

TAXATION

Foreign Account Tax Compliance

**Agreement Between the
UNITED STATES OF AMERICA
and BULGARIA**

Signed at Sofia December 5, 2014

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.”

BULGARIA

Taxation: Foreign Account Tax Compliance

*Agreement signed at Sofia December 5, 2014;
Entered into force June 30, 2015.
With annexes.*

**Agreement between the Government of the United States of America and the Government of
the Republic of Bulgaria 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 Bulgaria (each, a "Party," and together, the "Parties") desire to conclude an agreement to improve international tax compliance;

Whereas, Article 25 of the Convention between the Government of the United States of America and the Government of the Republic of Bulgaria for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with Respect to Taxes on Income (the "Convention"), along with a Protocol, done at Washington on February 23, 2007, authorizes the exchange of information for tax purposes, including on an automatic basis;

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 Bulgaria is supportive of the underlying policy goal of FATCA to improve tax compliance;

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

Whereas, an intergovernmental approach to FATCA implementation would address legal impediments and reduce burdens for Bulgarian 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 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 **"Bulgaria"** means the Republic of Bulgaria.
- 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 Bulgaria, the Minister of Finance or an authorized representative.
- 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 "**Bulgarian Financial Institution**" means (i) any Financial Institution resident in Bulgaria, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside Bulgaria, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in Bulgaria, if such branch is located in Bulgaria.
- 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 Bulgarian Financial Institution**" means any Bulgarian Financial Institution that is not a Non-Reporting Bulgarian Financial Institution.
- o) The term "**Non-Reporting Bulgarian Financial Institution**" means any Bulgarian Financial Institution, or other Entity resident in Bulgaria, that is described in Annex II as a Non-Reporting Bulgarian Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner under relevant U.S. Treasury Regulations.
- p) 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 Bulgarian 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.
- q) 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(q)(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(q), 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.

- r) 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.
- s) 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).

- t) 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.
- u) 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.
- v) 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.
- w) 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.
- x) 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.

- y) The term **"U.S. Reportable Account"** means a Financial Account maintained by a Reporting Bulgarian 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.
- z) 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.
- aa) 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(aa) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.
- bb) 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(b) of the U.S. Internal Revenue Code.

- cc) The term “Entity” means a legal person or a legal arrangement such as a trust.
- dd) The term “Non-U.S. Entity” means an Entity that is not a U.S. Person.
- ee) 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.
- ff) 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, Bulgaria 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.
- gg) The term “U.S. TIN” means a U.S. federal taxpayer identifying number.
- hh) 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 U.S. Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, Bulgaria shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all U.S. Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the United States on an automatic basis pursuant to the provisions of Article 25 of the Convention.

2. The information to be obtained and exchanged with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Bulgarian Financial Institution is:

- a) 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;
- b) the account number (or functional equivalent in the absence of an account number);
- c) the name and identifying number of the Reporting Bulgarian Financial Institution;
- d) 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;
- e) in the case of any Custodial Account:
 - (1) 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
 - (2) 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 Bulgarian Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;
- f) 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

- g) in the case of any account not described in subparagraph 2(e) or 2(f) 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 Bulgarian 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.

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 Bulgaria.
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) the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 is only the information described in subparagraphs 2(a) through 2(d) of Article 2 of this Agreement;
 - b) the information to be obtained and exchanged with respect to 2015 is the information described in subparagraphs 2(a) through 2(g) of Article 2 of this Agreement, except for gross proceeds described in subparagraph 2(e)(2) of Article 2 of this Agreement; and
 - c) the information to be obtained and exchanged with respect to 2016 and subsequent years is the information described in subparagraphs 2(a) through 2(g) of Article 2 of this Agreement;
4. Notwithstanding paragraph 3 of this Article, with respect to each U.S. Reportable Account maintained by a Reporting Bulgarian Financial Institution as of June 30, 2014, and subject to paragraph 2 of Article 6 of this Agreement, Bulgaria is not required to obtain and include in the exchanged information the U.S. TIN of any relevant person if such U.S. TIN is not in the records of the Reporting Bulgarian Financial Institution. In such a case, Bulgaria shall obtain and include in the exchanged information the date of birth of the relevant person, if the Reporting Bulgarian 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 Bulgaria 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.

Article 4

Application of FATCA to Bulgarian Financial Institutions

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

- a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Bulgarian Competent Authority the information required to be reported in paragraph 2 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 paragraph 2 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 Bulgarian 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, Bulgarian retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Bulgarian retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated by, Bulgaria, 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian

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 Bulgarian 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 Bulgarian 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) Bulgaria 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; and
- b) Bulgaria 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.

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, Bulgaria may use, and may permit Bulgarian 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.** The U.S. Competent Authority shall notify the Bulgarian Competent Authority when the U.S. 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 Bulgarian Competent Authority 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) The U.S. Competent Authority shall notify the Bulgarian Competent Authority when the U.S. Competent Authority has determined that there is significant non-compliance with the obligations under this Agreement with respect to a Reporting Bulgarian Financial Institution. The Bulgarian Competent Authority shall apply its domestic law (including applicable penalties) to address the significant non-compliance described in the notice.
- b) If such enforcement actions do not resolve the non-compliance within a period of 18 months after notification of significant non-compliance is first provided by the U.S. Competent Authority, the United States shall treat the Reporting Bulgarian Financial Institution as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to this subparagraph 2(b).

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

4. Prevention of Avoidance. Bulgaria 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. 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.

2. Documentation of Accounts Maintained as of June 30, 2014. With respect to U.S. Reportable Accounts maintained by a Reporting Bulgarian Financial Institution as of June 30, 2014, Bulgaria commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting Bulgarian Financial Institutions to obtain the U.S. TIN of each Specified U.S. Person as required pursuant to subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement.

Article 7
Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions

1. Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 the signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless Bulgaria 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 Bulgaria's written notification to the United States that Bulgaria 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 Sofia, in duplicate, in the English and Bulgarian languages, both texts being equally authentic, this 5th day of December, 2014.

FOR THE GOVERNMENT OF
THE UNITED STATES OF AMERICA:

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "Eric B. Reis".

FOR THE GOVERNMENT OF THE
REPUBLIC OF BULGARIA:

A handwritten signature in cursive script, appearing to be a stylized name.

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. Bulgaria shall require that Reporting Bulgarian 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, Bulgaria may permit Reporting Bulgarian 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. Bulgaria may permit Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of Bulgaria).
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 Bulgarian Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Bulgarian Financial Institution for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section.
2. **Paper Record Search.** If the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D(2) of this section if the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution;
- c) The Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution applies the enhanced review procedures described in paragraph D of this section to a High Value Account, the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian Financial Institution must obtain a self-certification, which may be part of the account opening documentation, that allows the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution to know, or have reason to know, that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution may determine that the Account Holder is a Bulgarian Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution, then the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution must determine whether the Account Holder is: (i) a Specified U.S. Person; (ii) a Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution may determine that the Account Holder is an Active NFFE, a Bulgarian Financial Institution, or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution, as applicable.

2. If the Account Holder is a Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.
- b) If the Account Holder is a *Passive NFFE*, the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of Bulgarian to which such Reporting Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Bulgarian Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution is required to take into account all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Bulgarian Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person. A Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person, the Reporting Bulgarian 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, Bulgaria may permit Reporting Bulgarian 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 Bulgaria has provided a written notice to the United States prior to entry into force of this Agreement that, as of July 1, 2014, Bulgaria lacked the legal authority to require Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria has the ability to compel Reporting Bulgarian Financial Institutions to comply with the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, which date Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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) Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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) Bulgaria 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, Bulgaria may permit Reporting Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgaria, any political subdivision of Bulgaria (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of Bulgaria or any one or more of the foregoing (each, a "Bulgarian Governmental Entity"). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of Bulgaria.
1. An integral part of Bulgaria means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of Bulgaria. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of Bulgaria, 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 Bulgaria or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
 - a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria; 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 Bulgaria itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government of Bulgaria, whether or not owned in whole or in part Bulgaria.

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

A. **Treaty-Qualified Retirement Fund.** A fund established in Bulgaria, provided that the fund is entitled to benefits under an income tax treaty between Bulgaria and the United States on income that it derives from sources within the United States (or would be entitled to such benefits if it derived any such income) as a resident of Bulgaria that satisfies any applicable limitation on benefits requirement, and is operated principally to administer or provide pension or retirement benefits.

B. **Broad Participation Retirement Fund.** A fund established in Bulgaria 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 Bulgaria; and
- 3. Satisfies at least one of the following requirements:

- a) The fund is generally exempt from tax in Bulgaria on investment income under the laws of Bulgaria 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 D 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 D 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.

C. **Narrow Participation Retirement Fund.** A fund established in Bulgaria 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 treaty-qualified retirement funds described in paragraph A of this section or 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 Bulgaria 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 Bulgaria.

D. **Pension Fund of an Exempt Beneficial Owner.** A fund established in Bulgaria 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.

- E. **Investment Entity Wholly Owned by Exempt Beneficial Owners.** An Entity that is a Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria;
 2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of Bulgaria. 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 Bulgaria. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria'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 Bulgaria or a Member State of the European Union;

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 Bulgaria (including a U.S. Person that was a resident of Bulgaria when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of Bulgaria) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Bulgaria;
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 Bulgaria or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Bulgaria is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgaria and, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through D 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 Bulgaria.

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 Bulgaria 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 Bulgaria, 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 D 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 organized under the laws of Bulgaria 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 Institution would have been required to perform if it were a Reporting Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgarian 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 Bulgaria 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 Bulgaria that satisfies the following requirements under the laws of Bulgaria.
 - 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of Bulgaria.
 - 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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 Bulgaria 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.

СПОРАЗУМЕНИЕ

МЕЖДУ

**ПРАВИТЕЛСТВОТО НА СЪЕДИНЕНИТЕ АМЕРИКАНСКИ ЩАТИ И
ПРАВИТЕЛСТВОТО НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**

**ЗА
ПОДОБРЯВАНЕ СПАЗВАНЕТО НА ДАНЪЧНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО В
МЕЖДУНАРОДЕН АСПЕКТ И ВЪВЕЖДАНЕТО В ДЕЙСТВИЕ НА
FATCA**

**Правителството на Съединените американски щати и
Правителството на Република България,**

(всяка от тях наричана „страна“ и заедно „страните“),

Като се има предвид, че:

Желаят да сключат споразумение за подобряване спазването на данъчното законодателство в международен аспект;

Член 25 от Спогодба между правителството на Съединените американски щати и правителството на Република България за избягване на двойното данъчно облагане и предотвратяване отклонението от облагане с данъци на доходите („Спогодбата“), заедно с Протокола към нея, съставена във Вашингтон на 23 февруари 2007 г., позволява обмен на информация за данъчни цели, включително на автоматична основа;

Съединените американски щати въведоха разпоредби, добили известност като Акт за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки („FATCA“), което въвежда режим на предоставяне на информация от финансови институции по отношение на определени сметки;

Правителството на Република България подкрепя основната цел на FATCA за подобряване спазването на данъчното законодателство;

Във връзка с FATCA възникнаха редица въпроси, включително този, че българските финансови институции може да не са в състояние да спазват определени аспекти на FATCA, поради правни пречки във вътрешното законодателство;

Един междуправителствен подход при въвеждането в действие на FATCA би било насочено към преодоляване на правните пречки и към намаляване на тежестта за българските финансови институции;

Страните желаят да сключат споразумение, с което да насърчат спазването на данъчното законодателство в международен аспект и да регламентират въвеждането в действие на FATCA на базата на вътрешно предоставяне на информация и автоматичен обмен на информация съгласно Спогодбата и при действието на правилата за поверителност и други защитни клаузи, договорени там, включително разпоредбите, ограничаващи използването на информацията, обменена съгласно Спогодбата,

С настоящото Споразумение и въз основа на горното страните се договориха както следва:

Член 1 **Определения**

1. За целите на това Споразумение и всички приложения към него („Споразумението”), следните термини имат значенията, посочени по-долу:

а) терминът „Съединените щати” означава Съединените американски щати, включително съответните щати, но не включва териториите на САЩ. Всяко използване на „щат” на Съединените щати включва окръг Колумбия;

б) терминът „територии на САЩ” означава Американска Самоа, Общност на Северните Мариански острови, Гуам, Общността на Пуерто Рико или Американски Вирджински острови;

в) терминът „СВП” означава Службата за вътрешни приходи на Съединените щати;

г) терминът „България” означава Република България;

д) терминът „партньорска юрисдикция” означава юрисдикция, която има действащо споразумение със Съединените щати за улесняване на въвеждането в действие на FATCA. СВП ще публикува списък с всички партньорски юрисдикции;

е) терминът „компетентен орган” означава:

(1) в случая на Съединените щати, секретарят на финансите или негов представител; и

(2) в случая на България, министърът на финансите или негов упълномощен представител;

ж) терминът „финансова институция” означава попечителска институция, депозитарна институция, инвестиционно образувание или определена застрахователна компания.

з) терминът „попечителска институция” означава всяко образувание, което държи, като съществена част от своя бизнес, финансови активи за сметка на други. Едно образувание държи финансови активи за сметка на други като съществена част от своя бизнес, когато brutният доход на това образувание, който е причислим към държането на финансовите активи и свързани финансови услуги, е равен или надвишава 20 процента от brutния доход на образуванието по време на по-краткия от: (i) тригодишният период, който приключва на 31 декември (или на последния ден на счетоводен период, несъвпадащ с календарната година), преди годината, в която това се определя; или (ii) периодът, в който образуванието е съществувало.

и) терминът „депозитарна институция” означава всяко образувание, което приема влогове в обичайните граници на банкова или подобна стопанска дейност.

к) терминът „инвестиционно образувание” означава всяко образувание, което извършва като стопанска дейност (или се управлява от образувание, което извършва като стопанска дейност) една или повече от следните дейности или действия за или от името на клиент:

(1) търговия с инструменти на паричния пазар (чекове, менителници, депозитни сертификати, деривативи и други); обмен на валута; инструменти, свързани с валутни

курсове и лихвени проценти и индекси; прехвърлими ценни книжа или търговия със стокови фючърси;

(2) управление на индивидуален и колективен портфейл; или

(3) други форми на инвестиране, администриране или управление на фондове или пари за сметка на други лица.

Настоящата точка (к) от алинея 1 се тълкува по начин, съответстващ на подобен текст, използван в определението на „финансова институция“ в Препоръките на Работната група за финансови действия.

л) терминът „**определена застрахователна компания**“ означава всяко образувание, което е застрахователно дружество (или холдингово дружество на застрахователно дружество), което издава или е задължено да извършва плащания по отношение на застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор.

м) терминът „**българска финансова институция**“ означава (i) всяка финансова институция, която е местно лице на България, с изключение на всеки клон на такава финансова институция, който е разположен извън България, и (ii) всеки клон на финансова институция, която не е местно лице на България, ако такъв клон е разположен в България.

н) терминът „**финансова институция на партньорска юрисдикция**“ означава (i) всяка финансова институция, която е установена в партньорска юрисдикция, с изключение на всеки клон на такава финансова институция, който е разположен извън партньорската юрисдикция, и (ii) всеки клон на финансова институция, която не е установена в партньорска юрисдикция, ако този клон е разположен в партньорската юрисдикция;

о) терминът „**предоставяща информация българска финансова институция**“ означава всяка българска финансова институция, която не е непредоставяща информация българска финансова институция;

п) терминът „**непредоставяща информация българска финансова институция**“ означава всяка българска финансова институция или друго образувание, което е местно лице на България, което е описано в Приложение II като непредоставяща информация българска финансова институция или което по друг начин се квалифицира като чуждестранна финансова институция, която се счита за спазваща законодателството, или освободен притежател на доход по съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ.

р) терминът „**неучастваща финансова институция**“ означава неучастваща чуждестранна финансова институция, както терминът е определен в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ, но не включва българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, различна от финансова институция, считана за неучастваща финансова институция съгласно буква б) на алинея 2 на член 5 на това Споразумение или съгласно съответстващите разпоредби на споразумение между САЩ и партньорска юрисдикция.

с) терминът „**финансова сметка**“ означава сметка, поддържана от финансова институция и включва:

(1) в случай на образувание, което е финансова институция само поради това, че е инвестиционно образувание, всяко капиталово или дългово участие (различно от участия, които се търгуват регулярно на установен пазар на ценни книжа) във финансовата институция;

(2) в случай на финансова институция, неописана в буква с) (1) на алинея 1 на този член, всяко капиталово или дългово участие във финансовата институция (различно от участия, които регулярно се търгуват на установен пазар на ценни книжа), ако

(i) стойността на дълговото или капиталово участие е определена, пряко или непряко,

главно на база на активите, които пораждат плащанията с източник в САЩ, върху които се удържа данък, и

(ii) класът на участията е установен с цел отклонение от задълженията за предоставяне на информацията в съответствие в това Споразумение; и

(3) всеки застрахователен договор с откупна стойност и всеки анюитетен договор, издадени или поддържани от финансова институция, различен от необвързан с инвестиция, непрехвърлим незабавен пожизнен анюитет, който е издаден на физическо лице и е парично изражение на пенсия или обезщетение за инвалидност, предоставен по сметка, която е изключена от определението на финансова сметка в Приложение II.

Независимо от горното, терминът „финансова сметка“ не включва сметка, която е изключена от определението на финансова сметка в Приложение II. За целите на това Споразумение участия се „търгуват регулярно“, ако има значителен обем на търговия по отношение на участията на постоянна база а „установен пазар на ценни книжа“ означава борса, призната и регулирана от правителствен орган, където пазарът е установен, и на който годишно са търгувани акции на значителна стойност. За целите на буква с) (1), участие във финансова институция не е „търгувано регулярно“ и ще се третира като финансова сметка, ако титулярът на участието (различен от финансова институция, действаща като посредник) е регистриран в книгата на тази финансова институция. Предходното изречение няма да се прилага за участия, първоначално регистрирани в книгата на финансовата институция преди 01 юли 2014г., а по отношение на участия, първоначално регистрирани в книгата на финансовата институция на или след 01 юли 2014г., финансовата институция не е задължена да прилага предходното изречение преди 01 януари 2016г.

т) терминът „депозитна сметка“ включва всяка търговска, разплащателна, спестовна, срочна или влогова сметка или сметка, която е удостоверена с депозитен сертификат, сертификат за спестовна сметка, сертификат за инвестиция, сертификат за задължнялост или друг подобен инструмент, поддържан от финансова институция в обичайните граници на банкова или подобна стопанска дейност. Депозитна сметка също включва сума, държана от застрахователно дружество по договор за гарантирана инвестиция или подобно споразумение за заплащане или начисляване на съответна лихва.

у) терминът „попечителска сметка“ означава сметка (различна от застрахователен договор или анюитетен договор) в полза на друго лице, което държи някакъв финансов инструмент или договор с цел инвестиция (включително, но не ограничено до, дял или акции в корпорация, записи, облигации, бонове или друго доказателство за задължнялост, валутна или стокова транзакция, суап за кредитно неизпълнение, суап, базиран на нефинансов индекс, договор с условна главница, застрахователен договор или анюитетен договор, както и всяка опция или друг деривативен инструмент).

ф) терминът „капиталово участие“ означава, в случая на гражданско дружество, което е финансова институция, капиталово участие или участие в печалбите на гражданското дружество. В случай на тръст, който е финансова институция, за капиталово участие се счита участието, държано от всяко лице, което е основател или бенефициент на целия или част от тръста или което и да е друго физическо лице, което упражнява крайния ефективен контрол върху тръста. Определено американско лице се счита за бенефициент на чуждестранен тръст, ако това определено американско лице има правото да получава пряко или непряко (например чрез представител) задължително разпределени доходи или може да получи, пряко или непряко, разпределени по преценка доходи от тръста.

х) терминът „застрахователен договор“ означава договор (различен от анюитетен договор),

съгласно който издателят се съгласява да заплати сума при настъпването на определено случайно събитие, включително смърт, заболяване, инцидент, отговорност или имуществен риск.

ц) терминът „анюитетен договор“ означава договор, съгласно който издателят се съгласява да извърши плащания за определен изцяло или частично период от време въз основа на очакваната продължителност на живота на едно или повече физически лица. Терминът също включва договор, който се счита за анюитетен договор в съответствие със закон, регламент или практика в юрисдикцията, в която договорът е издаден, и съгласно който издателят се съгласява да извърши плащанията за период от години.

ч) терминът „застрахователен договор с откупна стойност“ означава застрахователен договор (различен от обезщетителен презастрахователен договор между две застрахователни компании), който има откупна стойност по-голяма от 50 000 \$.

ш) терминът „откупна стойност“ означава по-голямата сума от: (i) сумата, която притежателят на полицата има право да получи при разваляне или прекратяване на договора (определена без приспадане на каквито и да е такси при разваляне или заем по полицата) и (ii) сумата, която притежателят на полицата може да заеме съгласно или въз основа на договора. Независимо от горното, терминът „откупна стойност“ не включва сумата, платима съгласно застрахователен договор, като:

(1) обезщетение при злополука или заболяване на физическо лице, или друго обезщетение за икономическа загуба, претърпяна поради настъпването на застрахователното събитие;

(2) възстановяване на притежателя на полицата на вече платена премия съгласно застрахователен договор (различен от договор за животозастраховане), поради анулиране или прекратяване на полицата, намаляване на рисковата експозиция по време на ефективния период на застрахователния договор или поради повторно определяне на премията, дължащо се на корекция на грешка в обявените условия или друга подобна грешка; или

(3) дивидент на притежателя на полицата на база на застрахователния опит във връзка с договора или съответната група.

щ) терминът „американска сметка, за която се предоставя информация“ означава финансова сметка, поддържана от предоставяща информация българска финансова институция и с титуляр от едно или повече определени американски лица или от неамериканско образувание с едно или повече контролиращи лица, които са определени американски лица. Независимо от предходното, една сметка няма да се счита за американска сметка, за която се предоставя информация, ако такава сметка не се определи като американска сметка, за която се предоставя информация, при приложението на процедурите за комплексна проверка по Приложение I.

ю) терминът „титуляр на сметка“ означава лицето, посочено или определено като титулярът на финансова сметка от финансовата институция, която поддържа сметката. Лице, различно от финансова институция, което държи финансова сметка от името или в полза на друго лице като агент, попечител, представител, подписващ, инвестиционен съветник или посредник, не се счита за титуляр на сметка за целите на това Споразумение, а това друго лице се счита за титуляр на сметка. За целите на предходното изречение, терминът „финансова институция“ не включва финансова институция, организирана или инкорпорирана в териториите на САЩ. В случаите на застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор, титуляр на сметка е всяко лице, което има право на откупната стойност или право да промени бенефициента по договора. Ако нито едно лице няма право на откупната стойност или право да промени бенефициента, титуляр на сметка е всяко лице, назовано като собственик в договора и всяко лице, на което е предоставено

правото да получи плащане съгласно условията на договора. При падежа на застрахователния договор с откупна стойност или на анюитетния договор, всяко лице, което има право за получи плащане съгласно договора се счита за титуляр на сметка.

я) терминът „американско лице” означава американски гражданин или местно физическо лице, гражданско дружество или корпорация, организирана в Съединените щати или съгласно законите на Съединените щати или на всеки съответен щат; тръст; ако

(i) съд в Съединените щати би имал правомощия съгласно приложимия закон да издава разпореждания или решения по всички съществени въпроси относно управлението на тръста, и (ii) едно или повече американски лица имат правомощията да контролират всички съществени решения на тръста, или наследство от гражданин или местно лице на Съединените щати. Тази буква я) на алинея 1 се тълкува в съответствие с Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

аа) терминът „определено американско лице” означава американско лице, различно от:

(i) корпорация, чийто акции регулярно се търгуват на един или повече установени пазари на ценни книжа;

(ii) всяка корпорация, която е член на същата широка група от дружества, както е определена в раздел 1471(e)(2) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ като корпорация, описана в клауза (i);

(iii) Съединените щати и всяка изцяло притежавана агенция или нейно учреждение;

(iv) всеки щат от Съединените щати, всяка територия на Съединените щати, всяко политическо подразделение на всяко едно от горните, или всяка изцяло притежавана агенция или учреждение на едно или повече от горните;

(v) всяка организация, освободена от облагане съгласно раздел 501(a) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ или индивидуален план за пенсиониране, както е определен в раздел 7701(a)(37) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(vi) всяка банка, както е определена в раздел 581 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(vii) всеки тръст за инвестиция в недвижимо имущество, както е определен в раздел 856 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(viii) всяка регулирана инвестиционна компания, както е определена в раздел 851 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ или всяко образувание, регистрирано в Американската Комисията по ценни книжа и борси по Закона за инвестиционните компании от 1940 (15 U.S.C. 80a-64);

(ix) всеки общ тръстов фонд, както е определен в част 584(a) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(x) всеки тръст, който е освободен от данък съгласно раздел 664(c) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ или който е описан в раздел 4947(a)(1) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(xi) дилър на ценни книжа, стоки или деривативни финансови инструменти (включително договори с условна главница, фючърси, форуърди и опции), който е регистриран като такъв съгласно законите на Съединените щати или на някой щат;

(xii) брокер, както е определен в раздел 6045(c) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ; или

(xiii) всеки освободен от данъци тръст съгласно план, описан в раздел 403(b) или раздел 457(g) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

бб) терминът „образувание” означава юридическо лице или правна структура, например тръст.

вв) терминът „неамериканско образувание” означава образувание, което не е американско

лице.

гг) терминът „плащане с източник в САЩ, върху което се удържа данък” означава всяко плащане на лихва (включително всяка първоначална отстъпка при издаване), дивиденди, наеми, заплати, надници, премии, анюитети, обезщетения, възнаграждения, хонорари и всяка определена или определима годишна или периодична печалба от прехвърляне на имущество, печалба и доход, ако това плащане е от източник в САЩ. Независимо от предходното, плащане с източник в САЩ, върху което се удържа данък не включва всяко плащане, което не се счита като плащане, върху което се удържа данък, съгласно съответните регламенти на Департамента по финансите на САЩ.

дд) едно образувание е „свързано образувание” с друго образувание, ако което и да е образувание контролира другото образувание или двете образувания са под общ контрол. За тази цел контрол включва пряко или непряко притежание на повече от 50 процента от гласовете или от стойността на образуванието. Независимо от горното, България може да не счита едно образувание за свързано образувание с друго образувание, ако двете образувания не са членове на същата широка група от дружества, както е определена в раздел 1471(е)(2) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

ее) терминът „американски ДИН” означава идентификационен номер на американски федерален данъкоплатец.

жж) терминът „контролиращи лица” означава физическите лица, които упражняват контрол върху едно образувание. В случай на тръст, този термин означава основателя, попечителя, надзорника на тръста (ако има такъв), бенефициентите или класа бенефициенти и всяко друго физическо лице, което упражнява краен ефективен контрол върху тръста, а в случая на правна структура, различна от тръст, този термин означава лица, които са в същата или подобна позиция. Терминът „контролиращи лица” се тълкува по начин, който е в съответствие с Препоръките на Работната група за финансови действия.

2. Всеки термин, който не е определен в това Споразумение, освен ако контекстът изисква друго или компетентните органи се споразумеят за общо значение (както е разрешено във вътрешните им законодателства), има значението, което му придава към този момент законодателството на страната, прилагаща това Споразумение; всяко значение съгласно приложимите данъчни закони на тази страна има предимство пред значението на термина съгласно останалите закони на тази страна.

Член 2

Задължения за събиране и обмен на информация по отношение на американски сметки, за които се предоставя информация

1. Като се имат предвид разпоредбите на член 3 на това Споразумение, България събира информацията, посочена в алинея 2 на този член по отношение на всички американски сметки, за които се предоставя информация, и годишно обменя тази информация със САЩ на автоматична база съгласно разпоредбите на член 25 от Спогодбата.

2. Информацията, която се събира и обменя по отношение на всяка американска сметка, за която се предоставя информация, във всяка предоставяща информация българска финансова институция, е:

а) името, адреса и американския ДИН на всяко определено американско лице, което е титуляр на такава сметка и в случая на неамериканско образувание, което, след прилагане на

процедурите за комплексна проверка, установени в Приложение I, е идентифицирано като имащо едно или повече контролиращи лица, които са определени американски лица - името, адреса и американския ДИН (ако има такъв) на такова образувание и на всяко такова определено американско лице;

б) номера на сметката (или функционалния еквивалент, ако липсва номер на сметката);

в) името и идентификационния номер на предоставящата информация българска финансова институция;

г) наличността по сметката или стойността (включително, в случая на застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор, откупната стойност или сумата при разваляне на договора) към края на съответната календарна година или друг подходящ период, за който се предоставя информация или, ако сметката е била закрыта по време на годината, към момента на закриването;

д) в случая на всяка попечителска сметка:

(1) общата брутна сума на лихвата, общата брутна сума на дивидентите и общата брутна сума на друг доход, възникнал във връзка с активите, държани в сметката, във всеки един случай платен или начислен към сметката (или във връзка със сметката) по време на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация; и

(2) общите брутни постъпления от продажбата или обратното изкупуване на имущество, платени или начислени по сметката по време на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация, по отношение на който предоставящата информация българска финансова институция е действала като попечител, брокер, оправомощено лице или по друг начин като представител на титуляра на сметката;

е) в случая на всяка депозитна сметка, общата брутна сума на лихвата, платена или начислена по сметката по време на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация; и

ж) в случаите на всяка сметка, неописана в буква д) на алинея 2 или буква е) на алинея 2 от този член, общата брутна сума, платена или начислена на титуляра на сметката във връзка със сметката по време на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация, по отношение на която предоставящата информация българска финансова институция е задължено лице или длъжник, включително общата сума на всякакви плащания за обратно изкупуване, извършени към титуляра на сметката по време на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация.

Член 3

Време и начин на обмен на информация

1. За целите на задължението за обмен по член 2 на това Споразумение, сумата и характера на плащанията, извършени по отношение на американска сметка, за която се предоставя информация, могат да бъдат определени съгласно принципите на данъчните закони на България.

2. За целите на задължението за обмен по член 2 на това Споразумение, обменяната информация ще съдържа данни за валутата, в която всяка съответна сума е посочена.

3. По отношение на алинея 2 на член 2 на това Споразумение, информацията се събира и обменя по отношение на 2014г. и всички последващи години, освен ако:

а) информацията, която подлежи на събиране и обмен по отношение на 2014г. е само информацията, описана от буква а) на алинея 2 до буква г) на алинея 2 на член 2 на това Споразумение;

б) информацията, която подлежи на събиране и обмен по отношение на 2015г. е информацията, описана от буква а) на алинея 2 до буква ж) на алинея 2 на член 2 на това Споразумение, освен относно брутните постъпления, описани в буква д) (2) на алинея 2 на член 2 на това Споразумение; и

в) информацията, която подлежи на събиране и обмен по отношение на 2016г. и последващите години е информацията, описана от буква а) на алинея 2 до буква ж) на алинея 2 на член 2 на това Споразумение;

4. Независимо от алинея 3 на този член, по отношение на всяка американска сметка, за която се предоставя информация, поддържана от предоставяща информация българска финансова институция към 30 юни 2014г. и като се има предвид алинея 2 на член 6 на това Споразумение, от България не се изисква да събира и за включва в обменяната информация американския ДИН, на което и да е съответно лице, ако този американския ДИН не е в записите на предоставящата информация българска финансова институция. В този случай, България събира и включва в обменяната информация датата на раждане на съответното лице, ако предоставящата информация българска финансова институция има тази дата на раждане в своите записи.

5. Като се имат предвид алинеи 3 и 4 на този член, информацията, описана в член 2 на това Споразумение се обменя в рамките на девет месеца след края на календарната година, за която се отнася информацията.

6. Компетентните органи на България и САЩ ще сключат споразумение в рамките на процедурата по взаимно споразумение съгласно чл. 24 от Спогодбата, с което ще се:

а) установят процедурите по задълженията за автоматичен обмен, описани в член 2 на това Споразумение;

б) опишат правилата и процедурите, които могат да бъдат необходими за въвеждането в действие на член 5 на това Споразумение; и

в) установят както е необходимо процедурите за обмен на информацията, която се предоставя съгласно буква б) на алинея 1 на член 4 на това Споразумение.

7. Всяка обменена информация е предмет на правилата за поверителност и другите защитни разпоредби, предвидени в Спогодбата, включително разпоредбите, ограничаващи използването на обменяната информация.

Член 4

Приложение на FATCA към българските финансови институции

1. Третиране на предоставящите информация български финансови институции

Всяка предоставяща информация българска финансова институция ще се счита за спазваща законодателството и неподлежаща на облагане с данък при източника съгласно раздел 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, ако България спазва задълженията си по членове

2 и 3 на това Споразумение по отношение на тази предоставяща информация българска финансова институция и предоставящата информация българска финансова институция:

а) идентифицира американски сметки, за които се предоставя информация и предоставя годишно на компетентния орган на България информацията, за която се изисква да бъде предоставена по алинея 2 от член 2 на това Споразумение във времето и по начина, описани в член 3 на това Споразумение;

б) за 2015г. и 2016г. предоставя годишно на компетентния орган на България името на всяка неучастваща финансова институция, към която е извършвала плащания и общата сума на тези плащания;

в) спазва приложимите изисквания за регистрация, публикувани на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП;

г) доколкото предоставящата информация българска финансова институция:

(i) действа като квалифициран посредник (по смисъла на раздел 1441 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ), който е избрал да поеме основно задължение на удържа данък по глава 3 от дял А от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ;

(ii) е чуждестранно гражданско дружество, което е избрало да действа като удържащо данък чуждестранно гражданско дружество (за целите на раздел 1441 и 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ), или

(iii) е чуждестранен тръст, който е избрал да действа като удържащ данък чуждестранен тръст (за целите на раздел 1441 и 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ), удържа 30 процента от всяко плащане с източник в САЩ, върху което се удържа данък към всяка неучастваща финансова институция; и

д) в случаите на предоставяща информация българска финансова институция, която не е описана в буква г) на алинея 1 на този член и която извършва плащане, което е, или действа като посредник за, плащане с източник в САЩ, върху което се удържа данък, към всяка неучастваща финансова институция, предоставящата информация българска финансова институция предоставя на всеки пряк платец на такова плащане с източник в САЩ, върху което се удържа данък информацията, която се изисква, за да се осъществи удържането и предоставянето на информацията относно такова плащане.

Независимо от предходното, предоставяща информация българска финансова институция, по отношение на която условията на тази алинея 1 не са изпълнени, няма да бъде облагана с данък при източника съгласно раздел 1471 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, освен ако тази предоставяща информация българска финансова институция е третирана от СВП като неучастваща финансова институция съгласно чл. 5, ал 2, буква б) на това Споразумение.

2. Спиране на действието на правилата относно несъответстващи сметки

Съединените щати няма да изискват предоставящата информация българска финансова институция да удържа данък съгласно раздел 1471 или 1472 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ по отношение на сметка, притежавана от титуляр на несъответстваща сметка (както е определен в раздел 1471 (d) (6) от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ), или да закрие такава сметка, ако компетентният орган на САЩ получи по отношение на такава сметка информацията, посочена в алинея 2 на член 2 на това Споразумение, като се имат предвид разпоредбите на член 3 на това Споразумение.

3. Специфично третиране на български пенсионни планове

Съединените щати ще считат за спазващи законодателството чуждестранни финансови

институции, или съответно за освободени притежатели на доход, за целите на раздел 1471 и 1472 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ български пенсионни планове, описани в Приложение II. За тази цел, български пенсионен план включва образуване, установено или разположено в и уредено по законите на България или предварително определено договорно или правно споразумение, действащо за да предостави пенсия или обезщетение при пенсиониране или за да реализира доход, за да предостави такива блага съгласно законите на България и е законово регламентирано по отношение на участие, разпределение, предоставяне на информация, подкрепа и данъчно облагане.

4. Идентификация и третиране на други чуждестранни финансови институции, които се считат за спазващи законодателството и освободени притежатели на доход

Съединените щати ще приемат по отношение на всяка непредоставяща информация българска финансова институция, че е приравнена на спазваща законодателството чуждестранна финансова институция или съответно че е освободен притежател на доход, за целите на раздел 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

5. Специални правила по отношение на свързани образувания и клонове, които са неучастващи финансови институции

Когато българска финансова институция, която покрива изискванията, описани в алинея 1 на този член или е описана в алинея 3 или 4 на този член, има свързано образуване или клон, които действат в юрисдикция, която създава пречки на такова свързано образуване или клон да изпълни изискванията за участваща чуждестранна финансова институция или приравнена на спазваща законодателството чуждестранна финансова институция за целите на раздел 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, или има свързано образуване или клон, които са третирани като неучастваща финансова институция само поради изтичането на преходното правило за ограничени чуждестранни финансови институции и ограничени клонове по съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ, тази българска финансова институция ще продължи да се счита за спазваща задълженията по това Споразумение и ще продължи да се третира като приравнена на спазваща законодателството чуждестранна финансова институция или съответно като освободен притежател на доход за целите на раздел 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, при условие че:

а) българската финансова институция счита едно такова свързано образуване или клон за отделна неучастваща финансова институция за целите на всички изисквания за удържане на данък и предоставяне на информация по това Споразумение и едно такова свързано образуване или клон сами се определят пред лицата, които удържат данък като неучастваща финансова институция;

б) всяко такова свързано образуване или клон идентифицира своите американски сметки и предоставя информация относно тези сметки, според изискванията на раздел 1471 от Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, доколкото това е позволено съгласно приложимите за свързаното образуване или клон закони; и

в) такова свързано образуване или клон не действа специално за привличане на американски сметки, с титуляри лица, които не са местни лица в юрисдикцията, в която това свързано образуване или клон са разположени или на сметки, с титуляри неучастващи финансови институции, които не са установени в юрисдикцията, в която това свързано образуване или клон са разположени и това свързано образуване или клон не се използват от българската финансова институция или всяко друго свързано образуване за заобикаляне на задълженията по това Споразумение или съответно по раздел 1471 от

Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

6. Координация във времето

Независимо от алинея 3 и 5 на член 3 на това Споразумение:

- а) България няма да бъде задължена да събира и обменя информация по отношение на календарна година, предлагаща календарната година, за която подобна информация е следвало да бъде предоставяна на СВП от участващите чуждестранни финансови институции съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; и
- б) България няма да бъде задължена да започне да обменя информация преди датата, на която участващите чуждестранни финансови институции е следвало да предоставят подобна информация на СВП съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ.

7. Координация на дефинициите с регламентите на Департамента по финанси на САЩ

Независимо от член 1 на това Споразумение и дефинициите, предоставени в Приложенията на това Споразумение, при прилагането на това Споразумение България може да използва и може да разреши на българските финансови институции да използват дефиниция от съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ вместо съответната дефиниция от това Споразумение, при условие че такова приложение няма възпрепятства целите на това Споразумение.

Член 5

Сътрудничество при спазване на законодателството и принудително изпълнение

1. Маловажни и административни грешки.

Компетентният орган на САЩ ще уведоми компетентния орган на България, когато той има основание да смята, че административна или друга маловажна грешка може да е довела до неправилно или непълно предоставяне на информация или е имала като ефект друго нарушение на това Споразумение. Компетентният орган на България ще приложи своите вътрешни закони (включително приложимите санкции), за да получи коригирана и/или пълна информация или да реши други нарушения на това Споразумение..

2. Съществено неспазване на задълженията.

а) Компетентният орган на САЩ ще уведоми компетентния орган на България, когато той е установил, че има съществено неспазване на задълженията по това Споразумение от страна на предоставяща информация българска финансова институция. Компетентният орган на България ще приложи вътрешното си законодателство (включително приложимите наказания), за да се отстрани същественото неспазване на задълженията, описано в уведомлението.

б) Когато такива действия за налагане на изпълнение не предотвратят неспазването на задълженията за период от 18 месеца след като уведомлението за съществено неспазване на задълженията е изпратено за първи път от компетентния орган на САЩ, Съединените щати ще считат предоставящата информация българска финансова институция за неучастваща финансова институция в съответствие с тази буква б) на алинея 2.

3. Надеждност на услуги, предоставяни от трети лица.

България може да разреши на предоставящите информация български финансови

институции да използват услуги от трети лица за изпълнение на задълженията, които са им наложени от България, както са заложили в това Споразумение, но изпълнението на тези задължения остава отговорност на предоставящите информация български финансови институции.

4. Предотвратяване на заобикалянето.

България ще въведе изисквания, които са необходими, за да предотврати възприемането от финансовите институции на практики, които целят заобикаляне на задълженията за предоставяне на информация съгласно това Споразумение.

Член 6

Взаимен ангажимент за продължаване на действията за насърчаване на ефективния обмен на информация и прозрачността

1. Третиране на транзитни плащания и брутни постъпления

Страните се ангажират да работят помежду си и заедно с други партньорски юрисдикции, за да разработят практически и ефективен алтернативен подход, за да постигнат като цел минимално обременително удържане на данък върху чуждестранни транзитни плащания и брутни постъпления.

2. Документация за сметки, поддържани към 30 юни 2014 г.

По отношение на американски сметки, за които се предоставя информация, поддържани от предоставяща информация българска финансова институция към 30 юни 2014г., България се ангажира да създаде правила, до 1 януари 2017г., за предоставянето на информация относно 2017г. и последващите години, съгласно които предоставящите информация български финансови институции са длъжни да набавят американския ДИН на всяко определено американско лице, според изискванията на буква а) на алинея 2 на член 2 на това Споразумение.

Член 7

Последователност при прилагането на FATCA към партньорските юрисдикции

1. На България ще бъдат предоставени ползите от всички други по-благоприятни условия на чл. 4 или Приложение I на това Споразумение, свързани с прилагането на FATCA към българските финансови институции, предоставени на друга партньорска юрисдикция на основание подписано двустранно споразумение, съгласно което другата партньорска юрисдикция се ангажира да поеме същите задължения като България, описани в чл. 2 и 3 на това Споразумение, и е обект на същите условия, посочени в тези членове и в член 5 до член 9 на това Споразумение.

2. Съединените американски щати ще уведомят България за всички такива по-благоприятни условия и тези по-благоприятни условия ще се приложат автоматично към това Споразумение, така както ако тези условия бяха определени в това Споразумение и влезли в сила от датата на подписване на споразумението, съдържащо по-благоприятните условия, освен ако България откаже прилагането им в писмена форма.

Член 8
Консултации и изменения

1. В случаите на възникнали затруднения по прилагането на това Споразумение, всяка страна може да поиска консултации по разработването на подходящи мерки, за да се осигури изпълнението на това Споразумение.

2. Това Споразумение може да бъде променено по взаимно писмено съгласие на страните. Освен ако не е уговорено друго, такова изменение ще влезе в сила по същите процедури, както са регламентирани в член 10, алинея 1 на това Споразумение.

Член 9
Приложения

Приложенията съставляват неразделна част от това Споразумение.

Чл. 10
Срок на Споразумението

1. Споразумението ще влезе в сила на датата на писмено уведомление на България до САЩ, че България е завършила своите необходими вътрешни процедури за влизане в сила на това Споразумение.

2. Всяка страна може да прекрати това Споразумение чрез изпращане на другата страна на уведомление за прекратяване в писмена форма. Такова прекратяване има действие на първия ден на месеца, следващ изтичането на период от 12 месеца от датата на уведомлението за прекратяване.

3. Страните ще се консултират на добра воля, преди 31 декември 2016г., за изменение на това Споразумение, ако е необходимо, за да се отрази развитието по ангажиментите съгласно член 6 на това Споразумение.

В удостоверение на горното, долуподписаните, надлежно упълномощени за това от съответните си правителства, подписаха това Споразумение.

Изготвено в гр. София, в два оригинални екземпляра, на английски и български език, като двата текста имат еднаква сила, на 5 декември 2014г.

**ЗА ПРАВИТЕЛСТВОТО НА
СЪЕДИНЕНИТЕ АМЕРИКАНСКИ ЩАТИ:**



**ЗА ПРАВИТЕЛСТВОТО НА
РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ:**



ПРИЛОЖЕНИЕ I

ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА КОМПЛЕКСНА ПРОВЕРКА ПРИ ИДЕНТИФИЦИРАНЕТО И ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА АМЕРИКАНСКИ СМЕТКИ, ЗА КОИТО СЕ ПРЕДОСТАВЯ ИНФОРМАЦИЯ, И ЗА ПЛАЩАНИЯ КЪМ ОПРЕДЕЛЕНИ НЕУЧАСТВАЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

I. Общи правила

А. България ще изиска от предоставящите информация български финансови институции да прилагат процедурите по комплексна проверка, съдържащи се в това Приложение I, при идентифицирането на американски сметки, за които се предоставя информация и сметки, държани от неучастващи финансови институции.

Б. За целите на това Споразумение:

1. Ще се счита, че всички суми в долари включват еквивалента в други валути.
2. Освен когато е предвидено друго, наличността или стойността на сметка ще бъдат определяни към последния ден на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация.
3. Когато прагът на наличността или стойността трябва да бъде определен към 30 юни 2014г. съгласно това Приложение I, съответната наличност или стойност ще бъдат определяни към този ден или последния ден на периода, за който се предоставя информация, завършващ непосредствено преди 30 юни 2014г., и когато прагът на наличността или стойността трябва да бъде определен към последния ден на календарната година съгласно това Приложение I, съответната наличност или стойност ще бъдат определяни към последния ден на календарната година или друг подходящ период, за който се предоставя информация.
4. Като се има предвид буква Д (1) на раздел II на това Приложение I, една сметка ще бъде считана за американска сметка, за която се предоставя информация, започвайки от датата, на която е идентифицирана като такава в съответствие с процедурите по комплексна проверка по това Приложение I.
5. Освен ако не е предвидено друго, информация за американски сметки, за които се предоставя информация, ще бъде предоставяна годишно през календарната година, следваща годината, за която се отнася информацията.
- В. Като алтернатива на процедурите, описани във всеки раздел на това Приложение I, България може да разреши на предоставящите информация български финансови институции да използват процедурите, описани в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ, за да установяват дали една сметка е американска сметка, за която се предоставя информация, или е сметка, държана от неучастваща финансова институция.

България може да разреши на предоставящите информация български финансови институции да правят такъв избор поотделно за всеки раздел на това Приложение I, или по отношение на всички съответни финансови сметки, или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки (като например по вид на дейността или местоположение, където сметката е поддържана).

II. Съществуващи сметки на физически лица.

Следните правила и процедури се прилагат за целите на идентифицирането на американски сметки, за която се предоставя информация, измежду вече съществуващите сметки, държани от физически лица. (Съществуващи сметки на физически лица).

A. Сметки, които не трябва да се преглеждат, идентифицират и за които не трябва да се предоставя информация.

Освен ако предоставящата информация българска финансова институция не избере друго, или по отношение на всички съществуващи сметки на физически лица, или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки, когато правилата за имплементиране в България предоставят такъв избор, следните съществуващи на физически лица не трябва да бъдат преглеждани, идентифицирани или да се предоставя информация като американски сметки, за която се предоставя информация:

1. Като се имат предвид разпоредбите на буква Д (2) на този раздел, съществуваща сметка на физическо лице с наличност или стойност, които не надвишава \$50,000 към 30 юни 2014г.

2. Като се имат предвид разпоредбите на буква Д (2) на този раздел, съществуваща сметка на физическо лице, която е застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор с наличност или стойност \$250,000 или по-малко към 30 юни 2014г.

3. Съществуваща сметка на физическо лице, която е застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор, когато законите на България или на САЩ ефективно забраняват продажбата на такъв застрахователен договор с откупна стойност или анюитетен договор на американски местни лица, (например когато съответната финансова институция няма необходимата регистрация съгласно американския закон, а законите на България изискват предоставянето на информация или удържането на данък за застрахователни продукти, държани от местни лица на България).

4. Депозитна сметка с наличност \$50,000 или по-малко.

Б. Процедури по преглед на съществуващи сметки на физически лица с наличност или стойност към 30 юни 2014г., надвишаващи \$50,000 (\$250,000 за застрахователни договори с откупна стойност или анюитетни договори), но ненадвишаващи \$1,000,000 („Сметки на малка стойност“)

1. **Търсене в електронните записи.** Предоставящата информация българска финансова институция трябва да прегледа електронната информация, която тя поддържа, за която и да е от следните американски индикации:

а) идентификация на титуляра на сметката като американски гражданин или американско местно лице;

б) ясна индикация за американско място на раждане;

в) настоящ американски пощенски адрес или местоживееие (включително американска пощенска кутия);

г) настоящ американски телефонен номер;

д) постоянни инструкции за превод на средства към сметка, поддържана в САЩ;

е) действащо пълномощно или упълномощаване за подписване, дадени на лице с американски адрес; или

ж) „на-вниманието-на“ или „при поискване“ пощенски адрес, когато това е единственият адрес, който предоставящата информация българска финансова институция има в досието на титуляра на сметката. В случаите на съществуваща сметка на физическо лице, която е сметка на малка стойност, „на-вниманието-на“ адрес извън САЩ или „при поискване“ пощенски адрес няма да бъдат третиран като американска индикация.

2. Ако нито една от американските индикации, изброени в буква Б (1) на този раздел не са открити при електронното търсене, тогава не се изискват последващи действия, докато няма промяна в обстоятелствата, която да доведе до една или повече американски индикации, свързани със сметката или сметката стане сметка на висока стойност, както е описано в буква Г на този раздел.

3. Ако някоя от американските индикации, изброени в буква Б (1) на този раздел са установени при електронното търсене или ако има промяна в обстоятелствата, която води до една или повече американски индикации, свързани със сметката, тогава предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако тя избере да прилага буква Б (4) на този раздел и някои от изключенията в тази буква се прилагат по отношение на тази сметка.

4. Независимо от откриването на американска индикация съгласно буква Б (1) на този раздел, предоставящата информация българска финансова институция не е задължена да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация:

а) когато информацията за титуляра на сметката ясно показва американско място на раждане, предоставящата информация българска финансова институция получи или е прегледала по-рано и поддържа запис за:

(1) декларация, че титулярът на сметката не е американски гражданин или американско местно лице за данъчни цели (което може да бъде на W-8 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие);

(2) не-американски паспорт или друг официално издаден идентификационен документ, съгласно който гражданството на титуляра на сметката или националността му е в държава, различна от САЩ; и

(3) копие на удостоверение за загуба на американско гражданство на титуляра на сметката или обосновано обяснение за:

(а) причината, поради която титулярът на сметката няма такова удостоверение, въпреки отказа от американско гражданство; или

(б) причината, поради която титулярът на сметката не е придобил американско гражданство при раждането.

б) когато информацията за титуляра на сметката съдържа **настоящ американски пощенски адрес или местоживееие, или един или повече американски телефонни номера, които са единствените телефонни номера, свързани със сметката, предоставящата информация българска финансова институция получи или е прегледала по-рано и поддържа запис за:**

(1) декларация, че титулярът на сметката не е американски гражданин или американско местно лице за данъчни цели (което може да бъде на W-8 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие); и

(2) документално доказателство, така както е дефинирано в буква Г на раздел VI на това Приложение I, установяващо, че титулярът на сметката няма американски статут.

в) когато информацията за титуляра на сметката съдържа **инструкции за превод на средства към сметка, поддържана в САЩ, предоставящата информация българска финансова институция получи или е прегледала по-рано и поддържа запис за:**

(1) декларация, че титулярът на сметката не е американски гражданин или американско местно лице за данъчни цели (което може да бъде на W-8 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие); и

(2) документално доказателство, така както е дефинирано в буква Г на раздел VI на това Приложение I, установяващо, че титулярът на сметката няма американски статут.

г) когато информацията за титуляра на сметката съдържа **действащо пълномощно или упълномощаване за подписване, дадени на лице с американски адрес, има „на-вниманието-на“ или „при поискване“ пощенски адрес, който е единственият адрес, установен за титуляра на сметката, или има един или повече американски телефонни номера (ако не-американски телефонен номер също е свързан със сметката), предоставящата информация българска финансова институция получи или е прегледала по-рано и поддържа запис за:**

(1) декларация, че титулярът на сметката не е американски гражданин или

американско местно лице за данъчни цели (което може да бъде на W-8 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие); или

(2) документално доказателство, така както е дефинирано в буква Г на раздел VI на това Приложение I, установяващо че титулярът на сметката няма американски статут.

В. Допълнителни процедури, които са приложими към съществуващи сметки на физически лица, които са на малка стойност

1. Прегледът на съществуващи сметки на физически лица, които са на малка стойност за американска индикация трябва да бъде завършен до 30 юни 2016г.

2. Ако има промяна в обстоятелствата по отношение на съществуващи сметки на физически лица, които са на малка стойност, които водят до една или повече американски индикации, описани в буква Б (1) на този раздел и са свързани със сметката, тогава предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако се прилага буква Б (4) на този раздел.

3. Освен за депозитни сметки, описани в буква А (4) на този раздел, всяка съществуваща сметка на физически лица, която е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация съгласно този раздел, ще бъде третирана като американска сметка, за която се предоставя информация, за всички следващи години, освен ако титулярът на сметката престане да бъде определено американско лице.

Г. Засилени процедури за преглед на съществуващи сметки на физически лица, които са с наличност или стойност, които надвишават \$1,000,000 към 30 юни 2014г., или 31 декември на 2015г. или на всяка следваща година („Сметки на голяма стойност“)

1. **Търсене в електронните записи.** Предоставящата информация българска финансова институция трябва да прегледа електронната информация, която предоставящата информация българска финансова институция поддържа, за американски индикация, описана в буква Б (1) на този раздел.

2. **Търсене в досието.** Ако електронните бази-данни на предоставящата информация българска финансова институция съдържат полета и обхващат цялата информация, описана в буква Г (3) на този раздел, тогава не е необходимо последващо търсене в досието. Ако електронните бази-данни не обхващат цялата информация, тогава по отношение на сметката на голяма стойност, предоставящата информация българска финансова институция трябва също да прегледа настоящото главно досие на клиента и доколкото не са включени в него, следните документи, свързани със сметката и събрани от предоставящата информация българска финансова институция през последните пет години за някоя от американските индикации, описани в буква Б (1) на този раздел:

а) най-скорошното документално доказателство, събрано във връзка със сметката;

б) най-скорошния договор за откриване на сметка или документация;

в) най-скорошната документация, събрана от предоставящата информация българска финансова институция съгласно AML/KYC процедурите или за други регулаторни цели;

г) всяко пълномощно или форма за упълномощаване за подписване, в сила към момента; и

д) всяка постоянна инструкция за превод на средства, в сила към момента.

3. Изключение, когато базите-данни съдържат достатъчна информация.

Предоставящата информация българска финансова институция не е длъжна да извършва търсене в досието, описано в буква Г (2) на този раздел, ако електронната информация на предоставящата информация българска финансова институция включва следното:

а) гражданството и държавата на местното лице на титуляра на сметката;

б) адресът на местоживееене и пощенския адрес на титуляра на сметката, който понастоящем е в досието на предоставящата информация българска финансова институция;

в) телефонният(те) номер(а), който понастоящем е в досието на предоставящата информация българска финансова институция, ако има такива;

г) дали има постоянни инструкции за превод на фондове от сметката към друга сметка (включително сметка в друг клон на предоставящата информация българска финансова институция или друга финансова институция);

д) дали има настоящ „на-вниманието-на“ или „при поискване“ пощенски адреси за титуляра на сметката; и

е) дали има пълномощно или упълномощаване за подписване за сметката.

4. Проверка от отговорния служител за връзка с клиента на действителното положение. В допълнение към електронното търсене и търсенето в досието, описани по-горе, предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира като американска сметка, за която се предоставя информация, всяка сметка на голяма стойност, която е възложена на отговорния служител за връзка с клиента (включително всички финансови сметки, които са събират с тази сметка на голяма стойност), ако отговорният служител за връзка с клиента знае, че титулярът на сметката е определено американско лице.

5. Ефект от откриването на американска индикация

а) Ако никоя от американските индикации, изброени в буква Б (1) на този раздел, не е открита при засилените процедури за преглед на сметки на голяма стойност, описани по-горе и не е установено, че сметката е държана от определено американско лице съгласно буква Г (4) на този раздел, тогава не се налагат последващи действия, освен ако няма промяна в обстоятелствата, която има за резултат това, че една или повече американски

индикации са свързани със сметката.

б) Ако някоя от американските индикации, изброени в буква Б (1) на този раздел, е открита при засилените процедури за преглед на сметки на голяма стойност, описани по-горе или има последваща промяна в обстоятелствата, в резултат на която една или повече американски индикации са свързани със сметката, тогава предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако не избере да приложи буква Б (4) на този раздел и едно от изключенията на тази буква се прилага по отношение за тази сметка.

в) С изключение на депозитните сметки, описани в буква А (4) на този раздел, всяка съществуваща сметка на физическо лице, която е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация съгласно този раздел, ще бъде третирана като американска сметка, за която се предоставя информация през всички следващи години, освен ако титулярът на сметката престане да бъде определено американско лице.

Д. Допълнителни процедури, приложими към сметките на голяма стойност

1. Ако съществуваща сметка на физическо лице е сметка на голяма стойност към 30 юни 2014г., предоставящата информация българска финансова институция трябва да извърши засилените процедури за преглед, описани в буква Г от този раздел, във връзка с тази сметка до 30 юни 2015г. Ако въз основа на прегледа тази сметка е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, на или преди 31 декември 2014г. предоставящата информация българска финансова институция трябва да предостави изискуемата информация относно тази сметка за 2014 г. при първото предоставяне на информация за сметката и на годишна база след това. В случаите на сметка, идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация след 31 декември 2014г. и на или преди 30 юни 2015г., предоставящата информация българска финансова институция не е задължена да предоставя информация за такава сметка по отношение на 2014г., но трябва да предоставя информация за сметката на годишна база след това.

2. Ако съществуваща сметка на физическо лице не е сметка на голяма стойност към 30 юни 2014г., но става сметка на голяма стойност към последния ден на 2015г. или всяка следваща календарна година, предоставящата информация българска финансова институция трябва да извърши засилените процедури за преглед, описани в буква Г от този раздел, по отношение на тази сметка в срок от шест месеца след последния ден на календарната година, през която сметката е станала сметка на голяма стойност. Ако въз основа на прегледа се установи, че тази сметка е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, предоставящата информация българска финансова институция трябва да предостави изискуемата информация относно тази сметка за годината, през която е установено, че е американска сметка, за която се предоставя информация, и за следващите години на годишна база, освен ако титулярът на сметката престане да бъде определено американско лице.

3. Когато предоставящата информация българска финансова институция приложи

засилените процедури за преглед, описани в буква Г на този раздел, към сметка на голяма стойност, предоставящата информация българска финансова институция не е задължена да прилага отново тази процедура, освен проверката от отговорния служител за връзка с клиента, описана в буква Г (4) на този раздел, към същата сметка на голяма стойност през следващите години.

4. Ако има промяна в обстоятелствата по отношение на сметка на голяма стойност, които водят до една или повече американски индикации, описани в буква Б (1) на този раздел, които се свързват със сметката, тогава предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако не избере да приложи буква Б (4) от този раздел и едно от изключенията на тази буква се прилага по отношение за тази сметка..

5. Предоставящата информация българска финансова институция трябва да приеме процедури, които да осигурят, че отговорният служител за връзка с клиента ще установи всяка промяна в обстоятелствата по отношение на сметка. Например, ако отговорният служител за връзка с клиента е уведомен, че титулярът на сметката има нов пощенски адрес в САЩ, предоставящата информация българска финансова институция е длъжна да третира новия адрес като промяна в обстоятелствата и ако избере да приложи буква Б (4) от този раздел, да събере съответната документация от титуляра на сметката.

Е. Съществуващи сметки на физически лица, които са били документирани за определени други цели.

Предоставяща информация българска финансова институция, която по-рано е получила документи от титуляр на сметка, за да установи, че няма статут на американски гражданин или на американско местно лице, в изпълнение на своите задължения съгласно споразумения за квалифициран посредник, удържащо данък чуждестранно гражданско дружество или удържащ данък чуждестранен тръст, сключени с СВП, или за да изпълни задълженията си съгласно глава 61 на раздел 26 на Кодекса на САЩ, не е задължена да извършва процедурите, описани в буква Б (1) на този раздел по отношение на сметки на малка стойност или на буква Г (1) до Г (3) на този раздел по отношение на сметки на голяма стойност.

III. Нови сметки на физически лица.

Следните правила и процедури се прилагат за целите на идентифициране на американски сметки, за които се предоставя информация, сред финансовите сметки, държани от физически лица и отворени на или след 1 Юли 2014 г. („Нови сметки на физически лица“).

А. Сметки, които не следва да се преглеждат, идентифицират и за които не трябва да се предоставя информация.

Освен ако предоставящата информация българска финансова институция избере друго, или по отношение на всички нови сметки на физически лица или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки, когато правилата за имплементиране в България позволяват такъв избор, следните нови сметки на физически лица не следва да се преглеждат, идентифицират или за тях да се предоставя информация като американски сметки, за които се предоставя информация:

1. Депозитна сметка, освен ако наличността по сметката надвишава \$50,000 на края на всяка календарна година или друг подходящ период, за който се предоставя информация.

2. Застрахователен договор с откупна стойност, освен ако откупната стойност надвишава \$50,000 на края на всяка календарна година или друг подходящ период, за който се предоставя информация.

Б. Други нови сметки на физически лица.

По отношение на новите сметки на физически лица, които не са описани в буква А на този раздел, при откриването на сметката (или до 90 дни от края на календарната година, през която сметката престане да е описана в буква А на този раздел) предоставящата информация българска финансова институция трябва да получи декларация, която може да бъде част от документите за откриването на сметката, която да позволява на предоставящата информация българска финансова институция да определи дали титулярът на сметката е местно лице на САЩ за данъчни цели (за тази цел, американски гражданин се счита за местно лице за данъчни цели в САЩ, дори ако титулярът на сметката също е местно лице на друга юрисдикция) и потвърди достоверността на тази декларация въз основа на информацията, получена от предоставящата информация българска финансова институция във връзка с откриването на сметката, включително всяка документация, събрана съгласно AML/KYC процедурите.

1. Ако декларацията установи, че титулярът на сметката е местно лице на САЩ за данъчни цели, предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, и да получи декларация, която да съдържа американския ДИН на титуляра на сметката (което може да бъде на W-9 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие).

2. Ако има промяна в обстоятелствата по отношение на нова сметка на физическо лице, заради която предоставящата информация българска финансова институция знае или има причина да знае, че първоначалната декларация е невярна или недостоверна, предоставящата информация българска финансова институция не може да разчита на първоначалната декларация и трябва да получи валидна декларация, която установява дали титулярът на сметката е американски гражданин или американско местно лице за данъчни цели. Ако предоставящата информация българска финансова институция не успее да получи валидна декларация, тя трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация.

IV. Съществуващи сметки на образувания.

Следните правила и процедури се прилагат към съществуващите сметки, държани от образувания, за целите на идентифицирането на американски сметки, за които се предоставя информация и сметки, държани от неучастващи финансови институции. („Съществуващи сметки на образувания“).

А. Сметки на образувания, които не следва да бъдат разглеждани, идентифицирани или да се предоставя информация.

Освен ако предоставящата информация българска финансова институция избере друго, или по отношение на всички съществуващи сметки на образувание или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки, когато правилата за имплементиране в България позволяват такъв избор, съществуваща сметка на образувание с наличност или стойност, която не надвишава \$250,000 към 30 юни 2014г., не следва да бъде разглеждана, идентифицирана или да се предоставя информация като американска сметка, за която се предоставя информация, докато наличността или стойността по сметката надвиши \$1,000,000.

Б. Сметки на образувания, които следва да бъдат разгледани.

Съществуваща сметка на образувание, която има наличност или стойност, която надвишава \$250,000 към 30 юни 2014г. и съществуваща сметка на образувание, която не надвишава \$250,000 към 30 юни 2014г., но наличността или стойността по която надвиши \$1,000,000 към последния ден на 2015г. или всяка следваща календарна година, трябва да бъде прегледана в съответствие с процедурите, разгледани в буква Г на този раздел.

В. Сметки на образувания, за които следва да се предоставя информация.

По отношение на съществуващи сметки на образувания, описани в буква Б на този раздел, само сметки, които са държани от едно или повече образувания, които са определени американски лица или от пасивни чуждестранни нефинансови образувания с едно или повече контролиращи лица, които са американски граждани или местни лица, ще бъдат третирани като американски сметки, за които се предоставя информация. В допълнение, сметки, държани от неучастващи финансови институции, ще бъдат третирани като сметки, за които сумарните плащания, описани в буква (б) на алинея 1 на член 4 от Споразумението, са предоставяни като информация на компетентния орган на България.

Г. Процедури по преглед за идентифициране на сметки на образувания, по отношение на които предоставянето на информация е задължително.

За съществуващи сметки на образувания, описани в буква Б на този раздел, предоставящата информация българска финансова институция трябва да приложи следните процедури за преглед, за да определи дали сметката е държана от едно или повече определени американски лица, от пасивни чуждестранни нефинансови образувания с едно или повече контролиращи лица, които са американски граждани или американски местни лица, или от неучастващи финансови институции:

1. Определяне дали образуванието е определено американско лице.

а) Преглед на информацията, поддържана за регулаторни цели или за връзка с клиентите (включително информация, събрана съгласно AML/KYC процедурите), за да се определи дали информацията показва, че титулярът на сметката е американско лице. За тази цел, информацията, сочеща, че титулярът на сметката е американско лице, включва американско място на инкорпориране или учредяване, или американски адрес.

б) Ако информацията показва, че титулярът на сметката е американско лице,

предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако не получи декларация от титуляра на сметката (което може да бъде на W-8 или W-9 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие), или обосновано определи на база информацията, с която разполага или е публично достъпна, че титулярът на сметката не е определено американско лице.

2. Определяне кога неамериканско образувание е финансова институция.

а) Преглед на информацията, събирана за регулаторни цели или за връзка с клиентите (включително информация, събрана съгласно AML/KYC процедурите), за да се определи дали информацията показва, че титулярът на сметката е финансова институция.

б) Ако информацията показва, че титулярът на сметката е финансова институция или предоставящата информация българска финансова институция провери глобалния идентификационен номер на посредник на титуляра на сметката в публикувания от СВП списък, тогава сметката не е американска сметка, за която се предоставя информация.

3. Определяне дали финансовата институция е неучастваща финансова институция, плащанията към която са обект на сумарно предоставяне на информация съгласно буква (б) алинея 1 на член 4 от Споразумението.

а) Като се има предвид разпоредбата на буква Г (3) (б) на този раздел, предоставящата информация българска финансова институция може да определи, че титулярът на сметката е българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, ако предоставящата информация българска финансова институция обосновано определи, че титулярът на сметката има такъв статут на базата на глобалния идентификационен номер на посредник на титуляра на сметката от публикувания от СВП списък на чуждестранни финансови институции или от друга информация, която е публично достъпна или е налична при предоставящата информация българска финансова институция, според случая. В такъв случай не следва да се извършва последващ преглед, идентифициране или предоставяне на информация във връзка със сметката.

б) Ако титулярът на сметка е българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция третирана от СВП като неучастваща финансова институция, тогава сметката не е американска сметка, за която се предоставя информация, но за плащанията към титуляра на сметката трябва да бъде предоставена информация, така както е предвидено в буква б) на алинея 1 на член 4 от Споразумението.

в) Ако титулярът на сметката не е българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, тогава предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира титулярът на сметката като неучастваща финансова институция, за плащанията към която се предоставя информация съгласно буква (б) на алинея 1 на член 4 от Споразумението, освен ако предоставящата информация българска финансова институция:

(1) получи декларация (която може да бъде на W-8 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие) от титуляра на сметката, че е сертифициран като приравнена на спазваща законодателството чуждестранна финансова институция или освободен притежател, както тези термини са дефинирани в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; или

(2) В случаите на участваща чуждестранна финансова институция или регистрирана като приравнена на спазваща законодателството чуждестранна финансова институция, провери глобалния идентификационен номер на посредник на титуляра на сметката на публикуван от СВП списък с чуждестранни финансови институции.

4. Преценка кога сметка, държана от чуждестранно нефинансово образование е американска сметка, за която се предоставя информация.

По отношение на образование-титуляр на съществуваща сметка, което не е идентифицирано като американско лице или финансова институция, предоставящата информация българска финансова институция трябва да идентифицира (i) дали титулярът на сметката има контролиращи лица, (ii) дали титулярът на сметката е пасивно чуждестранно нефинансово образование и (iii) дали някой от контролиращите лица на титулярът на сметката е американски гражданин или американски местно лице. При извършването на тези преценки предоставящата информация българската финансова институция трябва да следва ръководството на букви Г (4) (а) до Г (4) (г) на този раздел в ред, най-подходящ съгласно обстоятелствата.

а) За целите на определянето на контролиращите лица на титуляр на сметка, предоставящата информация българска финансова институция може да разчита на информацията, събрана и поддържана съгласно AML/KYC процедурите.

б) За целите на определянето на това дали титуляр на сметка е пасивно чуждестранно нефинансово образование, предоставящата информация българска финансова институция трябва да се снабди с декларация (която може да бъде на W-8 или W-9 формуляр на СВП или друга подобна форма, за която има съгласие) от титуляра на сметката, за да се установи неговият статут, освен ако обосновано определи на база информацията, с която разполага или е публично достъпна, че титулярът на сметка е активно чуждестранно нефинансово образование.

в) За целите на определянето на това дали контролиращото лице на пасивно чуждестранно нефинансово образование е американски гражданин или американско местно лице за данъчни цели, предоставящата информация българска финансова институция може да разчита на:

(1) Информацията, събрана и поддържана съгласно AML/KYC процедурите, в случаите на съществуваща сметка на образование, държана от едно или повече чуждестранни нефинансови образования, с наличност или стойност на сметката, която не надвишава \$1,000,000; или

(2) Декларация (която може да бъде на W-8 или W-9 формуляр на СВП или друга

подобна форма, за която има съгласие) от титуляра на сметката или такова контролиращо лице, в случаите на съществуваща сметка на образувание, държана от едно или повече чуждестранни нефинансови образувания, с наличност или стойност на сметката, която надвишава \$1,000,000.

г) Ако някое контролиращо лице на пасивно чуждестранно нефинансово образувание е американски гражданин или американско местно лице, сметката ще бъде третирана като американска сметка, за която се предоставя информация.

Д. Срок за преглед и допълнителни процедури, приложими към съществуващи сметки на образувания.

1. Преглед на съществуващите сметки на образувания с наличност или стойност на сметката, надвишаващи \$250,000 към 30 юни 2014г. трябва да бъде завършен до 30 юни 2016г.

2. Преглед на съществуващите сметки на образувания с наличност или стойност на сметката, ненадвишаващи \$250,000 към 30 юни 2014г., но надвишаващи \$1,000,000 към 31 декември 2015г. или всяка следваща година, трябва да бъде завършен в срок от шест месеца от последния ден на календарната година, през която наличността или стойността на сметката е надвишила \$1,000,000.

3. Ако има промяна в обстоятелствата по отношение на съществуваща сметка на образувание, заради която предоставящата информация българска финансова институция узнава или има основания да знае, че декларацията или другата документация, свързана със сметка е невярна или недостоверна, предоставящата информация българска финансова институция трябва да определи отново статута на сметката в съответствие с процедурите, изложени в буква Г на този раздел.

V. Нови сметки на образувания.

Следните правила и процедури ще се прилагат за целите на идентифицирането на американски сметки, за които се предоставя информация, и сметки, държани от неучастващи финансови институции измежду финансовите сметки, държани от образувания и отворени на или след 1 юли 2014 г. („Нови сметки на образувания“).

А. Сметки на образувания, които не следва да се преглеждат, идентифицират и за които не трябва да се предоставя информация.

Освен ако предоставящата информация българска финансова институция избере друго, или по отношение на всички нови сметки на образувания, или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки, когато правилата за имплементиране в България позволяват такъв избор, сметка за кредитна карта или договор за револвиращ кредит, считани за нова сметка на образувание не следва да се преглеждат, идентифицират и да се предоставя информация, при условие че предоставящата информация българска финансова институция, поддържаща такава сметка, приеме политики и процедури, които да попречат наличността по сметката, дължима на титуляра на сметката, да надвишава \$50,000.

Б. Други нови сметки на образувания.

По отношение на нови сметки на образувания, които не са описани в буква А на този раздел, предоставящата информация българска финансова институция трябва да определи дали титулярът на сметката е: (i) определено американско лице; (ii) българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция; (iii) участваща чуждестранна финансова институция, чуждестранна финансова институция, която се счита за спазваща законодателството или освободен притежател, както тези термини са дефинирани в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; или (iv) активно или пасивно чуждестранно нефинансово образувание.

1. Като се има предвид разпоредбата на буква Б (2) на този раздел, предоставящата информация българска финансова институция може да определи, че титулярът на сметката е активно чуждестранно нефинансово образувание, българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, ако предоставящата информация българска финансова институция обосновава определи, че титулярът на сметка има такъв статут на база на глобалния идентификационен номер на посредник на титуляра на сметката или друга информация, която е публично достъпна или е на разположение на предоставящата информация българска финансова институция, според случая.

2. Ако титулярът на сметката е българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, считани от СВП за неучастваща финансова институция, тогава сметката не е американска сметка, за която се предоставя информация, но за плащанията към титуляра на сметката трябва да бъде предоставена информация, така както е предвидено в буква б) на алинея 1 на член 4 от Споразумението.

3. Във всички други случаи, предоставящата информация българска финансова институция трябва да се снабди с декларация от титуляра на сметката, за да установи статута му. По отношение на декларирането, следните правила се прилагат:

а) Ако титулярът на сметка е определено американско лице, предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация.

б) Ако титулярът на сметка е пасивно чуждестранно нефинансово образувание, предоставящата информация българска финансова институция трябва да идентифицира контролиращите лица, както е определено съгласно AML/KYC процедурите, и трябва да определи дали някое от тези лица е американски гражданин или американско местно лице, въз основа на декларация от титуляра на сметката или на тези лица. Ако някое от тези лица е американски гражданин или американско местно лице, предоставящата информация българска финансова институция трябва да третира сметката като американска сметка, за която се предоставя информация.

в) Ако титулярът на сметка е: (i) американско лице, което не е определено американско лице; (ii) като се имат предвид разпоредбите на точка Б (3) (г) на този раздел, българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция; (iii) участваща чуждестранна финансова институция, чуждестранна финансова институция,

която се счита за спазваща законодателството, или освободен притежател, както тези термини са дефинирани в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; (iv) активно чуждестранно нефинансово образувание; или (v) пасивно чуждестранно нефинансово образувание, на което никой от контролиращите лица не е американски гражданин или местно лице на САЩ, тогава сметката не е американска сметка, за която се предоставя информация и не е необходимо да се предоставя информация по отношение на сметката.

г) Ако титулярът на сметка е неучастваща финансова институция (включително българска финансова институция или финансова институция на друга партньорска юрисдикция, която е третирана от СВП като неучастваща финансова институция), тогава сметката не е американска сметка, за която се предоставя информация, но за плащанията към титуляра на сметката трябва да се предоставя информация, както е предвидено в буква (б) на алинея 1 на член 4 на Споразумението.

VI. Специални правила и дефиниции.

Следните допълнителни правила и дефиниции се прилагат при приложението на описаните по-горе процедури по комплексна проверка:

А. Надеждност на декларациите и документалните доказателства.

Предоставящата информация българска финансова институция не трябва да се доверява на декларациите или документалните доказателства, ако тя знае или има причина да знае, че декларациите или документалните доказателства са неверни или недостоверни.

Б. Дефиниции.

Следните дефиниции се прилагат за целите на това Приложение I.

1. AML/KYC процедури.

„AML/KYC процедури“ означава процедурите по комплексна проверка на клиент на предоставящата информация българска финансова институция в съответствие с разпоредбите срещу изпирането на пари или други подобни разпоредби в България, на които е подчинена предоставящата информация българска финансова институция.

2. Чуждестранно нефинансово образувание.

„Чуждестранно нефинансово образувание“ означава всяко неамериканско образувание, което не е чуждестранна финансова институция, така както е дефинирано в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ или е образувание, описано в буква Б (4) (к) на този раздел и също така включва всяко неамериканско образувание, което е установено в България или в друга партньорска юрисдикция, и което не е финансова институция.

3. Пасивно чуждестранно нефинансово образувание.

„Пасивно чуждестранно нефинансово образувание“ означава всяко чуждестранно нефинансово образувание, което не е (i) активно чуждестранно нефинансово образувание или (ii) удържащо данък чуждестранно гражданско дружество или удържащ данък чуждестранен тръст съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ

4. Активно чуждестранно нефинансово образуване.

„Активно чуждестранно нефинансово образуване“ означава всяко чуждестранно нефинансово образуване, което отговаря на някой от следните критерии:

а) по-малко от 50 % от брутния доход на чуждестранното нефинансово образуване за предходната календарна година или друг подходящ период, за който се предоставя информация е „пасивен доход“ и по-малко от 50 % от активите на чуждестранното нефинансово образуване през предходната календарна година или друг подходящ период са активи, които генерират или се държат за генериране на пасивен доход;

б) акциите на чуждестранното нефинансово образуване са редовно търгувани на установен пазар на ценни книжа или чуждестранното нефинансово образуване е свързано с образуване, акциите на което са търгувани на установен пазар на ценни книжа;

в) чуждестранно нефинансово образуване е установено на територии на САЩ и всички собственици на получателя на средствата са в действителност местни лица на тези територии на САЩ.

г) чуждестранното нефинансово образуване е правителство (различно от американското правителство), политическо подразделение на такова правителство (което, за избягване на съмнение, включва щат, област, окръг или община) или държавен орган, осъществяващ функция на такова правителство или негово политическо подразделение, правителство на американска територия, международна организация, неамериканска централна банка или образуване, изцяло притежавано от едно или повече от гореизброените;

д) по същество всички дейности на чуждестранното нефинансово образуване се състоят от държането (изцяло или частично) на търгуеми акции в, или предоставянето на финансиране и услуги на, едно или повече дъщерни дружества, които се занимават със сделки или бизнес, различни от тези на финансова институция, с изключение на случаите, когато образуването няма да се квалифицира за статут на чуждестранното нефинансово образуване, тъй като образуването функционира (или се издържа) като инвестиционен фонд, като например частен инвестиционен фонд, фонд за рисково инвестиране, фонд за изкупуване на бизнес с дългове или всяко инвестиционно средство, чиято цел е да придобие или финансира дружества и след това да държи участие в тези дружества като капиталов актив за инвестиционни цели.

е) чуждестранното нефинансово образуване все още не осъществява стопанска дейност и няма предходна оперативна история, но инвестира в активи с намерението да осъществява стопанска дейност, различна от тази на финансова институция; при условие че чуждестранното нефинансово образуване няма да отговаря на това изключение след дата, която е 24 месеца по-късно от датата на първоначалното установяване на чуждестранното нефинансово образуване.

ж) чуждестранното нефинансово образуване не е било финансова институция през

последните пет години и е в процес на ликвидация на своите активи или се реорганизира с намерението да продължи или започне отново операции в бизнес, различен от този на финансова институция.

з) чуждестранното нефинансово образувание основно се занимава с финансиране и хеджиране на трансакции на или за свързани лица, които не са финансови институции и не предоставя услуги по финансиране и хеджиране на други образувания, с които не е свързано лице, при условие, че групата от свързани лица основно се занимава с бизнес, различен от този на финансова институция;

и) чуждестранното нефинансово образувание е „изключено чуждестранно нефинансово образувание“, така както е описано в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; или

к) чуждестранното нефинансово образувание отговаря на всяко от следните изисквания:

i. то е създадено и оперира в юрисдикцията, на която е местно лице, изключително за религиозни, благотворителни, научни, артистични, културни, спортни или образователни цели; или е установено и оперира в юрисдикцията, на която е местно лице, и е професионална организация, бизнес лига, търговска камара, работническа организация, земеделска или градинарска организация, гражданско обединение или организация, оперираща основно за повишаване на социалното благосъстояние;

ii. освободено е от облагане с подоходен данък в юрисдикцията, на която е местно лице;

iii. няма участници или членове, които да имат материален интерес от неговия доход или активи;

iv. приложимото законодателство на юрисдикцията, на която е местно лице чуждестранното нефинансово образувание, или учредителните документи на чуждестранното нефинансово образувание не позволяват доход или активи на чуждестранното нефинансово образувание да бъде разпределян или предоставян в полза на частно лице или неблагоприятно образувание, извън обичайната благотворителна дейност на чуждестранното нефинансово образувание, или като плащания за основателна компенсация за предоставени услуги, или като плащания, представляващи справедливата пазарната цена на имущество, което чуждестранното нефинансово образувание е закупило; и

v. приложимото законодателство на юрисдикцията, на която е местно лице чуждестранното нефинансово образувание, или учредителните документи на чуждестранното нефинансово образувание изискват при ликвидация или прекратяване на чуждестранното нефинансово образувание цялото му имущество да бъде разпределено към държавно образувание или друга организация с нестопанска цел, или да бъде прехвърлено на правителството на юрисдикцията, на която е местно лице чуждестранното нефинансово образувание, или на нейни политически подразделения.

5. Съществуваща сметка

„Съществуваща сметка“ означава финансова сметка, поддържана от предоставяща информация финансова институция към 30 юни 2014г.

В. Сумиране на наличност по сметка и правила за преобразуване на валути.

1. Сумиране на сметки на физически лица.

За целите на определянето на общата наличност или стойност на финансови сметки, държани от физическо лице, предоставящата информация българска финансова институция е задължена да сумира всички финансови сметки, поддържани от нея, или от свързано образувание, но само до степента, в която компютърните системи на предоставящата информация българска финансова институция свързват финансовите сметки въз основа на данни като клиентски номер или данъчен идентификационен номер и позволяват сумирането на наличностите или стойностите по сметките. Към всяко от лицата, държащи споделена финансова сметка, ще бъде отнасяна цялата наличност или стойност на споделената финансова сметка за целите на прилагането на изискванията за сумиране, описани в тази точка 1.

2. Сумиране на сметки на образувания.

За целите на определянето на общата наличност или стойност на финансови сметки, държани от образувание, предоставящата информация българска финансова институция е задължена да сумира всички финансови сметки, които са поддържани от нея, или от свързано лице, но само до степента, в която компютърните системи на предоставящата информация българска финансова институция свързват финансовите сметки въз основа на данни като клиентски номер или данъчен идентификационен номер и позволяват сумирането на наличностите или стойностите по сметките.

3. Специални правила за сумиране, приложими за отговорни служители за връзка с клиенти.

За целите на определянето на общата наличност или стойност на финансови сметки на лице, при преценка дали финансовата сметка е на голяма стойност, предоставящата информация българска финансова институция е също задължена, в случаите на финансови сметки, за които отговорният служител за връзка с клиенти знае или има причина да знае, и които са директно или косвено притежавани, контролирани или установени (в качество, различно от фидуциар) от едно и също лице, да сумира всички сметки.

4. Правило за преобразуване на валути.

За целите на определянето на наличност или стойност на финансови сметки във валута, различна от американски долари, предоставящата информация българска финансова институция трябва да конвертира прага на сумите в американски долари, описан в това Приложение I, в такава валута, използвайки публикуваните фиксирани курсове, определени към последния ден на календарната година, предхождаща годината, в която предоставящата информация българска финансова институция определя наличността или стойността.

Г. Документални доказателства.

За целите на това Приложение I, допустимите документални доказателства включват някои от следните:

1. Удостоверение за местно лице, издадено от оправомощен държавен орган (например правителството или негова агенция или община) на юрисдикцията, на която получателят твърди, че е местно лице.
2. По отношение на физическите лица, всеки валиден идентификационен документ, издаден от компетентен държавен орган (например, правителството или негова агенция или община), който да включва името на физическото лице и обикновено е издаван за целите на идентифицирането.
3. По отношение на образуванията, всеки официален документ, издаден от компетентен държавен орган (например, правителството или негова агенция или община), който посочва наименованието на образуванието и адреса му на управление в юрисдикцията (или американската територия), на която твърди, че е местно лице, или в юрисдикцията (или американската територия), където е учредено или създадено.
4. По отношение на финансови сметки, поддържани в юрисдикция с разпоредби срещу изпирането на пари, които са били одобрени от СВП във връзка с QI Споразумение (описано в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ), всеки от документите, различни от W-8 или W-9 формулярите, посочени в приложението към QI Споразумението с тази юрисдикция, за идентифицирането на физически лица и образувания.
5. Всеки финансов отчет, кредитен доклад от трето лице, документи за несъстоятелност или доклад на Американската комисия по ценните книжа и борсите.

Д. Алтернативни процедури за финансови сметки, държани от физически лица – бенефициенти по застрахователни договори с откупна стойност.

Предоставящата информация българска финансова институция може да счита, че физическо лице – бенефициент (различно от собственика) на застрахователен договор с откупна стойност, получаващо застрахователна сума в случай на смърт, не е определено американско лице и може да счита такава финансова сметка като различна от американска сметка, за която се предоставя информация, освен ако предоставящата информация българска финансова институция знае или има причина да знае, че бенефициентът е определено американско лице. Предоставящата информация българска финансова институция има основания да знае, че бенефициентът на застрахователен договор с откупна стойност е определено американско лице, ако събраната информация от предоставящата информация българска финансова институция и свързана с бенефициента съдържа американска индикация, описана в буква Б (1) на раздел II на това Приложение I. Ако предоставящата информация българска финансова институция знае или има причина да знае, че бенефициентът е определено американско лице, предоставящата информация българска финансова институция трябва да следва процедурите на буква Б (3) на раздел II на това Приложение I.

Е. Надеждност на трети страни.

Независимо дали е направен избор съгласно буква В на раздел I на Приложение I, България може да разреши на предоставящите информация български финансови институции да разчитат на процедурите по комплексна проверка, извършени от трети лица до степента, разрешена в съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ.

Ж. Алтернативни процедури за нови сметки, отворени преди влизане в сила на това Споразумение.

1. Приложимост.

Ако България предостави писмено уведомление на САЩ, преди влизане в сила на това Споразумение, че към 01 юли 2014г. България няма законовите правомощия да изисква от предоставящите информация български финансови институции: (i) да изискват от титулярите на нови сметки на физически лица да предоставят декларацията, определена в раздел III на това Приложение I, или (ii) да извършат всички процедури по комплексна проверка, свързани с новите сметки на образувания, определени в раздел V на това Приложение I, тогава предоставящите информация български финансови институции може да прилагат алтернативните процедури, описани в буква Ж (2) на този раздел, както е приложимо, към такива нови сметки, вместо иначе приложимите процедури съгласно това Приложение I. Алтернативните процедури, описани в буква Ж (2) на този раздел, ще бъдат приложими само за тези нови сметки на физически лица или нови сметки на образувания, както е приложимо, отворени преди по-ранната от: (i) датата, на която България може да задължи предоставящите информация български финансови институции да спазват процедурите по комплексна проверка, описани в раздел III или раздел V на това Приложение I, както е приложимо, за която дата България ще уведоми писмено САЩ до датата на влизане в сила на това Споразумение, или (ii) датата на влизане в сила на това Споразумение. Ако алтернативните процедури за нови сметки на образувания, отворени на или след 01 юли 2014г. и преди 01 януари 2015г., описани в буква З на този раздел, са приложени по отношение на всички нови сметки на образувания или ясно установена група от такива сметки, алтернативните процедури, описани в тази буква Ж, може да не бъдат прилагани по отношение на тези нови сметки на образувания. За всички други нови сметки предоставящите информация български финансови институции трябва да прилагат процедурите по комплексна проверка, описани в раздел III или раздел V на това Приложение I, както е приложимо, за да определят дали сметката е американска сметка, за която се предоставя информация, или е сметка, държана от неучастваща финансова институция.

2. Алтернативни процедури.

а) в рамките на една година след датата на влизане в сила на това Споразумение, предоставящата информация българска финансова институция трябва: (i) по отношение на нова сметка на физическо лице, описана в буква Ж (1) на този раздел, да изиска декларацията, определена в раздел III на това Приложение I и да потвърди достоверността на тази декларация, в съответствие с процедурите, описани в раздел III на това Приложение I, и (ii) по отношение на нова сметка на образувание, описана в буква Ж (1) на този раздел, да извърши процедурите по комплексна проверка, определени в раздел V на това

Приложение I, и да изиска необходимата информация за документиране на сметката, включително всяка декларация, изисквана от раздел V на това Приложение I.

б) България трябва да обменя информация за всяка нова сметка, която е идентифицирана в съответствие с буква Ж (2) (а) на този раздел, като американска сметка, за която се предоставя информация или като сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, на по-късната дата от: (i) 30 септември, следващ датата, на която сметката е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, или (ii) 90 дни след като сметката е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо. Информацията, която следва да бъде обменяна по отношение на такава нова сметка е всяка информация, която щеше да бъде обменяна съгласно Споразумението, ако новата сметка беше идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, към датата на откриването на сметката.

в) до датата, която е една година след датата на влизане в сила на това Споразумение, предоставящите информация български финансови институции трябва да закрийт всяка нова сметка, описана в буква Ж (1) на този раздел, за която не са могли да съберат необходимите декларации или друга документация в съответствие с процедурите, описани в буква Ж (2) (а) на този раздел. В допълнение, до датата, която е една година след датата на влизане в сила на това Споразумение, предоставящите информация български финансови институции трябва: (i) по отношение на такива закрити сметки, които преди закриването им са били нови сметки на физически лица (без значение дали тези сметки са били сметки на голяма стойност), да извършат процедурите по комплексна проверка, определени в буква Г на раздел II на това Приложение I, или (ii) по отношение на такива закрити сметки, които преди закриването им са били нови сметки на образувания, да извършат процедурите по комплексна проверка, определени в раздел IV на това Приложение I.

г) България трябва да обменя информация за всяка закрыта сметка, която е идентифицирана в съответствие с буква Ж (2) (в) на този раздел като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, на по-късната дата от: (i) 30 септември, следващ датата, на която сметката е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, или (ii) 90 дни след като сметката е идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо. Информацията, която следва да бъде обменяна по отношение на такава закрыта сметка, е всяка информация, която щеше да бъде обменяна съгласно Споразумението, ако сметката беше идентифицирана като американска сметка, за която се предоставя информация, или сметка, държана от неучастваща финансова институция, както е приложимо, към датата на откриването на сметката.

3. Алтернативни процедури за нови сметки на образувания, отворени на или след 01 юли 2014г. и преди 01 януари 2015г.

За нови сметки на образувания, отворени на или след 01 юли 2014г. и преди 01 януари 2015г., или по отношение на всички сметки, или поотделно за всяка ясно установена група от такива сметки, България може да разреши на предоставящите информация български финансови институции да третира тези сметки като съществуващи сметки на образувания и да прилагат процедурите по комплексна проверка за съществуващи сметки на образувания, определени в раздел IV на това Приложение I, вместо процедурите по комплексна проверка, определени в раздел V на това Приложение I. В този случай, процедурите по комплексна проверка от раздел IV на това Приложение I трябва да бъдат прилагани без оглед на прага за наличност или стойност по сметката, определен в буква А на раздел IV на това Приложение I.

ПРИЛОЖЕНИЕ II

Следните образувания ще се считат за освободени притежатели на доходи или финансови институции, които се считат за спазващи законодателството, според случая, и следните сметки за изключени от дефиницията на финансова сметка.

Това Приложение II може да бъде променено по взаимно писмено решение, влязло в сила между компетентните органи на България и Съединените щати: (1) за да бъдат допълнително добавяни образувания и сметки, при които е малък рискът да бъдат използвани от американски лица за отклонение от американски данък и имат подобни характеристики с образуванията и сметките, описани в това Приложение II към датата на подписване на Споразумението; (2) за да бъдат отстранявани образувания и сметки, които поради промяна в обстоятелствата вече не представляват малък риск да бъдат използвани от американски лица за отклонение от американски данък. Всяко такова добавяне или премахване ще има действие от датата на подписване на взаимното решение, освен ако в него не е предвидено друго. Процедурите за достигане до такова взаимно решение могат да бъдат включени във взаимното споразумение, описано в чл. 3, ал. 6 на Споразумението.

I. Освободени притежатели на доходи, различни от фондове.

Следните образувания ще се считат за непредоставящи информация български финансови институции и за освободени притежатели на доходи за целите на раздел 1471 и 1472 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ, освен по отношение на плащания, които са получени от задължение във връзка с търговска финансова дейност от вида, осъществяван от определена застрахователна компания, попечителска или депозитарна институция.

A. Правителствено образувание.

Правителството на България, всяко политическо подразделение на България (което, за избягване на съмнение, включва щат, област, окръг или община) или всяко изцяло притежавана агенция или учреждение на България или едно или повече от гореописаните (всяко едно българско правителствено образувание). Тази категория обхваща съставните части, контролираните образувания и политическите подразделения на България.

1. Съставна част на България означава всяко лице, организация, агенция, бюро, фонд, учреждение или определено друго тяло, независимо как е овластено, които представляват управляващ орган на България. Нетните приходи на управляващия орган трябва да бъдат получавани по негова сметка или по друга сметка на България, без част да се употребява в полза на частни лица. Съставна част не включва физическо лице, което е суверен, официално лице или ръководител, действащ в частно или лично качество.

2. Контролирано образувание означава всяко образувание, което е отделено като форма от България или иначе съставлява отделно юридическо образувание, при условие че:

- а) образуванието е изцяло притежавано и контролирано от едно или повече български правителствени образувания, пряко или чрез едно или повече контролирани образувания;
- б) нетните приходи на образуванието са получавани по негова сметка или по сметка на едно или повече български правителствени образувания, без част от неговия доход да се

употребява в полза на частни лица; и

в) активите на образуванието се разпределят към едно или повече български правителствени образувания при прекратяване.

3. Доходи не се употребяват в полза на частни лица, ако тези лица са целевите бенефициенти на правителствена програма и дейностите по програмата са осъществявани за обществеността във връзка със социалното благосъстояние или са свързани с администрирането на определени фази на управление. Независимо от горното, доходът ще се считат употребен в полза на частно лице, ако доходът е получен от използването на правителствено образувание за извършването на търговска дейност, като например търговска банкова дейност, която предоставя финансови услуги на частни лица.

Б. Международна организация.

Всяка международна организация или изцяло притежавана агенция и учреждение. Тази категория включва всяка междуправителствена организация (включително наднационална организация), (1) която е съставена предимно от неамерикански правителства; (2) която има действащо споразумение за седалище с България; и (3) доходите на която не се употребяват в полза на частни лица.

В. Централна банка. Институция, която по закон или с правителствено решение, е главният орган, различен от самото правителство на България, издаващ инструменти, предназначени за употреба като валута. Такава институция може да включва учреждение, което е отделно от правителството на България, независимо дали е притежавано изцяло или частично от България.

II. Фондове, които се квалифицират като освободен притежател на доходи.

Следните образувания ще се считат за непредоставящи информация български финансови институции и за освободен притежател на доходи за целите на раздел 1471 и 1472 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

А. Пенсионен фонд, имащ право да ползва облекченията на Спогодбата.

Фонд, установен в България, при условие че фондът има право да ползва облекченията съгласно Спогодбата за избягване на двойното данъчно облагане между България и САЩ за доходи с източник в САЩ, които получава (или ще има право на такива облекчения, ако

получава такива доходи), като местно лице на България и покрива приложимите изискванията за „ограничаване на облекченията“, и основно е опериран за управлението и предоставянето на пенсии и обезщетения при пенсиониране.

Б. Пенсионен фонд с широко участие.

Фонд, установен в България, който предоставя обезщетения при пенсиониране, инвалидност или смърт, или при комбинация от тях, на бенефициенти, които са настоящи или бивши служители (или лица, определени от тези служители) на един или повече работодатели във връзка с оказани услуги, при условие че фондът:

1. няма един бенефициент, който да има право на повече от пет процента от активите на фонда;

2. е обект на правителствено регулиране и предоставя годишни отчети за бенефициентите си на данъчната администрация в България; и

3. отговаря на поне едно от следните условия:

а) фондът е освободен от данъци в България за доходите си от инвестиции съгласно законите на България, поради своя статут на пенсионен план;

б) фондът получава поне 50 процента от всички вноски (различни от прехвърляне на активи от други планове, описани в буква А до Г на този раздел или от пенсионни сметки, описани в буква А (1) на раздел V на Приложение II) от работодатели;

в) разпределянето или тегленето от фонда са разрешени само при настъпването на определени събития, свързани с пенсиониране, инвалидност или смърт (с изключение на прехвърляне от други пенсионни фондове, описани в буква А до Г на този раздел или от пенсионни сметки, описани в буква А (1) на раздел V на това Приложение II) или се налагат санкции при разпределянето или тегленето, ако са извършени преди тези определени събития; или

г) вноските (различни от определени разрешени наивисши вноски) от служители към фонда са ограничени до получен доход от служителя или не могат да надвишават \$50,000 годишно, прилагайки правилата, регламентирани в Приложение I за сумирането на сметки и преобразуване на валути.

В. Пенсионен фонд с тясно участие.

Фонд, установен в България, който предоставя обезщетения при пенсиониране, инвалидност или смърт на бенефициенти, които са настоящи или бивши служители (или лица, определени от такива служители) на един или повече работодатели във връзка с

предоставени услуги, при условие че:

1. фондът има по-малко от 50 участника;
2. фондът е подкрепян от един или повече работодатели, които не са инвестиционни образувания или пасивни чуждестранни нефинансови образувания;
3. вноските от служителя и работодателя към фонда (различни от прехвърляне на активи от пенсионен фонд, имащ право да ползва облекченията на Спогодбата, описан в буква А на този раздел или пенсионни сметки, описани в буква А (1) на раздел V на това Приложение II) са ограничени съответно до получен доход и компенсация на служителя;
4. участниците, които не са местни лица на България, нямат право да получат повече от 20 процента от активите на фонда; и
5. фондът е обект на държавно регулиране и предоставя годишни отчети за бенефициентите си на данъчната администрация в България.

Г. Пенсионен фонд на освободен притежател на доходи.

Фонд, установен в България от освободен притежател на доходи и предоставящ обезщетения при пенсиониране, инвалидност или смърт на бенефициенти или участници, които са настоящи или бивши служители на освободения притежател на доходи (или лица, определени от такива служители), или които не са настоящи или бивши служители, ако обезщетенията, предоставени на тези бенефициенти или участници, са във връзка с лични услуги, оказани на освободения притежател на доходи.

Д. Инвестиционно образувание, изцяло притежавано от освободен притежател на доходи.

Образувание, което е българска финансова институция само защото е инвестиционно образувание, и при условие че всеки пряк притежател на участие в образуванието, е освободен притежател на доходи, и всеки пряк участник, притежаващ лихвоносно участие в това образувание, е или депозитарна институция (по отношение на заеми, отпуснати на това образувание), или освободен притежател на доходи.

III. Малки или с органичен обхват финансови институции, които се считат за спазващи законодателството.

Следните финансови институции са непредоставящи информация български финансови

институции и ще бъдат третирани като чуждестранни финансови институции, които се считат за спазващи законодателството, за целите на раздел 1471 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ.

А. Финансова институция с местни клиенти.

Финансова институция, която покрива следните изисквания:

1. финансовата институция трябва да е лицензирана и да се регулира като финансова институция по законите на България;
2. финансовата институция не трябва да има определено място на бизнес извън България. За тази цел определено място на бизнес не включва място, което не е рекламирано публично и от което финансовата институция осъществява само функции по административно обслужване;
3. финансовата институция не трябва търси клиенти или титуляри на сметки извън България. За тази цел, няма да се счита, че финансовата институция търси клиенти или титуляри на сметки извън България, само защото финансовата институция (а) оперира уеб сайт, при условие че този уеб сайт не посочва специално, че финансовата институция предоставя финансови сметки и услуги на чуждестранни лица и не привлича или търси американски клиенти или титуляри на сметки по друг начин, или (б) рекламира в печатните медии или по радио или телевизионни станции, които са разпространявани или излъчвани основно в България, но са инцидентно разпространявани или излъчвани и в други страни, при условие че рекламирането не посочва специално, че финансовата институция предоставя финансови сметки и услуги на чуждестранни лица и не привлича или търси американски клиенти или титуляри на сметки по друг начин;
4. финансовата институция трябва да е задължена съгласно законите на България да идентифицира местни лица-титуляри на сметки, за целите или на предоставяне на информация или удържане на данък по отношение на финансови сметки на местни лица или за целите на изпълнение на българските ALM процедури по комплексна проверка;
5. поне 98 процента от размера на финансовите сметки, поддържани от финансовата институция, трябва да са на местни лица (включително местни лица, които са образувания) на България или друга държава-членка на Европейския съюз;
6. на или преди 1 юли 2014 г. финансовата институция трябва да е приела политики и процедури, съвместими с тези, регламентирани в Приложение I, които да попречат на финансовата институция да открие финансова сметка на неучастваща финансова институция и да наблюдават дали финансовата институция открива или поддържа финансова сметка на всяко определено американско лице, което не е местно лице на България (включително американско лице, което е било местно лице на България, когато финансовата сметка е била открита, но впоследствие престава да бъде местно лице на България) или всяко пасивно чуждестранно нефинансово образувание с контролиращи лица, които са американски местни лица или американски граждани, които не са местни

лица на България;

7. тези политики и процедури трябва да осигуряват, че ако някоя финансова сметка на определено американско лице, което не е местно лице на България, или на пасивно чуждестранно нефинансово образувание с контролиращи лица, които са американски местни лица или американски граждани и които не са местни лица на България, е идентифицирана, финансовата институция трябва да предостави информация за тази финансова сметка, както би следвало, ако финансовата институция беше предоставяща информация българска финансова институция (включително следвайки приложимите задължения за регистрация, публикувани на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП) или да закрие тази финансова сметка;

8. по отношение на съществуващи сметки на физическо лице, което не е местно лице на България, или от образувание, финансовата институция трябва да прегледа тези съществуващи сметки в съответствие с процедурите, регламентирани в Приложение I, приложими към съществуващи сметки, да установят всяка американска сметка, за която се предоставя информация или финансова сметка на неучастваща финансова институция и трябва да предоставят информация за такава финансова сметка, както би следвало, ако финансовата институция беше предоставяща информация българска финансова институция (включително следвайки приложимите задължения за регистрация, публикувани на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП) или да закрие тази финансова сметка;

9. всяко свързано образувание на финансовата институция, което е финансова институция, трябва да е учредено или регистрирано в България и да покрива изискванията на тази буква А, с изключение на всяко свързано образувание, което е пенсионен фонд, описан в буква А до Г на раздел II на това Приложение II; и

10. финансовата институция не трябва да има политики или практики, които дискриминират откриването или поддържането на финансови сметки на физически лица, които са определени американски лица и местни лица на България.

Б. Местна банка.

Финансова институция, изпълняваща следните критерии:

1. финансовата институция осъществява дейност само като (и е лицензирана и регулирана съгласно законите на България като) (а) банка или (б) кредитно обединение или подобна кооперативна кредитна организация, която осъществява дейност без печалба;

2. дейността на финансовата институция се състои основно от получаване на влогове от и предоставяне на заеми, по отношение на банка, на несвързани крайни клиенти, и, по отношение на кредитно обединение или подобна кооперативна кредитна организация, на членовете, при условие че никой член няма повече от пет процента участие в кредитното обединение или кооперативната кредитна организация;

3. финансовата институция изпълнява изискванията на буква А (2) и А (3) на този раздел,

при условие че в допълнение на ограниченията на уеб сайта, описани в буква А (3) на този раздел, уеб сайтът не позволява откриването на финансова сметка;

4. финансовата институция не притежава повече от \$175 милиона в активи в своите счетоводни баланси и финансовата институция и всяко свързано образувание, взети заедно, нямат повече от \$500 милиона общи активи в техните консолидирани или обединени счетоводни баланси; и

5. всяко свързано образувание трябва да е учредено или регистрирано в България и всяко свързано образувание, което е финансова институция, с изключение на свързано образувание, което е пенсионен фонд, описан в буква А до буква Г на раздел II на това Приложение II, или финансова институция само със сметки на ниска стойност, описани в буква В на този раздел, трябва да отговарят на изискванията на тази буква Б.

В. Финансова институция само със сметки на ниска стойност.

Българска финансова институция, отговаряща на следните условия:

1. финансовата институция не е инвестиционно образувание;
2. нито една финансова сметка, поддържана от финансовата институция или от свързано образувание, не е с наличност или стойност повече от \$50 000, прилагайки правилата на Приложение I за сумирането на сметки и преобразуване на валути; и
3. финансовата институция не притежава повече от \$50 милиона в активи в своите счетоводни баланси и финансовата институция и всяко свързано образувание, взети заедно, нямат повече от \$50 милиона общи активи в техните консолидирани или обединени счетоводни баланси.

Г. Квалифициран издател на кредитни карти.

Българска финансова институция, отговаряща на следните условия:

1. финансовата институция е финансова институция само защото е издател на кредитни карти и която приема влогове само когато клиентите направят плащане в повече на дължимия баланс по отношение на картата и надплатеното не е незабавно върнато на клиента; и
2. на или преди 1 юли 2014 г. финансовата институция прилага политики и процедури, които да не позволяват клиент да депозира в повече от \$50 000 или да осигурят, че всеки депозит на клиент в повече от \$50 000, във всеки случай прилагайки правилата на Приложение I за сумирането на сметки и преобразуване на валути, е върнат на клиента в срок от 60 дни. За тази цел, клиентски депозит не се отнася до кредитните наличности за спорни такси, но включва кредитни наличности от връщане на покупки.

IV. Инвестиционни образувания, които са финансови институции, които се считат за

спазващи законодателството и други специални правила.

Финансовите институции, описани в букви А до буква Д на този раздел, са непредоставящи информация български финансови институции и ще бъдат третирани като спазващи законодателството чуждестранни финансови институции за целите на раздел 1471 на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ. В допълнение, буква Е на този раздел предоставя специални правила, приложими към инвестиционно образование.

А. Тръст с документиран попечител.

Тръст, установен съгласно законите на България до степента, в която попечителят на тръста е предоставяща информация американска финансова институция, чуждестранна финансова институция, предоставяща информация съгласно Модел 1 FATCA споразумение, или участваща чуждестранна финансова институция и предоставя цялата информация, за която следва да се предоставя информация, съгласно Споразумението по отношение на всички американски сметки на тръста.

Б. Подкрепено инвестиционно образование и подкрепена контролирана чуждестранна корпорация.

Финансова институция, описана в буква Б (1) до буква Б (2) на този раздел, имаща подкрепящо образование, което отговаря на изискванията на буква Б (3) на този раздел.

1. финансовата институция е подкрепено инвестиционно образование, ако (а) то е инвестиционно образование, установено в България, което не е квалифициран посредник, удържащо данък чуждестранно гражданско дружество или удържащ данък чуждестранен тръст, съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; и (б) образованието се е съгласило с финансовата институция да действа като подкрепящо образование на финансовата институция.

2. финансовата институция е подкрепена контролирана чуждестранна корпорация, ако (а) финансовата институция е контролирана чуждестранна корпорация, учредена съгласно законите на България, която не е квалифициран посредник, удържащо данък чуждестранно гражданско дружество или удържащ данък чуждестранен тръст, съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ; (б) финансовата институция е изцяло притежавана, пряко или косвено, от предоставяща информация американска финансова институция, която се е съгласила да действа или изисква от клон или свързано дружество на финансовата институция да действа като подкрепящо образование на финансовата институция; и (в) финансовата институция споделя обща електронна система за сметки със подкрепящото образование, която позволява подкрепящото образование да установява всички титуляри на сметки и получатели на суми от финансовата институция и да има достъп до всички сметки и клиентска информация, поддържана от финансовата институция, включително, но не само идентифицираща информация за клиента, документация на клиента, наличност по сметка и всички плащания, направени към титуляра на сметката или получател на суми.

3. подкрепящото образование отговаря на следните изисквания:

а) подкрепящото образование е упълномощено да действа от името на финансовата институция (например като фондов мениджър, попечител, корпоративен директор или управляващ партньор), за да изпълни приложимите регистрационни изисквания на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП;

б) подкрепящото образование е регистрирано в СВП като подкрепящо образование на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП;

в) ако подкрепящото образование идентифицира американски сметки, за които се предоставя информация по отношение на финансовата институция, подкрепящото образование регистрира финансовата институция в съответствие с приложимите регистрационни изисквания на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП на или преди покъсната дата от 31 декември 2015г. или до 90 дни от датата, на която такава американска сметка, за която се предоставя информация, е идентифицирана за първи път;

г) подкрепящото образование се съгласява да изпълнява от името на финансовата институция процедурите по комплексна проверка, удържането на данък, предоставянето на информация и всички други изисквания, които финансовата институция би следвало да изпълнява, ако беше предоставяща информация българска финансова институция;

д) подкрепящото образование идентифицира финансовата институция и включва идентификационния номер на финансовата институция (получен според приложимите регистрационни изисквания на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП) във всички предоставяния на информация, извършени от името на финансовата институция; и

е) подкрепящото образование не е с отменен статут на подкрепящо образование.

В. Подкрепено инвестиционно образование с ограничено участие.

Българска финансова институция, отговаряща на следните изисквания:

1. финансовата институция е финансова институция, само защото е инвестиционно образование и не е квалифициран посредник, удържащо данък чуждестранно гражданско дружество или удържащ данък чуждестранен тръст, съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ;

2. подкрепящото образование е предоставяща информация американска финансова институция, чуждестранна финансова институция, предоставяща информация съгласно Модел 1 FATCA споразумение, или участваща чуждестранна финансова институция, упълномощена е да действа от името на финансовата институция (например като професионален управител, попечител или управляващ съдружник) и се съгласява да изпълнява от името на финансовата институция процедурите по комплексна проверка, удържането на данък, предоставянето на информация и всички други изисквания, които финансовата институция би следвало да изпълнява, ако беше предоставяща информация

българска финансова институция;

3. финансовата институция не се издържа като инвестиционно образование за несвързани лица;

4. двадесет или по-малко физически лица притежават цялото дългово или капиталово участие във финансовата институция (не вземайки предвид дългови участия, притежавани от участващи чуждестранни финансови институции и считащи се за спазващи законодателството чуждестранни финансови институции и капиталови участия, притежавани от образование, ако това образование притежава 100 % от капиталовото участие във финансовата институция и самото то е подкрепена финансова институция, описана в тази буква В); и

5. подкрепящото образование отговаря на следните изисквания:

а) подкрепящото образование е регистрирано в СВП като подкрепящо образование на уеб сайта за FATCA регистрация на СВП;

б) подкрепящото образование се е съгласило да изпълнява от името на финансовата институция процедурите по комплексна проверка, удържането на данък, предоставянето на информация и всички други изисквания, които финансовата институция би следвало да изпълнява, ако беше предоставяща информация българска финансова институция и съхранява събраната документация във връзка с финансовата институция за период от шест години;

в) подкрепящото образование идентифицира финансовата институция във всички предоставяния на информация, извършени от името на финансовата институция; и

г) подкрепящото образование не е с отменен статут на подкрепящо образование.

Г. Инвестиционни съветници и инвестиционни мениджъри.

Инвестиционно образование, установено в България, което е финансова институция, само защото то (1) предоставя инвестиционни съвети и действия от името на, или (2) управлява портфолио за, или действия от името на, клиент за целите на инвестирането и управлението на фондове, депозирани от името на клиент с финансова институция, различна от неучастваща финансова институция.

Д. Колективна инвестиционна схема.

Инвестиционно образование, установено в България, което е уредено като колективна инвестиционна схема, при условие че цялото участие в колективната инвестиционна схема (включително дългови участия, надвишаващи \$ 50,000) е държано от или чрез един или повече освободени притежатели на доходи, активни чуждестранни нефинансови образования, описани в буква Б (4) на раздел VI на Приложение I, американски лица, които не са определени американски лица или финансови институции, които не са неучастващи

финансови институции.

Е. Специални правила.

Следните правила се прилагат към инвестиционно образувание:

1. по отношение на участие в инвестиционното образувание, което е колективна инвестиционна схема, описана в буква Д на този раздел, задълженията за предоставяне на информация за всяко инвестиционно образувание (различно от финансова институция, чрез която участието в колективната инвестиционна схема е държано) ще се счита изпълнено.

2. по отношение на участие в:

а) инвестиционно образувание, установено в партньорска юрисдикция, което е регулирано като колективна инвестиционна схема, цялото участие в която (включително дългови участия, надвишаващи \$ 50,000) е държано от или чрез един или повече освободени притежатели на доходи, активни чуждестранни нефинансови образувания, описани в буква Б (4) на раздел VI на Приложение I, американски лица, които не са определени американски лица или финансови институции, които не са неучастващи финансови институции; или

б) инвестиционно образувание, което е квалифицирана колективна инвестиционна схема съгласно съответните регламенти на Департамента по финанси на САЩ;

задълженията за предоставяне на информация на всяко инвестиционно образувание, което е българска финансова институция (различно от финансова институция, чрез която е държано участие в колективната инвестиционна схема), ще се считат изпълнени.

3. по отношение на участие в инвестиционно образувание, установено в България, което не е описано в буква Д или буква Е (2) на този раздел, в съответствие с алинея 3 на член 5 на Споразумението, задълженията за предоставяне на информация на всички други инвестиционни образувания по отношение на такива участия ще се считат изпълнени, ако информацията, която е необходимо да бъде предоставяна от посоченото инвестиционно образувание съгласно Споразумението по отношение на такива участия, е предоставяна от това инвестиционно образувание или от друго лице.

V. Сметки, които не са финансови сметки.

Следните сметки са изключени от дефиницията на финансови сметки и поради това няма да бъдат третираны като американски сметки, за които се предоставя информация.

A. Определени спестовни сметки.

1. Пенсионни сметки.

Пенсионна сметка, поддържана в България, която изпълнява следните изисквания съгласно законите на България.

а) сметката е обект на регулиране като лична пенсионна сметка или е част от регистриран или регулиран пенсионен план за предоставянето на пенсионни обезщетения (включително обезщетения при инвалидност или смърт);

б) сметката е с благоприятно данъчно третиране (т.е. вноските в сметката, които в противен случай биха били обект на облагане съгласно законите на България, се приспадат или са изключени от brutния доход на титуляра на сметката, или обложени с редуцирана ставка, или облагането на инвестиционния доход от сметката е отсрочено или обложено с редуцирана данъчна ставка);

в) годишно предоставяне на информация на данъчните власти в България е задължително по отношение на сметката;

г) тегленето е свързано с условие за достигането на определена пенсионна възраст, инвалидност или смърт или се налагат неустойки при теглене, направено преди тези определени събития; и

д) или (i) годишните вноски са ограничени до \$50 000 или по-малко, или (ii) има максимален размер на вноските по сметката до \$1 000 000 или по-малко, във всеки случай прилагайки правилата, заложи в Приложение I за сумирането на сметки и преобразуване на валути.

2. Непенсионни спестовни сметки.

Сметка, поддържана в България (различна от застрахователен или анюитетен договор), която отговаря на следните изисквания съгласно законите на България.

а) сметката е обект на регулация като спестовен инструмент за цели, различни от пенсиониране;

б) сметката е с благоприятно данъчно третиране (т.е. вноските в сметката, които в противен случай биха били обект на облагане съгласно законите на България, се приспадат или са изключени от brutния доход на титуляра на сметката, или обложени с редуцирана ставка, или облагането на инвестиционния доход от сметката е отсрочено или обложено с редуцирана данъчна ставка);

в) тегленето е свързано с условие за изпълнението на определени критерии, свързани с целите на спестовната сметка (например, предоставянето на образователни или медицински обезщетения), или се налагат неустойки при теглене, направено преди тези критерии да са изпълнени; и

г) годишните вноски са ограничени до \$50 000 или по-малко, прилагайки правилата, заложи в Приложение I за сумирането на сметки и преобразуване на валути.

Б. Определени срочни животозастрахователни договори.

Животозастрахователен договор, поддържан в България със срок, който ще приключи преди застрахованото лице достигне 90 годишна възраст, при условие че договорът изпълнява следните изисквания:

1. периодични премии, които не намаляват с времето, са платими поне веднъж годишно през периода, в който договорът съществува, или докато застрахованото лице достигне 90 годишна възраст, което е по-кратко;
2. договорът няма стойност, която някое лице може да получи (чрез теглене, заем или по друг начин) без прекратяването на договора;
3. сумата (различна от обезщетение при смърт), платима при разваляне или прекратяване на договора, не може да надвиши сборът на премиите, платени по договора, без сумата на таксите за смърт, заболяване и разходи (независимо дали са действително наложени) за период или периоди, в които договорът съществува, и всяка сума, платена преди развалянето или прекратяването на договора; и
4. договорът не е с титуляр приобетател по прехвърлена полица.

В. Сметка с титуляр наследствена маса.

Сметка, поддържана в България, която е с титуляр само наследствена маса, ако документацията за тази сметка включва копие на завещанието на починалия или удостоверение за смърт.

Г. Ескроу сметки.

Сметка, поддържана в България, установена във връзка с всяко от следните:

1. съдебно определение или решение.
2. продажба, размяна или отдаване под наем на недвижимо или лично имущество, при условие сметката изпълнява следните условия:
 - а) в сметката са влягани само авансови плащания, задатък, депозит в размер, подходящ да подsigури задължение, директно свързано с транзакцията, или подобно плащане, или са влягани финансови активи, които са депозирани в сметката във връзка с продажба, размяна или отдаване под наем на имуществото;
 - б) сметката е установена и използвана само за да подsigури задължението на купувача да плати покупната цена на имуществото, продавачът да плати всяка непредвидена отговорност, или наемодателят или наемателят да платят обезщетения за вреди, свързани с отдаденото под наем имущество съгласно договора за наем;

в) активите в сметката, включително доходите, получени от тях, ще бъдат платени или по друг начин разпределени в полза на купувача, продавача, наемодателя или наемателя (включително да изпълнят задълженията на такова лице), когато имуществото е продадено, разменено или предадено, или наемът е прекратен;

г) сметката не е пределна или подобна сметка, установена във връзка с продажба или размяна на финансови активи; и

д) сметката не е свързана със сметка за кредитна карта.

3. Задължение на финансова институция, обслужваща заем, обезпечен с недвижимо имущество, да задържи част от плащането само за да улесни плащането на данъци или застраховки, свързани с имуществото в един по-късен момент.

4. Задължение на финансова институция само да улесни плащането на данъци в по-късен момент.

Д. Сметки в партньорска юрисдикция.

Сметка, поддържана в България и изключена от дефиницията на финансова сметка съгласно споразумение между САЩ и друга партньорска юрисдикция да улесни прилагането на FATCA, при условие че такава сметка е обект на същите изисквания и контрол съгласно законите на тази друга партньорска юрисдикция, така както ако тази сметка беше установена в тази партньорска юрисдикция и поддържана от финансова институция на партньорската юрисдикция в тази партньорска юрисдикция.

VI. Дефиниции.

Следните допълнителни дефиниции ще се прилагат към описанията по-горе:

А. Чуждестранна финансова институция, предоставяща информация съгласно Модел 1 FATCA споразумение.

Терминът „чуждестранна финансова институция, предоставяща информация съгласно Модел 1 FATCA споразумение“ означава финансова институция, по отношение на която неамериканско правителство или негова агенция се съгласява да получава и обменя информация съгласно Модел 1 междуправителствено FATCA споразумение, и различна от финансова институция, считана за неучастваща финансова институция съгласно Модел 1 междуправителствено FATCA споразумение. За целите на тази дефиниция, терминът „Модел 1 междуправителствено FATCA споразумение“ означава споразумение между САЩ или Департамента по финанси и неамериканско правителство или една или повече негови агенции за прилагането на FATCA чрез предоставянето на информация от страна на финансовите институции към това неамериканско правителство или негова агенция, допълнено от автоматичен обмен на предоставената информация с СВП.

Б. Участваща чуждестранна финансова институция.

Терминът „участваща чуждестранна финансова институция“ означава финансова институция, която се е съгласила да спазва изискванията на Споразумение с чуждестранна финансова институция, включително финансова институция, описана в Модел 2 междуправителствено FATCA споразумение, която се е съгласила да спазва изискванията на Споразумение с чуждестранна финансова институция. Терминът „участваща чуждестранна финансова институция“ също така включва клон на квалифициран посредник на предоставяща информация американска финансова институция, освен ако този клон е чуждестранна финансова институция, предоставяща информация съгласно Модел 1 FATCA споразумение. За целите на тази дефиниция, терминът „Споразумение с чуждестранна финансова институция“ означава споразумение, което залага изисквания за финансовата институция да бъде считана за спазваща изискванията на раздел 1471 (b) на Кодекса за вътрешни приходи на САЩ. В допълнение, за целите на тази дефиниция, терминът „Модел 2 междуправителствено FATCA споразумение“ означава споразумение между САЩ или Департамента по финанси и неамериканско правителство или една или повече негови агенции за улесняване прилагането на FATCA чрез предоставянето на информация от страна на финансовите институции директно на СВП в съответствие с изискванията на Споразумение с чуждестранна финансова институция, допълнено от обмен на информация между такова неамериканско правителство или негова агенция и СВП.