən olunarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu, hesab sahibi müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olduğu müddətədək, bu hesabın ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi müəyyən olunduğu il və ondan sonra gələn illər üçün illik əsasda tələb edilən məlumatları verməlidir.

3. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin D bəndində verilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını yüksək dəyərli hesaba tətbiq edərsə, müştərilərlə iş üzrə menecerin bu bölmənin D(4) yarımbəndində göstərilən sorğusu istisna olmaqla, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan növbəti illərdə eyni yüksək dəyərli hesaba bu prosedurları yenidən tətbiq etmək tələb edilmir.

4. Yüksək dəyərli hesaba münasibətdə bu bölmənin B(1) yarımbəndində göstərilən hesabla əlaqəli bir və ya daha çox ABŞ əlamətlərinin meydana çıxması ilə nəticələnən dəyişiklik olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin B(4) yarımbəndini tətbiq etmək barədə qərar verməyənə və həmin yarımbənddəki istisnalardan hər hansı biri həmin hesaba münasibətdə tətbiq edilməyənə kimi hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmalıdır.

5. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu müştərilərlə iş üzrə menecer tərəfindən hesabla bağlı istənilən dəyişikliyin müəyyən edilməsini təmin etmək üçün prosedurlar həyata keçirməlidir. Misal üçün müştərilərlə iş üzrə menecerə hesab sahibinin ABŞ-da yeni poçt ünvanının olması barədə məlumat verilərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan yeni ünvanı hesabla bağlı dəyişiklik kimi qəbul etməsi tələb olunur və o, bu bölmənin B(4) yarımbəndinin tətbiqi barədə qərar qəbul edərsə, hesab sahibindən müvafiq sənədləşməni əldə etməlidir.

F. Müəyyən digər məqsədlər üçün sənədləşdirilmiş fiziki şəxslərə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesablar. İxtisaslaşdırılmış vasitəçi, vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici ortaqlıq və ya xarici trast kimi öhdəliklərini və ya ABŞ Məcəlləsinin 26-cı bölməsinin 61-ci fəslinə əsasən öhdəliklərini icra etmək üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu əvvəl Hesab Sahibindən onun nə ABŞ vətəndaşı, nə də ABŞ rezidenti olmadığını müəyyən etmək üçün sənədlər əldə etmişdirsə, aşağı dəyərli hesablara münasibətdə bu bölmənin B(1) yarımbəndində və ya yuxarı dəyərli hesablara münasibətdə bu bölmənin D(1)-D(3) yarımbəndlərində verilmiş prosedurları yerinə yetirmək öhdəliyi daşımır.

III. Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablar. 1 iyul 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən sonra açılan fiziki şəxslərə məxsus maliyyə hesabları ("fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablar") arasında ABŞ-ın hesabat verilməli hesablarının müəyyən edilməsi məqsədi ilə aşağıdakı qayda və prosedurlar tətbiq olunur:

A. **Yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verilməsi tələb edilməyən hesablar.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bütün fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablara, yaxud ayrılıqda bu cür hesabların hər hansı aydın müəyyən edilmiş qrupuna münasibətdə başqa seçim etmədiyi təqdirdə, Azərbaycan Respublikasının icra qaydaları bu cür seçimi təmin edərsə, aşağıdakı fiziki şəxslərə məxsus yeni hesabların ABŞ-ın hesabat verilməli hesabları kimi yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verilməsi tələb edilmir:

1. Təqvim ilinin və ya istənilən digər hesabat dövrünün sonunda hesabın balansı 50,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən Bank hesabı.

2. Təqvim ilinin və ya istənilən digər hesabat dövrünün sonunda Pul Dəyəri 50,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən həyat yığım sığortası müqaviləsi.

B. **Digər fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablar.** Bu bölmənin A bəndində nəzərdə tutulmamış fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablara münasibətdə hesab açıldıqda (və ya hesab bu bölmənin A bəndində nəzərdə tutulmuş hesabların tələblərinə cavab verməyi dayandırdığı təqvim ilinin sonundan sonra 90 gün ərzində) Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesabın açılması üçün sənədləşmənin bir hissəsi ola bilən və ona hesab sahibinin vergi məqsədləri (bu məqsədlə hesab sahibi eyni zamanda digər ölkənin vergi rezidenti olduğu halda belə ABŞ vətəndaşına vergi məqsədləri baxımından ABŞ rezidenti kimi yanaşılır) üçün ABŞ rezidenti olub-olmamasını müəyyən etməyə və AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq toplanılan istənilən sənədləşmə daxil olmaqla, hesabın açılması ilə bağlı Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun əldə etdiyi məlumata əsaslanaraq özünü qiymətləndirmə prosedurunun əsaslılığını təsdiq etməyə imkan verən bu cür özünü qiymətləndirmə sənədini almalıdır.

1.Özünü qiymətləndirmə sənədinə əsasən hesab sahibinin vergi məqsədləri baxımından ABŞ rezidenti olması müəyyən edilsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesabı ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirməli və hesab sahibinin ABŞ-da olan VÖEN-ini (IRS W-9 forması və ya digər oxşar razılaşdırılmış forma ola bilər) ehtiva edən özünü qiymətləndirmə sənədini əldə etməlidir.

2.Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablara münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun özünü qiymətləndirmə sənədinin əslinin qeyri-düzgün və ya əsassız hesab etməsi və ya hesab etməyə əsası olmasına səbəb olan dəyişiklik olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu özünü qiymətləndirmənin əslinə əsaslanmır və vergi məqsədləri baxımından hesab sahibinin ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olmasını müəyyən etmək üçün etibarlı özünü qiymətləndirmə sənədini əldə etməlidir. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu etibarlı özünü qiymətləndirmə sənədini əldə edə bilmədikdə, hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmalıdır.

IV. **Qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabları.** Aşağıdakı qayda və prosedurlar müəssisələrin qabaqcadan mövcud olan hesabları (qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabları) arasında ABŞ-ın hesabat verilməli hesablarının və iştirakçı olmayan maliyyə institutlarının hesablarının müəyyən edilməsi məqsədi ilə tətbiq edilir.

A. **Yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verməsi tələb edilməyən müəssisə hesabları.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bütün qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarına, yaxud, ayrılıqda bu cür hesabların hər hansı aydın müəyyən edilmiş qrupuna münasibətdə Azərbaycan Respublikasının icra qaydaları bu cür seçimi təmin edərsə, başqa seçim etmədiyi təqdirdə 30 iyun 2014-cü il tarixinə balans və ya dəyəri 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabının balans və ya dəyəri 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyənədək ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yoxlanılması, müəyyən edilməsi və hesabat verməsi tələb edilmir.

B. **Yoxlanılmalı olan müəssisə hesabları.** 30 iyun 2014-cü il tarixinə balans və ya dəyəri 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabı və 30 iyun

2014-cü il tarixinə 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən, lakin 2015-ci ilin və ya hər hansı növbəti təqvim ilinin son gününə qalığı və ya dəyəri 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabı bu bölmənin D bəndində müəyyən edilən prosedurlara uyğun olaraq yoxlanılmalıdır.

C. **Hesabat verilməli olan Müəssisə Hesabları.** Bu bölmənin B bəndində qeyd edilən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarına münasibətdə yalnız Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsləri olan bir və ya daha çox müəssisələrə məxsus olan hesablar və ya ABŞ vətəndaşı və ya rezidentləri olan bir və ya daha çox nəzarət edən şəxslərlə passiv xarici qeyri-maliyyə müəssisəsi (Passiv NFFE) məxsus olan hesablar ABŞ-ın hesabat verilməli hesabları kimi qiymətləndirilməlidir. Bununla yanaşı, iştirakçı olmayan maliyyə institutlarına məxsus hesablar Sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndində nəzərdə tutulduğu kimi ümumi ödənişləri barədə məlumatlar Azərbaycan Respublikasının səlahiyyətli orqanına verilən hesablar kimi qiymətləndiriləcəkdir.

D. **Hesabat verilməli olan müəssisə hesablarının müəyyən edilməsi üçün yoxlama prosedurları.** Bu bölmənin B bəndində nəzərdə tutulmuş qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabları üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesabın bir və ya daha çox müəyyən olunmuş ABŞ şəxsinə, ABŞ vətəndaşları və ya rezidentləri olan bir və ya daha çox nəzarət edən şəxsləri olan passiv NFFE-yə və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutlarına məxsus olub-olmamasını müəyyən etmək üçün aşağıdakı prosedurları həyata keçirməlidir:

1. **Müəssisənin müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olub-olmamasının müəyyən edilməsi.**

a) Məlumatda hesab sahibinin ABŞ Şəxsi olub-olmamasının göstərilməsini müəyyən etmək üçün tənzimləmə və ya müştərilərlə iş məqsədləri baxımından əldə edilmiş məlumatı (AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq toplanılan məlumatlar daxil olmaqla) yoxlamaq. Bu məqsədlə Hesab Sahibinin ABŞ Şəxsi olduğunu göstərən məlumata ABŞ-da qeydiyyatdan keçmə və ya təşkil edilmə və yaxud ABŞ-da ünvanın olması barədə məlumat daxildir.

b) Məlumat hesab sahibinin ABŞ şəxsi olduğunu əks etdirərsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesab sahibindən özünü qiymətləndirmə sənədini (IRS W-8 və ya W-9 formasında və ya oxşar razılaşdırılmış formada ola bilər) əldə etməyənə və ya özünün malik olduğu məlumata və ya ictimaiyyətə açıq olan məlumata istinad etməklə əsaslı olaraq hesab sahibinin müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olmadığını müəyyən etməyənə kimi hesabı ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirməlidir.

2. **Qeyri-ABŞ Müəssisəsinin maliyyə institutu olub-olmamasının müəyyən edilməsi.**

a) Məlumatda hesab sahibinin maliyyə institutu olub-olmamasının göstərilməsini müəyyən etmək üçün tənzimləmə və ya müştərilərlə iş məqsədi ilə əldə edilmiş məlumatı (AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq toplanılan məlumat daxil olmaqla) yoxlamaq.

b) Məlumat hesab sahibinin maliyyə institutu olduğunu əks etdirərsə və ya Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu tərəfindən IRS-in dərc edilən FFI

siyahısında hesab sahibinin qlobal vasitəçi identifikasiya nömrəsi təsdiq edilərsə, hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı sayılmır.

3. **Maliyyə institutunun sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndinə əsasən ödənişləri barədə ümumi hesabatın verilməli olduğu iştirakçı olmayan maliyyə institutu olub-olmamasının müəyyən edilməsi.**

   a) Bu bölmənin D (3) (b) yarımbəndinə uyğun olaraq Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu IRS-in dərc edilən FFI siyahısında hesab sahibinin qlobal vasitəçi identifikasiya Nömrəsi əsasında və ya ictimaiyyətə açıq olan və ya Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun sərəncamında olan digər məlumata istinad edərək əsaslı hesab etdiyi halda, hesab sahibini Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu olmasını müəyyən edə bilər.

   b) Əgər hesab sahibi IRS tərəfindən iştirakçı olmayan maliyyə institutu kimi qiymətləndirilən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutudursa və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutudursa, hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı sayılmır, lakin hesab sahibinə edilən ödənişlər barədə məlumat Sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndinə uyğun olaraq verilməlidir.

   c) Hesab sahibi Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu deyildirsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu, aşağıdakı hallar istisna olmaqla hesab sahibini ödənişləri barədə məlumatın sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndinə uyğun olaraq verilməli olduğu iştirakçı olmayan maliyyə institutu kimi qəbul edir:

      (1) Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında müəyyən edildiyi kimi təsdiq edilmiş əməl edən hesab edilən FFI və ya hesabat verməkdən azad edilmiş faktiki sahib olan hesab sahibindən özünü qiymətləndirmə sənədini (IRS W-8 formasında və ya oxşar razılaşdırılmış formada ola bilər) alır; ***və ya***

      (2) İştirakçı FFI və ya qeydiyyatdan keçmiş əməl edən FFI halında, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu IRS-in dərc edilən FFI siyahısında hesab sahibinin qlobal vasitəçi identifikasiya nömrəsini təsdiq edir.

4. **NFFE-yə məxsus olan hesabın ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı olub-olmamasının müəyyən edilməsi.** Nə ABŞ şəxsi, nə də maliyyə institutu kimi müəyyən edilməyən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabının hesab Sahibinə münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu (i) hesab Sahibinin Nəzarət edən Şəxslərə malik olub-olmamasını, (ii) hesab sahibinin Passiv NFFE olub-olmamasını və (iii) hesab sahibinin hər hansı nəzarət edən şəxslərindən hər hansı birinin ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olub-olmamasını müəyyən etməlidir. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu yuxarıdakıları müəyyən edərkən D (4)(a) yarımbəndindən D

(4)(d) yarımbəndinə kimi olan təlimatlara şərtlərdən asılı olaraq ən uyğun ardıcıllıqla riayət etməlidir.

a) Hesab sahibinin nəzarət edən şəxslərinin müəyyən edilməsi üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq əldə edilən və toplanılan məlumatlara istinad edə bilər.

b) Hesab sahibinin passiv NFFE olub-olmamasını müəyyən etmək üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu özünün malik olduğu və ya ictimaiyyətə açıq olan məlumat əsasında hesab sahibinin aktiv xarici qeyri-maliyyə müəssisəsi (aktiv NFFE) olmasını əsaslı olaraq müəyyən etməyənədək, hesab sahibindən onun statusunu müəyyənləşdirmək üçün özünü qiymətləndirmə sənədini (IRS W-8 və ya W-9 formalarında və ya oxşar razılaşdırılmış formalarda) əldə etməlidir.

c) Passiv NFFE-nin nəzarət edən şəxsinin vergi məqsədləri baxımından ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olub-olmamasını müəyyən etmək məqsədi ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu aşağıdakılara istinad edə bilər:

   (1) Qalığı və ya dəyəri 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən bir və ya daha çox NFFE-yə məxsus qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabı halında AML/KYC prosedurlarına uyğun olaraq toplanılmış və saxlanılmış məlumatlara; ***və ya***

   (2) Qalığı və ya dəyəri 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçən bir və ya daha çox NFFE-yə məxsus qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabı halında hesab sahibindən və ya belə nəzarət edən şəxslərdən özünü qiymətləndirmə sənədinə (IRS W-8 və ya W-9 formalarında və ya oxşar razılaşdırılmış formalarda).

d) Passiv NFFE-nin hər hansı nəzarət edən şəxsi ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olarsa, hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirilməlidir.

E. <u>Qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarına tətbiq olunan əlavə prosedurlar və yoxlama müddəti</u>

1. 30 iyun 2014-cü il tarixinə balans və ya dəyər 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarının yoxlanılması 30 iyun 2016-cı il tarixinədək başa çatdırılmalıdır.

2. 30 iyun 2014-cü il tarixinə balans və ya dəyər 250,000 ABŞ dolları məbləğini keçməyən, lakin balans və ya dəyər 31 dekabr 2015-ci il tarixinə və ya hər hansı növbəti ildə 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçən qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarının yoxlanılması hesabın balans və ya dəyərinin 1,000,000 ABŞ dolları məbləğini keçdiyi təqvim ilin sonuncu günündən sonra altı ay ərzində başa çatdırılmalıdır.

3. Qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesablarına münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun özünü qiymətləndirmə sənədini və ya hesabla bağlı digər sənədi qeyri-düzgün və ya əsassız hesab etməsi və ya hesab etməyə əsası olmasına səbəb olan dəyişiklik olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu bölmənin D bəndində qeyd edilən prosedurlara uyğun olaraq hesabın statusunu yenidən müəyyən etməlidir.

V. **Yeni müəssisə hesabları.** Aşağıdakı qayda və prosedurlar 1 iyul 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən sonra açılan ABŞ-ın hesabat verilməli hesablarının və müəssisələrə məxsus olan maliyyə hesabları arasında iştirakçı olmayan maliyyə institutlarına məxsus olan hesabların ("yeni müəssisə hesabları") müəyyən edilməsi məqsədi ilə tətbiq edilir.

A. **Yoxlanılması, Müəyyən edilməsi və ya Hesabat verilməsi tələb edilməyən Müəssisə Hesabları.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bütün yeni müəssisə hesablarına, yaxud, ayrılıqda bu cür hesabların hər hansı aydın müəyyən edilmiş qrupuna münasibətdə Azərbaycan Respublikasının icra qaydaları bu cür seçimi təmin edərsə, başqa seçim etmədiyi təqdirdə yeni müəssisə hesabı kimi qiymətləndirilən kredit kartı hesabı və bərpa olunan kredit üzrə hesabların, bu cür hesabların saxlandığı Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun Hesab Sahibinə hesabın qalıq dəyərinin 50,000 ABŞ dolları məbləğinin keçməsinin qarşısını almaq üçün siyasət və prosedurlar tətbiq etməsi şərti ilə, yoxlanılması, müəyyən edilməsi və ya hesabat verilməsi tələb edilmir.

B. **Digər yeni müəssisə hesabları.** Bu bölmənin A bəndində nəzərdə tutulmayan yeni müəssisə hesablarına münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesab sahibinin (i) müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi, (ii) Azərbaycan Respublikasının və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyanın maliyyə institutu, (iii) ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında müəyyən edildiyi kimi iştirakçı xarici maliyyə institutu (**FFI**), əməl edən hesab edilən FFI və ya hesabat verməkdən azad edilmiş faktiki sahib və ya (iv) aktiv və ya passiv NFFE olmasını müəyyən etməlidir.

1. Bu bölmənin B(2) yarımbəndinə müvafiq olaraq Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesab sahibinin qlobal vasitəçi identifikasiya nömrəsi əsasında və ya ictimaiyyətə açıq olan və ya Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun sərəncamında olan digər məlumata istinad edərək əsaslı hesab etdiyi halda, Hesab Sahibinin aktiv NFFE, Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu olmasını müəyyən edə bilər.

2. Hesab sahibi IRS tərəfindən iştirakçı olmayan maliyyə institutu kimi qiymətləndirilən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu olarsa, hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı deyil, lakin hesab sahibinə edilən ödənişlər barədə məlumat Sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndinə uyğun olaraq verilməlidir.

3. Bütün digər hallarda, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesab sahibinin statusunu müəyyən etmək üçün ondan özünü qiymətləndirmə sənədini almalıdır. Bu sənədə əsaslanmaqla aşağıdakı qaydalar tətbiq olunur:

   a) Hesab sahibi ***müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi*** olduğu təqdirdə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu hesaba ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirir.

   b) Əgər hesab sahibi ***passiv NFFE***-dirsə, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu AML/KYC qaydaları çərçivəsində müəyyən edildiyi kimi nəzarət edən şəxsləri identifikasiya edir və bu cür şəxs və ya hesab sahibindən özünü qiymətləndirmə sənədi əsasında bu cür şəxsin ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olmasını müəyyən edir. İstənilən bu cür şəxs ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olarsa, hesabat verən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu hesabı ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi qiymətləndirir.

   c) Əgər hesab sahibi (i) müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olmayan ABŞ Şəxsi, (ii) bu bölmənin B(3)(d) yarımbəndinə əsasən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu, (iii) ABŞ-ın Xəzinədarlıq idarəsinin müvafiq qaydalarında müəyyən edildiyi kimi iştirakçı FFI, əməl edən hesab edilən FFI və ya hesabat verməkdən azad edilmiş faktiki sahib və ya (iv) aktiv NFFE və ya (v) nəzarət edən şəxslərindən heç biri passiv ABŞ vətəndaşı və ya rezidenti olmayan NFFE olarsa, hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı sayılmır və hesabla bağlı heç bir hesabat verilməsi tələb olunmur.

   d) Hesab sahibi iştirakçı olmayan maliyyə institutu olarsa (IRS tərəfindən İştirakçı olmayan maliyyə institutu kimi qiymətləndirilən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyasının maliyyə institutu), hesab ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı sayılmır, lakin hesab sahibinə edilən ödənişlər barədə məlumat Sazişin 4-cü maddəsinin 1(b) yarımbəndinə uyğun olaraq verilməlidir.

VI. **Xüsusi qayda və anlayışlar.** Aşağıdakı əlavə qayda və anlayışlar yuxarıda qeyd edilən hərtərəfli yoxlama prosedurlarının həyata keçirilməsində tətbiq olunur:

A. **Özünüqiymətləndirmə sənədinə və yazılı dəlillərə əsaslanma.** Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu özünüqiymətləndirmə sənədinin və ya yazılı dəlilin səhv və ya etibarsız olmasını bilərsə və ya bilməyə əsası olarsa, bu cür sənədlərə əsaslanmaya bilər.

B. **Anlayışlar.** Bu 1 saylı Əlavənin məqsədləri baxımından aşağıdakı anlayışlardan istifadə edilir.

   1. **AML/KYC prosedurları.** AML/KYC prosedurları Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun əməl etməli olduğu Azərbaycan Respublikasının çirkli pulların yuyulmasına qarşı və ya oxşar tələblərinə uyğun olaraq Azərbaycan

Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun müştərilərin hərtərəfli yoxlanılması prosedurlarını bildirir.

2. **NFFE.** NFFE, ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında müəyyən edildiyi kimi FFI olmayan hər hansı qeyri-ABŞ Müəssisəsi və ya bu bölmənin B(4)(j) yarımbəndində nəzərdə tutulan müəssisədir və maliyyə institutu olmayan, Azərbaycan Respublikasında və ya digər tərəfdaş yurisdiksiyada təsis edilən istənilən qeyri-ABŞ müəssisəsini ehtiva edir.

3. **Passiv NFFE.** Passiv NFFE dedikdə, (i) aktiv NFFE və ya (ii) ABŞ-ın Xəzinədarlıq idarəsinin müvafiq normativ aktlarına uyğun olaraq vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici ortaqlıq və ya xarici trast olmayan hər hansı NFFE başa düşülür.

4. **Aktiv NFFE.** Aktiv NFFE aşağıdakı meyarlardan hər hansı birinə cavab verən istənilən NFFE-ni bildirir:

   a) NFFE-nin əvvəlki təqvim ili və ya digər müvafiq hesabat dövrü üçün ümumi gəlirinin 50 faizindən daha az hissəsi passiv gəlirdir və əvvəlki təqvim ili və ya digər müvafiq hesabat dövrü ərzində NFFE-yə məxsus aktivlərin 50 faizindən daha az hissəsi passiv gəlir gətirir və ya passiv gəlirin götürülməsi üçün saxlanılır;

   b) Səhmləri tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarında mütəmadi olaraq ticarət olunur və ya NFFE səhmləri tənzimlənən qiymətli kağızlar bazarında mütəmadi olaraq ticarət olunan Müəssisə ilə Əlaqəli Müəssisədir;

   c) NFFE ABŞ Ərazilərində təsis edilmişdir və ödəniş sahiblərinin hamısı həmin ABŞ Ərazilərinin həqiqi rezidentləridir;

   d) NFFE hökumət (ABŞ hökumətindən başqa), belə hökumətin inzibati-ərazi vahidi (qeyri-müəyyənliyin aradan qaldırılması üçün ştat, əyalət, rayon və ya bələdiyyəni ehtiva edir), bu cür hökumətin və ya onun inzibati-ərazi vahidinin funksiyalarını yerinə yetirən dövlət hakimiyyət orqanı, ABŞ Ərazisinin hökuməti, beynəlxalq təşkilat, qeyri-ABŞ mərkəzi emissiya bankı və ya yuxarıda göstərilənlərin biri və ya bir neçəsinin mülkiyyətində olan müəssisə;

   e) NFFE-nin bütün fəaliyyəti əhəmiyyətli dərəcədə ticarət fəaliyyəti və ya maliyyə institutunun biznes fəaliyyətindən fərqli olan digər biznes fəaliyyəti ilə məşğul olmaqdan ibarət olan bir və ya bir neçə törəmə müəssisənin dövriyyəyə buraxılmış səhmlərinin saxlanılması (tamamilə və ya qismən) və ya onlara maliyyə xidmətinin göstərilməsindən ibarətdir, lakin buna istisna olaraq, müəssisə investisiya fondu (məsələn özəl pay fondu, vençur kapital fondu, borc kapitalı hesabına nəzarət paketlərinin alınması fondu, yaxud məqsədi şirkətləri almaq və ya maliyyələşdirmək və sonradan həmin şirkətlərdəki maraqlardan investisiya üçün kapital aktivləri kimi istifadə etmək olan hər hansı digər investisiya aləti) kimi fəaliyyət göstərdiyi halda NFFE statusu əldə etməyəcəkdir;

f) NFFE hələ sahibkarlıq fəaliyyəti ilə məşğul deyil və ilkin əməliyyat tarixi yoxdur, ilkin təşkil edilmə tarixindən sonra gələn 24 aylıq müddətin bitdiyi tarixdən sonra bu istisna üçün hüququnun itirilməsi şərtilə, maliyyə İnstitutunun fəaliyyətindən fərqli sahibkarlıq fəaliyyəti ilə məşğul olmaq üçün səhmlərə kapital qoyuluşu edir;

g) NFFE son beş ildə maliyyə institutu olmamışdır və fəaliyyətində maliyyə institutunun əməliyyatlarından fərqli əməliyyatları davam etdirmək və ya bərpa etmək niyyəti ilə öz aktivlərini satmaq və ya yenidən təşkil olunma prosesindədir;

h) NFFE əsasən maliyyə institutu olmayan Əlaqəli Müəssisələrlə və ya onlar üçün maliyyə və hedc əməliyyatları ilə məşğul olur və Əlaqəli Müəssisə olmayan hər hansı Müəssisəyə maliyyə və ya hedc xidmətləri göstərmir, bu şərtlə ki hər hansı belə Əlaqəli Müəssisənin qrupu əsasən maliyyə İnstitutunun məşğul olmadığı sahibkarlıq fəaliyyətində iştirak etsin;

i) NFFE ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında verildiyi kimi "müstəsna NFFE"dir; ***və ya***

j) NFFE aşağıdakı tələblərin hamısına cavab verir:

i. O, rezidenti olduğu yurisdiksiyada müstəsna olaraq dini, xeyriyyə, elmi, incəsənət, mədəni, idman və ya təhsil məqsədləri baxımından təsis edilmiş və idarə olunan; və ya o, rezidenti olduğu yurisdiksiyada təsis edilmiş və idarə olunur və peşəkar birlik, sahibkarlar liqası, ticarət palatası, əmək təşkilatı, kənd təsərrüfatı və ya bağçılıq təşkilatı, şəhər liqası və ya müstəsna olaraq sosial rifahın təşviqi üçün fəaliyyət göstərən təşkilatdır.

ii. O, rezidenti olduğu yurisdiksiyada gəlir vergisindən azad edilmişdir;

iii. Onun gəlir və ya kapitalında mülkiyyətçi və ya benefisiar maraqları olmayan payçıları və ya üzvləri yoxdur;

iv. NFFE-nin rezidenti olduğu yurisdiksiyanın tətbiq edilən qanunvericiliyi və ya NFFE-nin təsis sənədləri NFFE-nin xeyriyyə fəaliyyətinin həyata keçirilməsinə uyğun olaraq və ya göstərilən xidmətlərin əvəzinin ədalətli şəkildə ödənilməsi və ya NFFE-nin əldə etdiyi əmlakın ədalətli bazar qiymətini nəzərdə tutan ödənişin edilməsi halları istisna olmaqla, NFFE-nin hər hansı gəlirlərinin və ya aktivlərinin fiziki şəxs və ya xeyriyyə təşkilatı olmayan təşkilata paylanmasına və ya onların xeyrinə istifadə edilməsinə icazə vermir; **və**

v. NFFE-nin rezidenti olduğu yurisdiksiyanın tətbiq edilən qanunvericiliyi və ya NFFE-nin təsis sənədləri NFFE-nin ləğv edilməsi və ya buraxılması halında onun bütün əmlakı dövlət təşkilatına və ya digər qeyri-kommersiya təşkilatına verilməsinə və ya NFFE-nin rezidenti olduğu dövlətin və ya onun hər hansı inzibati ərazi vahidinin xəzinəsinə keçməsini tələb edir.

5. **Qabaqcadan mövcud olan hesab.** Qabaqcadan mövcud olan hesab dedikdə, 30 iyun 2014-cü il tarixinə hesabat verən maliyyə institutunda olan maliyyə hesabını bildirir.

C. **Hesab balansının toplanılması və valyuta hesablama qaydaları.**

1. **Fiziki şəxslərə məxsus olan hesabların toplanılması.** Şəxsin malik olduğu maliyyə hesablarının cəmi balansının və ya dəyərinin müəyyən edilməsi məqsədi ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan onun kompüterləşdirilmiş sistemlərinin müştəri nömrəsi və ya vergi ödəyicisinin identifikasiya nömrəsi kimi informasiya elementinə istinad etməklə maliyyə hesablarını əlaqələndirməsi və hesabların balansları və ya dəyərinin toplanılmasına imkan yaratması şərti ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu və ya Əlaqəli Müəssisədə olan bütün maliyyə hesablarını toplaması tələb olunur. Bu 1 saylı bənddə toplama ilə bağlı təyin olunan tələblərin tətbiq edilməsi məqsədilə, müştərək maliyyə hesabının cəmi balansı və ya dəyəri bir müştərək maliyyə hesabının hər bir sahibinə aid ediləcəkdir.

2. **Müəssisə hesablarının toplanılması.** Müəssisəyə məxsus Maliyyə Hesablarının cəmi balans və ya dəyərinin müəyyən edilməsi məqsədi ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan onun kompüterləşdirilmiş sistemlərinin müştəri nömrəsi və ya vergi ödəyicisinin identifikasiya nömrəsi kimi informasiya elementinə istinad etməklə maliyyə hesablarını əlaqələndirməsi və hesabların balansları və ya dəyərinin toplanılmasına imkan yaratması şərti ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu və ya Əlaqəli Müəssisədə olan bütün maliyyə hesablarını nəzərə alması tələb edilir.

3. **Müştərilərlə iş üzrə menecerlərə şamil olunan xüsusi toplama qaydaları.** Maliyyə hesabının yüksək dəyərli hesab olub-olmamasını müəyyən etmək üçün şəxsin malik olduğu maliyyə hesablarının cəmi qalığı və ya dəyərinin müəyyən edilməsi məqsədi ilə eyni zamanda Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutundan müştərilərlə iş üzrə menecerin bildiyi və bilməyə əsası olduğu eyni şəxsin birbaşa və ya dolayısı ilə malik olduğu, tərəfindən idarə edilən və ya açılan (etibar edilmiş şəxs qismində istisna olmaqla) maliyyə hesabları halında, bu cür hesabların hamısını toplaması tələb edilir.

4. **Valyuta hesablama qaydası.** ABŞ dollarından fərqli valyutada ifadə edilmiş maliyyə hesablarının qalığı və ya dəyərinin müəyyən edilməsi məqsədi ilə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu 1 saylı Əlavədə göstərilmiş ABŞ dollarında olan limit məbləğlərini Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun qalığı və ya dəyərini müəyyən etdiyi təqvim ilindən əvvəlki təqvim ilinin sonuncu gününə dərc edilən spot-kursundan istifadə etməklə həmin valyutaya çevirməlidir.

D. **Yazılı dəlillər.** Bu 1 saylı Əlavənin məqsədləri baxımından qəbul edilə bilən yazılı dəlillər aşağıdakılardan hər hansı birini ehtiva edir:

1. Ödənişi alan şəxsin rezidenti olduğunu iddia etdiyi ölkənin səlahiyyətli dövlət orqanı (misal üçün hökumət, onun orqanı və ya bələdiyyə) tərəfindən verilən rezident statusu haqqında arayış.

2. Fiziki şəxsə münasibətdə səlahiyyətli dövlət orqanı (misal üçün hökumət, onun orqanı və ya bələdiyyə) tərəfindən verilən və şəxsin adını göstərən və bir qayda olaraq, identifikasiya məqsədi üçün istifadə olunan istənilən etibarlı şəxsiyyəti təsdiq edən sənəd.

3. Müəssisəyə münasibətdə səlahiyyətli dövlət orqanı (misal üçün hökumət, onun orqanı və ya bələdiyyə) tərəfindən verilən və Müəssisənin adını, rezidenti olduğunu iddia etdiyi ölkədə (və ya ABŞ ərazisində) olan baş ofisinin ünvanını və ya Müəssisənin qeydiyyatdan keçdiyi və ya təşkil edildiyi ölkədə (və ya ABŞ ərazisində) ünvanını göstərən hər hansı rəsmi sənəd.

4. QI müqaviləsi (ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında təsvir edildiyi kimi) ilə bağlı IRS tərəfindən təsdiq edilmiş çirkli pulların yuyulmasına qarşı qaydaları olan ölkədə saxlanılan maliyyə hesabına münasibətdə, W-8 və ya W-9 formaları istisna olmaqla, fiziki şəxslərin və ya müəssisələrin müəyyən edilməsi üçün ölkənin QI müqaviləsinə edilmiş əlavədə istinad edilən istənilən sənəd.

5. İstənilən maliyyə hesabatı, üçüncü tərəfin kredit hesabatı, iflasın elanı və ya ABŞ Qiymətli Kağızlar və Birjalar üzrə Komissiyasının hesabatı.

E. <u>Həyat yığım sığortası müqaviləsinin fərdi benefisiarının sahib olduğu maliyyə hesabları üçün alternativ prosedurlar.</u> Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu ölümə görə sığorta ödənişini alan həyat yığım sığorta müqaviləsinin fərdi benefisiarının (sahibdən başqa) Müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olmamasını güman edə bilər və benefisiarın müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsi olmasını bilənədək və ya belə hesab etməyə əsası olanadək belə maliyyə hesabına ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı kimi yanaşmaya bilər. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun, özünün topladığı və benefisiar ilə əlaqəli olan məlumatda bu Əlavənin 2-ci bölməsinin B(1) yarımbəndində qeyd edilən ABŞ əlaməti əks olunarsa, həyat yığım sığortası müqaviləsinin benefisiarının müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi hesab etməsinə əsası vardır. Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutunun benefisiarın müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi olmasına dair faktiki məlumatı olarsa və ya belə hesab etməyə əsası olarsa, Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu bu Əlavənin 2-ci bölməsinin B(3) yarımbəndində qeyd edilən prosedurlara riayət etməlidir.

F. <u>Üçüncü şəxslərə etibar etmə.</u> Bu Əlavənin 1-ci bölməsinin C bəndinə əsasən seçimin edilib-edilməməsindən asılı olmayaraq, Azərbaycan Respublikası Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutuna üçüncü şəxslərin həyata keçirdiyi müvafiq yoxlama prosedurlarına ABŞ Xəzinədarlıq Qaydalarında nəzərdə tutulmuş həddə əsaslanmasına icazə verə bilər.

G. <u>Bu Sazişin qüvvəyə minməsinə kimi açılmış yeni hesablar üzrə alternativ prosedurlar.</u>

1. **Tətbiq edilə bilmə.** Azərbaycan Respublikası 1 iyul 2014-cü il tarixinə kimi Azərbaycan Respublikasının hesabat Verən Maliyyə İnstitutundan i) Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesabların Hesab Sahiblərindən bu Əlavənin III bölməsində müəyyənləşdirilmiş özünü qiymətləndirmə sənədini təqdim etmələrini tələb etməyi, və ya ii) bu Əlavənin V bölməsində müəyyən edilmiş Yeni Müəssisə Hesabları ilə bağlı bütün lazımi yoxlama prosedurlarını yerinə yetirməyi tələb etmək üçün hüquqi səlahiyyətlərinin olmaması barədə Amerika Birləşmiş Ştatlarına bu Sazişin qüvvəyə minməsinə kimi yazılı bildiriş verərsə, Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutları bu Əlavədə müəyyənləşdirilmiş prosedurların əvəzinə tələb olunan hallardan asılı olaraq bu bölmənin G(2) yarımbəndində verilmiş alternativ prosedurları tətbiq edə bilər. Bu bölmənin G(2) yarımbəndində verilmiş alternativ prosedurlar yalnız i) Azərbaycan Respublikasının tələb olunan hallardan asılı olaraq bu Əlavənin III və ya V bölməsində verilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını yerinə yetirməyi Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutlarından tələb etməyə səlahiyyəti olduğu və bu Sazişin qüvvəyə minməsi tarixinə kimi barəsində ABŞ-a yazılı məlumat verilməli tarixə və ya ii) bu Sazişin qüvvəyə mindiyi tarixə kimi, hansının daha tez baş verməsindən asılı olaraq, açılmış Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablara və ya Yeni Müəssisə Hesablarına münasibətdə tətbiq edilə bilər. 1 iyul 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən sonra 1 yanvar 2015-ci il tarixinə kimi açılmış Yeni Müəssisə Hesabları üçün bu bölmənin H bəndində verilmiş alternativ prosedurlar bütün Yeni Müəssisə Hesablarına və ya belə hesabların aydın müəyyən olunmuş qrupuna münasibətdə tətbiq edilirsə, G bəndində verilmiş alternativ prosedurlar bu cür Yeni Müəssisə Hesablarına münasibətdə tətbiq edilə bilməz. Bütün digər Yeni Hesablar üçün Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutları hesabın ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı olmasını müəyyənləşdirməkdən ötrü tələb olunan hallardan asılı olaraq bu Əlavənin III və ya V bölməsində verilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını tətbiq etməlidirlər.

2. **Alternativ prosedurlar.**

   a) Bu Sazişin qüvvəyə mindiyi tarixdən sonra bir il ərzində Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutları i) bu bölmənin G (1) yarımbəndində verilmiş Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablara münasibətdə bu Əlavənin III bölməsində müəyyənləşdirilmiş özünüqiymətləndirmə sənədini tələb etməli və bu Əlavənin III bölməsində verilmiş prosedurlara uyğun bu cür özünüqiymətləndirmə sənədinin əsaslılığını təsdiqləməli və ii) bu bölmənin G (1) yarımbəndində verilmiş Yeni Müəssisə Hesablarına münasibətdə bu Əlavənin V bölməsində müəyyənləşdirilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını yerinə yetirməli və bu Əlavənin V bölməsində tələb edildiyi kimi hər hansı özünüqiymətləndirmə sənədi daxil olmaqla, hesabla bağlı sənədləşməni aparmaq üçün zəruri olduqda məlumatlar tələb etməlidir.

   b) Azərbaycan Respublikası bu bölmənin G (2) (a) yarımbəndinə əsasən, müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilmiş hər hansı Yeni Hesab barədə aşağıdakı tarixlərdən daha gec olan tarixə i) hesabın müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edildiyi tarixdən sonra gələn

növbəti 30 Sentyabr tarixinə və ya ii) hesabın müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilməsindən sonra 90 günün başa çatdığı tarixə kimi hesabat verməlidir. Bu cür Yeni Hesaba münasibətdə hesabat verilməli məlumatlar, əgər hesab onun açıldığı tarixə müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilmiş olsa, bu Sazişə əsasən verilməli olan məlumatlardır.

c) Bu Sazişin qüvvəyə mindiyi tarixdən sonra 1 ilin keçdiyi tarixə kimi Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutları bu bölmənin G (2) (a) yarımbəndində verilmiş prosedurlara uyğun olaraq barəsində tələb edilən özünüqiymətləndirmə və ya digər sənədlərin toplanılması mümkün olmayan bu bölmənin G (1) yarımbəndində verilmiş hər hansı Yeni Hesabı bağlamalıdır. Bundan əlavə, bu Sazişin qüvvəyə mindiyi tarixdən sonra 1 ilin keçdiyi tarixə kimi Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutları i) bağlandığı tarixə kimi Fiziki şəxslərə məxsus yeni hesablar (Yüksək Dəyərli Hesablar olmasından asılı olmayaraq) olmuş bu cür bağlanmış hesablara münasibətdə bu Əlavənin II bölməsinin D bəndində müəyyənləşdirilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını və ya ii) bağlandığı tarixə kimi Yeni Müəssisə Hesabları olmuş bu cür bağlanmış hesablara münasibətdə bu Əlavənin IV bölməsində müəyyənləşdirilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarını yerinə yetirməlidirlər.

d) Azərbaycan Respublikası bu bölmənin G (2) (c) yarımbəndinə əsasən, müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilmiş hər hansı bağlanmış hesab barədə aşağıdakı tarixlərdən daha gec olan tarixə i) hesabın müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edildiyi tarixdən sonra gələn növbəti 30 Sentyabr tarixinə və ya ii) hesabın müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilməsindən sonra 90 günün başa çatdığı tarixə kimi hesabat verməlidir. Bu cür bağlanmış hesaba münasibətdə hesabat verilməli məlumatlar, əgər hesab onun açıldığı tarixə müvafiq olaraq ABŞ-ın hesabat verilməli hesabı və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutunun hesabı kimi müəyyən edilmiş olsa, bu Sazişə əsasən verilməli olan məlumatlardır.

H. **1 iyul 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən sonra 1 yanvar 2015-ci il tarixinə kimi açılmış Yeni Müəssisə Hesablarına münasibətdə Alternativ Prosedurlar.** 1 iyul 2014-cü il tarixində və ya bu tarixdən sonra 1 yanvar 2015-ci il tarixinə kimi açılmış Yeni Müəssisə Hesabları üçün, bütün Yeni Müəssisə Hesablarına və ya ayrılıqda, bu cür hesabların aydın müəyyən olunmuş hər hansı qrupuna münasibətdə Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutları tərəfindən bu cür hesabların Qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabları kimi qiymətləndirilməsinə və bu Əlavənin V bölməsində müəyyənləşdirilmiş hərtərəfli yoxlama prosedurlarının əvəzinə bu Əlavənin IV bölməsində müəyyənləşdirilmiş Qabaqcadan mövcud olan müəssisə hesabları ilə bağlı hərtərəfli yoxlama prosedurlarının yerinə yetirilməsinə Azərbaycan Respublikası icazə verə bilər. Bu halda, bu Əlavənin IV bölməsinin hərtərəfli yoxlama prosedurları bu Əlavənin IV bölməsinin A bəndində

müəyyənləşdirilmiş hesabın balans və ya dəyər limitindən asılı olmayaraq yerinə yetirilməlidir.

2 Saylı Əlavə

Aşağıdakı Müəssisələr imtiyazlı benefisiar yaxud əməl edən hesab olunan xarici maliyyə institutları hesab olunmalıdır və aşağıdakı hesablar maliyyə hesabı anlayışına daxil edilmir.

Bu 2 saylı Əlavə Azərbaycan Respublikasının və Birləşmiş Ştatların səlahiyyətli orqanlarının qarşılıqlı yazılı qərarları əsasında (1) ABŞ şəxsləri tərəfindən ABŞ vergisindən yayınma üçün istifadə olunması riski az olan və Sazişin imzalandığı tarixdə bu Əlavədə qeyd olunan müəssisə və hesablarla oxşar əlamətlərə malik olan əlavə hüquqi şəxlər və hesablar daxil edilməklə; yaxud (2) Vəziyyətin dəyişməsi səbəbindən ABŞ şəxsləri tərəfindən ABŞ vergisindən yayınma üçün istifadə olunması riski olmayan müəssisə və hesabları çıxarmaqla dəyişdirilə bilər. Başqa hal nəzərdə tutulmamışdırsa, hər hansı bu cür əlavə yaxud çıxarılma bu cür qarşılıqlı qərarın imzalandığı tarixdən qüvvəyə minir. Bu cür qarşılıqlı qərarların verilməsi proseduru Sazişin 3-cü maddəsinin 6-cı paraqrafında göstərilmiş qarşılıqlı müqavilə və ya razılaşmaya daxil edilə bilər.

I. **Fondlardan başqa digər imtiyazlı benefisiarlar.** Aşağıdakı müəssisələr, xüsusi sığorta təşkilatı, Depozitar, yaxud bank fəaliyyətini həyata keçirən təşkilat tərəfindən kommersiya xarakterli fəaliyyətlə əlaqədar yaranan öhdəliklərlə bağlı edilən ödənişlər ***istisna olmaqla***, ABŞ-ın Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471 və 1472-ci maddələrinin məqsədləri baxımından Azərbaycan Respublikasının hesabat verməli olmayan maliyyə institutu və imtiyazlı benefisiarları hesab olunacaqdır.

A. **Dövlət qurumu.** Azərbaycan Respublikası hökuməti, Azərbaycan Respublikasının hər hansı siyasi alt-qurumu (hansı ki, şübhəyə yer verməmək məqsədilə, dövlət, əyalət və ya bələdiyyəni əhatə edir), yaxud Azərbaycan Respublikasının dövlət mülkiyyətində olan qurumu və ya vasitəçisi, yaxud yuxarıda qeyd olunanlardan biri yaxud bir neçəsi (hər biri "Azərbaycan Respublikasının dövlət qurumu"). Bu kateqoriyaya Azərbaycan Respublikasının tərkib hissələri, idarə olunan qurumlar və siyasi alt qurumlar daxildir.

1. Azərbaycan Respublikasının tərkib hissəsi dedikdə, Azərbaycan Respublikasının səlahiyyətli şəxsi sayılan hər hansı fiziki şəxs, təşkilat, agentlik, büro, fond, vasitəçi və digər qurum nəzərdə tutulur. Səlahiyyətli şəxsin xalis gəlirləri onun öz hesabına yaxud Azərbaycan Respublikasının digər hesabına köçürülməli, və onun heç bir hissəsi hər hansı xüsusi-hüquqi şəxsin xeyrinə (hesabına) köçürülməməlidir. Tərkib hissəyə xüsusi-hüquqi şəxs yaxud fərd qismində çıxış edən suveren, rəsmi və yaxud inzibatçı şəxs olan hər hansı fiziki şəxs daxil deyil.

2. İdarə olunan qurum dedikdə, formaca Azərbaycan Respublikasından ayrı olan və ya ayrı hüquqi şəxs qismində çıxış edən qurum nəzərdə tutulur, o şərtlə ki:

   a) Qurum birbaşa yaxud bir və ya bir neçə idarə olunan qurum vasitəsilə Azərbaycan Respublikasının bir və ya bir neçə dövlət qurumuna məxsusdur və onlar tərəfindən idarə olunur;

   b) Qurumun xalis gəlirləri öz hesabına yaxud Azərbaycan Respublikasının bir və ya bir neçə dövlət qurumunun hesabına köçürülür və heç bir hissəsi hər hansı xüsusi-hüquqi şəxs xeyrinə (hesabına) köçürülmür; və

c) Qurumun ləğvi zamanı onun aktivləri Azərbaycan Respublikasının bir və ya bir neçə dövlət qurumunun balansına keçir.

3. Əgər xüsusi-hüquqi şəxslər hökumət proqramının nəzərdə tutulan benefisiarlarıdırsa və proqram fəaliyyəti ümumi rifah məqsədilə ictimaiyyət üçün keçirilirsə yaxud hökumətin müəyyən fazasının idarə olunması ilə bağlıdırsa, onda gəlir bu şəxsin xeyrinə işləmir. Yuxarıda qeyd olunanlara baxmayaraq, əgər gəlir xüsusi-hüquqi şəxslərə maliyyə xidməti göstərməklə (məsələn, kommersiya bankçılığı) kommersiya fəaliyyətini həyata keçirmək üçün dövlət qurumundan istifadə etməklə əldə olunursa, onda bu gəlir xüsusi-hüquqi şəxsin xeyrinə işləyir.

B. **Beynəlxalq təşkilat.** Hər hansı beynəlxalq təşkilat yaxud onun sahibi olduğu agentlik yaxud vasitəçi. Bu kateqoriyaya (1) başlıca olaraq ABŞ hökumətindən başqa hökumətlərdən ibarət olan; (2) Azərbaycan Respublikası ilə baş qərargah barəsində qüvvədə olan sazişi olan; və (3) gəliri xüsusi-hüquqi şəxsin xeyrinə işləməyən hər hansı hökumətlərarası təşkilat (o cümlədən, alt qurum səviyyəsində fəaliyyət göstərən beynəlxalq təşkilatlar) daxildir.

C. **Mərkəzi Bank.** Valyuta şəklində dövr etməsi məqsədilə vasitələr buraxan Azərbaycan Respublikasının özündən başqa qanunvericiliklə yaxud hökumət sanksiyası ilə əsas orqan olan institut. Bu instituta Azərbaycan Respublikasının hökumətindən ayrı olan vasitəçi orqan (Azərbaycan Respublikasının tam yaxud qismən sahib olmasından asılı olmayaraq) da daxil ola bilər.

II. **İmtiyazlı Benefisiarlar hesab olunan fondlar.** Aşağıdakı hüquqi şəxslər ABŞ-ın Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471 və 1472-ci maddələrinin məqsədləri baxımından Azərbaycan Respublikasının hesabat verməli olmayan maliyyə institutu və imtiyazlı benefisiarları hesab olunur.

A. **Geniş tərkibli təqaüd fondu.** Göstərilmiş xidmətlər müqabilində bir və ya bir neçə işə götürənin hazırkı və ya keçmiş işçiləri (yaxud onların müəyyən etdiyi şəxslərə) olan benefisiarlara təqaüd, əlillik yaxud ölüm müavinətləri (yaxud onların birlikdə formasını) verən Azərbaycan Respublikasında təsis olunmuş fond, o şərtlə ki:

1. Fondun aktivlərinin 5 faizindən çoxuna malik olan tək benefisiar yoxdur;

2. Fond qanunvericiliklə tənzimlənir və Azərbaycan Respublikasının vergi orqanlarına öz benefisiarları barədə illik hesabat verir; və

3. Aşağıdakı tələblərdən ən azı birinə cavab verir:

a) Özünün təqaüd və ya pensiya planı statusuna görə Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə əsasən investisiya gəlirləri üzrə ümumilikdə vergidən azaddır;

b) Fond cəmi ödənişlərin ən azı 50 faizini sponsor işə götürənlərdən alır (bu bölmənin A-C paraqraflarında göstərilən digər planlarından və ya bu 2 saylı Əlavənin 5-ci bölməsinin A(1) alt paraqrafında göstərilən təqaüd yaxud pensiya hesablarından köçürülən aktivlərdən başqa);

c) Fonddan pulların köçürülməsi yaxud tutulması yalnız təqaüd, əlillik və ya ölüm hadisələrinin baş verməsi ilə mümkündür (bu bölmənin A-C paraqraflarında göstərilən digər planlarına və ya bu 2 saylı Əlavənin 5-ci bölməsinin A(1) alt paraqrafında göstərilən təqaüd yaxud pensiya hesablarına revolver (bərpa olunan) köçürmələr istisna olmaqla), yaxud belə hadisələrdən əvvəl həyata keçirilən köçürməyə yaxud tutulmaya görə cərimələr tətbiq olunur; yaxud

d) İşçilərin fonda etdikləri ödənişlərin məbləği (icazə verilmiş make-up ödənişlərdən başqa) işçinin qazandığı gəlirdən yaxud hesabın toplanması və valyutanın çevrilməsi üzrə 1 saylı Əlavədə qeyd olunmuş qaydalar tətbiq edilməklə, illik olaraq 50 000 dollardan çox ola bilməz.

B. **Məhdud tərkibli təqaüd fondu.** Göstərilmiş xidmətlər müqabilində bir və ya bir neçə işə götürənin hazırkı və ya keçmiş işçiləri (yaxud onların müəyyən etdiyi şəxslərə) olan benefisiarlara təqaüd, əlillik yaxud ölüm müavinətləri verən Azərbaycan Respublikasında təsis olunmuş fond, o şərtlə ki:

1. Fondun iştirakçılarının sayı 50-dən azdır;

2. Fonda investisiya təşkilatı yaxud passiv maliyyə institutu olmayan hüquqi şəxs (bundan sonra "NFFE") olmayan bir və ya bir neçə işə götürən sponsorluq edir;

3. İşçinin və işə götürənin fonda etdiyi ödənişlərin həcmi (2 saylı Əlavənin 5-ci bölməsinin A(1) alt paraqrafında göstərilən təqaüd yaxud pensiya hesablarından aktivlərin köçürülməsindən başqa) müvafiq olaraq işçinin qazandığı gəlir və kompensasiyadan artıq ola bilməz;

4. Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan iştirakçılar fondun aktivlərinin 20 faizindən artıq paya sahib olmaq hüququna malik deyil; və

5. Fond qanunvericiliklə tənzimlənir və Azərbaycan Respublikasının vergi orqanlarına öz benefisiarları barədə illik hesabat verir.

C. **İmtiyazlı benefisiarın pensiya fondu.** Göstərilmiş xidmətlər müqabilində bir və ya bir neçə işə götürənin hazırkı və ya keçmiş işçiləri (yaxud onların müəyyən etdiyi şəxslərə) olan benefisiarlara yaxud iştirakçılara təqaüd, əlillik yaxud ölüm müavinətləri verən imtiyazlı benefisiar tərəfindən Azərbaycan Respublikasında təsis edilmiş fond. Bu cür benefisiarlara verilən müavinətlər imtiyazlı benefisiara təqdim olunan özəl xidmətlər müqabilində verilməlidir.

D. **İmtiyazlı benefisiarın tam mülkiyyətində olan investisiya təşkilatı.** Sadəcə investisiya təşkilatı olduğuna görə Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu hesab olunan hüquqi şəxs, o şərtlə ki, bu hüquqi şəxsin kapitalında olan hər bir birbaşa pay sahibi imtiyazlı benefisiardır və öhdəliyində olan hər bir birbaşa pay sahibi ya (bu təşkilata verdiyi kreditə münasibətdə) bank fəaliyyəti həyata keçirən təşkilat yaxud imtiyazlı benefisiardır.

III. **Əməl edən hesab olunan xarici maliyyə institutları kimi qiymətləndirilən kiçik və ya məhdud əhatəli maliyyə institutları.** Aşağıdakı maliyyə institutları ABŞ-ın Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471 -ci maddələrinin məqsədləri üçün əməl edən hesab olunan maliyyə institutu

kimi qiymətləndiriləcək Azərbaycan Respublikasının hesabat verməli olmayan maliyyə institutlarıdır.

A. **Yerli müştəri bazası olan maliyyə institutu.** Aşağıdakı tələblərə cavab verən maliyyə institutu:

1. Maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyi üzrə maliyyə institutu kimi lisenziyaşdırılmalı və tənzimlənməlidir;

2. Maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasından kənarda sabit fəaliyyət yerinə malik olmamalıdır. Bu məqsədlə sabit fəaliyyət yeri ictimaiyyətə elan edilməyən və Maliyyə institutunun yalnız inzibati dəstək funksiyalarını yerinə yetirdiyi yeri ehtiva etmir;

3. Maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasından kənarda müştərilərə yaxud hesab sahiblərinə öz xidmətlərini təklif etməməlidir. Bu məqsədlə, maliyyə institutu sadəcə (a) internet səhifəsində konkret şəkildə onun qeyri-rezidentlərə maliyyə hesabları və ya xidmətləri təklif etdiyini bildirməməsi və bunun xaricində ABŞ müştəri və ya hesab sahiblərini hədəf götürməməsi yaxud təkidlə onları cəlb etməməsi şərti ilə internet sayta malik olduğuna, və ya (b) başlıca olaraq Azərbaycan Respublikası ərazisində, həmçinin təsadüfən digər ölkələrin ərazisində də yayımlanan mətbuatda, radio və televiziya kanallarında qeyri-rezidentlərə maliyyə hesabları və ya xidmətləri təklif etdiyini bildirməməsi və bunun xaricində ABŞ müştəri və ya hesab sahiblərini hədəf götürməməsi yaxud təkidlə onları cəlb etməməsi şərti ilə reklam verdiyinə görə Azərbaycan Respublikasından kənarda olan müştərilərə yaxud hesab sahiblərinə xidmətlər təklif edən institut hesab edilməməlidir;

4. Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə əsasən maliyyə institutları rezidentlərə məxsus maliyyə hesablarına münasibətdə hesabat almaq və ya ödəmə mənbəyində vergi tutmaq yaxud Azərbaycan Respublikasının AML yoxlama tələbləri məqsədi ilə rezident hesab sahiblərini müəyyən etməlidir;

5. Maliyyə institutu tərəfindən saxlanılan maliyyə hesablarının dəyər baxımından ən azı 98%-i Azərbaycan Respublikasının rezidentləri (rezident hüquqi şəxslər daxil olmaqla) tərəfindən saxlanılmalıdır;

6. 1 iyul 2014-cü il tarixindən və ya ondan əvvəl başlayaraq, 1 saylı Əlavədə göstərilənlərə uyğun olaraq, maliyyə institutunun iştirakçı olmayan maliyyə institutuna maliyyə hesablarını verməsinin qarşısını almaq və Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan hər hansı müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsi üçün (maliyyə hesabı açılan zaman Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmuş, lakin sonradan Azərbaycan Respublikasının rezidentliyindən çıxan ABŞ şəxsləri daxil olmaqla) və ya nəzarət edən şəxsləri Azərbaycan Respublikasının rezidentləri olmayan ABŞ rezidentləri və ya ABŞ vətəndaşları olan passiv NFFE-nin monitorinqini həyata keçirmək üçün qayda və prosedurları olmalıdır;

7. Bu cür qayda və prosedurlar, hər hansı maliyyə hesabının Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan müəyyən olunmuş ABŞ şəxsi tərəfindən və ya Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan ABŞ rezidentləri və ya ABŞ vətəndaşları olan nəzarət edən şəxsləri olan passiv NFFE tərəfindən saxlanıldığı müəyyən edilərsə, maliyyə

İnstitutu Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu olduğu halda tələb edildiyi kimi (IRS-in FATCA qeydiyyatı üzrə internet səhifəsində tətbiq olunan qeydiyyat tələbləri daxil olmaqla) belə maliyyə hesabları barədə hesabat verməli və ya belə maliyyə hesabını bağlamalıdır;

8. Azərbaycan Respublikasının rezidenti olmayan fiziki şəxs və ya müəssisəyə məxsus əvvəlcədən mövcud olan hesabla bağlı Maliyyə İnstitutu ABŞ-ın hər hansı hesabat verilməli hesabına və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutuna məxsus maliyyə hesabını müəyyən etmək üçün 1 saylı Əlavə ilə müəyyən edilən və əvvəlcədən mövcud olan hesablara tətbiq olunan prosedurlara uyğun olaraq əvvəlcədən mövcud olan hesabları yoxlamalı və maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu olduğu təqdirdə tələb edildiyi kimi (IRS-in FATCA qeydiyyatı üzrə internet səhifəsində tətbiq olunan qeydiyyat tələbləri daxil olmaqla) belə maliyyə hesabları barədə hesabat verməli və ya belə maliyyə hesabını bağlamalıdır;

9. Maliyyə institutunun maliyyə institutu olan hər bir əlaqəli müəssisəsi Azərbaycan Respublikasında təsis edilməli və bu 2 saylı Əlavənin 2-ci bölməsinin A-C bəndlərində qeyd olunan təqaüd fondu olan istənilən əlaqəli müəssisə istisna olmaqla A bəndində irəli sürülən tələbləri ödəməlidir; və

10. Maliyyə institutunun siyasət və işgüzar adətləri müəyyən olunmuş ABŞ şəxsləri və Azərbaycan Respublikasının rezidentləri olan şəxslər üçün maliyyə hesablarının açılması və ya saxlanılmasında ayrı-seçkilik yaratmamalıdır.

B. **Yerli Bank.** Aşağıdakı tələblərə cavab verən Maliyyə İnstitutu:

1. Maliyyə İnstitutu sadəcə gəlir əldə etməyən (a) bank və ya (b) kredit birliyi və ya oxşar kooperativ kredit təşkilatı kimi fəaliyyət göstərir (və Azərbaycan Respublikasının qanunları çərçivəsində lisenziyalaşdırılır və tənzimlənir);

2. Maliyyə institutunun fəaliyyətinə bank üçün əsasən kənar pərakəndə müştərilərdən depozitlərin cəlb olunması və onlara kreditlərin verilməsi, kredit birliyi və ya oxşar kooperativ kredit təşkilatı üçün isə bu cür kredit birliyi və ya kooperativ kredit təşkilatında beş faizdən artıq paya malik olmaması şərti ilə üzvlərə kreditlərin verilməsi daxildir;

3. Bu bölmənin A(3) yarımbəndində internet səhifəsi ilə bağlı qeyd olunan məhdudiyyətlərə əlavə olaraq, internet səhifəsi vasitəsi ilə hər hansı maliyyə hesabının açılmasına yol verilməməsi şərti ilə Maliyyə İnstitutu bu bölmənin A(2) və A(3) yarımbəndlərində qeyd edilən tələblərə cavab verir;

4. Maliyyə institutunun balans hesabatında cəmi aktivlərinin həcmi 175 milyon ABŞ dolları məbləğindən yuxarı deyil və maliyyə institutu və onun istənilən əlaqəli müəssisəsinin konsolidasiya edilmiş balans hesabatlarında cəmi aktivlərinin həcmi 500 milyon ABŞ dolları məbləğindən yuxarı deyil; və

5. İstənilən əlaqəli müəssisə Azərbaycan Respublikasında təsis yaxud təşkil edilməli və bu Əlavənin 2-ci bölməsinin A-C bəndlərində göstərilən təqaüd fondu olan əlaqəli müəssisə və ya bu bölmənin C bəndində göstərilən yalnız aşağı dəyər hesablı maliyyə hesabları

istisna olmaqla, maliyyə institutu olan istənilən əlaqəli müəssisə B bəndində müəyyən edilən tələbləri yerinə yetirməlidir.

C. **Yalnız aşağı dəyərli hesablara malik maliyyə institutları.** Aşağıdakı tələblərə cavab verən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu:

1. Maliyyə institutu investisiya təşkilatı deyil;

2. Maliyyə institutu, yaxud onun Əlaqəli Müəssisəsi tərəfindən aparılan heç bir maliyyə hesabının qalığı və ya dəyəri 1 saylı Əlavədə hesabın toplanması və valyutanın çevrilməsi ilə bağlı müəyyən olunan qaydalar nəzərə alınmaqla 50 000 ABŞ dollarından yuxarı deyil; və

3. Maliyyə institutunun balans hesabatında cəmi aktivlərinin həcmi 50 milyon ABŞ dolları məbləğindən yuxarı deyil və maliyyə institutu və onun istənilən Əlaqəli Müəssisəsinin konsolidasiya edilmiş balans hesabatlarında cəmi aktivlərinin həcmi 50 milyon ABŞ dolları məbləğindən yuxarı deyil.

D. **İxtisaslı Kredit Kart Emitenti.** Aşağıdakı tələblərə cavab verən Azərbaycan Respublikasının maliyyə institutu:

1. Maliyyə institutu yalnız müştəri kartla bağlı ödəniş tarixinə ödənilməli olan məbləğdən artıq ödəniş etdiyi halda və bu artıq ödəniş dərhal müştəriyə qaytarılmadığı təqdirdə depozitləri qəbul edən kredit kartları emitenti olduğuna görə maliyyə institutudur; və

2. 1 iyul 2014-cü il tarixində və ya ondan öncə başlayaraq, maliyyə institutu, 1 saylı Əlavədə hesabın toplanması və valyutanın çevrilməsi ilə bağlı müəyyən olunan qaydalar nəzərə alınmaqla, 50 000 ABŞ dolları məbləğindən yuxarı depozitin yerləşdirilməsinin qarşısını almaq, yaxud həcmi 50 000 ABŞ dollarından yuxarı olan depozit məbləğinin 60 gün ərzində müştəriyə qaytarılmasını təmin etmək üçün qayda və prosedurlar tətbiq edir. Bu məqsədlə, müştəri depozitinə mübahisəli haqlar həcmində kredit balansı aid deyil, lakin malların qaytarılması nəticəsində yaranan kredit balansı aiddir.

IV. **Əməl edən hesab edilən xarici maliyyə institutları kimi dəyərləndirilən investisiya təşkilatları və digər xüsusi qaydalar.** Bu bölmənin A-E bəndlərində qeyd edilən maliyyə institutları ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471-ci bölməsinin məqsədləri üçün əməl edən hesab edilən xarici maliyyə institutları kimi qiymətləndirilir. Bununla yanaşı, bu bölmənin F bəndində investisiya təşkilatına tətbiq edilən xüsusi qaydalar müəyyən olunur.

A. **Statusu qəyyum tərəfindən təsdiq olunan trast.** Qəyyumu ABŞ-ın hesabat verən maliyyə institutu, Model 1 üzrə hesabat verən xarici maliyyə institutu və ya iştirakçı xarici maliyyə institutu olan və trastın ABŞ-ın hesabat verilməli hesablara münasibətdə tələb olunan məlumatları bu Sazişin müvafiq müddəalarına əsasən verən Azərbaycan Respublikası qanunvericiliyinə əsasən yaradılmış trast.

B. **Maliyyələşdirilən investisiya təşkilatı və nəzarət edilən xarici şirkət.** Bu bölmənin B(3) yarımbəndinin tələblərinə cavab verən maliyyələşdirən təşkilat olan və B(1) və ya B(2) yarımbəndlərində qeyd edilən maliyyə institutudur.

1. Maliyyə institutu maliyyələşdirilən investisiya təşkilatıdır, əgər (a) bu Azərbaycan Respublikasında yaradılmış ABŞ Xəzinədarlıq idarəsinin müvafiq normativ aktlarına uyğun olaraq müvafiq bəndləri ilə əlaqəli ixtisaslaşdırılmış vasitəçi olmayan, ödəmə mənbəyində xarici partnyor olan və ya ödəmə mənbəyində xarici trast olan investisiya təşkilatıdır, (b) maliyyə institutunu maliyyələşdirən təşkilat kimi fəaliyyət göstərəcək maliyyə institutu ilə razılaşdırılmış təşkilatdır.

2. Maliyyə institutu maliyyələşdirən təşkilat tərəfindən nəzarət olunan xarici şirkətdir, əgər (a) Maliyyə institutu ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin qaydalarına müvafiq olaraq ixtisaslaşdırılmış vasitəçi, vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici ortaqlıq və ya vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən trast olmayan, Azərbaycan Respublikası qanunları çərçivəsində yaradılan nəzarət edilən xarici şirkətdirsə (b) maliyyə institutu onun üçün maliyyələşdirən təşkilat kimi fəaliyyət göstərəcək maliyyə institutunun filialını tələb edən və ya tam mülkiyyətində olmaqla birbaşa və ya bilavasitə fəaliyyət göstərməyə razılıq verən ABŞ-ın hesabat verən maliyyə institutu olarsa; və (c) maliyyə institutu maliyyələşdirən təşkilat ilə ümumi elektron hesab sistemini paylaşır, ona görə ki, sonuncu maliyyələşdirən təşkilata bütün hesab sahiblərini və maliyyə institutu tərəfindən ödəniş edilənləri və müştərinin identifikasiya nömrəsi, müştəri sənədləşməsi, hesabın qalığı və hesab sahibinə və ya ödəniş alana edilən bütün ödənişlər daxil olmaqla, lakin bunlarla məhdudlaşmayan maliyyə institutları tərəfindən saxlanılan bütün hesab və müştəri məlumatlarına çıxışı təmin edir.

3. Maliyyələşdirən təşkilat aşağıdakı tələblərə cavab verir:

   a) Maliyyələşdirən təşkilat maliyyə institutunun (fond meneceri, nümayəndə, korporativ direktor və ya idarəetmə partnyoru kimi) adından IRS FATCA qeydiyyat internet səhifəsində tətbiq edilən qeydiyyat tələblərini yerinə yetirmək üçün fəaliyyət göstərmək səlahiyyətinə malikdir;

   b) Maliyyələşdirən təşkilat IRS FATCA qeydiyyat internet səhifəsində IRS-də maliyyələşdirən təşkilat kimi qeydiyyat keçmişdir;

   c) Maliyyələşdirən təşkilat maliyyə institutu ilə bağlı ABŞ-ın hər hansı hesabat verilməli hesabını müəyyən edirsə, sponsor təşkilatı maliyyə institutunu IRS FATCA qeydiyyat internet səhifəsində tətbiq olunan qeydiyyat tələblərinə uyğun olaraq 31 dekabr 2015-ci il tarixində və ya ən geci bu tarixdən əvvəl və ABŞ-ın belə hesabat verilməli hesabının ilk müəyyən edildiyi tarixdən 90 gün sonra qeydiyyatdan keçirir;

---

[1] "Nəzarət olunan xarici şirkət" dedikdə, səsvermə hüququ verən bütün növ səhmlərin cəmi səsvermə hüququnun və ya həmin şirkətin səhmlərinin ümumi dəyərinin 50 faizindən çoxu bu xarici şirkətin vergi məsuliyyəti daşıdığı il ərzindəki hər hansı bir gündə "Birləşmiş Ştatların səhmdarları"nın sahib olduğu ya da sahib olduqları nəzərdə tutulan hər hansı xarici şirkət nəzərdə tutulur. Hər hansı xarici şirkətə münasibətdə, "Birləşmiş Ştatların səhmdarı" dedikdə, belə xarici şirkətin səsvermə hüququ olan bütün növ səhmlərinin toplam birgə səsvermə səlahiyyətinin 10 faizinə sahib olan ya da sahib olduğu nəzərdə tutulan Birləşmiş Ştatlar şəxsi nəzərdə tutulur.

d) Maliyyələşdirən təşkilat, əgər maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu olsa idi, onun adından icra edilməli olan bütün zəruri yoxlama, vergitutma, hesabat vermə və digər öhdəliklərini yerinə yetirməyə razılaşır;

e) Maliyyələşdirən təşkilat maliyyə institutunu müəyyən edir və maliyyə institutunun adından tamamlanmış bütün hesabatlarda maliyyə institutunun identifikasiya nömrəsini (IRS FATCA qeydiyyat internet səhifəsində olan tətbiq olunan qeydiyyat tələbləri əsasında əldə edilən) daxil edir;

f) Maliyyələşdirən təşkilat ləğv edilmiş sponsor statusuna malik deyildir.

C. **Maliyyələşdirilən, qapalı tipli investisiya aləti.** Azərbaycan Respublikasının aşağıdakı tələblərə cavab verən maliyyə institutu:

1. Maliyyə institutu yalnız investisiya təşkilatı olduğuna görə maliyyə institutudur və ABŞ Xəzinədarlıq Departamentinin müvafiq qaydalarına əsasən ixtisaslaşdırılmış vasitəçi, vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici ortaqlıq və ya vergi agenti funksiyasını yerinə yetirən xarici trast deyildir;

2. Maliyyələşdirən təşkilat ABŞ-ın hesabat verən maliyyə institutu, Model 1 üzrə hesabat verən xarici maliyyə institutu və ya iştirakçı xarici maliyyə institutudur, maliyyə institutunun adından fəaliyyət göstərmək (peşəkar menecer, nümayəndə və ya idarə edən partnyor kimi) səlahiyyətinə malikdir və maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu olsa idi, onun adından icra edilməli olan bütün zəruri yoxlama, vergitutma, hesabat vermə və digər öhdəliklərini yerinə yetirməyə razılaşır;

3. Maliyyə institutu əlaqəli olmayan tərəflər üçün investisiya aləti kimi çıxış etmir;

4. İyirmi və ya daha az fiziki şəxs maliyyə institutunda borc öhdəliklərindəki və nizamnamə kapitalındakı bütün paylara malikdir (borc öhdəliklərində iştirakçı xarici maliyyə institutu və əməl edilən hesab edilən xarici maliyyə institutlarına məxsus olan pay və əgər müəssisə maliyyə institutunun nizamnamə kapitalındakı payların 100 faizinə malik olarsa və bu C bəndində verilmiş maliyyələşdirilən maliyyə institutu olarsa, müəssisəyə məxsus olan iştirak kapitalını nəzərə almayaraq); və

5. Maliyyələşdirən təşkilat aşağıdakı tələblərə cavab verir:

   a) Maliyyələşdirən təşkilat IRS FATCA qeydiyyat internet səhifəsində IRS-də maliyyələşdirən təşkilat kimi qeydiyyatdan keçmişdir;

   b) Maliyyələşdirən təşkilat maliyyə institutu Azərbaycan Respublikasının hesabat verən maliyyə institutu olsa idi, onun adından icra edilməli olan bütün zəruri yoxlama, vergitutma, hesabat vermə və digər öhdəliklərini yerinə yetirməyə razılaşır və 6 il müddətinə maliyyə institutu ilə bağlı toplanılmış sənədləri saxlayır;

c) Maliyyələşdirən təşkilat maliyyə institutunun adından tamamlanmış bütün hesabatlarda maliyyə institutunu müəyyən edir; və

d) Maliyyələşdirən təşkilat ləğv edilmiş sponsor təşkilatı statusuna malik deyildir.

D. **İnvestisiya məsləhəti və aktivlərin idarə olunması fəaliyyəti ilə məşğul olan şəxslər.** Azərbaycan Respublikasında təsis edilən və sadəcə iştirakçı olmayan maliyyə institutundan başqa maliyyə institutunda müştərinin adına depozitə qoyulmuş vəsaitlərin investisiyaya yönəldilməsi, idarə edilməsi və barəsində sərəncam verilməsi məqsədilə (1) müştəriyə investisiya məsləhətləri verdiyinə və ya onun adından hərəkət etdiyinə və ya (2) portfelləri müştəri üçün idarə etdiyinə və onun adından hərəkət etdiyinə görə maliyyə institutu hesab olunan investisiya təşkilatıdır.

E. **Kollektiv investisiya aləti.** Kollektiv investisiya alətində olan bütün iştirak payının (borc öhdəliklərindəki 50,000 ABŞ dollarından artıq paylar daxil olmaqla) bir və ya daha çox imtiyazlı benefisiarlara, 1 saylı Əlavənin VI bölməsinin B(4) yarımbəndində verilmiş Aktiv NFFE-lərə, Müəyyən olunmuş ABŞ şəxsləri olmayan ABŞ şəxslərinə və ya iştirakçı olmayan maliyyə institutu hesab edilməyən maliyyə institutlarına məxsus olması və ya onlar vasitəsilə saxlanılması şərtilə Azərbaycan Respublikasında təsis edilən və kollektiv investisiya aləti kimi tənzimlənən investisiya təşkilatıdır.

F. **Xüsusi qaydalar**. Aşağıdakı qaydalar İnvestisiya təşkilatına tətbiq olunur:

1. Bu bölmənin E bəndində verilmiş kollektiv investisiya aləti olan İnvestisiya təşkilatında iştirak payları ilə bağlı istənilən İnvestisiya təşkilatının (kollektiv investisiya alətində iştirak paylarının saxlanıldığı Maliyyə İnstitutlarından başqa) hesabat vermək öhdəlikləri yerinə yetirilmiş hesab ediləcəkdir.

2. Aşağıdakılarda olan iştirak payları üzrə:

a) Bütün iştirak paylarının (borc öhdəliklərində 50,000 ABŞ dollarından artıq pay daxil olmaqla) bir və ya daha çox imtiyazlı sahiblərə, 1 saylı Əlavənin VI bölməsinin B(4) yarımbəndində verilmiş Aktiv NFFE-lərə, Müəyyən olunmuş ABŞ Şəxsləri olmayan ABŞ şəxslərinə və ya İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu hesab edilməyən Maliyyə İnstitutlarına məxsus olan və ya onlar vasitəsilə saxlanılan və kollektiv investisiya aləti kimi tənzimlənən Tərəfdaş Yurisdiksiyada təsis edilmiş İnvestisiya təşkilatında;

b) ABŞ-ın Xəzinədarlıq Departamentinin müvafiq qaydalarına əsasən ixtisaslaşdırılmış kollektiv investisiya aləti olan İnvestisiya təşkilatında;

Azərbaycan Respublikasının Maliyyə İnstitutu olan istənilən İnvestisiya təşkilatının (kollektiv investisiya alətində iştirak payının saxlanıldığı Maliyyə İnstitutlarından başqa) hesabat vermə öhdəlikləri yerinə yetirilmiş hesab ediləcəkdir.

3. Sazişin 5-ci maddəsinin 3-cü bəndinin tələblərinə uyğun olaraq bu bölmənin E və ya F(2) yarımbəndlərində göstərilməyən Azərbaycan Respublikasında təsis edilmiş İnvestisiya təşkilatındakı iştirak payları ilə bağlı bütün digər İnvestisiya təşkilatlarının hesabat vermə öhdəlikləri, Sazişə müvafiq olaraq həmin iştirak payları üzrə birinci

qeyd edilmiş İnvestisiya təşkilatı tərəfindən hesabat verilməli məlumat onun özü və ya digər şəxs tərəfindən verildiyi təqdirdə yerinə yetirilmiş hesab edilməlidir.

V. **Maliyyə Hesablarından çıxarılan Hesablar.** Aşağıdakı hesablar Maliyyə Hesabları anlayışından çıxarılmışdır və buna görə də ABŞ-ın Hesabat Verilməli Hesabları kimi qəbul edilməməlidir.

A. **Müəyyən Əmanət Hesabları.**

1. Təqaüd və Pensiya Hesabı. Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə əsasən aşağıdakı tələblərə cavab verən Azərbaycan Respublikasında saxlanılan təqaüd və pensiya hesabları.

   a) Hesab təqaüd və ya pensiyanın (əlilliyə və ölümə görə müavinətlər daxil olmaqla) verilməsi üçün şəxsi təqaüd hesabı kimi tənzimlənir və ya qeydiyyatdan keçmiş və ya tənzimlənən təqaüd və ya pensiya planının bir hissəsi sayılır;

   b) Hesab üzrə vergi güzəştləri mövcuddur (yəni hesaba daxil olan və Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə uyğun olaraq başqa halda vergi tutulmalı olan ödənişlər vergitutma bazasının hesablanması zamanı nəzərə alınmır və ya hesab sahibinin ümumi gəlirindən çıxılır və ya aşağı dərəcə ilə vergiyə cəlb edilir və ya hesab üzrə investisiya gəlirindən verginin tutulmasına möhlət verilir və ya aşağı dərəcə ilə vergi tutulur);

   c) Hesabla bağlı Azərbaycan Respublikasının vergi orqanlarına məlumatların illik olaraq ötürülməsi zəruridir;

   d) Vəsaitlərin çıxarılması təqaüd üçün müəyyən edilmiş yaş həddinə çatma, əlillik və ya ölümlə şərtlənir və ya belə xüsusi hallardan qabaq vəsaitlərin çıxarılmasına görə cərimələr tətbiq olunur; və

   e) (i) İllik daxilolmalar 50,000 ABŞ dolları və ya daha aşağı məbləğlə məhdudlaşdırılır və ya (ii) 1,000,000 ABŞ dolları və ya daha aşağı məbləğdə olan hesaba bütün müddət üçün maksimum daxilolma məhdudiyyəti mövcuddur, hər bir halda hesabın toplanılması və valyuta mübadiləsi üçün 1 saylı Əlavədə verilmiş qaydalar tətbiq olunur.

2. Təqaüd hesabı olmayan əmanət hesabları. Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə əsasən aşağıdakı tələblərə cavab verən Azərbaycan Respublikasında saxlanılan hesab (sığorta və ya Annuitet sığortası müqaviləsi istisna olmaqla).

   a) Hesab təqaüddən fərqli məqsədlər üçün əmanət mexanizmi kimi tənzimlənir;

   b) Hesab üzrə vergi güzəştləri mövcuddur (yəni hesaba daxil olan və Azərbaycan Respublikasının qanunvericiliyinə uyğun olaraq başqa halda vergi tutulmalı olan ödənişlər vergitutma bazasının hesablanması zamanı nəzərə alınmır və ya hesab sahibinin ümumi gəlirindən çıxılır və ya aşağı dərəcə ilə vergiyə cəlb edilir və ya hesab üzrə investisiya gəlirindən verginin tutulmasına möhlət verilir və ya aşağı dərəcə ilə vergi tutulur);

c) Vəsaitlərin çıxarılması əmanət hesabının məqsədləri baxımından xüsusi meyarlara cavab verilməsi ilə (misal üçün, təhsil və tibbi yardım üzrə müavinətin təmin edilməsi) şərtlənir və ya bu cür meyarlara cavab verilməsindən qabaq vəsaitlərin çıxarılmasına görə cərimələr tətbiq olunur; və

d) Hesabın toplanılması və valyuta mübadiləsi üçün 1 saylı Əlavədə verilmiş qaydaların tətbiq edilməsilə illik daxilolmalar 50,000 ABŞ dolları həddində və ya daha az məbləğlə məhdudlaşdırılır.

B. **Müəyyən müddətə həyatın sığortası müqavilələri.** Müqavilənin aşağıdakı tələblərə cavab verməsi şərtilə, Azərbaycan Respublikasında icra edilən və sığortalanan şəxsin 90 yaşı olana qədər başa çatan dövrü əhatə edən həyatın sığortası müqaviləsi:

1. Müddət keçdikcə azalmayan və müqavilənin qüvvədə olduğu müddətdə və ya sığortalanan şəxsin 90 yaşı olanadək (hansı qısa olarsa) ən azı hər il ödənilən dövrü ödənişlər;

2. Müqaviləni ləğv etmədən hər hansı müqavilə üzrə əldə edə biləcəyi (vəsaitlərin çıxarılması, kredit və ya başqa formada) heç bir dəyər yoxdur;

3. Müqavilənin ləğv edilməsi və ya müddətinin bitməsinə görə ödənilən məbləğ (ölümə görə müavinətdən başqa) müqavilənin qüvvədə olduğu müddət və ya dövrlər üçün ölümə, xəstəliyə görə məbləğ və xərclər (faktiki qoyulmasından asılı olmayaraq) və ya müqavilənin ləğv edilməsindən və ya müddətinin bitməsindən qabaq edilmiş ödənilmiş hər hansı məbləğ çıxılmaqla, müqavilə üzrə ümumi məbləği keçə bilməz; və

4. Hüququn ötürüldüyü şəxs müqavilədə əvəzli olaraq tərəf kimi çıxış etmir.

C. **Əmlak Hesabı.** Bu cür hesab üzrə ölən şəxsin vəsiyyətnaməsinin və ya ölüm haqqında şəhadətnamənin surətini ehtiva edən sənədləşmə olarsa, Azərbaycan Respublikasında yalnız əmlaka görə saxlanılan hesab.

D. **Şərti depozit hesabı.** Aşağıdakılardan hər hansı biri ilə bağlı açılmış Azərbaycan Respublikasında saxlanılan hesab:

1. Məhkəmə qərarı və ya hökmü.

2. Hesabın aşağıdakı tələblərə cavab verməsi şərti ilə daşınmaz və ya daşınar əmlakın satışı, dəyişdirilməsi və ya icarəsi:

a) Hesab yalnız ilkin ödəniş, avans, birbaşa tranzaksiya ilə bağlı öhdəliyin təmin edilməsi üçün müvafiq məbləğdə depozit və ya oxşar ödəniş və ya əmlakın satışı, dəyişdirilməsi və icarəsi ilə bağlı hesabda yerləşdirilmiş maliyyə vəsaitləri ilə maliyyələşdirilir;

b) Hesab yalnız alıcının əmlakın satış qiymətini ödəmək, satıcının şərti öhdəliklərini ödəmək və ya icarə müqaviləsi əsasında icarəyə verilmiş əmlaka dəyən hər hansı

zərərin icarəyə verən və ya icarəçi tərəfindən ödənilməsi öhdəliyini təmin etmək üçün açılır və istifadə edilir;

c) Əmlak satıldıqda, dəyişdirildikdə və ya ondan imtina edildikdə və ya icarə ləğv edildikdə, hesabdakı vəsaitlər və ondan əldə edilən gəlirlər alıcı, satıcı, icarəyə verən və ya icarəçinin (bu cür şəxslərin öhdəliyinin icrasını təmin etmək daxil olmaqla) xeyrinə ödənilir və ya başqa cür paylanır;
d) Hesab maliyyə aktivlərinin satışı və ya mübadiləsi ilə əlaqədar olaraq açılmış marjinal hesab və ya buna oxşar hesab deyil;

e) Hesab kredit kartı hesabı ilə əlaqəli deyil.

3. Daşınmaz əmlakla təmin edilən kredit ödənişi edən Maliyyə İnstitutunun daha sonra yalnız daşınmaz əmlakla bağlı vergilər və sığorta üzrə ödənişlərin edilməsini asanlaşdırmaq üçün ödənişin bir hissəsini kənara qoymaq öhdəliyi.

4. Maliyyə İnstitutunun daha sonra yalnız vergilərin ödənilməsini asanlaşdırmaq öhdəliyi.

E. **Tərəfdaş Yurisdiksiyada Hesablar.** FATCA-nın həyata keçirilməsini asanlaşdırmaq üçün Azərbaycan Respublikasında olan və ABŞ ilə digər Tərəfdaş Yurisdiksiya arasında bağlanmış müqaviləyə əsasən Maliyyə Hesabı anlayışına daxil olmayan hesabı ehtiva edir, bu şərtlə ki bu cür hesab həmin Tərəfdaş Yurisdiksiyada açılmış və həmin Tərəfdaş Yurisdiksiyada olan Maliyyə İnstitutunda mövcud olsa idi, həmin Tərəfdaş Yurisdiksiyasının qanunvericiliyinə əsasən eyni tələblərə və nəzarətə məruz qalmış olsun.

VI. **Anlayışlar.** Aşağıdakı əlavə anlayışlar yuxarıda göstərilənlərə tətbiq olunacaqdır:

A. **Model 1 üzrə Hesabat Verən Xarici Maliyyə İnstitutu.** Model 1 üzrə Hesabat Verən Xarici Maliyyə İnstitutu dedikdə, qeyri-ABŞ hökuməti və ya onun qurumu tərəfindən Model 1 IGA sazişinə uyğun olaraq barəsində məlumatların əldə edilməsinə və mübadilə edilməsinə razılıq verilən, Model 1 IGA çərçivəsində İştirakçı olmayan Maliyyə İnstitutu kimi qiymətləndirilən Maliyyə İnstitutundan fərqli Maliyyə İnstitutu nəzərdə tutulur. Bu məqsədlə Model 1 IGA termini Birləşmiş Ştatlar və ya Xəzinədarlıq idarəsi ilə qeyri-ABŞ hökuməti və ya onun bir və ya daha artıq qurumları arasında sonradan belə məlumatların IRS-ə avtomatik qaydada verilməsilə, Maliyyə İnstitutları tərəfindən bu cür qeyri-ABŞ hökuməti və ya onun qurumlarına məlumatların verilməsi vasitəsilə FATCA-nın tətbiqi üzrə razılaşmanı bildirir.

B. **İştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutu.** İştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutu dedikdə, Xarici Maliyyə İnstitutu müqaviləsinin tələblərinə əməl etməyə razılıq vermiş Model 2 IGA-də verilən Maliyyə İnstitutları daxil olmaqla, Xarici Maliyyə İnstitutu müqaviləsinin tələblərinə əməl etməyə razılıq vermiş Maliyyə İnstitutu nəzərdə tutulur. İştirakçı Xarici Maliyyə İnstitutu ifadəsi, əgər ABŞ-ın Hesabat Verən Maliyyə İnstitutunun ixtisaslaşdırılmış vasitəçisi olan filialı Model 1 üzrə Hesabat Verən Xarici Maliyyə İnstitutu deyilsə, bu cür filialı da ehtiva edir. Bu məqsədlə Xarici Maliyyə İnstitutu müqaviləsi anlayışı ABŞ Daxili Gəlirlər Məcəlləsinin 1471 (b) bölməsinin tələblərinə əməl edən kimi qiymətləndirilməsindən ötrü Maliyyə İnstitutu üçün tələblər müəyyən edən razılaşmanı bildirir. Bununla yanaşı, bu

anlayışın məqsədləri üçün Model 2 IGA termini Birləşmiş Ştatlar və ya Xəzinədarlıq idarəsi ilə qeyri-ABŞ hökuməti və ya onun bir və ya daha artıq qurumları arasında Xarici Maliyyə İnstitutu müqaviləsinin tələblərinə uyğun olaraq Maliyyə İnstitutları tərəfindən birbaşa IRS-ə hesabat verilməsi vasitəsilə bu cür qeyri-ABŞ hökuməti və ya onun qurumu və IRS arasında məlumatın mübadiləsi ilə tamamlanan FATCA-nın həyata keçirilməsini sadələşdirmək üzrə razılaşmanı ifadə edir.