



**ΕΠΙΣΗΜΗ ΕΦΗΜΕΡΙΔΑ**  
**ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**  
**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΕΒΔΟΜΟ**  
**ΔΙΕΘΝΕΙΣ ΣΥΜΦΩΝΙΕΣ**

Αριθμός 4222	Παρασκευή, 3 Φεβρουαρίου 2017	121
--------------	-------------------------------	-----

Αριθμός 6

Η Συμφωνία μεταξύ της Κυβέρνησης της Κυπριακής Δημοκρατίας και της Κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (ΗΠΑ) για τη βελτίωση της Διεθνούς Φορολογικής Συμμόρφωσης για την εφαρμογή του FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) υπεγράφη στις 2.12.2014, κατόπιν Απόφασης του Υπουργικού Συμβουλίου με Αρ. 77.865 και ημερ. 19.11.2014 και δημοσιεύεται στην Επίσημη Εφημερίδα της Δημοκρατίας σύμφωνα με τις διατάξεις του Άρθρου 169.3 του Συντάγματος, στην Ελληνική και Αγγλική γλώσσα.

**Συμφωνία  
μεταξύ της Κυβέρνησης της Κυπριακής Δημοκρατίας και της  
Κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής για τη Βελτίωση  
της Διεθνούς Φορολογικής Συμμόρφωσης και την Εφαρμογή  
του FACTA**

*Επειδή*, η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας και η Κυβέρνηση των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής (η κάθε μία, αναφερόμενη ως το «Μέρος» και μαζί, τα «Μέρη») επιθυμούν να συνάψουν συμφωνία για βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης μέσω αμοιβαίας συνδρομής σε φορολογικά θέματα στη βάση μιας αποτελεσματικής υποδομής για ανταλλαγή πληροφοριών,

*Επειδή* το Άρθρο 28 της Σύμβασης μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής και της Δημοκρατίας της Κύπρου για την Αποφυγή της Διπλής Φορολογίας και την Παρεμπόδιση της Φοροδιαφυγής αναφορικά με τους φόρους επί του εισοδήματος, που υπογράφηκε στη Λευκωσία στις 19 Μαρτίου 1984 (η «Σύμβαση»), εξουσιοδοτεί την ανταλλαγή πληροφοριών για φορολογικούς σκοπούς,

*Επειδή*, οι Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής θέσπισαν νομοθετικό πλαίσιο, γνωστό ως Νόμος για τη Φορολογική Συμμόρφωση Λογαριασμών στην Αλλοδαπή - Foreign Account Tax Compliance Act ("FATCA"), το οποίο εισάγει ένα πλαίσιο παροχής πληροφοριών από χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε σχέση με συγκεκριμένους λογαριασμούς,

*Επειδή*, η Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας υποστηρίζει το στόχο πολιτικής του FATCA για βελτίωση της φορολογικής συμμόρφωσης,

*Επειδή*, ο FATCA έχει εγείρει αριθμό θεμάτων, συμπεριλαμβανομένου του ότι τα Κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ενδέχεται να μην δύνανται να συμμορφωθούν με ορισμένες πρόνοιες του FATCA λόγω κωλυμάτων εσωτερικού δικαίου,

*Επειδή*, η Κυβέρνηση των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής συλλέγει πληροφορίες σχετικά με ορισμένους λογαριασμούς κατοίκων της Κυπριακής Δημοκρατίας που τηρούνται σε Αμερικανικά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και έχει δεσμευτεί να ανταλλάξει αυτή την πληροφόρηση με την Κυβέρνηση της Κυπριακής Δημοκρατίας ακολουθώντας ισοδύναμα επίπεδα ανταλλαγής, νοουμένου ότι υπάρχουν τα κατάλληλα μέτρα διασφάλισης και η υποδομή για αποτελεσματικό σύστημα ανταλλαγής,

*Επειδή*, τα Μέρη έχουν δεσμευτεί να εργαστούν από κοινού μακροπρόθεσμα προκειμένου να επιτύχουν κοινά πρότυπα υποβολής πληροφοριών και δέουσας επιμέλειας για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα,

*Επειδή*, η Κυβέρνηση των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής αναγνωρίζει την ανάγκη συντονισμού των υποχρεώσεων υποβολής πληροφοριών που απορρέουν από το FATCA μαζί με άλλες υποχρεώσεις Αμερικανικών φορολογικών υποβολών των Κυπριακών χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων προς αποφυγή διπλών υποβολών,

*Επειδή*, μια διακυβερνητική προσέγγιση στην εφαρμογή του FATCA θα επιλαμβανόταν των νομικών κωλυμάτων και θα μείωνε την επιβάρυνση για τα Κυπριακά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα,

*Επειδή*, τα Μέρη επιθυμούν να συνάψουν συμφωνία για βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και να μεριμνήσουν για την εφαρμογή του FATCA βασισμένη σε υποβολή πληροφοριών στην ημεδαπή και αμοιβαία ανταλλαγή με βάση τη Συμφωνία και που θα υπόκειται στην εμπιστευτικότητα και άλλες προστασίες που περιλαμβάνει η Συμφωνία, τηρουμένων των προνοιών που περιορίζουν τη χρήση των πληροφοριών που ανταλλάσσονται με βάση τη Σύμβαση,

Ως εκ τούτου, τα Μέρη έχουν συμφωνήσει τα ακόλουθα:

**Άρθρο 1  
Ορισμοί**

1. Για τους σκοπούς της Συμφωνίας αυτής και οποιωνδήποτε Παραρτημάτων της ("Συμφωνία"), οι ακόλουθοι όροι ερμηνεύονται ως ακολούθως:

- a) Ο όρος «**Ηνωμένες Πολιτείες**» σημαίνει τις Ηνωμένες Πολιτείες της Αμερικής και περιλαμβάνει τις Πολιτείες αυτής, αλλά δεν περιλαμβάνει τις **μη ενσωματωμένες περιοχές των Η.Π.Α. ( U.S. Territories)**. Οποιαδήποτε αναφορά σε «**Πολιτεία**» των Ηνωμένων Πολιτειών περιλαμβάνει την Περιφέρεια της Columbia.
- β) Ο όρος «**μη ενσωματωμένη περιοχή των Η.Π.Α.**» σημαίνει την Αμερικανική Σαμόα, την Κοινοπολιτεία των Βορείων Μαρριανών Νήσων, το Γκουάμ, το Πουέρτο Ρίκο, ή τις Παρθένες Νήσους των Ηνωμένων Πολιτειών.
- γ) Ο όρος «**IRS**» σημαίνει τη Φορολογική Υπηρεσία των Η.Π.Α.

- δ) Ο όρος «**Κύπρος**» σημαίνει την Κυπριακή Δημοκρατία.
- ε) Ο όρος «**Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία**» σημαίνει μια δικαιοδοσία η οποία έχει σε εφαρμογή μια συμφωνία με τις Ηνωμένες Πολιτείες για τη διευκόλυνση της εφαρμογής του FATCA. Το IRS δημοσιεύει κατάλογο όλων των Συμβαλλομένων Δικαιοδοσιών.
- στ) Ο όρος «**Αρμόδια Αρχή**» σημαίνει:
- (1) για τις Ηνωμένες Πολιτείες, τον Υπουργό Οικονομικών των Ηνωμένων Πολιτειών ή τον αντιπρόσωπό του, και
  - (2) για την Κύπρο, το Υπουργείο Οικονομικών.
- ζ) Ο όρος «**Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα**» σημαίνει Ίδρυμα Θεματοφυλακής, Πιστωτικό Ίδρυμα, Επενδυτική Οντότητα ή Συγκεκριμένη Ασφαλιστική Εταιρεία.
- η) Ο όρος «**Ίδρυμα Θεματοφυλακής**» σημαίνει οποιαδήποτε Οντότητα που διατηρεί, ως ουσιαστικό μέρος των εργασιών της, χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού για λογαριασμό άλλων. Μια οντότητα διατηρεί χρηματοπιστωτικά στοιχεία ενεργητικού για λογαριασμό άλλων ως ουσιαστικό μέρος των εργασιών της, αν το ακαθάριστο εισόδημα που προέρχεται από τη διατήρηση των Χρηματοπιστωτικών στοιχείων ενεργητικού και σχετικές χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες ισούται ή ξεπερνά το 20 τοις εκατό του συνολικού ακαθάριστου εισοδήματος της Οντότητας κατά το μικρότερο διάστημα εκ των πιο κάτω: (i) της τριετούς περιόδου που λήγει την 31 Δεκεμβρίου (ή την τελική ημέρα της λογιστικής περιόδου) πριν το έτος κατά το οποίο γίνεται ο προσδιορισμός, ή (ii) την περίοδο ύπαρξης της Οντότητας.
- θ) Ο όρος «**Πιστωτικό Ίδρυμα**» σημαίνει οποιαδήποτε οντότητα δέχεται καταθέσεις κατά τις συνήθεις τραπεζικές ή παρόμοιες εργασίες.
- ι) Ο όρος «**Επενδυτική Οντότητα**» σημαίνει οποιαδήποτε Οντότητα διεξάγει ως εργασίες (ή διοικείται από οντότητα που διεξάγει ως εργασίες) μία ή περισσότερες από τις πιο κάτω δραστηριότητες ή εργασίες για λογαριασμό ή εκ μέρους πελάτη:
- (1) εμπόριο σε μέσα αγοράς χρήματος (επιταγές, συναλλαγματικές, πιστοποιητικά καταθέσεων, παράγωγα, κ.α.), ξένο συνάλλαγμα, ανταλλαγή, μέσα επιτοκίου και δεικτών, μεταβιβάσιμους τίτλους, ή εμπόριο παραγώγων βασικών προϊόντων
  - (2) ατομική και συλλογική διαχείριση χαρτοφυλακίου, ή
  - (3) με άλλο τρόπο επένδυση, διεύθυνση ή διαχείριση ταμείων ή χρημάτων εκ μέρους άλλων προσώπων.
- Η υποπαράγραφος 1(i) ερμηνεύεται με τρόπο συμβατό με παρόμοια διατύπωση στον ορισμό του «Χρηματοπιστωτικού ιδρύματος» στις Συστάσεις της Ομάδας για Χρηματοπιστωτική Δράση.
- κ) Ο όρος «**Καθορισμένος Τύπος Ασφαλιστικής Εταιρείας**» σημαίνει οποιαδήποτε οντότητα είναι ασφαλιστική εταιρεία (ή μητρική εταιρεία ασφαλιστικής εταιρείας) και εκδίδει ή υποχρεούται να καταβάλει πληρωμές σε σχέση με Επενδυτικό Σχέδιο ή Συμβόλαιο Προσόδων.
- λ) Ο όρος «**Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα**» σημαίνει (i) οποιοδήποτε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα εδρεύει στην Κύπρο, εκτός των υποκαταστημάτων του εκτός Κύπρου, και (ii) οποιοδήποτε υποκατάστημα Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος που δεν έχει την έδρα του στην Κύπρο, αν το υποκατάστημα βρίσκεται στην Κύπρο.
- μ) Ο όρος «**Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας**» σημαίνει (i) οποιοδήποτε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα έχει συσταθεί σε Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία, αλλά εξαιρούνται οποιαδήποτε υποκαταστήματα του Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος που είναι εκτός της Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας, και (ii) οποιοδήποτε υποκατάστημα Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος το οποίο δεν έχει συσταθεί στην Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία, αν το υποκατάστημα βρίσκεται στη Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία.
- ν) Ο όρος «**Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες**» σημαίνει Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ή Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες, ανάλογα με τα συμφραζόμενα.
- ξ) Ο όρος «**Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες**» σημαίνει οποιοδήποτε

Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που δεν είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που δεν Υποβάλλει Πληροφορίες.

- ο) Ο όρος «**Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες**» σημαίνει (i) οποιοδήποτε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α. που εδρεύει στις Ηνωμένες Πολιτείες, με εξαίρεση οποιοδήποτε υποκατάστημα του που βρίσκεται εκτός Ηνωμένων Πολιτειών, και (ii) οποιοδήποτε υποκατάστημα Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος που δεν εδρεύει στις Ηνωμένες Πολιτείες, αν το εν λόγω υποκατάστημα βρίσκεται στις Ηνωμένες Πολιτείες, νοουμένου ότι το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή υποκατάστημα ελέγχει, αποδέχεται ή έχει επιμέλεια εισοδήματος αναφορικά με το οποίο η πληροφορία απαιτείται να ανταλλαγεί σύμφωνα με την υποπαράγραφο (2)(β) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής.
- πι) Ο όρος «**Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Δεν Υποβάλλει Πληροφορίες**» σημαίνει οποιοδήποτε Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλη οντότητα που εδρεύει στην Κύπρο και περιγράφεται στο Παράρτημα ΙΙ ως Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Δεν Υποβάλλει Πληροφορίες ή που άλλως πως πληροί τις προϋποθέσεις ως θεωρούμενου συμμορφούμενου αλλοδαπού Χρηματοπιστωτικού ιδρύματος ή εξαιρούμενου δικαιούχου κάτω από τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Ηνωμένων Πολιτειών που βρίσκονται σε εφαρμογή την ημέρα υπογραφής της Συμφωνίας αυτής.
- ρ) Ο όρος «**Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα**» σημαίνει μη συμμετέχον αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Ηνωμένων Πολιτειών, αλλά δεν περιλαμβάνει Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας, εκτός από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μεταχειριζόμενο ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σύμφωνα με την υποπαράγραφο 2(β) του Άρθρου 5 της Συμφωνίας αυτής ή ανάλογη πρόνοια σε συμφωνία μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών και Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας.
- σ) Ο όρος «**Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός**» σημαίνει λογαριασμό που διατηρείται από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και περιλαμβάνει:
- (1) σε περίπτωση Οντότητας που είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μόνο επειδή είναι Επενδυτικός Οργανισμός, οποιαδήποτε μετοχική ή δανειακή συμμετοχή στο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (εκτός από συμμετοχές που διαπραγματεύονται τακτικά σε καθιερωμένη αγορά αξιών),
  - (2) σε περίπτωση Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος που δεν περιγράφεται στην υποπαράγραφο 1(τ)(1) του Άρθρου αυτού, οποιαδήποτε μετοχικά ή δανειακά συμμετοχή στο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (εκτός από συμμετοχές που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης τακτικά σε καθιερωμένη αγορά αξιών), αν (i) η αξία της μετοχικής ή δανειακής συμμετοχής καθορίζεται άμεσα ή έμμεσα, κατά κύριο λόγο με αναφορά σε στοιχεία ενεργητικού που παράγουν Πληρωμές Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκεινται σε Παρακράτηση , και (ii) η κατηγορία των συμμετοχών δημιουργήθηκε με σκοπό την αποφυγή της υποβολής πληροφοριών που προϋποθέτει η παρούσα Συμφωνία, και
  - (3) οποιοδήποτε Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής και Συμβόλαιο Προσόδων εκδίδεται ή διατηρείται από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα εκτός από ασφαλιστικό συμβόλαιο προσόδων που δεν συνδέεται με επένδυση, δεν μεταφέρεται, και εκδίδεται σε συγκεκριμένο φυσικό πρόσωπο για σκοπούς σύνταξης ή παροχής επιδόματος αναπηρίας και περιλαμβάνεται στις εξαιρέσεις του ορισμού Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού στο Παράρτημα ΙΙ.
- Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, ο όρος «**Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός**» δεν περιλαμβάνει οποιοδήποτε λογαριασμό εξαιρείται από τον ορισμό του Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού στο Παράρτημα ΙΙ. Για τους σκοπούς της Συμφωνίας αυτής, συμμετοχές «τυγχάνουν τακτικής διαπραγμάτευσης» όταν υπάρχει ουσιαστικός όγκος συναλλαγών αναφορικά με τις συμμετοχές σε συνεχή βάση, και «καθιερωμένη αγορά αξιών» σημαίνει αγορά η οποία είναι επίσημα αναγνωρισμένη και εποπτευόμενη από κυβερνητική αρχή εκεί όπου βρίσκεται η αγορά και η οποία έχει ουσιαστική ετήσια αξία τίτλων που τυγχάνουν διαπραγμάτευσης στο χρηματιστήριο. Για τους σκοπούς της υποπαράγραφου σ(1) μια συμμετοχή σε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν «τυγχάνει τακτικής διαπραγμάτευσης» αν ο κάτοχος της συμμετοχής (εκτός από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που λειτουργεί ως μεσάζοντας) είναι καταγεγραμμένος στα βιβλία του Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος. Η προηγούμενη πρόταση δεν ισχύει στις περιπτώσεις συμμετοχών που καταγράφηκαν στα βιβλία Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος πριν την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 και αναφορικά με τις συμμετοχές που καταγράφηκαν για πρώτη φορά στα βιβλία του εν λόγω Χρηματοπιστωτικού Ίδρύματος κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014, το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν απαιτείται να εφαρμόσει την προηγούμενη πρόταση πριν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2016.
- τ) Ο όρος «**Καταθετικός Λογαριασμός**» περιλαμβάνει οποιοδήποτε εμπορικό, τρεχούμενο,

αποταμιευτικό λογαριασμό καθώς και λογαριασμό με προειδοποίηση, λογαριασμό ταμειυτηρίου και λογαριασμό προθεσμίας, ή λογαριασμό που υφίσταται μέσω πιστοποιητικού κατάθεσης, πιστοποιητικού επένδυσης, πιστοποιητικού αποταμίευσης, πιστοποιητικού χρέους, ή άλλου παρόμοιου Χρηματοπιστωτικού μέσου το οποίο διατηρεί ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα κατά τη συνήθη διεξαγωγή τραπεζικών ή παρόμοιων εργασιών. Ένας Καταθετικός Λογαριασμός επίσης περιλαμβάνει οποιοδήποτε ποσό κρατείται από μια ασφαλιστική εταιρεία σύμφωνα με ένα εγγυημένο επενδυτικό συμβόλαιο ή παρόμοια συμφωνία πληρωμής ή πίστωσης τόκου.

- υ) Ο όρος «**Λογαριασμός Θεματοφυλακής**» σημαίνει λογαριασμός (εκτός από Ασφαλιστικό Συμβόλαιο ή Συμβόλαιο Προσόδων) προς όφελος άλλου προσώπου που έχει οποιοδήποτε Χρηματοπιστωτικό μέσο ή συμβόλαιο για επένδυση (περιλαμβανομένου αλλά όχι περιορισμένου σε, μετοχή ή τίτλο σε επιχείρηση, ή ομόλογο), ή άλλη απόδειξη χρέους, συναλλαγή σε συνάλλαγμα ή εμπορεύματα, σύμβαση ανταλλαγής παράβασης πίστωσης σύμβαση ανταλλαγής βασισμένης σε μη Χρηματοπιστωτικό δείκτη, συμβόλαιο με θεωρητικό κεφάλαιο, Ασφαλιστικό Συμβόλαιο ή Συμβόλαιο Προσόδων και άλλο συμβόλαιο δικαιωμάτων προαίρεσης ή άλλη σύμβαση παράγωγου μέσου).
- φ) Ο όρος «**Μετοχική Συμμετοχή**» (Συμφέρον σε *Κοινή μετοχή*;) σημαίνει, στην περίπτωση συνεταιρισμού που είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, μερίδιο στο κεφάλαιο ή στα κέρδη του συνεταιρισμού. Σε περίπτωση καταπιστεύματος που είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, Μετοχική Συμμετοχή θεωρείται να κατέχεται από οποιοδήποτε πρόσωπο θεωρείται καταπιστευματοπάροχος ή δικαιούχος του συνόλου ή μέρους του καταπιστεύματος ή άλλο φυσικό πρόσωπο το οποίο εξασκεί τελικό αποτελεσματικό έλεγχο του καταπιστεύματος. Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.) αντιμετωπίζεται ως δικαιούχος ενός ξένου καταπιστεύματος αν το εν λόγω Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. έχει δικαίωμα να λαμβάνει άμεσα ή έμμεσα (για παράδειγμα μέσω καταπιστευματοδόχου) μια υποχρεωτική κατανομή ή μπορεί να λαμβάνει, άμεσα ή έμμεσα, μια κατανομή διακριτικής ευχέρειας από το καταπίστευμα.
- χ) Ο όρος «**Ασφαλιστικό Συμβόλαιο**» σημαίνει συμβόλαιο (εκτός από Συμβόλαιο Προσόδων) σύμφωνα με το οποίο ο εκδότης συμφωνεί να πληρώνει ένα ποσό κατά την ύπαρξη ενός καθορισμένου ενδεχομένου που περιλαμβάνει θάνατο, αρρώστια, ατύχημα, ευθύνη ή κίνδυνο περιουσίας.
- ψ) Ο όρος «**Συμβόλαιο Προσόδων**» σημαίνει συμβόλαιο σύμφωνα με το οποίο ο εκδότης συμφωνεί να διεξάγει πληρωμές για μια περίοδο η οποία προσδιορίζεται εξολοκλήρου ή μερικώς με αναφορά στο προσδόκιμο ζωής ενός ή περισσότερων ατόμων. Ο όρος περιλαμβάνει επίσης συμβόλαιο που θεωρείται Συμβόλαιο Προσόδων βάσει νόμου, κανονισμού ή πρακτικής της δικαιοδοσίας όπου εκδόθηκε το συμβόλαιο και υπό το οποίο ο εκδότης συμφωνεί να προβεί σε πληρωμές για συγκεκριμένο αριθμό ετών.
- ω) Ο όρος «**Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής**» σημαίνει Ασφαλιστικό Συμβόλαιο (εκτός από ανασφαλιστική συμφωνία αποζημίωσης μεταξύ δύο ασφαλιστικών εταιρειών) το οποίο έχει αξία εξαργύρωσης μεγαλύτερη από \$50,000.
- αα) Ο όρος «**Αξία Εξαργύρωσης**» σημαίνει το μεγαλύτερο από (i) το ποσό που ο κάτοχος συμβολαίου δικαιούται να λάβει κατά την εξαργύρωση ή λήξη του συμβολαίου (προσδιοριζόμενο χωρίς απομείωση λόγω χρεώσεων εξαργύρωσης ή δανείου έναντι του συμβολαίου) και (ii) το ποσό που μπορεί ο κάτοχος συμβολαίου να δανειστεί σύμφωνα ή έναντι του συμβολαίου. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, ο όρος «Αξία Εξαργύρωσης» δεν περιλαμβάνει ποσό πληρωτέο σύμφωνα με το Ασφαλιστικό Συμβόλαιο ως:
- (1) αποζημίωση τραυματισμού ή ασθένειας ή άλλη αποζημίωση για οικονομική ζημιά που γίνεται κατά την ύπαρξη ενός ενδεχομένου έναντι του οποίου έγινε η ασφάλεια,
  - (2) επιστροφή χρημάτων στον κάτοχο συμβολαίου ενός ασφάλιστρου που έχει πληρωθεί στα πλαίσια ενός Ασφαλιστικού Συμβολαίου (εκτός από συμβόλαιο ασφάλειας ζωής) λόγω ακύρωσης ή τερματισμού, ή μείωσης της έκθεσης κινδύνου κατά την περίοδο του Ασφαλιστικού Συμβολαίου, ή προερχόμενης από αναπροσδιορισμό του ασφάλιστρου λόγω διόρθωσης ανάρτησης ή άλλου λάθους, ή
  - (3) μέρισμα προς τον κάτοχο συμβολαίου βασισμένο στην πρακτική αναδοχής του συμβολαίου ή εμπλεκόμενης ομάδας.
- αβ) Ο όρος «**Λογαριασμός που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών**» σημαίνει Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή Κυπριακός Λογαριασμός που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, σύμφωνα με πλαίσιο χρήσης ως προκύπτει από τα συμφραζόμενα.
- αγ) Ο όρος «**Κυπριακός Λογαριασμός που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών**» σημαίνει Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό που διατηρείται από ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α. που

Υποβάλλει Πληροφορίες αν: (i) σε περίπτωση Καταθετικού Λογαριασμού, κάτοχος του λογαριασμού είναι πρόσωπο κάτοικος Κύπρου και περισσότερο από \$10 τόκου πληρώνεται στον εν λόγω λογαριασμό κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους, ή (ii) σε περίπτωση Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού εκτός από Καταθετικού Λογαριασμού, ο κάτοχος του λογαριασμού είναι κάτοικος Κύπρου, περιλαμβανομένης Οντότητας που πιστοποιεί ότι είναι φορολογικός κάτοικος Κύπρου αναφορικά με εισόδημα που πληρώνεται ή πιστώνεται από πηγές Η.Π.Α. το οποίο υπόκειται σε υποβολή πληροφοριών σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 του υπότιτλου Α ή το κεφάλαιο 61 του υπότιτλου F του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.

- αδ) Ο όρος « **Λογαριασμός Η.Π.Α. Που Υπόκειται Σε Υποβολή Πληροφοριών**» (U.S. Reportable Account) σημαίνει Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός που διατηρείται από ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Κύπρου Που Υποβάλλει Πληροφορίες και Κάτοχος του Λογαριασμού είναι ένα ή περισσότερα Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α. ή μια μη-Αμερικανική Οντότητα με ένα ή περισσότερα Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο που είναι Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, ένας λογαριασμός δεν τυγχάνει χειρισμού ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που τηρεί Χρηματοπιστωτική Πληροφοριών αν ο εν λόγω λογαριασμός δεν προσδιορίζεται ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται Σε Υποβολή Πληροφοριών μετά από εφαρμογή των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας του Παραρτήματος I.
- αε) Ο όρος «**Κάτοχος Λογαριασμού**» σημαίνει πρόσωπο που είναι καταγεγραμμένο ή προσδιορισμένο ως ο κάτοχος ενός Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού από το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που διατηρεί το λογαριασμό. Ένα πρόσωπο εκτός από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, που τηρεί Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό προς όφελος ή για λογαριασμό άλλου προσώπου ως πράκτορας, θεματοφύλακας, εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος, υπογράφων, σύμβουλος επενδύσεων ή μεσάζοντας, δεν τυγχάνει χειρισμού ως να είναι κάτοχος του λογαριασμού για σκοπούς της Συμφωνίας αυτής και Κάτοχος του Λογαριασμού θεωρείται το άλλο πρόσωπο. Για σκοπούς της αμέσως προηγούμενης πρότασης, ο όρος «Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα» δεν περιλαμβάνει Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που έχει ιδρυθεί ή οργανωθεί σε μη ενσωματωμένες Περιοχές των Η.Π.Α. Σε περίπτωση Ασφαλιστικού Συμβολαίου Επενδυτικής Μορφής ή Συμβολαίου Προσόδων, ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι οποιοδήποτε πρόσωπο δικαιούται πρόσβαση στην Αξία Εξαργύρωσης ή δικαιούται να αλλάξει τον δικαιούχο του συμβολαίου. Αν κανένα πρόσωπο δεν έχει πρόσβαση στη Αξία Εξαργύρωσης ή δε δικαιούται να αλλάξει το δικαιούχο, ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι οποιοδήποτε πρόσωπο κατονομάζεται ως ιδιοκτήτης του συμβολαίου και οποιοδήποτε πρόσωπο μπορεί να λαμβάνει πληρωμή υπό τους όρους του συμβολαίου. Με τη λήξη ενός Ασφαλιστικού Συμβολαίου Επενδυτικής Μορφής ή Συμβολαίου Προσόδων, κάθε άτομο που δικαιούται να λάβει πληρωμή υπό τους όρους του συμβολαίου τυγχάνει χειρισμού ως Κάτοχος Λογαριασμού.
- αστ) Ο όρος «**Πρόσωπο Η.Π.Α.**» σημαίνει πολίτη των Η.Π.Α. ή άτομο κάτοικο, συνεταιρισμό ή εταιρεία που έχει συσταθεί στις Η.Π.Α. ή που υπόκειται στους νόμους των Η.Π.Α. ή οποιασδήποτε Πολιτείας τους, καταπίστευμα αν (i) έχει δικαιοδοσία δικαστήριο στις Η.Π.Α. υπό τον εφαρμοστέο νόμο να εκδίδει αποφάσεις ή διατάγματα σε σχέση με επί της ουσίας όλα τα θέματα που αφορούν τη διαχείριση του καταπιστεύματος και (ii) ένα ή περισσότερα Πρόσωπα Η.Π.Α. έχουν εξουσία να ελέγχουν όλες τις επί της ουσίας αποφάσεις του καταπιστεύματος, ή την περιουσία ενός εκλιπόντος που είναι πολίτης ή κάτοικος των Ηνωμένων Πολιτειών. Η παρούσα υποπαράγραφος 1 (αστ) ερμηνεύεται σύμφωνα με τον Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Η.Π.Α.
- αζ) Ο όρος «**Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.**» σημαίνει Πρόσωπο Η.Π.Α. εκτός από: (i) εταιρεία της οποίας οι αξίες διαπραγματεύονται τακτικά σε μια ή περισσότερες καθιερωμένες αγορές αξιών, (ii) οποιαδήποτε εταιρεία που είναι μέλος του ίδιου επεκτεταμένου ομίλου συνδεδεμένων οντοτήτων όπως αυτό περιγράφεται στο άρθρο 1471(e)(2) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Η.Π.Α. ως εταιρεία στην υποπαράγραφο (i); (iii) οι Ηνωμένες Πολιτείες ή οποιοδήποτε εξολοκλήρου ιδιόκτητο πρακτορείο ή όργανο τους, (iv) οποιαδήποτε Πολιτεία των Ηνωμένων Πολιτειών, οποιαδήποτε μη ενσωματωμένη Περιοχή των Η.Π.Α. περιλαμβανομένης οποιασδήποτε πολιτικής υποδιαίρεσής τους ή οποιοδήποτε εξολοκλήρου ιδιόκτητο πρακτορείο ή όργανο των προαναφερθέντων (v) οποιοδήποτε οργανισμός εξαιρούμενος φορολογίας σύμφωνα με το άρθρο 501(a) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. ή συνταξιοδοτικό σχέδιο ως ορίζεται στο άρθρο 7701(a)(37) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., (vi) οποιαδήποτε τράπεζα ως ορίζεται στο άρθρο 581 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. (vii) οποιοδήποτε εμπίστευμα επένδυσης ακίνητης ιδιοκτησίας ως ορίζεται στο τμήμα 856 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., (viii) οποιαδήποτε εποπτευόμενη επενδυτική εταιρεία ως ορίζεται στο άρθρο 851 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. ή οποιαδήποτε οντότητα είναι εγγεγραμμένη στην Επιτροπή Αξιών και Κεφαλαιαγοράς των Η.Π.Α. σύμφωνα με τον Νόμο «Investment Company Act of 1940» (15 U.S.C. 80a-64); (ix) οποιοδήποτε ταμείο κοινού καταπιστεύματος ως ορίζεται στο άρθρο 584(a) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., (x) οποιοδήποτε εμπίστευμα εξαιρείται φορολογίας σύμφωνα με το άρθρο 664(c) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. ή που περιγράφεται στο άρθρο 4947(a)(1) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., (xi) ένας έμπορος αξιών, εμπορευμάτων ή παραγωγών χρηματοπιστωτικών προϊόντων (περιλαμβανομένων

συμβολαίων με θεωρητικό κεφάλαιο συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης συμβάσεις ανταλλαγής προθεσμιακές συμβάσεις και συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης) που είναι ανάλογα εγγεγραμμένος σύμφωνα με τους νόμους των Ηνωμένων Πολιτειών ή οποιασδήποτε Πολιτείας, (xii) ένας χρηματιστής ως ορίζεται στο άρθρο 6045(c) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., ή (xiii) οποιοδήποτε καταπίστευμα εξαιρείται φορολογίας κάτω από σχέδιο που περιγράφεται στο άρθρο 403(b) ή το άρθρο 457(g) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. .

- αη) Ο όρος «**Οντότητα**» σημαίνει νομικό πρόσωπο ή νομική διευθέτηση όπως καταπίστευμα.
- αθ) Ο όρος «**Μη-Αμερικανική Οντότητα**» σημαίνει μια Οντότητα που δεν είναι Πρόσωπο Η.Π.Α.
- αι) Ο όρος «**Πληρωμές Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκεινται σε Παρακράτηση**» , σημαίνει οποιαδήποτε πληρωμή τόκων (περιλαμβανομένης οποιασδήποτε έκπτωσης αρχικής έκδοσης), μερισμάτων, ενοικίων, μισθών, απολαβών, ασφαλίσεων, προσόδων, αποζημιώσεων, αμοιβών, και άλλων σταθερών ή προσδιορισίμων ετήσιων ή περιοδικών κερδών και εισοδημάτων, αν αυτή η πληρωμή είναι από πηγές εντός των Ηνωμένων Πολιτειών. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, μια Πληρωμή Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκειται σε Παρακράτηση δεν περιλαμβάνει οποιαδήποτε πληρωμή που δεν τυγχάνει χειρισμού ως πληρωμή που υπόκειται σε παρακράτηση σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α.
- ακ) Μια Οντότητα είναι «**Συνδεδεμένη Οντότητα**» μιας άλλης Οντότητας αν οποιαδήποτε Οντότητα ελέγχει την άλλη Οντότητα, ή οι δύο Οντότητες είναι υπό κοινό έλεγχο. Για το σκοπό αυτό, ο έλεγχος περιλαμβάνει άμεση ή έμμεση ιδιοκτησία άνω του 50 τοις εκατό των ψήφων ή της αξίας μιας Οντότητας. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, η Κύπρος μπορεί να αντιμετωπίζει μια Οντότητα ως μη Συνδεδεμένη Οντότητα μιας άλλης Οντότητας αν οι δύο Οντότητες δεν είναι μέλη του ίδιου επεκτεταμένου ομίλου συνδεδεμένων οντοτήτων ως ορίζεται στο άρθρο 1471(e)(2) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.
- αλ) Ο όρος «**Αριθμός Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α.**» (U.S. TIN)” σημαίνει ένας ομοσπονδιακός αριθμός ταυτότητας φορολογούμενου Η.Π.Α.
- αμ) Ο όρος «**Αριθμός Φορολογικής Ταυτότητας Κύπρου**» σημαίνει ο Αριθμός Φορολογικής Ταυτότητας Κύπρου.
- αν) Ο όρος «**Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο**» σημαίνει τα φυσικά πρόσωπα που ασκούν έλεγχο πάνω σε μία Οντότητα. Στην περίπτωση καταπιστεύματος, αυτός ο όρος σημαίνει τον καταπιστευματοπάροχο, τους καταπιστευματοδόχους, τον προστάτη (εάν υπάρχει), τους δικαιούχους ή την τάξη δικαιούχων, και οποιαδήποτε άλλα φυσικά πρόσωπα ασκούν τελικό ουσιαστικό έλεγχο πάνω στο καταπίστευμα, και σε περίπτωση νομικής μορφής εκτός από καταπίστευμα, ο όρος σημαίνει πρόσωπα σε παρόμοιες ή ισάξιες θέσεις. Ο όρος «Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο» θα ερμηνεύεται με τρόπο συμβατό με τις Εισηγήσεις του Financial Action Task Force.

2. Οποιοσδήποτε όρος δεν ορίζεται διαφορετικά στην παρούσα Συμφωνία, εκτός εάν από το κείμενο προκύπτει διαφορετική έννοια, ή οι Αρμόδιες Αρχές συμφωνήσουν σε κοινή ερμηνεία (επιτρεπόμενη από το εσωτερικό δίκαιο θα έχει την ερμηνεία που έχει εκείνο το χρόνο σύμφωνα με το νόμο του Μέρους που εφαρμόζει την παρούσα Συμφωνία , και θα υπερισχύει οποιαδήποτε ερμηνεία δίδεται από τους ισχύοντες φορολογικούς νόμους αυτού του Μέρους έναντι άλλης ερμηνείας που δίδεται από άλλους νόμους του Μέρους αυτού.

## Άρθρο 2

### Υποχρεώσεις Λήψης και Ανταλλαγής Πληροφοριών Αναφορικά με Λογαριασμούς που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών

1. Τηρουμένων των προνοιών του Άρθρου 3 της Συμφωνίας αυτής, το κάθε Μέρος λαμβάνει τις πληροφορίες που καθορίζονται στην παράγραφο 2 του Άρθρου αυτού αναφορικά με όλους τους Λογαριασμούς που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και θα ανταλλάξει ετησίως τις πληροφορίες αυτές με το άλλο Μέρος σε αυτόματη βάση, σύμφωνα με τις πρόνοιες του Άρθρου 28 της Σύμβασης.

2. Οι πληροφορίες που θα ληφθούν και θα ανταλλαγούν είναι:

- α) Στην περίπτωση της Κύπρου σε σχέση με κάθε Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται Σε Υποβολή Πληροφοριών του κάθε Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες:

(1) το όνομα, διεύθυνση και Αριθμό Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α. κάθε Καθορισμένου

Προσώπου Η.Π.Α ο οποίος είναι Κάτοχος Λογαριασμού κάθε εν λόγω λογαριασμού και σε περίπτωση μη Αμερικανικής Οντότητας η οποία, μετά την εφαρμογή των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας που περιγράφονται στο Παράρτημα Ι, προσδιορίζεται ως να έχει ένα ή περισσότερα Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο τα οποία είναι Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α., το όνομα, διεύθυνση και Αριθμό Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α. (αν υπάρχει) της εν λόγω Οντότητας και κάθε Καθορισμένου Προσώπου Η.Π.Α. ,

- (2) τον αριθμό λογαριασμού (ή ισοδύναμο στην απουσία αριθμού λογαριασμού) ,
  - (3) το όνομα και αριθμό ταυτοποίησης του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες,
  - (4) το υπόλοιπο ή την αξία λογαριασμού (περιλαμβανομένου, σε περίπτωση Ασφαλιστικού Συμβολαίου Επενδυτικής Μορφής ή Συμβολαίου Προσόδων, την Αξία Εξαργύρωσης ή αξία τερματισμού) κατά το τέλος του σχετικού ημερολογιακού έτους ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων, ή, αν ο λογαριασμός τερματίστηκε κατά τη διάρκεια του εν λόγω έτους, αμέσως πριν τον τερματισμό,
  - (5) σε περίπτωση οποιουδήποτε Λογαριασμού Θεματοφυλακής:
    - (A) το συνολικό μεικτό ποσό επιτοκίου, το συνολικό μεικτό ποσό μερισμάτων και το συνολικό μεικτό ποσό άλλου εισοδήματος που προέρχεται σε σχέση με τα στοιχεία ενεργητικού που κρατούνται στο λογαριασμό, και που σε κάθε περίπτωση πληρώνονται ή πιστώνονται στο λογαριασμό (ή σε σχέση με το λογαριασμό) κατά το ημερολογιακό έτος ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων, και
    - (B) τα συνολικά μεικτά έσοδα από την πώληση ή εξαγορά ακινήτων που πληρώνονται ή πιστώνονται στο λογαριασμό κατά τη διάρκεια του ημερολογιακού έτους ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων όπου το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ενήργησε ως θεματοφύλακας, μεσίτης, εξουσιοδοτημένος εκπρόσωπος ή άλλως πως ως πράκτορας για τον Κάτοχο Λογαριασμού,
  - (6) σε περίπτωση οποιουδήποτε Καταθετικού Λογαριασμού, το συνολικό μεικτό ποσό τόκου που πληρώθηκε ή πιστώθηκε στο λογαριασμό κατά το ημερολογιακό έτος ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων, και
  - (7) σε περίπτωση οποιουδήποτε λογαριασμού που δεν περιγράφεται στην υποπαράγραφο 2(α)(5) ή 2(α)(6) του Άρθρου αυτού, το συνολικό μεικτό ποσό που πληρώθηκε ή πιστώθηκε στον Κάτοχο Λογαριασμού σε σχέση με το λογαριασμό κατά το ημερολογιακό έτος ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων όπου το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες είναι ο οφειλέτης ή χρεώστης, περιλαμβανομένου του συνολικού ποσού οποιωνδήποτε πληρωμών εξαργύρωσης έγιναν προς τον Κάτοχο Λογαριασμού κατά το ημερολογιακό έτος ή άλλης σχετικής περιόδου υποβολής στοιχείων.
- β) Στην περίπτωση των Ηνωμένων Πολιτειών, σε σχέση με κάθε Κυπριακό Λογαριασμό που Υπόκειται Σε Υποβολή Πληροφοριών κάθε Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες:
- (1) το όνομα, διεύθυνση και Αριθμό Φορολογικής Ταυτότητας Κύπρου οποιουδήποτε προσώπου ο οποίος είναι κάτοικος Κύπρου και είναι Κάτοχος Λογαριασμού σε κάθε εν λόγω λογαριασμό,
  - (2) τον αριθμό λογαριασμού (ή ισοδύναμο στην απουσία αριθμού λογαριασμού) ,
  - (3) το όνομα και αριθμό ταυτοποίησης του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες,
  - (4) το συνολικό μεικτό ποσό τόκου που πληρώθηκε σε Καταθετικό Λογαριασμό,
  - (5) το συνολικό μεικτό ποσό μερισμάτων προέλευσης Η.Π.Α. που πληρώθηκαν ή πιστώθηκαν στο λογαριασμό, και
  - (6) το συνολικό μεικτό ποσό άλλου εισοδήματος προέλευσης Η.Π.Α. που πληρώθηκε ή πιστώθηκε στο λογαριασμό, στο βαθμό που αυτό υπόκειται σε υποβολή πληροφοριών σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 του υπότιτλου Α ή το κεφάλαιο 61 του υπότιτλου F του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α

### Άρθρο 3



### Χρόνος και Τρόπος Ανταλλαγής Πληροφοριών

1. Για σκοπούς της υποχρέωσης ανταλλαγής στο Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής, το ποσό και χαρακτηρισμός των πληρωμών που γίνονται αναφορικά με ένα Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών δύνανται να προσδιοριστούν σύμφωνα με τις αρχές της Κυπριακής Φορολογικής Νομοθεσίας, και το ποσό και χαρακτηρισμός των πληρωμών που γίνονται αναφορικά με ένα Κυπριακό Λογαριασμό που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών δύνανται να προσδιοριστούν σύμφωνα με τις αρχές της νομοθεσίας ομοσπονδιακού φόρου εισοδήματος των Η.Π.Α.

2. Για σκοπούς της υποχρέωσης ανταλλαγής στο Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής, οι πληροφορίες που ανταλλάσσονται, προσδιορίζουν το νόμισμα στο οποίο το σχετικό ποσό είναι εκφρασμένο.

3. Αναφορικά με την παράγραφο 2 του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής, θα λαμβάνονται και θα ανταλλάσσονται πληροφορίες αναφορικά με το 2014 και όλα τα επόμενα έτη, εκτός από:

α) Στην περίπτωση της Κύπρου:

- (1) Οι πληροφορίες που θα ληφθούν και ανταλλαγούν σε σχέση με το 2014 είναι μόνο οι πληροφορίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους 2(α)(1) μέχρι 2(α)(4) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής,
- (2) Οι πληροφορίες που θα ληφθούν και ανταλλαγούν σε σχέση με το 2015 είναι οι πληροφορίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους 2(α)(1) μέχρι 2(α)(7) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής, εκτός από τα ακαθάριστα έσοδα που περιγράφονται στην υποπαραγραφή 2(α)(5)(B) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής, και
- (3) Οι πληροφορίες που θα ληφθούν και ανταλλαγούν σε σχέση με το 2016 και επόμενα έτη είναι οι πληροφορίες που αναφέρονται στις υποπαραγράφους 2(α)(1) μέχρι 2(α)(7) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής.

β) Στην περίπτωση των Ηνωμένων Πολιτειών, οι πληροφορίες που θα ληφθούν και ανταλλαγούν σε σχέση με το 2014 και επόμενα χρόνια είναι όλες οι πληροφορίες που καθορίζονται στην υποπαραγραφή 2(β) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής.

4. Ανεξάρτητα της παραγράφου 3 του παρόντος Άρθρου, σε σχέση με κάθε Λογαριασμό που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών και διατηρείται από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες κατά τις 30 Ιουνίου 2014, τηρουμένης της παραγράφου 4 του Άρθρου 6 της Συμφωνίας αυτής, δεν απαιτείται από τα Μέρη να λάβουν και να περιλάβουν στην πληροφορία που θα ανταλλαγεί, τους Αριθμούς Φορολογικής Ταυτότητας Κύπρου και τους Αριθμούς Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α., ως αρμόζει, κάθε σχετικού προσώπου αν αυτά τα στοιχεία ταυτοποίησης φορολογούμενου δεν περιλαμβάνονται στα αρχεία του Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες. Σε αυτή την περίπτωση, τα Μέρη θα λάβουν και θα περιλάβουν στις πληροφορίες που θα ανταλλαγούν την ημερομηνία γεννήσεως του σχετικού προσώπου, αν το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες διαθέτει την ημερομηνία γεννήσεως στα αρχεία του.

5. Τηρουμένων των παραγράφων 3 και 4 του Άρθρου αυτού, η πληροφορία που περιγράφεται στο Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής ανταλλάσσεται εντός εννέα μηνών μετά τη λήξη του ημερολογιακού έτους του οποίου αφορά η πληροφορία.

6. Οι Αρμόδιες Αρχές της Κύπρου και των Ηνωμένων Πολιτειών προβαίνουν σε συμφωνία ή διευθέτηση υπό την αμοιβαία διαδικασία συμφωνίας που παρέχεται στο Άρθρο 27 της Σύμβασης, με την οποία:

- α) καθιερώνονται οι διαδικασίες για τις υποχρεώσεις αυτόματης ανταλλαγής που περιγράφονται στο Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής,
- β) ορίζονται κανόνες και διαδικασίες ως απαιτούνται για εφαρμογή του Άρθρου 5 της Συμφωνίας αυτής, και
- γ) καθιερώνονται ως αναγκαίες οι διαδικασίες για την ανταλλαγή πληροφοριών που υποβάλλονται σύμφωνα με την υποπαραγραφή 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας αυτής.

7. Όλες οι πληροφορίες που θα ανταλλαγούν υπόκεινται σε εμπιστευτικότητα και άλλες προστασίες οι οποίες προνοούνται στη Σύμβαση, περιλαμβανομένων των προνοιών οι οποίες περιορίζουν τη χρήση των πληροφοριών που ανταλλάσσονται.

8. Μετά την έναρξη της ισχύος της Συμφωνίας αυτής, κάθε Αρμόδια Αρχή παρέχει γραπτή γνωστοποίηση στην άλλη Αρμόδια Αρχή όταν ικανοποιηθεί ότι η δικαιοδοσία της άλλης Αρμόδιας Αρχής έχει σε εφαρμογή (i) κατάλληλες

ασφαλιστικές δικλείδες για να εξασφαλίσει ότι οι πληροφορίες που θα παραληφθούν βάσει της Συμφωνίας αυτής παραμένουν εμπιστευτικές και χρησιμοποιούνται αποκλειστικά για φορολογικούς σκοπούς και (ii) η υποδομή για μια αποτελεσματική σχέση ανταλλαγής (περιλαμβανομένων καθορισμένων διαδικασιών που εξασφαλίζουν έγκαιρη, ακριβή και εμπιστευτική ανταλλαγή πληροφοριών, αποτελεσματικές και αξιόπιστες επικοινωνίες και αποδεδειγμένες δυνατότητες για άμεση επίλυση ερωτήσεων και ανησυχιών σχετικά με ανταλλαγές ή αιτήματα για ανταλλαγές και για διαχείριση των προνοιών του Άρθρου 5 της Συμφωνίας αυτής). Οι Αρμόδιες Αρχές προσπαθούν με καλή πίστη να συναντηθούν πριν το Σεπτέμβριο 2015 για να καθορίσουν ότι κάθε δικαιοδοσία έχει σε εφαρμογή τις εν λόγω ασφαλιστικές δικλείδες και υποδομή.

9. Οι υποχρεώσεις των Μερών για λήψη και ανταλλαγή πληροφοριών σύμφωνα με το Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής τίθενται σε εφαρμογή την ημερομηνία της τελευταίας από τις γραπτές ειδοποιήσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 8 του παρόντος Άρθρου. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, αν η Κυπριακή Αρμόδια Αρχή είναι ικανοποιημένη ότι οι Ηνωμένες Πολιτείες έχουν τις ασφαλιστικές δικλείδες και υποδομή που περιγράφονται στην παράγραφο 8 της Συμφωνίας αυτής, αλλά χρειάζεται επιπρόσθετος χρόνος για τις Αρμόδιες Αρχές Η.Π.Α. να καθιερώσουν ότι η Κύπρος έχει τις εν λόγω ασφαλιστικές δικλείδες και υποδομή σε εφαρμογή, η υποχρέωση της Κύπρου να λάβει και να ανταλλάξει πληροφορίες σύμφωνα με το Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία της γραπτής γνωστοποίησης που θα στείλει η Κυπριακή Αρμόδια Αρχή στην Αρμόδια Αρχή Η.Π.Α. σύμφωνα με την παράγραφο 8 του Άρθρου αυτού.

10. Η Συμφωνία αυτή λήγει στις 30 Σεπτεμβρίου 2015, αν το Άρθρο 2 της Συμφωνίας αυτής δεν έχει τεθεί σε ισχύ για οποιοδήποτε Μέρος ως η παράγραφος 9 του Άρθρου αυτού μέχρι εκείνη την ημερομηνία.

#### **Άρθρο 4** **Εφαρμογή του FATCA σε Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα**

##### **1. Αντιμετώπιση Κυπριακών Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών.**

Κάθε Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες αντιμετωπίζεται ως συμμορφωμένο και μη υποκείμενο σε παρακράτηση υπό το τμήμα 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. αν η Κύπρος συμμορφώνεται με τις υποχρεώσεις της σύμφωνα με τα Άρθρα 2 και 3 της Συμφωνίας αυτής αναφορικά με το εν λόγω Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες, και το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες:

- α) προσδιορίζει τους Λογαριασμούς Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και υποβάλλει ετησίως στην Κυπριακή Αρμόδια Αρχή τις πληροφορίες που απαιτούνται για υποβολή σύμφωνα με την υποπαράγραφο 2(α) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής κατά το χρόνο και τρόπο που περιγράφεται στο Άρθρο 3 της Συμφωνίας αυτής,
- β) για το 2015 και 2016, υποβάλλει ετησίως στην Κυπριακή Αρμόδια Αρχή το όνομα του κάθε μη Συμμετέχοντος Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος στο οποίο κατέβαλε πληρωμές και το συνολικό ποσό αυτών των πληρωμών,
- γ) συμμορφώνεται με τις ισχύουσες απαιτήσεις εγγραφής στην ιστοσελίδα εγγραφής FATCA της Φορολογικής Υπηρεσίας των Η.Π.Α.,
- δ) στο βαθμό που ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες (i) ενεργεί ως αρμόδιος μεσάζων (για σκοπούς του άρθρου 1441 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.) ο οποίος επέλεξε να αναλάβει πρωταρχική ευθύνη παρακράτησης σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 του υπόπλου Α του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., (ii) ξένος συνεταιρισμός που επέλεξε να ενεργεί ως ξένος συνεταιρισμός που διεξάγει παρακράτηση (για σκοπούς και των δύο άρθρων 1441 και 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.), ή (iii) ξένο καταπίστευμα που επέλεξε να ενεργεί ως ξένο καταπίστευμα που διεξάγει παρακράτηση (για σκοπούς και των δύο άρθρων 1441 και 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.), παρακρατεί 30 τοις εκατό οποιασδήποτε Πληρωμής Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκειται σε Παρακράτηση προς οποιοδήποτε μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, και
- ε) σε περίπτωση ενός Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες το οποίο δεν περιγράφεται στην υποπαράγραφο 1(δ) του παρόντος Άρθρου και το οποίο προβαίνει σε πληρωμή προς ή ενεργεί ως μεσάζοντας σε σχέση με, Πληρωμή Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκειται σε Παρακράτηση προς οποιοδήποτε μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες παρέχει προς οποιοδήποτε άμεσο πληρωτή της εν λόγω Πληρωμής Προέλευσης Ηνωμένων Πολιτειών που Υπόκειται σε Παρακράτηση, την πληροφόρηση που απαιτείται για να γίνει παρακράτηση και υποβολή πληροφοριών αναφορικά με αυτή την πληρωμή.

Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες σε σχέση με το οποίο οι όροι της παρούσας παραγράφου 1 δεν ικανοποιούνται, δεν υπόκειται σε παρακράτηση σύμφωνα με το άρθρο 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., εκτός εάν το εν λόγω Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης

Δικαιοδοσίας που Υποβάλλει Πληροφορίες αντιμετωπίζεται από το IRS ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σύμφωνα με την υποπαράγραφο 2(β) του Άρθρου 5 της Συμφωνίας αυτής.

2. **Αναστολή Κανόνων σε σχέση με Απειθαρχούς Λογαριασμούς.** Οι Ηνωμένες Πολιτείες δεν απαιτούν από ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες να παρακρατήσει φόρο σύμφωνα με το άρθρο 1471 ή 1472 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. σε σχέση με λογαριασμό ο οποίος τηρείται από απειθαρχο κάτοχο λογαριασμού (ως αυτός ορίζεται από το άρθρο 1471(d)(6) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.), ή να κλείσει τον εν λόγω λογαριασμό, αν η Αρμόδια Αρχή Η.Π.Α. λάβει την πληροφορία που καθορίζεται στην υποπαράγραφο 2(α) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής, τηρουμένων των προνοιών του Άρθρου 3 της Συμφωνίας αυτής, σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό.

3. **Συγκεκριμένη Αντιμετώπιση Κυπριακών Συνταξιοδοτικών Σχεδίων.** Οι Ηνωμένες Πολιτείες αντιμετωπίζουν ως θεωρούμενα συμμορφούμενα αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα ή ως εξαιρούμενους δικαιούχους, ως αρμόζει, για σκοπούς των άρθρων 1471 και 1472 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α., τα Κυπριακά συνταξιοδοτικά σχέδια που περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙ. Για το σκοπό αυτό, ένα Κυπριακό συνταξιοδοτικό σχέδιο περιλαμβάνει Οντότητα η οποία έχει ιδρυθεί ή εδρεύει και εμποτεύεται από την Κύπρο, ή μια προκαθορισμένη συμβατική ή νομική διευθέτηση που λειτουργεί για να παρέχει ωφελήματα σύνταξης ή συνταξιοδότησης ή για να κερδίζει εισόδημα για να παρέχει τα πιο πάνω ωφελήματα υπό τους Νόμους της Κύπρου και η οποία εμποτεύεται αναφορικά με συνεισφορές, διανομές, υποβολή στοιχείων, χορηγιών και φορολογίας.

4. **Προσδιορισμός και Αντιμετώπιση Άλλων Αλλοδαπών Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων που Θεωρούνται ως συμμορφούμενα και Εξαιρούμενων Δικαιούχων.** Οι Ηνωμένες Πολιτείες αντιμετωπίζουν κάθε Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που δεν Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ως θεωρούμενο εξαιρούμενο αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή ως εξαιρούμενο δικαιούχο, ως αρμόζει, για σκοπούς του άρθρου 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α.

5. **Ειδικοί Κανόνες Σχετικά με Συνδεδεμένες Οντότητες και Υποκαταστήματα τα οποία είναι Μη Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα.** Αν ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, το οποίο κατά τα άλλα πληροί τις προϋποθέσεις που περιγράφονται στην παράγραφο 1 του Άρθρου αυτού ή στην παράγραφο 3 ή 4 του Άρθρου αυτού, έχει Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα που λειτουργεί σε δικαιοδοσία η οποία εμποδίζει την εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή παράρτημα από το να ικανοποιήσει τις απαιτήσεις ενός συμμετέχοντος αλλοδαπού Χρηματοπιστωτικού ιδρύματος ή ενός θεωρούμενου συμμορφωμένου αλλοδαπού Χρηματοπιστωτικού ιδρύματος για σκοπούς του άρθρου 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. ή έχει μια Συνδεδεμένη Οντότητα ή παράρτημα που αντιμετωπίζεται ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα αποκλειστικά λόγω της εκπνοής του μεταβατικού κανόνα για περιορισμένα αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και περιορισμένα υποκαταστήματα σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α., το εν λόγω Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα συνεχίζει να συμμορφώνεται με τους όρους της Συμφωνίας αυτής και θα συνεχίσει να αντιμετωπίζεται ως θεωρούμενο συμμορφούμενο αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή εξαιρούμενος δικαιούχος, ως αρμόζει, για σκοπούς του άρθρου 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. , νοουμένου ότι:

- α) Το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα αντιμετωπίζει κάθε εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα ως ξεχωριστό Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα για σκοπούς υποβολής πληροφοριών και απαιτήσεων παρακράτησης της Συμφωνίας αυτής, και κάθε εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα προσδιορίζει τον εαυτό της σε πράκτορες παρακράτησης ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα,
- β) κάθε εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα προσδιορίζει τους Λογαριασμούς Η.Π.Α. και υποβάλλει την πληροφορία σε σχέση με αυτούς τους λογαριασμούς ως απαιτεί το άρθρο 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. στο βαθμό που αυτό επιτρέπεται από τους σχετικούς νόμους που αφορούν την εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα, και
- γ) κάθε εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα δεν προσπαθεί συγκεκριμένα να προσελκύσει λογαριασμούς Η.Π.Α. που κατέχονται από πρόσωπα τα οποία δεν είναι κάτοικοι στη δικαιοδοσία όπου βρίσκεται η εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα ή λογαριασμούς οι οποίοι κατέχονται από Μη Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα τα οποία δεν είναι εγκατεστημένα στη δικαιοδοσία όπου βρίσκεται η εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα , και η εν λόγω Συνδεδεμένη Οντότητα ή υποκατάστημα δεν χρησιμοποιείται από το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλη Συνδεδεμένη Οντότητα για να παρακάμψει τις υποχρεώσεις που πηγάζουν από αυτή τη Συμφωνία ή από το άρθρο 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων Η.Π.Α. , ως αρμόζει.

6. **Συντονισμός του Χρόνου.** Ανεξάρτητα από τις παραγράφους 3 και 5 του Άρθρου 3 της Συμφωνίας αυτής:

- α) η Κύπρος δεν υποχρεούται να λάβει και να ανταλλάξει πληροφορίες σε σχέση με ημερολογιακό έτος το οποίο προηγείται του ημερολογιακού έτους σε σχέση με το οποίο παρόμοιες πληροφορίες απαιτείται να υποβληθούν στο IRS από Συμμετέχοντα Αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα σύμφωνα με

σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α.,

- β) η Κύπρος δεν υποχρεούται να ξεκινήσει ανταλλαγή πληροφοριών πριν την ημερομηνία κατά την οποία Συμμετέχοντα Αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα απαιτούνται να υποβάλουν παρόμοιες πληροφορίες στο IRS σύμφωνα με σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α. ,
- γ) Οι Ηνωμένες Πολιτείες δεν υποχρεούνται να λάβουν και να ανταλλάξουν πληροφορίες σε σχέση με ημερολογιακό έτος το οποίο προηγείται από το πρώτο ημερολογιακό έτος σχετικά με το οποίο η Κύπρος απαιτείται να λάβει και να ανταλλάξει πληροφορίες, και
- δ) Οι Ηνωμένες Πολιτείες δεν υποχρεούνται να ξεκινήσουν ανταλλαγή πληροφοριών πριν την ημερομηνία κατά την οποία η Κύπρος απαιτείται να ξεκινήσει την ανταλλαγή πληροφοριών.

7. **Συντονισμός των Ορισμών με τους Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α.** Ανεξάρτητα από το Άρθρο 1 της Συμφωνίας αυτής και των ορισμών που παρέχονται στα Παραρτήματα της Συμφωνίας αυτής, κατά την εφαρμογή της Συμφωνίας, η Κύπρος μπορεί να χρησιμοποιήσει και να επιτρέψει στα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα να χρησιμοποιήσουν ορισμό σε σχετικούς Κανόνες του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α. αντί του αντίστοιχου ορισμού στη Συμφωνία αυτή, νοούμενου ότι αυτή η εφαρμογή δεν θα ματαιώσει τους σκοπούς της Συμφωνίας αυτής.

#### Άρθρο 5

#### Συνεργασία σε Συμμόρφωση και Εφαρμογή

1. **Επουσιώδη και Διοικητικά Λάθη.** Η Αρμόδια Αρχή ειδοποιεί την Αρμόδια Αρχή του άλλου Μέρους όταν αυτή έχει λόγο να πιστεύει ότι διοικητικά ή άλλα μικρά λάθη μπορεί να οδήγησαν σε λανθασμένη ή ελλιπή υποβολή πληροφοριών ή είχαν ως αποτέλεσμα άλλες παραβάσεις της Συμφωνίας αυτής. Η Αρμόδια Αρχή του άλλου Μέρους εφαρμόζει το εσωτερικό δίκαιο (περιλαμβανομένων των προβλεπόμενων ποινών) για λήψη διορθωμένων ή/και συμπληρωμένων πληροφοριών ή για επίλυση άλλων παραβάσεων της Συμφωνίας.

#### 2. **Ουσιαστική Μη Συμμόρφωση.**

- α) Η Αρμόδια Αρχή θα ειδοποιεί την Αρμόδια Αρχή του άλλου Μέρους όταν η έχει καθορίσει ότι υπάρχει σημαντική μη συμμόρφωση με τις υποχρεώσεις που απορρέουν από τη Συμφωνία αυτή, αναφορικά με ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες και εδρεύει ή βρίσκεται στην άλλη δικαιοδοσία. Η Αρμόδια Αρχή του άλλου Μέρους εφαρμόζει το εσωτερικό δίκαιο (περιλαμβανομένων των προβλεπόμενων ποινών) προς αντιμετώπιση της σημαντικής μη συμμόρφωσης όπως περιγράφεται στην ειδοποίηση.
- β) Αν, στην περίπτωση ενός Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες, οι εν λόγω ενέργειες εκτέλεσης δεν επιλύσουν τη μη συμμόρφωση εντός μιας περιόδου 18 μηνών από την ημέρα που δοθεί η ειδοποίηση για σημαντική μη συμμόρφωση, οι Ηνωμένες Πολιτείες αντιμετωπίζουν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σύμφωνα με αυτή την υποπαράγραφο 2(β).

3. **Εξουσιοδότηση Τρίτου Μέρους για Παροχή Υπηρεσιών.** Κάθε Μέρος δύναται να επιτρέψει στα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών να χρησιμοποιήσουν τρίτα μέρη για παροχή υπηρεσιών για ικανοποίηση των υποχρεώσεων που επιβάλλονται από κάθε Μέρος στα εν λόγω Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών, όπως προβλέπεται στη Συμφωνία, αλλά οι εν λόγω υποχρεώσεις παραμένουν ευθύνη έκαστου Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες.

4. **Πρόληψη Αποφυγής.** Τα Μέρη εφαρμόζουν τις απαραίτητες απαιτήσεις για να εμποδίσουν τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα από την υιοθέτηση πρακτικών με στόχο την παράκαμψη της υποβολής πληροφοριών η οποία απαιτείται από την Συμφωνία αυτή.

#### Άρθρο 6

#### Κοινή Δέσμευση για Συνέχιση Ενίσχυσης της Αποτελεσματικότητας της Ανταλλαγής Πληροφοριών και Διαφάνειας

1. **Αμοιβαιότητα.** Η Κυβέρνηση των Ηνωμένων Πολιτειών αναγνωρίζει την ανάγκη να επιτύχει ισοδύναμα επίπεδα αμοιβαίας αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών με την Κύπρο. Η Κυβέρνηση των Ηνωμένων Πολιτειών δεσμεύεται να βελτιώσει περαιτέρω τη διαφάνεια και να ενισχύσει την σχέση ανταλλαγής με την Κύπρο με την επιδίωξη της υιοθέτησης κανονισμών και με την υποστήριξη σχετικής νομοθεσίας για να επιτύχει τα εν λόγω ισοδύναμα επίπεδα αμοιβαίας αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών.

2. **Αντιμετώπιση Ενδιάμεσων Πληρωμών και μεικτών προσόδων.** Τα Μέρη δεσμεύονται να εργαστούν μαζί, καθώς και με Συμβαλλόμενες Δικαιοδοσίες, για ανάπτυξη μιας πρακτικής και αποτελεσματικής εναλλακτικής προσέγγισης προς επίτευξη των στόχων παρακράτησης ξένων ενδιάμεσων πληρωμών και μεικτών προσόδων η οποία ελαχιστοποιεί τον φόρτο.

3. **Δημιουργία κοινού μοντέλου υποβολής και ανταλλαγής πληροφοριών.** Τα Μέρη δεσμεύονται να εργαστούν με Συμβαλλόμενες Δικαιοδοσίες, τον Οργανισμό Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης και την Ευρωπαϊκή Ένωση για προσαρμογή των όρων της Συμφωνίας αυτής και άλλων συμφωνιών μεταξύ των Η.Π.Α. και Συμβαλλομένων Δικαιοδοσιών σε ένα κοινό μοντέλο αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, περιλαμβανομένης και της ανάπτυξης προτύπων υποβολής πληροφοριών και δέουσας επιμέλειας για χρηματοπιστωτικά ιδρύματα.

4. **Τεκμηρίωση Λογαριασμών που Διατηρούνταν κατά τις 30 Ιουνίου 2014.** Αναφορικά με Λογαριασμούς που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και διατηρούνταν από Χρηματοπιστωτικό Οργανισμό που Υποβάλλει Πληροφορίες κατά τις 30 Ιουνίου 2014:

- α) Οι Ηνωμένες Πολιτείες δεσμεύονται να θεσπίσουν μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017, σχετικά με την υποβολή πληροφοριών σε σχέση με το 2017 και επόμενα έτη, κανόνες που απαιτούν από τους Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών, τη λήψη και υποβολή του Αριθμού Φορολογικής Ταυτότητας Κύπρου κάθε Κατόχου Κυπριακού Λογαριασμού που υπόκειται σε υποβολή πληροφοριών ως απαιτείται σύμφωνα με την υποπαράγραφο 2(β)(1) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής, και
- β) Η Κύπρος δεσμεύεται να θεσπίσει, μέχρι την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2017, σχετικά με υποβολή πληροφοριών σε σχέση με το 2017 και επόμενα έτη, κανόνες που απαιτούν από τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών, τη λήψη του Αριθμού Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α. κάθε Καθορισμένου Προσώπου Η.Π.Α., ως απαιτείται σύμφωνα με την υποπαράγραφο 2(α)(1) του Άρθρου 2 της Συμφωνίας αυτής.

#### **Άρθρο 7**

##### **Συνέπεια στην Εφαρμογή του FATCA σε Συμβαλλόμενες Δικαιοδοσίες**

1. Η Κύπρος επωφελείται οποιουδήποτε πιο ευνοϊκού όρου υπό το Άρθρο 4 ή το Παράρτημα Ι της Συμφωνίας αυτής, ο οποίος σχετίζεται με την εφαρμογή του FATCA σε Κυπριακούς Χρηματοπιστωτικούς Οργανισμούς, όπως αυτός παραχωρείται σε άλλη Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία σύμφωνα με υπογεγραμμένη διακρατική συμφωνία βάσει της οποίας η άλλη Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία δεσμεύεται να αναλάβει τις ίδιες υποχρεώσεις όπως η Κύπρος ως περιγράφονται στα Άρθρα 2 και 3 της παρούσης και υπό τους ίδιους όρους και προϋποθέσεις όπως περιγράφονται σε αυτές και στα Άρθρα 5 ως 9 της Συμφωνίας αυτής.

2. Οι Ηνωμένες Πολιτείες ειδοποιούν την Κύπρο για οποιουδήποτε ευνοϊκότερους όρους και οι εν λόγω ευνοϊκότεροι όροι ισχύουν αυτόματα βάσει της Συμφωνίας αυτής ως εάν οι εν λόγω όροι ορίζονταν στη Συμφωνία αυτή και βρίσκονταν σε εφαρμογή από την ημερομηνία υπογραφής της συμφωνίας η οποία περιλαμβάνει τους ευνοϊκότερους όρους, εκτός και εάν η Κύπρος εγγράφως αρνηθεί την εφαρμογή τους.

#### **Άρθρο 8**

##### **Διαβουλεύσεις και Τροποποιήσεις**

1. Σε περίπτωση που προκύψουν δυσκολίες στην εφαρμογή της Συμφωνίας αυτής, οποιοδήποτε Μέρος δύναται να ζητήσει διαβουλεύσεις για ανάπτυξη κατάλληλων μέτρων που θα διασφαλίσουν την εκπλήρωση της Συμφωνίας αυτής.

2. Η Συμφωνία αυτή, δύναται να τροποποιηθεί με γραπτή αμοιβαία συμφωνία των Μερών. Εκτός και αν συμφωνηθεί διαφορετικά, τέτοια τροποποίηση τίθεται σε ισχύ μέσω των ίδιων διαδικασιών που περιγράφονται στην παράγραφο 1 του Άρθρου 10 της Συμφωνίας αυτής.

#### **Άρθρο 9**

##### **Παραρτήματα**

Τα Παραρτήματα αποτελούν αναπόσπαστο μέρος αυτής της Συμφωνίας αυτής.

#### **Άρθρο 10**

##### **Διάρκεια της Συμφωνίας**

1. Η Συμφωνία αυτή τίθεται σε ισχύ κατά την ημερομηνία που η Κύπρος θα στείλει γραπτή γνωστοποίηση στις Ηνωμένες Πολιτείες ότι η Κύπρος ολοκλήρωσε τις αναγκαίες εσωτερικές διαδικασίες για εφαρμογή της Συμφωνίας.

2. Οποιοδήποτε Μέρος δύναται να τερματίσει τη Συμφωνία δίνοντας γραπτή γνωστοποίηση τερματισμού στο άλλο Μέρος. Ο τερματισμός τίθεται σε ισχύ την πρώτη ημέρα του μήνα που ακολουθεί την εκπνοή της περιόδου 12 μηνών μετά την ημερομηνία γνωστοποίησης τερματισμού.

3. Τα Μέρη πριν τις 31 Δεκεμβρίου 2016, διαβουλεύονται καλή τη πίστη για να τροποποιήσουν τη Συμφωνία αυτή ως απαιτείται για να ληφθεί υπόψη η πρόοδος στις δεσμεύσεις που παρατίθενται στο Άρθρο 6 της Συμφωνίας.

**Σε επιβεβαίωση των πιο πάνω, οι υποφαινόμενοι δεόντως εξουσιοδοτημένοι , έχουν υπογράψει τη Συμφωνία αυτή.**

**Έγινε εις διπλούν στη Λευκωσία, στις 2 του μήνα Δεκεμβρίου, 2014 σε δύο πρωτότυπα στην Αγγλική γλώσσα. Θα ετοιμαστεί κείμενο στην Ελληνική γλώσσα το οποίο θεωρείται εξίσου αυθεντικό μόλις λάβει μέρος η ανταλλαγή ρηματικών διακοινώσεων μεταξύ των Μερών η οποία επιβεβαιώνει τη συμμόρφωσή του με το Αγγλικό κείμενο.**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗ  
ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**

**(ΧΑΡΗΣ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ)**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗ  
ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ  
ΑΜΕΡΙΚΗΣ**

**(JOHN M. KOENIG)**

**ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ Ι****ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΔΕΟΥΣΑΣ ΕΠΙΜΕΛΕΙΑΣ ΓΙΑ ΠΡΟΣΔΙΟΡΙΣΜΟ ΚΑΙ ΥΠΟΒΟΛΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΣΧΕΤΙΚΑ ΜΕ ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥΣ Η.Π.Α. ΠΟΥ ΥΠΟΚΕΙΝΤΑΙ ΣΕ ΥΠΟΒΟΛΗ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΩΝ ΚΑΙ ΣΕ ΠΛΗΡΩΜΕΣ ΣΕ ΟΡΙΣΜΕΝΑ ΜΗ ΣΥΜΜΕΤΕΧΟΝΤΑ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ****I. Γενικά.**

A. Η Κύπρος απαιτεί από τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να εφαρμόζουν τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που περιέχονται σε αυτό το Παράρτημα Ι για σκοπούς προσδιορισμού των Λογαριασμών Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και των λογαριασμών που κατέχονται από Μη Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα.

B. Για τους σκοπούς της Συμφωνίας,

1. Όλα τα ποσά που αναγράφονται σε δολάρια αφορούν δολάρια Η.Π.Α. και περιλαμβάνουν ισοδύναμα ποσά σε άλλα νομίσματα.
2. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά στο παρόν έγγραφο, το υπόλοιπο ή αξία ενός λογαριασμού καθορίζεται κατά την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού έτους ή άλλης κατάλληλης περιόδου υποβολής πληροφοριών.
3. Όπου ένα όριο υπόλοιπου ή αξίας θα καθορίζεται κατά την 30<sup>η</sup> Ιουνίου 2014 σύμφωνα με αυτό το Παράρτημα Ι, το σχετικό υπόλοιπο ή αξία, καθορίζεται κατά εκείνη την ημερομηνία ή κατά την τελευταία ημέρα της περιόδου υποβολής πληροφοριών η οποία λήγει αμέσως πριν τις 30 Ιουνίου 2014, και όπου ένα όριο υπόλοιπου ή αξίας θα καθορίζεται κατά την τελευταία ημέρα ενός ημερολογιακού έτους σύμφωνα με αυτό το Παράρτημα Ι, το σχετικό όριο υπόλοιπου ή αξίας καθορίζεται κατά την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού έτους ή άλλης κατάλληλης περιόδου υποβολής πληροφοριών.
4. Τηρουμένης της υποπαραγράφου Ε(1) του τμήματος ΙΙ του παρόντος Παραρτήματος Ι, ένας λογαριασμός τυγχάνει χειρισμού ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Στοιχείων, ξεκινώντας από την ημερομηνία που προσδιορίζεται ως τέτοιος βάσει των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας στο παρόν Παράρτημα Ι.
5. Εκτός και αν προβλέπεται διαφορετικά, πληροφορίες αναφορικά με Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Στοιχείων υποβάλλονται ετησίως το ημερολογιακό έτος που ακολουθεί το έτος με το οποίο σχετίζονται οι πληροφορίες.

Γ. Ως εναλλακτικό των διαδικασιών που περιγράφονται σε κάθε τμήμα αυτού του Παραρτήματος Ι, η Κύπρος δύναται να επιτρέψει στα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να βασιστούν σε διαδικασίες οι οποίες περιγράφονται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α. για να προσδιορίσουν κατά πόσο ένας λογαριασμός είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή λογαριασμός που κατέχεται από Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα. Η Κύπρος μπορεί να επιτρέψει στα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να κάνουν την εν λόγω επιλογή ξεχωριστά για κάθε τμήμα του παρόντος Παραρτήματος Ι είτε σε σχέση με όλους τους σχετικούς Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς, είτε ξεχωριστά, σε σχέση με κάθε καθαρά προσδιορισμένη ομάδα αυτών των λογαριασμών (όπως ανά τομέα εργασιών ή την τοποθεσία που διατηρείται ο λογαριασμός).

II. **Προϋπάρχοντες Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων.** Οι παρακάτω κανόνες και διαδικασίες ισχύουν για σκοπούς προσδιορισμού Λογαριασμών Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών ανάμεσα σε Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς που κατέχονται από Φυσικά Πρόσωπα.

A. **Λογαριασμοί οι Οποίοι δεν Απαιτείται να Αξιολογηθούν, Προσδιοριστούν ή να Υποβληθούν σχετικά με αυτούς Πληροφορίες.** Εκτός εάν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες επιλέξει διαφορετικά, είτε σε σχέση με όλους τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων είτε ξεχωριστά, σε σχέση με οποιαδήποτε καθαρά προσδιορισμένη ομάδα των εν λόγω λογαριασμών, όπου οι κανόνες εφαρμογής στην Κύπρο επιτρέπουν αυτή την επιλογή, οι παρακάτω Προϋπάρχοντες Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων δεν απαιτείται να αξιολογηθούν, προσδιοριστούν ή να υποβληθούν σχετικά με αυτούς πληροφορίες ως Λογαριασμοί Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών:

1. Τηρουμένης της υποπαραγράφου Ε(2) του τμήματος αυτού, ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου με υπόλοιπο ή αξία που δεν υπερβαίνει τα \$50,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014.

2. Τηρουμένης της υποπαραγράφου Ε(2) του τμήματος αυτού, ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου που είναι Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής ή Συμβόλαιο Προσόδων με υπόλοιπο ή αξία \$250,000 ή μικρότερη κατά τις 30 Ιουνίου 2014.

3. Ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου που είναι Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής ή Συμβόλαιο Προσόδων, εφόσον οι Νόμοι ή κανονισμοί της Κύπρου ή των Ηνωμένων Πολιτειών πρακτικά απαγορεύουν την πώληση του εν λόγω Ασφαλιστικού Συμβολαίου Επενδυτικής Μορφής ή Συμβολαίου Προσόδων σε κατοίκους Η.Π.Α. (για παράδειγμα, αν το συγκεκριμένο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν έχει την απαραίτητη εγγραφή σύμφωνα με τους νόμους των Η.Π.Α. και η νομοθεσία της Κύπρου απαιτεί την υποβολή πληροφοριών ή παρακράτηση σε σχέση με ασφαλιστικά προϊόντα που κρατούν οι κάτοικοι της Κύπρου).

4. Ένας Καταθετικός Λογαριασμός με υπόλοιπο \$50,000 ή λιγότερο.

**B. Διαδικασίες Αξιολόγησης για Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων με Υπόλοιπο ή Αξία κατά τις 30 Ιουνίου 2014, που Υπερβαίνουν τα \$50,000 (\$250,000 για Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής ή Συμβόλαιο Προσόδων), Αλλά δεν Υπερβαίνουν τα \$1,000,000 (“Λογαριασμοί Χαμηλότερης Αξίας”).**

1. **Έρευνα Ηλεκτρονικών Αρχείων.** Το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες, πρέπει να αξιολογήσει δεδομένα που επιδέχονται ηλεκτρονική έρευνα τα οποία διατηρεί το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες για οποιαδήποτε από τις παρακάτω ενδείξεις Η.Π.Α.:

α) Ταυτοποίηση του Κατόχου Λογαριασμού ως Αμερικανού Υπηκόου ή κατοίκου,

β) Ξεκάθαρη ένδειξη τόπου γεννήσεως στις Η.Π.Α.,

γ) Υφιστάμενη Διεύθυνση διαμονής ή διεύθυνση επικοινωνίας είναι στις Η.Π.Α. (περιλαμβανομένου και ταχυδρομικού κιβωτίου στις Η.Π.Α.),

δ) Υφιστάμενος αριθμός τηλεφώνου στις Η.Π.Α.,

ε) Πάγιες εντολές πληρωμής ποσών σε λογαριασμό που διατηρείται στις Η.Π.Α.,

στ) Ισχύον πληρεξούσιο ή εξουσιοδότηση υπογραφής που χορηγείται σε πρόσωπο με διεύθυνση στις Η.Π.Α., ή

ζ) Διεύθυνση αλληλογραφίας “στη φροντίδα του” (“in-care-of”) ή “hold mail” η οποία είναι η *μόνη* διεύθυνση που έχει στα αρχεία του το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες για τον Κάτοχο Λογαριασμού. Σε περίπτωση Προϋπάρχοντος Λογαριασμού Φυσικού Προσώπου που είναι Λογαριασμός Χαμηλότερης Αξίας, μια διεύθυνση “in-care-of” εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή μια διεύθυνση “hold mail” δεν θα θεωρείται ως ένδειξη Η.Π.Α.

2. Αν, κατά την ηλεκτρονική έρευνα, δεν ανευρεθεί οποιαδήποτε από τις ενδείξεις Η.Π.Α. που παρατίθενται στην υποπαραγράφο Β(1) του τμήματος αυτού, τότε δε χρειάζεται οποιαδήποτε επιπρόσθετη ενέργεια έως ότου υπάρξει αλλαγή στις συνθήκες που θα έχει ως αποτέλεσμα μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α. να σχετίζονται με το λογαριασμό, ή ο λογαριασμός γίνει Λογαριασμός Ψηλής Αξίας όπως περιγράφεται στην παράγραφο Δ του τμήματος αυτού.

3. Αν οποιαδήποτε από τις ενδείξεις Η.Π.Α. που παρατίθενται στην υποπαραγράφο Β(1) του τμήματος αυτού ανευρεθεί κατά την ηλεκτρονική έρευνα, ή αν υπάρξει αλλαγή στις συνθήκες που θα έχει ως αποτέλεσμα μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α. να σχετίζονται με το λογαριασμό, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες θα πρέπει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών εκτός αν επιλέξει να εφαρμόσει την υποπαραγράφο Β(4) του τμήματος αυτού και ισχύει μία από τις εξαιρέσεις της εν λόγω υποπαραγράφου σε σχέση με το λογαριασμό αυτό.

4. Ανεξάρτητα από μια ανεύρεση ενδείξεως Η.Π.Α. σύμφωνα με την υποπαραγράφο Β(1) του τμήματος αυτού, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν απαιτείται να χειριστεί ένα λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών αν:

α) Όπου οι πληροφορίες Κατόχου Λογαριασμού δηλώνουν αναμφίβολα **τόπο γεννήσεως τις Η.Π.Α.**, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες λαμβάνει, ή έχει προηγουμένως αξιολογήσει και διατηρεί σε αρχείο:



- (1) Μια αυτό-πιστοποίηση ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι ούτε υπήκοος Η.Π.Α. ούτε κάτοικος Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 του IRS ή άλλη παρόμοια συμφωνημένη μορφή),
- (2) Ένα μη Αμερικανικό διαβατήριο ή άλλη ταυτότητα που εκδόθηκε από κυβέρνηση που αποδεικνύει την υπηκοότητα ή ιθαγένεια του Κατόχου Λογαριασμού και η οποία είναι χώρας εκτός των Η.Π.Α., **και**
- (3) Ένα αντίγραφο του Πιστοποιητικού Απώλειας Υπηκοότητας Η.Π.Α. του Κατόχου Λογαριασμού ή μια λογική εξήγηση:
  - (α) Του λόγου που ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν έχει τέτοιο πιστοποιητικό παρά την αποκήρυξη της υπηκοότητας των Η.Π.Α
  - ή
  - (β) Το λόγο που ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν έλαβε υπηκοότητα Η.Π.Α. κατά τη γέννησή του.

β) Όπου οι πληροφορίες Κατόχου Λογαριασμού περιέχουν υφιστάμενη διεύθυνση διαμονής ή διεύθυνση επικοινωνίας στις Η.Π.Α., ή ένα ή περισσότερα αριθμό τηλεφώνου Η.Π.Α. που είναι οι μοναδικοί αριθμοί τηλεφώνου που σχετίζονται με το λογαριασμό, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες λαμβάνει ή έχει προηγουμένως αξιολογήσει και διατηρεί σε αρχείο:

- (1) Μια αυτό-πιστοποίηση ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι ούτε πολίτης των Η.Π.Α. ούτε κάτοικος των Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 του IRS ή άλλη παρόμοια συμφωνημένη μορφή), **και**
- (2) Αποδεικτικά έγγραφα, όπως ορίζονται στην παράγραφο Δ του τμήματος VI του παρόντος Παραρτήματος I, που αποδεικνύουν το καθεστώς μη-Η.Π.Α. του Κατόχου Λογαριασμού.

γ) Όπου οι πληροφορίες Κατόχου Λογαριασμού **περιέχουν πάγιες εντολές πληρωμής ποσών σε λογαριασμό που διατηρείται στις Η.Π.Α.**, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες, λαμβάνει ή έχει προηγουμένως αξιολογήσει και διατηρεί σε αρχείο:

- (1) Μια αυτό-πιστοποίηση ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι ούτε πολίτης των Η.Π.Α. ούτε κάτοικος Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 του IRS ή άλλη παρόμοια συμφωνημένη μορφή), **και**
- (2) Αποδεικτικά έγγραφα, όπως ορίζονται στην παράγραφο Δ του τμήματος VI του παρόντος Παραρτήματος I, που αποδεικνύουν το καθεστώς μη-Η.Π.Α. του Κατόχου Λογαριασμού

δ) Όπου οι πληροφορίες Κατόχου Λογαριασμού περιέχουν **ισχύον πληρεξούσιο ή εξουσιοδότηση υπογραφής που χορηγείται σε πρόσωπο με διεύθυνση στις Η.Π.Α., έχουν διεύθυνση αλληλογραφίας ( "in-care-of" / "hold mail" address) η οποία είναι η μόνη διεύθυνση που εντοπίζεται για τον Κάτοχο Λογαριασμού ή έχουν ένα ή περισσότερους αριθμούς τηλεφώνου Η.Π.Α. (αν σχετίζεται επίσης και ένας αριθμός τηλεφώνου μη Η.Π.Α. με το λογαριασμό)**, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες λαμβάνει ή έχει προηγουμένως αξιολογήσει και διατηρεί σε αρχείο:

- (1) Μια αυτό-πιστοποίηση ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι ούτε πολίτης Η.Π.Α. ούτε κάτοικος Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 του IRS ή άλλη παρόμοια συμφωνημένη μορφή), **ή**
- (2) Αποδεικτικά έγγραφα, όπως ορίζονται στην παράγραφο Δ του τμήματος VI του παρόντος Παραρτήματος I, που αποδεικνύουν το καθεστώς μη-Η.Π.Α. του Κατόχου Λογαριασμού

**Γ. Επιπρόσθετες Διαδικασίες που Εφαρμόζονται σε Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων που είναι Λογαριασμοί Χαμηλότερης Αξίας.**

1. Η αξιολόγηση Προϋπαρχόντων Λογαριασμών Φυσικών Προσώπων που είναι Χαμηλότερης Αξίας για ενδείξεις Η.Π.Α πρέπει να ολοκληρωθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016.

2. Αν υπάρχει αλλαγή στις συνθήκες αναφορικά με έναν Προϋπάρχων Λογαριασμό Φυσικού Προσώπου που είναι Χαμηλότερης Αξίας που έχει ως αποτέλεσμα μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α., όπως περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(1) αυτού του τμήματος, να σχετίζονται με το λογαριασμό, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών εκτός και αν εφαρμόζεται η υποπαράγραφος Β(4) του τμήματος αυτού.

3. Εκτός για Καταθετικούς Λογαριασμούς που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Α(4) του τμήματος αυτού, οποιοσδήποτε Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου ο οποίος έχει προσδιοριστεί ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών σύμφωνα με το παρόν τμήμα θα τυγχάνει χειρισμού ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών για όλα τα επόμενα έτη, εκτός εάν ο Κάτοχος Λογαριασμού παύσει να είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.

**Δ. Ενισχυμένες Διαδικασίες Αξιολόγησης για Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων με Υπόλοιπο ή Αξία που υπερβαίνει τα \$1.000.000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014 ή 31 Δεκεμβρίου του 2015 ή Οποιοδήποτε Επόμενου Έτους (“Λογαριασμοί Υψηλής Αξίας”).**

1. **Έρευνα Ηλεκτρονικών Αρχείων.** Το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες, πρέπει να αξιολογήσει δεδομένα που επιδέχονται ηλεκτρονική έρευνα τα οποία διατηρεί το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες για οποιαδήποτε από τις ενδείξεις Η.Π.Α. περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού .
2. **Έρευνα Αρχείου Εγγράφων** Αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες έχει βάσεις δεδομένων που επιδέχονται ηλεκτρονική έρευνα οι οποίες περιλαμβάνουν πεδία που καλύπτουν όλες τις πληροφορίες που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Δ(3) του τμήματος αυτού, τότε δεν απαιτείται περαιτέρω έρευνα αρχείου εγγράφων. Αν οι ηλεκτρονικές βάσεις δεδομένων δεν καλύπτουν όλες τις εν λόγω πληροφορίες, τότε, σε σχέση με Λογαριασμούς Υψηλής Αξίας, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες θα πρέπει επίσης να αξιολογήσει τον υφιστάμενο κύριο φάκελο του πελάτη και, στο βαθμό που δεν περιέχονται φάκελο του πελάτη, τα ακόλουθα έγγραφα που σχετίζονται με το λογαριασμό και λαμβάνονται από το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες μέσα στα τελευταία πέντε έτη για οποιαδήποτε από τις ενδείξεις Η.Π.Α. που περιλαμβάνονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού:
  - α) Τα πιο πρόσφατα αποδεικτικά έγγραφα που έχουν συλλεγεί σε σχέση με το λογαριασμό,
  - β) Το πιο πρόσφατο συμβόλαιο ή έγγραφο ανοίγματος λογαριασμού,
  - γ) Τα πιο πρόσφατα έγγραφα που έλαβε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες σύμφωνα με διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνώριζε τον πελάτη» ή για άλλους ρυθμιστικούς σκοπούς,
  - δ) Οποιοδήποτε ισχύον πληρεξούσιο ή εξουσιοδότηση υπογραφής, και
  - ε) Οποιοσδήποτε ισχύουσες πάγιες εντολές πληρωμής για μεταφορά ποσών.
3. **Εξαίρεση Όπου Οι Βάσεις Δεδομένων Περιέχουν Επαρκείς Πληροφορίες.** Ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν απαιτείται να διεξάγει την έρευνα αρχείου εγγράφων που περιγράφεται στην υποπαράγραφο Δ(2) του τμήματος αυτού αν οι βάσεις δεδομένων που επιδέχονται ηλεκτρονική έρευνα του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες, περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:
  - α) Την υπηκοότητα ή το καθεστώς διαμονής του Κατόχου Λογαριασμού,
  - β) Τη διεύθυνση διαμονής και ταχυδρομική διεύθυνση του Κατόχου Λογαριασμού ως υφίσταται στα αρχεία του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες,
  - γ) Τον αριθμό (αριθμούς) τηλεφώνου του Κατόχου Λογαριασμού ως υφίσταται στα αρχεία του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες,
  - δ) Κατά πόσο υπάρχουν πάγιες εντολές μεταφοράς ποσών από το λογαριασμό σε άλλο λογαριασμό (περιλαμβανομένου και άλλου λογαριασμού σε άλλο υποκατάστημα του Κυπριακού

Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες ή άλλου Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος),

ε) Κατά πόσο υπάρχει διεύθυνση “in-care-of” / “hold mail” για τον Κάτοχο Λογαριασμού, **και**

ζ) Κατά πόσο υπάρχει οποιοδήποτε πληρεξούσιο ή εξουσιοδότηση υπογραφής για το λογαριασμό.

- 4. Έρευνα Υπεύθυνου Σχέσης (Relationship Manager) για ίδια γνώση.** Επιπρόσθετα με την έρευνα ηλεκτρονικών αρχείων και την έρευνα αρχείου εγγράφων που περιγράφονται πιο πάνω, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες, πρέπει να χειριστεί ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, οποιοδήποτε Λογαριασμό Υψηλής Αξίας έχει ανατεθεί σε Υπεύθυνο Σχέσης (περιλαμβανομένων και Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που συμποσούνται σε εν λόγω Λογαριασμό Υψηλής Αξίας) αν ο Υπεύθυνος Σχέσης έχει γνώση ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.

**5. Αποτέλεσμα Ανεύρεσης Ενδείξεων Η.Π.Α.**

α) Αν καμία από τις ενδείξεις Η.Π.Α. που αναφέρονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού δεν ανευρεθεί στην ενισχυμένη διαδικασία αξιολόγησης των Λογαριασμών Υψηλής Αξίας, και ο λογαριασμός δεν προσδιοριστεί ως τηρούμενος από Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. στην υποπαράγραφο Δ(4) του τμήματος αυτού, τότε δεν απαιτούνται περαιτέρω ενέργειες μέχρις ότου να γίνει αλλαγή στις συνθήκες που έχει ως αποτέλεσμα μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α. να σχετίζονται με τον εν λόγω λογαριασμό.

β) Αν οποιαδήποτε από τις ενδείξεις Η.Π.Α. που αναφέρονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού ανευρεθεί στην ενισχυμένη διαδικασία αξιολόγησης των Λογαριασμών Υψηλής Αξίας που περιγράφεται πιο πάνω ή αν υπάρχει οποιαδήποτε μεταγενέστερη αλλαγή συνθηκών που έχει ως επακόλουθο να συνδέεται μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α. με το λογαριασμό, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, εκτός εάν επιλέξει να εφαρμόσει την υποπαράγραφο Β(4) του τμήματος αυτού και μία από τις εξαιρέσεις της εν λόγω υποπαράγραφου ισχύει σε σχέση με αυτό το λογαριασμό.

γ) Εκτός από Καταθετικούς Λογαριασμούς που περιγράφονται στην υποπαράγραφο (4) του τμήματος αυτού, οποιοσδήποτε Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου ο οποίος έχει προσδιοριστεί ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών σύμφωνα με το παρόν τμήμα θα τυγχάνει χειρισμού ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών για όλα τα επόμενα έτη, εκτός εάν ο Κάτοχος Λογαριασμού παύσει να είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.

**Ε. Επιπρόσθετες Διαδικασίες που Εφαρμόζονται σε Λογαριασμούς Υψηλής Αξίας.**

1. Αν ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου είναι Λογαριασμός Υψηλής Αξίας κατά τις 30 Ιουνίου 2014, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες πρέπει να ολοκληρώσει τις ενισχυμένες διαδικασίες αξιολόγησης που περιγράφονται στην παράγραφο Δ του παρόντος τμήματος σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό μέχρι τις 30 Ιουνίου 2015. Αν με βάση αυτή την αξιολόγηση ο εν λόγω λογαριασμός προσδιοριστεί ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, κατά ή πριν τις 31 Δεκεμβρίου 2014, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες πρέπει να υποβάλει τις απαιτούμενες πληροφορίες σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό αναφορικά με το 2014 στην πρώτη υποβολή πληροφοριών για το λογαριασμό, και μετέπειτα σε ετήσια βάση. Στην περίπτωση ενός λογαριασμού που προσδιορίζεται ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, μετά τις 31 Δεκεμβρίου 2014 και κατά ή πριν τις 30 Ιουνίου 2015, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν απαιτείται να υποβάλει πληροφορίες αναφορικά με το 2014 σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό, αλλά οφείλει να υποβάλει πληροφορίες για το λογαριασμό σε ετήσια βάση μετέπειτα.
2. Αν ο Προϋπάρχων Λογαριασμός Φυσικού Προσώπου δεν είναι Λογαριασμός Υψηλής Αξίας κατά τις 30 Ιουνίου 2014, αλλά γίνει Λογαριασμός Υψηλής Αξίας από την τελευταία ημέρα του 2015 ή οποιοδήποτε επόμενου ημερολογιακού έτους, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες πρέπει να ολοκληρώσει τις ενισχυμένες διαδικασίες αξιολόγησης που περιγράφονται στην παράγραφο Δ του παρόντος τμήματος σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό μέσα σε έξι μήνες από την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού έτους κατά το οποίο ο λογαριασμός έγινε Λογαριασμός Υψηλής Αξίας. Αν με

βάση αυτή την αξιολόγηση ο εν λόγω λογαριασμός προσδιορίζεται ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες πρέπει να υποβάλει τις απαιτούμενες πληροφορίες σε σχέση με τον εν λόγω λογαριασμό αναφορικά με το έτος κατά το οποίο προσδιορίστηκε ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών και για μετέπειτα έτη σε ετήσια βάση, εκτός εάν ο Κάτοχος Λογαριασμού παύσει να είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α..

3. Όταν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες εφαρμόσει τις ενισχυμένες διαδικασίες αξιολόγησης που περιγράφονται στην παράγραφο Δ του τμήματος αυτού σε ένα Λογαριασμό Υψηλής Αξίας, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν απαιτείται να εφαρμόσει εκ νέου τις εν λόγω διαδικασίες, εκτός από την έρευνα υπεύθυνου σχέσης που περιγράφεται στην υποπαράγραφο Δ(4) του τμήματος αυτού, στον ίδιο Λογαριασμό Υψηλής Αξίας, σε οποιοδήποτε μεταγενέστερο έτος.
4. Αν υπάρξει αλλαγή συνθηκών σε σχέση με Λογαριασμό Υψηλής Αξίας που έχει ως επακόλουθο να συνδέεται με το λογαριασμό μία ή περισσότερες ενδείξεις Η.Π.Α. όπως περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες πρέπει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, εκτός εάν επιλέξει να εφαρμόσει την υποπαράγραφο Β(4) του τμήματος αυτού και μία από τις εξαιρέσεις της εν λόγω υποπαράγραφου ισχύει σε σχέση με αυτό το λογαριασμό.
5. Ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να εφαρμόσει διαδικασίες για να διασφαλίσει ότι ένας υπεύθυνος σχέσης προσδιορίζει οποιαδήποτε αλλαγή συνθηκών ενός λογαριασμού. Για παράδειγμα, αν ο υπεύθυνος σχέσης ειδοποιηθεί ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού έχει νέα ταχυδρομική διεύθυνση στις Ηνωμένες Πολιτείες, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να μεταχειριστεί τη νέα διεύθυνση ως αλλαγή συνθηκών και, αν επιλέξει να εφαρμόσει την υποπαράγραφο Β(4) του τμήματος αυτού, οφείλει να λάβει τα κατάλληλα έγγραφα από τον Κάτοχο Λογαριασμού.

**Στ. Προϋπάρχοντες Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων Που Έχουν Τεκμηριωθεί για Ορισμένους Άλλους Σκοπούς.** Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες και έχει προηγουμένως λάβει έγγραφα από ένα Κάτοχο Λογαριασμού για να προσδιορίσει το καθεστώς του Κατόχου Λογαριασμού ως ούτε υπηκόου Η.Π.Α. ούτε κατοίκου Η.Π.Α., προς ικανοποίηση των υποχρεώσεων του σύμφωνα με συμφωνία αρμόδιου μεσάζοντα (qualified intermediary), παρακράτησης ξένου συνεταιρισμού (withholding foreign partnership), ή παρακράτησης ξένου καταπιστεύματος (withholding foreign trust agreement) με το IRS, ή προς ικανοποίηση των υποχρεώσεων του σύμφωνα με το κεφάλαιο 61 του Τίτλου 26 του Κώδικα των Ηνωμένων Πολιτειών, δεν υποχρεούται να διεξάγει τις διαδικασίες που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(1) του τμήματος αυτού σε σχέση με Λογαριασμούς Χαμηλότερης Αξίας ή στις υποπαράγραφους Δ(1) μέχρι Δ(3) του τμήματος αυτού σε σχέση με Λογαριασμούς Υψηλής Αξίας.

III. **Νέοι Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων.** Οι ακόλουθοι κανόνες και διαδικασίες ισχύουν για σκοπούς προσδιορισμού των Λογαριασμών Η.Π.Α. που υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών ανάμεσα στους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς που τηρούνται από φυσικά πρόσωπα και που έχουν ανοιχτεί κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 («Νέοι Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων»).

- A. **Λογαριασμοί οι Οποίοι δεν Απαιτείται να Αξιολογηθούν, Προσδιοριστούν ή να Υποβληθούν σχετικά με αυτούς Πληροφορίες.** Εκτός εάν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες επιλέξει διαφορετικά, είτε σε σχέση με όλους τους Νέους Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων είτε ξεχωριστά, σε σχέση με οποιαδήποτε καθαρά προσδιορισμένη ομάδα των εν λόγω λογαριασμών, όπου οι κανόνες εφαρμογής στην Κύπρο επιτρέπουν αυτή την επιλογή, οι παρακάτω Νέοι Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων δεν απαιτείται να αξιολογηθούν, προσδιοριστούν ή να υποβληθούν σχετικά με αυτούς πληροφορίες ως Λογαριασμοί Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών:
  1. Καταθετικός Λογαριασμός, εκτός αν το υπόλοιπο υπερβαίνει τα \$50,000 κατά το τέλος οποιουδήποτε ημερολογιακού έτους ή άλλης κατάλληλης περιόδου αναφοράς.
  2. Ασφαλιστικό Συμβόλαιο Επενδυτικής Μορφής εκτός αν η Αξία Εξαργύρωσης υπερβαίνει τα \$50,000 κατά το τέλος οποιουδήποτε ημερολογιακού έτους ή άλλης κατάλληλης περιόδου αναφοράς.
- B. **Άλλοι Νέοι Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων.** Σε σχέση με Νέους Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων που δεν περιγράφονται στην παράγραφο Α του τμήματος αυτού, κατά το άνοιγμα του λογαριασμού (ή μέσα σε 90

ημέρες από το τέλος του ημερολογιακού έτους κατά το οποίο ο λογαριασμός παύει να περιγράφεται από την παράγραφο Α του τμήματος αυτού), το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να λάβει αυτό-πιστοποίηση, η οποία μπορεί να είναι τμήμα των εγγράφων ανοίγματος λογαριασμού, που επιτρέπει στο Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες να προσδιορίσει κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι κάτοικος στις Ηνωμένες Πολιτείες για φορολογικούς σκοπούς (για το σκοπό αυτό, ένας υπήκοος Η.Π.Α. θεωρείται ότι κατοικεί στις Ηνωμένες Πολιτείες για φορολογικούς σκοπούς, ακόμα και εάν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι επίσης φορολογικός κάτοικος άλλης δικαιοδοσίας) και να επιβεβαιώσει κατά πόσο η αυτό-πιστοποίηση είναι εύλογη, στη βάση πληροφοριών που λαμβάνει το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες κατά το άνοιγμα λογαριασμού, περιλαμβανομένων και οποιωνδήποτε τεκμηρίων συλλεγούν βάσει των διαδικασιών πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασιών «γνώριζε τον πελάτη».

1. Α η αυτό-πιστοποίηση αποδεικνύει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι κάτοικος Ηνωμένων Πολιτειών για σκοπούς φορολογίας, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών και να λάβει μια αυτό-πιστοποίηση που να περιλαμβάνει τον Αριθμό Φορολογικής Ταυτότητας Η.Π.Α. του Κατόχου Λογαριασμού (που μπορεί να είναι ένα έντυπο W-9 του IRS ή άλλης παρόμοιας συμπεφωνημένης μορφής).

2. Αν υπάρχει αλλαγή συνθηκών σε σχέση με ένα Νέο Λογαριασμό Φυσικού Προσώπου που γίνεται αιτία για το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες να γνωρίσει ή να έχει λόγο να γνωρίζει, ότι η αρχική αυτό-πιστοποίηση είναι εσφαλμένη ή αναξιόπιστη, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν μπορεί να βασίζεται στην αρχική αυτό-πιστοποίηση και οφείλει να λάβει μια έγκυρη αυτό-πιστοποίηση που καθορίζει κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι υπήκοος Η.Π.Α. ή κάτοικος Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς. Αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν μπορεί να λάβει μια έγκυρη αυτό-πιστοποίηση, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.

**IV. Προϋπάρχοντες Λογαριασμοί Οντοτήτων.** Οι ακόλουθοι κανόνες και διαδικασίες ισχύουν για σκοπούς προσδιορισμού των Λογαριασμών Η.Π.Α που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και των λογαριασμών που τηρούνται από Μη-συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα ανάμεσα στους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς που τηρούνται από Οντότητες («Προϋπάρχοντες Λογαριασμοί Οντοτήτων»).

- A. **Λογαριασμοί Οντοτήτων οι Οποίοι δεν Απαιτείται να Αξιολογηθούν, Προσδιοριστούν ή να Υποβληθούν σχετικά με αυτούς Πληροφορίες.** Εκτός εάν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες επιλέξει διαφορετικά, είτε σε σχέση με όλους τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων είτε ξεχωριστά, σε σχέση με οποιαδήποτε ξεκάθαρα καθορισμένη ομάδα των εν λόγω λογαριασμών, όπου οι κανόνες εφαρμογής στην Κύπρο επιτρέπουν αυτή την επιλογή, ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Οντότητας με υπόλοιπο ή αξία που δεν υπερβαίνει τα \$250,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014, δεν απαιτείται να αξιολογηθεί, προσδιοριστεί ή να υποβληθούν σχετικά με αυτόν πληροφορίες ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών έως ότου το υπόλοιπο ή αξία λογαριασμού υπερβεί τα \$1,000,000:
- B. **Λογαριασμοί Οντοτήτων που Υπόκεινται σε Αξιολόγηση.** Ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός Οντότητας ο οποίος έχει υπόλοιπο ή αξία που υπερβαίνει τα \$250,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014, και ένας Προϋπάρχων Λογαριασμός που δεν υπερβαίνει τα \$250,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014 αλλά το υπόλοιπο ή αξία του υπερβαίνει το \$1,000,000 κατά την τελευταία ημέρα του 2015 ή οποιουδήποτε μεταγενέστερου ημερολογιακού έτους, πρέπει να αξιολογείται σύμφωνα με τις διαδικασίες που περιγράφονται στην παράγραφο Δ του παρόντος τμήματος.
- Γ. **Λογαριασμοί Οντοτήτων για Τους Οποίους Πρέπει να Υποβληθούν Πληροφορίες.** Αναφορικά με Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων που περιγράφονται στην παράγραφο Β του παρόντος τμήματος, μόνο οι λογαριασμοί που κατέχονται από μία ή περισσότερες οντότητες που είναι Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α. ή από Παθητικές Μη Χρηματοπιστωτικές Αλλοδαπές Οντότητες (Passive NFFEs) με ένα ή περισσότερα Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο που είναι υπήκοοι ή κάτοικοι Η.Π.Α., θα τυγχάνουν χειρισμού ως Λογαριασμοί Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών. Επιπρόσθετα, λογαριασμοί που τηρούνται από Μη-Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα θα τυγχάνουν χειρισμού ως λογαριασμοί για τους οποίους θα υποβάλλονται πληροφορίες προς την Αρμόδια Αρχή Κύπρου για συνολικές πληρωμές, ως περιγράφονται στην υποπαράγραφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας.
- Δ. **Διαδικασίες Αξιολόγησης για Προσδιορισμό Λογαριασμών Οντοτήτων για τους Οποίους Πρέπει να Υποβληθούν Πληροφορίες.** Αναφορικά με Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων που περιγράφονται



στην παράγραφο Β του τμήματος αυτού, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να εφαρμόσει τις παρακάτω διαδικασίες αξιολόγησης για να προσδιορίσει κατά πόσο ο λογαριασμός τηρείται από ένα ή περισσότερα Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α. ή από Παθητικές Μη Χρηματοπιστωτικές Αλλοδαπές Οντότητες (Passive NFFEs) με ένα ή περισσότερα Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο που είναι υπήκοοι ή κάτοικοι Η.Π.Α., ή από Μη-Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα:

### **1. Προσδιορισμός κατά πόσο η Οντότητα είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.**

α) Αξιολόγηση πληροφοριών που τηρούνται για ρυθμιστικούς σκοπούς ή σκοπούς σχέσεων πελατών (περιλαμβανομένων πληροφοριών που συλλεγούν βάσει των διαδικασιών πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασιών «γνώριζε τον πελάτη») για προσδιορισμό κατά πόσο οι πληροφορίες καταδεικνύουν ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Πρόσωπο Η.Π.Α. Για αυτό το σκοπό, πληροφορία που καταδεικνύει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Πρόσωπο Η.Π.Α. περιλαμβάνει ίδρυση ή οργάνωση στις Η.Π.Α., ή διεύθυνση στις Η.Π.Α.

β) Αν οι πληροφορίες καταδεικνύουν ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Πρόσωπο Η.Π.Α., το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, εκτός εάν λάβει αυτό-πιστοποίηση από τον Κάτοχο Λογαριασμού (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 ή W-9 του IRS ή σε άλλη παρόμοια συμφωνημένη μορφή), ή ευλόγως καθορίσει στη βάση πληροφοριών που κατέχει ή που είναι δημόσια διαθέσιμες, ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.

### **2. Προσδιορισμός κατά πόσο μια μη-Αμερικανική Οντότητα είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα**

α) Αξιολόγηση πληροφοριών που τηρούνται για ρυθμιστικούς σκοπούς ή σκοπούς σχέσεων πελατών (περιλαμβανομένων πληροφοριών που συλλεγούν βάσει των διαδικασιών πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασιών «γνώριζε τον πελάτη») για προσδιορισμό κατά πόσο οι πληροφορίες καταδεικνύουν ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.

β) Αν οι πληροφορίες καταδεικνύουν ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες επαληθεύσει τον Αριθμό Παγκόσμιας Ταυτοποίησης Μεσάζοντα (Global Intermediary Identification Number) του Κατόχου Λογαριασμού στον δημοσιευμένο κατάλογο Αλλοδαπών Χρηματοπιστωτικών Ίδρυμάτων του IRS, τότε ο λογαριασμός δεν είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.

### **3. Καθορισμός του κατά πόσο ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι ένα Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, Πληρωμές στο Οποίο Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών σε Αθροιστική Μορφή σύμφωνα με την Υποπαράγραφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας.**

α) Τηρουμένης της υποπαραγράφου Δ(3)(β) του παρόντος τμήματος, Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες μπορεί να καθορίσει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ευλόγως καθορίσει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού έχει αυτό το καθεστώς βασισμένο στον Αριθμό Παγκόσμιας Ταυτοποίησης Μεσάζοντα του Κατόχου Λογαριασμού στον δημοσιευμένο κατάλογο Αλλοδαπών Χρηματοπιστωτικών Ίδρυμάτων του IRS ή βασισμένο σε άλλη πληροφορία η οποία είναι δημόσια διαθέσιμη ή είναι στην κατοχή του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες, ως εφαρμόζεται. Σε τέτοια περίπτωση, δεν απαιτείται οποιαδήποτε περαιτέρω αξιολόγηση/αναθεώρηση, προσδιορισμός/ εξακρίβωση ή αναφορά σε σχέση με αυτό το λογαριασμό.

β) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας το οποίο τυγχάνει χειρισμού από το IRS ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, τότε ο λογαριασμός δεν είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, αλλά οι πληρωμές στον Κάτοχο Λογαριασμού οφείλουν να υπόκεινται σε υποβολή πληροφοριών ως προβλέπεται στην υποπαράγραφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας.

γ) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού δεν είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί τον Κάτοχο Λογαριασμού ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, στο οποίο οι πληρωμές υπόκεινται σε υποβολή πληροφοριών σύμφωνα με την υποπαράγραφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας, εκτός αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες:

(1) Λάβει αυτό-πιστοποίηση (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 του IRS ή άλλης παρόμοιας συμφωνημένης μορφής) από τον Κάτοχο Λογαριασμού με την οποία δηλώνει ότι είναι πιστοποιημένο συμμορφούμενο Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (certified deemed-compliant FFI) ή εξαιρούμενος δικαιούχος, όπως οι όροι αυτοί καθορίζονται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών. , ή

(2) Σε περίπτωση Συμμετέχοντος Αλλοδαπού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος ή εγγεγραμμένου συμμορφούμενου Αλλοδαπού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος (registered deemed-compliant FFI), επαληθεύσει τον Αριθμό Παγκόσμιας Ταυτοποίησης Μεσάζοντα του Κατόχου Λογαριασμού στον δημοσιευμένο κατάλογο Αλλοδαπών Χρηματοπιστωτικών Ίδρυμάτων του IRS.

#### **4. Καθορισμός του Κατά Πόσο ένας Λογαριασμός που Τηρείται από Μη Χρηματοπιστωτική Αλλοδαπή Οντότητα (NFFE) Είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. Που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.**

Αναφορικά με ένα Κάτοχο Προϋπάρχοντος Λογαριασμού Οντότητας η οποία δεν προσδιορίζεται ούτε ως Πρόσωπο Η.Π.Α. ούτε ως Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να προσδιορίσει:

(i) κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού έχει Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο, (ii) κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Παθητική NFFE, και (iii) κατά πόσο οποιαδήποτε από τα Πρόσωπα που Ασκούν Έλεγχο του Κατόχου Λογαριασμού είναι υπήκοοι ή κάτοικοι Η.Π.Α.. Κατά το προσδιορισμό των πιο πάνω, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να ακολουθεί την καθοδήγηση των υποπαραγράφων Δ(4)(α) έως Δ(4)(δ) του τμήματος αυτού στην σειρά η οποία είναι η πιο κατάλληλη υπό τις περιστάσεις.

α) Για σκοπούς καθορισμού των Προσώπων που Ασκούν Έλεγχο ενός Κατόχου Λογαριασμού, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες μπορεί να βασιστεί σε πληροφορίες που συλλέγονται και διατηρούνται σύμφωνα με τις διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνώριζε τον πελάτη».

β) Για σκοπούς καθορισμού κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Παθητικός NFFE, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να λάβει αυτό-πιστοποίηση (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 ή W-9 του IRS ή άλλης παρόμοιας συμφωνημένης μορφής) από τον Κάτοχο Λογαριασμού για να προσδιορίσει το καθεστώς του, εκτός εάν έχει πληροφορίες στην κατοχή του ή οι οποίες είναι δημόσια διαθέσιμες, βάσει των οποίων μπορεί ευλόγως να καθορίσει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Ενεργός NFFE.

γ) Για σκοπούς καθορισμού κατά πόσο ένα Πρόσωπο που Ασκει Έλεγχο ενός Παθητικού NFFE είναι υπήκοος Η.Π.Α. ή κάτοικος Η.Π.Α. για φορολογικούς σκοπούς, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες μπορεί να βασιστεί σε:

(1) πληροφορίες που συλλέγονται και διατηρούνται σύμφωνα με τις διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνώριζε τον πελάτη» σε περίπτωση Προϋπάρχοντος Λογαριασμού Οντότητας που τηρείται από ένα ή περισσότερα NFFEs που έχει υπόλοιπο ή αξία που δεν υπερβαίνει τα \$1,000,000; ή

(2) Αυτό-πιστοποίηση (η οποία μπορεί να είναι σε Έντυπο W-8 ή W-9 του IRS ή άλλης παρόμοιας συμφωνημένης μορφής) από τον Κάτοχο Λογαριασμού ή από Πρόσωπο που Ασκει Έλεγχο σε περίπτωση Προϋπάρχοντος Λογαριασμού Οντότητας που τηρείται από ένα ή περισσότερα NFFEs που έχει υπόλοιπο ή αξία λογαριασμού που υπερβαίνει τα \$1,000,000.

δ) Αν ένα Πρόσωπο που Ασκει Έλεγχο ενός Παθητικού NFFE είναι υπήκοος ή κάτοικος Η.Π.Α., ο λογαριασμός θα τυχάνει χειρισμού ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.

#### **E. Χρόνος Αξιολόγησης και Επιπρόσθετες Διαδικασίες που Εφαρμόζονται σε Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων.**

1. Η αξιολόγηση Προϋπάρχοντων Λογαριασμών Οντοτήτων με υπόλοιπο ή αξία που υπερβαίνει τα \$250,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014 θα πρέπει να ολοκληρωθεί μέχρι τις 30 Ιουνίου 2016.

2. Η αξιολόγηση Προϋπάρχοντων Λογαριασμών Οντοτήτων με υπόλοιπο ή αξία που δεν υπερβαίνει τα \$250,000 κατά τις 30 Ιουνίου 2014 αλλά υπερβαίνει τα \$1,000,000 κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2015 ή άλλου

επόμενου έτους θα πρέπει να ολοκληρωθεί εντός έξι μηνών από την τελευταία μέρα του ημερολογιακού έτους κατά το οποίο το υπόλοιπο ή η αξία του λογαριασμού υπερέβη τα \$1,000,000.

3. Αν υπάρχει αλλαγή συνθηκών σε σχέση με ένα Προϋπάρχων Λογαριασμό Οντότητας που γίνεται αιτία για το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες να γνωρίσει ή να έχει λόγο να γνωρίζει, ότι η αρχική αυτό-πιστοποίηση ή άλλα έγγραφα συνδεδεμένα με το λογαριασμό, είναι εσφαλμένα ή αναξιόπιστα, τότε το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να επανακαθορίσει το καθεστώς του λογαριασμού σύμφωνα με τις διαδικασίες που παραθέτονται στην παράγραφο Δ του τμήματος αυτού.

**V. Νέοι Λογαριασμοί Οντοτήτων.** Οι ακόλουθοι κανόνες και διαδικασίες ισχύουν για σκοπούς προσδιορισμού των Λογαριασμών Η.Π.Α που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και των λογαριασμών που τηρούνται από Μη-συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα ανάμεσα στους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς που τηρούνται από Οντότητες και ανοίχθηκαν κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 («Νέοι Λογαριασμοί Οντοτήτων»).

**A. Λογαριασμοί Οντοτήτων οι Οποίοι δεν Απαιτείται να Αξιολογηθούν, Προσδιοριστούν ή να Υποβληθούν σχετικά με αυτούς Πληροφορίες.** Εκτός και εάν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες επιλέξει διαφορετικά, είτε σε σχέση με όλους τους Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων είτε ξεχωριστά, σε σχέση με οποιαδήποτε καθαρά προσδιορισμένη ομάδα των εν λόγω λογαριασμών, όπου οι κανόνες εφαρμογής στην Κύπρο επιτρέπουν αυτή την επιλογή, ένας λογαριασμός πιστωτικής κάρτας ή ανακυκλούμενη πιστωτική διευκόλυνση η οποία τυγχάνει χειρισμού ως Νέος Λογαριασμός Οντότητας, δεν απαιτείται να αξιολογηθεί, προσδιοριστεί ή να υποβληθεί σχετικά με αυτόν πληροφορίες ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών, νοούμενου ότι το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες που διατηρεί τον εν λόγω λογαριασμό, εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες που εμποδίζουν το υπόλοιπο του λογαριασμού προς τον Κάτοχο Λογαριασμού να υπερβεί τα \$50,000.

**B. Άλλοι Νέοι Λογαριασμοί Οντοτήτων.** Αναφορικά με Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων που δεν περιγράφονται στην παράγραφο Α, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να καθορίσει κατά πόσο ο Κάτοχος Λογαριασμού :

(i) είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α., (ii) είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας (iii) Συμμετέχον Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, θεωρούμενο συμμορφωμένο Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή εξαιρούμενος δικαιούχος, ως αυτοί οι όροι ορίζονται στους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α., ή (iv) Ενεργό NFFE ή Παθητικό NFFE.

1. Τηρουμένης της υποπαραγράφου Β(2) του τμήματος αυτού, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες μπορεί να καθορίσει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Ενεργός NFFE, Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ευλόγως καθορίσει ότι ο Κάτοχος Λογαριασμού έχει αυτό το καθεστώς στη βάση του Αριθμού Παγκόσμιας Ταυτοποίησης Μεσάζοντα (Global Intermediary Identification Number) του Κατόχου Λογαριασμού ή στη βάση άλλης πληροφορίας η οποία είναι δημόσια διαθέσιμη ή είναι στην κατοχή του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος που Υποβάλλει Πληροφορίες, ως εφαρμόζεται.

2. Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας που τυγχάνει χειρισμού από το IRS ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, τότε ο λογαριασμός δεν είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών αλλά οι πληρωμές που γίνονται στον Κάτοχο Λογαριασμού οφείλουν να υποβληθούν σε υποβολή πληροφοριών ως προβλέπεται στην υποπαραγραφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας.

3. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να λάβει αυτό-πιστοποίηση από τον Κάτοχο Λογαριασμού για να προσδιορίσει το καθεστώς του Κατόχου Λογαριασμού. Με βάση την αυτό-πιστοποίηση, ισχύουν οι παρακάτω κανόνες:

α) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι **Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α.**, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.

β) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι **Παθητικό NFFE**, το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να προσδιορίσει τα Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο ως καθορίζεται από τις διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνωρίζε τον πελάτη» και οφείλει να προσδιορίσει κατά πόσο οποιοδήποτε από τα εν λόγω



πρόσωπα είναι υπήκοος ή κάτοικος Η.Π.Α. στη βάση αυτό-πιστοποίησης από τον Κάτοχο Λογαριασμού ή το εν λόγω Πρόσωπο. Αν οποιοδήποτε από τα πιο πάνω πρόσωπα είναι υπήκοος ή κάτοικος Η.Π.Α., το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να χειριστεί το λογαριασμό ως Λογαριασμό Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών.

γ) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι: (i) Πρόσωπο Η.Π.Α. που δεν είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α., (ii) τηρουμένης της υποπαραγράφου Β(3)(δ) του τμήματος αυτού, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή άλλο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας, (iii) ένα Συμμετέχον αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, ένα θεωρούμενο συμμορφούμενο αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή εξαιρούμενος δικαιούχος, όπως αυτοί οι όροι καθορίζονται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α., (iv) ένα Ενεργό NFFE, ή (v) ένα Παθητικό NFFE, του οποίου κανένα από τα Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο δεν είναι υπήκοος ή κάτοικος Η.Π.Α., τότε ο λογαριασμός δεν είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών και δεν απαιτείται οποιαδήποτε υποβολή πληροφοριών αναφορικά με το λογαριασμό.

δ) Αν ο Κάτοχος Λογαριασμού είναι Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (περιλαμβανομένου Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος ή άλλου Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας το οποίο τυγχάνει χειρισμού από το IRS ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα), τότε ο λογαριασμός δεν είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών αλλά οι πληρωμές προς τον Κάτοχο Λογαριασμού οφείλουν να υπόκεινται σε υποβολή πληροφοριών ως προβλέπεται στην υποπαραγράφο 1(β) του Άρθρου 4 της Συμφωνίας.

VI. **Ειδικοί Κανόνες και Ορισμοί.** Οι πιο κάτω επιπρόσθετοι κανόνες και ορισμοί ισχύουν κατά την εφαρμογή των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας που περιγράφονται πιο πάνω:

**A. Εξάρτηση σε Αυτό-πιστοποιήσεις και Αποδεικτικά Έγγραφα.** Το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δεν μπορεί να βασιστεί σε αυτό-πιστοποίηση ή αποδεικτικά έγγραφα αν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες γνωρίζει ή έχει λόγο να γνωρίσει ότι η αυτό-πιστοποίηση ή τα αποδεικτικά έγγραφα είναι εσφαλμένα ή αναξιόπιστα.

**B. Ορισμοί.** Οι παρακάτω ορισμοί ισχύουν για σκοπούς του παρόντος Παραρτήματος I.

- 1. Διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνώριζε τον πελάτη».** «Διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος / διαδικασίες «γνώριζε τον πελάτη» σημαίνει τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας πελατών του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες σύμφωνα με τις απαιτήσεις πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος της Κύπρου ή παρόμοιες απαιτήσεις της Κύπρου στις οποίες υπόκειται το εν λόγω Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες.
- 2. NFFE.** «NFFE» σημαίνει οποιαδήποτε μη-Αμερικανική Οντότητα που δεν είναι Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α. ή είναι Οντότητα όπως περιγράφεται στην υποπαραγράφο Β(4)(η) του τμήματος αυτού και επίσης περιλαμβάνει οποιαδήποτε μη-Αμερικανική Οντότητα η οποία είναι εγκατεστημένη στην Κύπρο ή σε άλλη Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία και η οποία δεν είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.
- 3. Παθητικό NFFE.** «Παθητικό NFFE» σημαίνει οποιοδήποτε NFFE το οποίο δεν είναι (i) Ενεργό NFFE, ή (ii) ξένος συνεταιρισμός που διεξάγει παρακράτηση ή ξένο καταπίστευμα που διεξάγει παρακράτηση σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α.
- 4. Ενεργό NFFE.** «Ενεργό NFFE» σημαίνει οποιοδήποτε NFFE το οποίο πληροί οποιαδήποτε από τα πιο κάτω κριτήρια:

α) Λιγότερο από 50 τοις εκατό του ακαθάριστου εισοδήματος του NFFE κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος ή άλλης κατάλληλης περιόδου υποβολής στοιχείων, είναι παθητικό εισόδημα και λιγότερα από πενήντα τοις εκατό των στοιχείων ενεργητικού που είχε το NFFE κατά το προηγούμενο ημερολογιακό έτος ή άλλης κατάλληλης περιόδου υποβολής στοιχείων, είναι στοιχεία ενεργητικού τα οποία παράγουν ή κρατούνται για τη παραγωγή παθητικού εισοδήματος.

β) Οι αξίες του NFFE διαπραγματεύονται τακτικά σε μια καθιερωμένη αγορά αξιών ή το NFFE είναι Συνδεδεμένη Οντότητα μιας Οντότητας της οποίας οι αξίες τυγχάνουν διαπραγμάτευσης τακτικά σε μια καθιερωμένη αγορά αξιών,

γ) Το NFFE είναι οργανωμένο σε μια μη ενσωματωμένη περιοχή των Η.Π.Α. και όλοι οι ιδιοκτήτες του δικαιούχου είναι καλή τη πίστη κάτοικοι της εν λόγω μη ενσωματωμένης περιοχής των Η.Π.Α.,

δ) Το NFFE είναι κυβέρνηση (εκτός της κυβέρνησης των Η.Π.Α.), πολιτική υποδιαίρεση της εν λόγω κυβέρνησης (η οποία, προς αποφυγή αμφιβολίας, περιλαμβάνει πολιτεία, επαρχία, κομητεία ή δήμο) ή δημόσιο σώμα που διεξάγει λειτουργία της εν λόγω κυβέρνησης ή της πολιτικής της υποδιαίρεσης, κυβέρνηση μιας μη ενσωματωμένης περιοχής των Η.Π.Α., διεθνής οργανισμός, μη-Αμερικάνικη κεντρική τράπεζα (central bank of issue) ή μια Οντότητα που ανήκει εξολοκλήρου σε ένα ή περισσότερα από τα προηγούμενα,

ε) Ουσιαστικά όλες οι δραστηριότητες του NFFE αποτελούνται από τη συμμετοχή (συνόλου ή τμήματος) του υφιστάμενου κεφαλαίου μίας ή περισσότερων θυγατρικών ή από την παροχή χρηματοδότησης και υπηρεσιών σε μία ή περισσότερες θυγατρικές, όπου οι εν λόγω θυγατρική / ες διεξάγουν εμπόριο ή εργασίες άλλες εκτός από τις εργασίες ενός Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, με εξαίρεση τις περιπτώσεις όπου μια οντότητα δεν πληροί τις προϋποθέσεις για καθεστώς NFFE εάν η οντότητα λειτουργεί (ή παρουσιάζεται) ως επενδυτικό ταμείο, για παράδειγμα ιδιωτικό επενδυτικό κεφάλαιο, κεφάλαιο επιχειρηματικών συμμετοχών, ταμείο εξαγορών μέσω μόχλευσης, ή άλλο επενδυτικό όχημα που σκοπό έχει να αποκτά ή να χρηματοδοτεί εταιρείες και έπειτα να διατηρεί συμμετοχή στις εν λόγω εταιρείες ως στοιχεία ενεργητικού (capital assets) για σκοπούς επενδύσεων,

στ) Το NFFE δε διεξάγει ακόμη εργασίες και δεν έχει προηγούμενη ιστορία λειτουργίας, αλλά επενδύει κεφάλαια σε στοιχεία ενεργητικού με σκοπό να διεξάγει εργασίες εκτός από τις εργασίες Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, νοούμενου ότι το NFFE δεν θα πληροί τις προϋποθέσεις για αυτή την εξαίρεση μετά την ημερομηνία που είναι 24 μήνες μετά την ημερομηνία της αρχικής ίδρυσης του NFFE,

ζ) Το NFFE δεν ήταν Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα τα προηγούμενα πέντε έτη και είναι στη διαδικασία εκκαθάρισης των στοιχείων ενεργητικού του ή αναδιοργάνωσης με σκοπό να συνεχίσει ή επανεκκινήσει εργασίες σε εργασία εκτός από εκείνη ενός Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος,

η) Το NFFE πρωτίστως διεξάγει χρηματοπιστωτικές συναλλαγές και συναλλαγές αντιστάθμισης με ή για Συνδεδεμένες Οντότητες οι οποίες δεν είναι Χρηματοπιστωτικά Ίδρυματα και δεν παρέχει υπηρεσίες χρηματοδότησης ή αντιστάθμισης σε οποιαδήποτε Οντότητα η οποία δεν είναι Συνδεδεμένη Οντότητα, νοούμενου ότι ο όμιλος οποιωνδήποτε εν λόγω Συνδεδεμένων Οντοτήτων ασχολείται πρωτίστως με εργασίες άλλες από εκείνες ενός Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος,

θ) Το NFFE είναι ένα «εξαιρούμενο NFFE» όπως αυτό περιγράφεται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α., **ή**

ι) Το NFFE πληροί όλες τις πιο κάτω απαιτήσεις:

i. Είναι εγκατεστημένο και λειτουργεί στη δικαιοδοσία της έδρας του αποκλειστικά για σκοπούς θρησκευτικούς, φιλανθρωπικούς, επιστημονικούς, καλλιτεχνικούς, πολιτιστικούς, αθλητικούς ή εκπαιδευτικούς, ή είναι εγκατεστημένο και λειτουργεί στη δικαιοδοσία της έδρας του και είναι επαγγελματικός οργανισμός, επιχειρηματικός σύνδεσμος, εμπορικό επιμελητήριο, εργασιακή οργάνωση, γεωργική ή κηπουρική οργάνωση, αστικός σύνδεσμος, ή οργάνωση αποκλειστικά για προώθηση της κοινωνικής ευημερίας,

ii. Εξαιρείται από το φόρο εισοδήματος στη δικαιοδοσία της έδρας του,

iii. Δεν έχει μετόχους ή μέλη που έχουν ιδιοκτησιακό δικαίωμα ή δικαίωμα δικαιούχου στο εισόδημα ή στα στοιχεία ενεργητικού του,

iv. Οι εφαρμόσιμοι νόμοι της δικαιοδοσίας της έδρας του NFFE ή τα έγγραφα σύστασης του NFFE δεν επιτρέπουν οποιοδήποτε εισόδημα ή στοιχεία ενεργητικού του NFFE να διανεμηθούν ή να χρησιμοποιηθούν προς όφελος, ενός ιδιώτη φυσικού προσώπου ή μη φιλανθρωπικής Οντότητας εκτός σε συνέχεια των φιλανθρωπικών δραστηριοτήτων του NFFE ή ως πληρωμή λογικής ανταμοιβής για παροχή υπηρεσιών ή ως πληρωμή που αντιπροσωπεύει τη δίκαιη αγοραία αξία ιδιοκτησίας που έχει αγοράσει το NFFE, **και**

v. Οι εφαρμόσιμοι νόμοι της δικαιοδοσίας της έδρας του NFFE ή τα έγγραφα σύστασης του NFFE απαιτούν όπως, κατά τη διάλυση ή εκκαθάριση του NFFE όλα τα στοιχεία ενεργητικού θα διανεμηθούν σε κυβερνητική οντότητα ή άλλο μη-κερδοσκοπικό οργανισμό ή θα παραχωρηθούν στην κυβέρνηση της δικαιοδοσίας του NFFE ή οποιασδήποτε πολιτικής υποδιαίρεσής της.

**5. Προϋπάρχων Λογαριασμός.** Ένας «Προϋπάρχων Λογαριασμός» σημαίνει ένα Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό που διατηρείται από ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες από τις 30 Ιουνίου 2014.

**Γ. Συνάθροιση Λογαριασμών και Κανόνες Μετατροπής Συναλλάγματος.**

1. **Συνάθροιση Λογαριασμών Φυσικών Προσώπων** Για σκοπούς καθορισμού του συνολικού υπόλοιπου ή αξίας Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που τηρούνται από ένα φυσικό πρόσωπο, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες απαιτείται να συναθροίσει όλους τους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς που διατηρεί το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ή Συνδεδεμένη Οντότητα, αλλά μέχρι το σημείο που τα μηχανογραφικά συστήματα του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες συνδέουν τους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς με αναφορά στοιχείου δεδομένων όπως αριθμός πελάτη ή αριθμός ταυτότητας φορολογούμενου, και επιτρέπουν τη συνάθροιση των υπολοίπων ή αξιών. Θα αποδοθεί το σύνολο του υπολοίπου ή αξίας ενός κοινού Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού σε κάθε κάτοχο ενός Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού που τηρείται από κοινού με άλλο πρόσωπο, για σκοπούς εφαρμογής των απαιτήσεων συνάθροισης που περιγράφονται στην παρούσα παράγραφο 1.

2. **Συνάθροιση Λογαριασμών Οντοτήτων.** Για σκοπούς καθορισμού του συνολικού υπολοίπου ή αξίας Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που τηρούνται από μια Οντότητα, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες απαιτείται να λάβει υπόψη όλους τους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς που διατηρεί το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες ή Συνδεδεμένη Οντότητα, αλλά μέχρι το σημείο που τα μηχανογραφικά συστήματα του Κυπριακού Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που Υποβάλλει Πληροφορίες συνδέουν τους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς με αναφορά στοιχείου δεδομένων όπως αριθμός πελάτη ή αριθμός ταυτότητας φορολογούμενου, και επιτρέπουν τη συνάθροιση των υπολοίπων ή αξιών.

3. **Ειδικός Κανόνας Συνάθροισης που Εφαρμόζεται στους Υπεύθυνους Σχέσης.** Για σκοπούς καθορισμού του συνολικού υπολοίπου ή αξίας Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που τηρούνται από ένα πρόσωπο για προσδιορισμό κατά πόσο ένας Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός είναι Υψηλής Αξίας, ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες απαιτείται επίσης, σε περίπτωση Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών όπου ένας υπεύθυνος σχέσης γνωρίζει ή έχει λόγο να γνωρίζει ότι άμεσα ή έμμεσα ανήκουν, ελέγχονται ή ιδρύονται (εκτός από ιδιότητα καταπιστευματοδόχου) από το ίδιο άτομο, να συναθροίσει τους εν λόγω λογαριασμούς.

4. **Κανόνας Μετατροπής Συναλλάγματος.** Για σκοπούς καθορισμού του συνολικού υπολοίπου ή αξίας Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που τηρούνται σε νόμισμα εκτός δολαρίου Η.Π.Α., ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να μετατρέψει τα όρια δολαρίων Η.Π.Α. που περιγράφονται στο παρόν Παράρτημα Ι στο εν λόγω νόμισμα χρησιμοποιώντας δημοσιευμένες συναλλαγματικές ισοτιμίες (spot rate) που καθορίζονται κατά την τελευταία ημέρα του ημερολογιακού έτους που προηγείται του έτους κατά το οποίο το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες καθορίζει το υπόλοιπο ή την αξία.

**Δ. Αποδεικτικά Έγγραφα.** Για σκοπούς του παρόντος Παραρτήματος Ι, αποδεκτά αποδεικτικά έγγραφα περιλαμβάνουν οποιαδήποτε από τα παρακάτω:

1. Πιστοποιητικό διαμονής το οποίο έχει εκδοθεί από εξουσιοδοτημένο κυβερνητικό σώμα (για παράδειγμα, μια κυβέρνηση ή αντιπροσωπεία της ή δήμο) της δικαιοδοσίας της οποίας ο δικαιούχος ισχυρίζεται ότι είναι κάτοικος.

2. Σε σχέση με φυσικό πρόσωπο, οποιαδήποτε έγκυρη ταυτότητα που εκδίδεται από εξουσιοδοτημένο κυβερνητικό σώμα (για παράδειγμα, μια κυβέρνηση ή αντιπροσωπεία της ή δήμο), η οποία περιλαμβάνει το όνομα του φυσικού προσώπου και χρησιμοποιείται συνήθως για σκοπούς ταυτοποίησης.

3. Σε σχέση με Οντότητα, οποιοδήποτε επίσημο έγγραφο που εκδίδεται από εξουσιοδοτημένο κυβερνητικό σώμα (για παράδειγμα, μια κυβέρνηση ή αντιπροσωπεία της ή δήμο), το οποίο περιλαμβάνει

την ονομασία της Οντότητας και είτε τη διεύθυνση των κυρίως γραφείων της στη δικαιοδοσία (ή μη ενσωματωμένης περιοχής των Η.Π.Α.) όπου ισχυρίζεται ότι είναι κάτοικος ή της δικαιοδοσίας (ή μη ενσωματωμένης περιοχής των Η.Π.Α.) στην οποία η Οντότητα έχει συσταθεί ή οργανωθεί.

4. Αναφορικά με Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό ο οποίος τηρείται σε δικαιοδοσία με διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος οι οποίες εγκρίθηκαν από το IRS σε σχέση με συμφωνία αρμόδιου μεσάζοντα (όπως περιγράφεται σε σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α.) οποιαδήποτε από τα έγγραφα, εκτός από ένα Έντυπο W-8 ή W-9, τα οποία αναφέρονται στο συνημμένο έγγραφο της δικαιοδοσίας στη συμφωνία αρμόδιου μεσάζοντα, για ταυτοποίηση φυσικών προσώπων ή Οντοτήτων.

5. Οποιοσδήποτε οικονομικές καταστάσεις, πιστωτική έκθεση από τρίτο πρόσωπο, υποβολή πτώχευσης ή έκθεση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς Η.Π.Α.

**Ε. Εναλλακτικές Διαδικασίες για Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς που Τηρούνται από Φυσικά Πρόσωπα Δικαιούχους ενός Επενδυτικού Σχεδίου (Cash Value Insurance Contract).**

Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες δύναται να θεωρήσει ότι ένα φυσικό πρόσωπο δικαιούχος (εκτός από τον ιδιοκτήτη) ενός Επενδυτικού Σχεδίου που λαμβάνει αποζημίωση θανάτου δεν είναι ένα Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. και μπορεί να χειριστεί τον εν λόγω Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό ως να μην είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών εκτός και εάν το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες έχει γνώση ή λόγο να γνωρίζει, ότι ο δικαιούχος είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. Ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες έχει λόγο να γνωρίζει ότι ο δικαιούχος ενός Επενδυτικού Σχεδίου είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. αν οι πληροφορίες που μαζεύονται από το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες και συνδέονται με το δικαιούχο περιλαμβάνουν Ενδείξεις Η.Π.Α. όπως περιγράφονται στην υποπαράγραφο (B)(1) του τμήματος II του Παραρτήματος I αυτού. Αν ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες έχει γνώση ή λόγο να γνωρίζει ότι ο δικαιούχος είναι Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α., το Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες οφείλει να ακολουθήσει τις διαδικασίες της υποπαράγραφου Β(3) του τμήματος II του Παραρτήματος I αυτού.

**Στ. Εξάρτηση από Τρίτα Μέρη.** Ανεξάρτητα αν γίνει επιλογή σύμφωνα με την παράγραφο Γ του τμήματος I του παρόντος Παραρτήματος I, η Κύπρος δύναται να επιτρέψει σε Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να βασιστούν σε διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που διενεργούνται από τρίτα μέρη, στο βαθμό που αυτό περιλαμβάνεται σε σχετικούς Κανόνες του Υπουργείου Οικονομικών Η.Π.Α..

**Ζ. Εναλλακτικές Διαδικασίες για Νέους Λογαριασμούς που Ανοίγονται Πριν την Εφαρμογή της Παρούσας Συμφωνίας.**

1. **Εφαρμογή.** Αν η Κύπρος παρείχε γραπτή ειδοποίηση προς τις Ηνωμένες Πολιτείες πριν την εφαρμογή της παρούσας Συμφωνίας ότι, κατά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 η Κύπρος δεν διέθετε τη νομική εξουσία να απαιτεί από τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες είτε: (i) να απαιτούν από τους Κατόχους Λογαριασμού Νέων Λογαριασμών Φυσικών Προσώπων να παρέχουν την αυτο-πιστοποίηση που καθορίζεται στο τμήμα III του παρόντος Παραρτήματος I, ή (ii) να διεξάγουν όλες τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας σε σχέση με Νέους Λογαριασμούς Οντότητας που καθορίζονται στο τμήμα V του παρόντος Παραρτήματος I, τότε τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες μπορούν να εφαρμόσουν τις εναλλακτικές διαδικασίες που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Ζ (2) του τμήματος αυτού, ως εφαρμόζεται, σε εν λόγω Νέους Λογαριασμούς, αντί των άλλων διαδικασιών που απαιτούνται σύμφωνα με αυτό το Παράρτημα I. Οι εναλλακτικές διαδικασίες που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Ζ(2) του τμήματος αυτού είναι διαθέσιμες μόνο για αυτούς τους Νέους Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων ή Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων, ως εφαρμόζεται, που ανοίγονται πριν: (i) της ημερομηνίας που η Κύπρος θα έχει την δυνατότητα να υποχρεώσει τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να συμμορφωθούν με τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που περιγράφονται στο τμήμα III ή το τμήμα V του Παραρτήματος I αυτού, ως εφαρμόζεται, και την οποία ημερομηνία κοινοποιεί γραπτώς η Κύπρος στις Ηνωμένες Πολιτείες μέχρι την ημερομηνία εφαρμογής της παρούσας Συμφωνίας, ή (ii) την ημερομηνία εφαρμογής της παρούσας Συμφωνίας, όποια από τις πιο πάνω είναι νωρίτερα. Αν οι εναλλακτικές διαδικασίες για Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων που ανοίγουν κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 και πριν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015, που περιγράφονται στην παράγραφο Η' του τμήματος αυτού εφαρμοστούν σε σχέση με όλους τους Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων ή μια καθαρά προσδιορισμένη ομάδα αυτών των λογαριασμών, οι εναλλακτικές διαδικασίες που περιγράφονται στην παρούσα παράγραφο ή μπορούν να μην εφαρμοστούν σε σχέση με εν λόγω Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων. Για όλους τους άλλους Νέους Λογαριασμούς, τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες οφείλουν να εφαρμόσουν τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που περιγράφονται στο τμήμα III ή το τμήμα V του Παραρτήματος I, ως εφαρμόζεται

για να προσδιορίσουν αν ο λογαριασμός είναι Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή λογαριασμός που τηρείται από ένα μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.

## 2. Εναλλακτικές Διαδικασίες.

α) Μέσα σε ένα έτος μετά την ημερομηνία εφαρμογής της παρούσας Συμφωνίας, τα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες οφείλουν: (i) αναφορικά με Νέους Λογαριασμούς Φυσικών Προσώπων που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Ζ (1) του παρόντος τμήματος, να ζητήσουν την αυτό-πιστοποίηση που καθορίζεται στο τμήμα ΙΙΙ του παρόντος Παραρτήματος Ι και να επιβεβαιώσουν τη λογικότητα της εν λόγω αυτό-πιστοποίησης σε συνοχή με τις διαδικασίες που περιγράφονται στο τμήμα ΙΙΙ του παρόντος Παραρτήματος Ι, και (ii) αναφορικά με Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Ζ(1) του τμήματος αυτού, να διεξάγουν τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που καθορίζονται στο τμήμα Η του παρόντος Παραρτήματος Ι και να ζητήσουν πληροφορίες ως απαιτείται για να τεκμηριώσουν το λογαριασμό, περιλαμβανομένων και οποιωνδήποτε αυτό-πιστοποιήσεων απαιτούνται από το τμήμα V του Παραρτήματος Ι.

β) Η Κύπρος πρέπει να υποβάλει πληροφορίες αυτό-πιστοποίησης για οποιοδήποτε Νέο Λογαριασμό ο οποίος προσδιορίζεται, σύμφωνα με την υποπαράγραφο Η(2)(α) του τμήματος αυτού, ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή ως Λογαριασμός που τηρείται από ένα Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, ως εφαρμόζεται, μέχρι την ημερομηνία που είναι η μεταγενέστερη του: (i) 30 Σεπτεμβρίου που ακολουθεί την ημερομηνία που ο λογαριασμός προσδιορίζεται ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή ως λογαριασμός που τηρείται από ένα Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, ως αρμόζει, ή (ii) 90 ημέρες μετά που ο λογαριασμός προσδιορίζεται ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή ως λογαριασμός που τηρείται από ένα Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, ως αρμόζει. Οι πληροφορίες που απαιτείται να υποβληθούν σε σχέση με εν λόγω Νέο Λογαριασμό είναι οποιαδήποτε πληροφορία θα υπόκειτο σε υποβολή σύμφωνα με την παρούσα Συμφωνία αν ο Νέος Λογαριασμός είχε προσδιοριστεί, κατά την ημερομηνία που ανοίχθηκε ο λογαριασμός, ως Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών ή ως λογαριασμός που τηρείται από ένα Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, ως αρμόζει.

γ) Μέχρι τη μέρα που επιτυγχάνεται ο ένας χρόνος έναρξης της Συμφωνίας, το Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα πρέπει να κλείσει οποιοδήποτε Νέο Λογαριασμό όπως περιγράφεται στην υποπαράγραφο Ζ(1) αυτού του τμήματος για τον οποίο δεν κατέστη δυνατόν να συλλέξει την απαιτούμενη πληροφόρηση ή οποιαδήποτε έγγραφα σύμφωνα με τις διαδικασίες που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Ζ(2)(α) αυτού του τμήματος. Πρόσθετα, μέχρι τη μέρα που επιτυγχάνεται ο ένας χρόνος έναρξης της Συμφωνίας, το Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα: (i) σχετικά με αυτούς του κλειστούς λογαριασμούς που μέχρι εκείνη τη μέρα θεωρούνταν Νέοι Λογαριασμοί Φυσικών Προσώπων (ανεξαρτήτως από το αν αυτοί οι λογαριασμοί ήταν Μεγάλης Αξίας Λογαριασμοί), διενεργούνται οι διαδικασίες στην παράγραφο Δ του Τμήματος ΙΙ αυτού του Παραρτήματος Ι, ή (ii) σχετικά με αυτούς του κλειστούς λογαριασμούς που μέχρι πρότινος θεωρούνταν Νέοι Λογαριασμοί Οντοτήτων, διενεργούνται οι διαδικασίες στο τμήμα ΙV αυτού του Παραρτήματος Ι.

δ) Η Κύπρος πρέπει να δηλώνει οποιοδήποτε κλειστό λογαριασμό ο οποίος έχει εντοπιστεί συμβατός με τη υποπαράγραφο Ζ(2)(γ) αυτού του τμήματος ως Η. Π. Δηλωθείς Λογαριασμός ή ως ένας λογαριασμός που τηρείται από Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, όπου εφαρμόζεται, μέχρι εκείνη την ημέρα όποια είναι η αρχαιότερη: (i) 30 Σεπτεμβρίου που έπεται της ημερομηνίας που ο λογαριασμός έχει εντοπισθεί ως Η. Π. Δηλωθείς Λογαριασμός ή ως ένας λογαριασμός που τηρείται από Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, όπου εφαρμόζεται, ή (ii) 90 μέρες μετά που ο λογαριασμός έχει εντοπισθεί ως Η. Π. Δηλωθείς Λογαριασμός ως ένας λογαριασμός που τηρείται από Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, όπου εφαρμόζεται. Η πληροφόρηση που απαιτείται να δηλωθεί για αυτούς τους κλειστούς λογαριασμούς είναι οποιαδήποτε πληροφορία που θα ήταν δηλωθείσα κάτω από αυτή τη Συμφωνία αν ο λογαριασμός είχε εντοπισθεί ως Η. Π. Δηλωθείς Λογαριασμός ή ως ένας λογαριασμός που τηρείται από Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, όπου εφαρμόζεται, από την ημερομηνία ανοίγματος του λογαριασμού.

**Η. Εναλλακτικές Διαδικασίες για Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων Που Ανοίγουν Κατά ή Μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 και πριν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015.** Για Νέους Λογαριασμούς Οντοτήτων που ανοίγουν κατά ή μετά την 1<sup>η</sup> Ιουλίου 2014 και πριν την 1<sup>η</sup> Ιανουαρίου 2015, είτε αναφορικά με όλους τους Νέους Λογαριασμούς

Οντοτήτων είτε, ξεχωριστά, σε σχέση με κάθε καθαρά προσδιορισμένη ομάδα αυτών των λογαριασμών, η Κύπρος μπορεί να επιτρέψει στα Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που Υποβάλλουν Πληροφορίες να μεταχειριστούν τους εν λόγω λογαριασμούς ως Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων και να εφαρμόσουν τις ίδιες διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που σχετίζονται με τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς Οντοτήτων που καθορίζονται στο τμήμα IV αυτού Παραρτήματος I στη θέση των διαδικασιών δέουσας επιμέλειας που περιγράφονται στο τμήμα V του Παραρτήματος I. Σε αυτή την περίπτωση, οι διαδικασίες δέουσας επιμέλειας του τμήματος IV του Παραρτήματος I αυτού, πρέπει να εφαρμοστούν χωρίς αναφορά στο όριο υπόλοιπου ή αξίας λογαριασμού που καθορίζονται στην παράγραφο Α του τμήματος IV του Παραρτήματος I αυτού .

Σε επιβεβαίωση των πιο πάνω, οι υποφαινόμενοι δεόντως εξουσιοδοτημένοι, έχουν υπογράψει την παρούσα Συμφωνία.

Έγινε εις διπλούν στη Λευκωσία, στις 2 του μήνα Δεκεμβρίου, 2014 σε δύο πρωτότυπα στην Αγγλική. Θα ετοιμαστεί κείμενο στην Ελληνική γλώσσα το οποίο θεωρείται εξίσου αυθεντικό μόλις λάβει μέρος η ανταλλαγή ρηματικών διακοινώσεων μεταξύ των Μερών η οποία επιβεβαιώνει τη συμμόρφωσή του με το κείμενο στην Αγγλική.

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗ  
ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ**

**(ΧΑΡΗΣ ΓΕΩΡΓΙΑΔΗΣ)**

**ΓΙΑ ΤΗΝ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗ  
ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ  
ΑΜΕΡΙΚΗΣ**

**(JOHN M. KOENIG)**

## ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ ΙΙ

Οι ακόλουθες Οντότητες θα τυγχάνουν χειρισμού ως εξαιρούμενοι δικαιούχοι ή θεωρούμενα συμμορφούμενα αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα ανάλογα με την περίπτωση, και οι ακόλουθοι λογαριασμοί εξαιρούνται από τον ορισμό των Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών.

Αυτό το Παράρτημα ΙΙ, δύναται να τροποποιηθεί με αμοιβαία γραπτή απόφαση μεταξύ των Αρμόδιων Αρχών της Κύπρου και των Ηνωμένων Πολιτειών: (1) για να περιληφθούν επιπρόσθετες Οντότητες και λογαριασμοί, οι οποίοι παρουσιάζουν χαμηλό κίνδυνο να χρησιμοποιηθούν από Πρόσωπα Η.Π.Α. για διαφυγή φόρου των Ηνωμένων Πολιτειών και που έχουν παρόμοια χαρακτηριστικά με τις Οντότητες και τους λογαριασμούς που περιγράφονται σε αυτό το Παράρτημα ΙΙ, κατά την ημερομηνία υπογραφής της Συμφωνίας; ή (2) για να διαγραφούν Οντότητες και λογαριασμοί οι οποίοι, λόγω αλλαγών των συνθηκών, δεν παρουσιάζουν πλέον χαμηλό κίνδυνο να χρησιμοποιηθούν από Πρόσωπα Η.Π.Α. για διαφυγή φόρου των Ηνωμένων Πολιτειών. Οποιαδήποτε τέτοια προσθήκη ή διαγραφή τίθεται σε ισχύ από την ημερομηνία υπογραφής της αμοιβαίας απόφασης, εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά σε αυτήν. Διαδικασίες για την ανάληψη μιας τέτοιας αμοιβαίας απόφασης μπορούν να περιληφθούν στην αμοιβαία συμφωνία ή διευθέτηση που περιγράφεται στην παράγραφο 6 του Άρθρου 3 της Συμφωνίας.

1. **Εξαιρούμενοι Δικαιούχοι εκτός από Ταμεία.** Οι ακόλουθες Οντότητες αντιμετωπίζονται ως Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που δεν Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και ως εξαιρούμενοι δικαιούχοι για σκοπούς των άρθρων 1471 και 1472 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Ηνωμένων Πολιτειών, **εκτός** για πληρωμή η οποία απορρέει από υποχρέωση η οποία σχετίζεται με μια εμπορική χρηματοοικονομική δραστηριότητα η οποία έχει ασκηθεί από Καθορισμένο Τύπο Ασφαλιστικών Εταιρειών, Ίδρυμα Θεματοφυλακής, ή Πιστωτικό Ίδρυμα.
  
- A. **Κυβερνητική Οντότητα.** Η κυβέρνηση της Κύπρου, οποιαδήποτε πολιτική υποδιαίρεση της Κύπρου (η οποία, προς αποφυγή αμφιβολίας, περιλαμβάνει πολιτεία, επαρχεία, περιοχή ή δήμο), ή μια αντιπροσωπεία ή όργανο που ανήκουν εξολοκλήρου στην Κύπρο ή ένα ή περισσότερα από τα ανωτέρω (η κάθε μια, «Κυπριακή Κυβερνητική Οντότητα»). Αυτή η κατηγορία αποτελείται από τα αναπόσπαστα τμήματα ελεγχόμενες οντότητες, και πολιτικές υποδιαίρεσεις της Κύπρου.
  1. Αναπόσπαστο τμήμα της Κύπρου σημαίνει κάθε πρόσωπο, οργανισμό, αντιπροσωπεία, γραφείο, ταμείο, όργανο ή άλλο σώμα, με όποιο τρόπο έχει οριστεί, το οποίο αποτελεί διοικητική αρχή της Κύπρου. Τα καθαρά κέρδη της διοικητικής αρχής πρέπει να πιστώνονται στο δικό της λογαριασμό ή σε άλλους λογαριασμούς της Κύπρου, και κανένα μερίδιο δεν παραχωρείται/επενεργεί προς όφελος οποιουδήποτε ιδιώτη φυσικού προσώπου. Αναπόσπαστο τμήμα δεν περιλαμβάνει οποιοδήποτε φυσικό πρόσωπο ο οποίος είναι ηγεμόνας, ανώτερος υπάλληλος ή διαχειριστής ο οποίος ενεργεί με την ιδιωτική ή προσωπική του ιδιότητα.
  2. Ελεγχόμενη οντότητα σημαίνει μια Οντότητα η οποία έχει ξεχωριστή μορφή από την Κύπρο ή αλλιώς αποτελεί ξεχωριστή νομική οντότητα, νοουμένου ότι:
    - α) Η Οντότητα ανήκει εξολοκλήρου και ελέγχεται από μια ή περισσότερες Κυπριακές Κυβερνητικές Οντότητες, άμεσα ή μέσω ενός ή περισσότερων ελεγχόμενων οντοτήτων,
    - β) Τα καθαρά κέρδη της Οντότητας πιστώνονται στο δικό της λογαριασμό ή στους λογαριασμούς ενός ή περισσότερων Κυπριακών Κυβερνητικών Οντοτήτων, χωρίς οποιοδήποτε μέρος των εισοδημάτων της να επενεργεί προς όφελος οποιουδήποτε ιδιώτη φυσικού προσώπου και
    - γ) Τα περιουσιακά στοιχεία της Οντότητας παραχωρούνται σε μια ή περισσότερες Κυπριακές Κυβερνητικές Οντότητες κατά τη διάλυση.
  3. Το εισόδημα δεν παραχωρείται προς όφελος ιδιωτών φυσικών προσώπων, εφόσον τα πρόσωπα αυτά είναι οι προοριζόμενοι δικαιούχοι ενός κυβερνητικού προγράμματος, και οι δραστηριότητες του προγράμματος πραγματοποιούνται για το ευρύ κοινό σε συνάρτηση με τη κοινή ευημερία ή σχετίζονται με τη διαχείριση κάποιου σταδίου της κυβέρνησης. Ανεξάρτητα από τα πιο πάνω, όμως, το εισόδημα θεωρείται ότι παραχωρείται (inure) προς όφελος των ιδιωτών φυσικών προσώπων, εφόσον το εισόδημα προέρχεται από



χρήση κυβερνητικής οντότητας η οποία έχει προβεί σε εμπορική επιχείρηση, όπως είναι μια εμπορική τραπεζική εργασία, η οποία παρέχει χρηματοπιστωτικές υπηρεσίες σε άτομα ιδιώτες.

**Β. Διεθνής Οργανισμός.** Οποιοσδήποτε διεθνής οργανισμός ή αποκλειστικός αντιπρόσωπος ή όργανο του. Η εν λόγω κατηγορία περιλαμβάνει οποιοδήποτε διακυβερνητικό οργανισμό (συμπεριλαμβανομένου ενός υπερεθνικού οργανισμού) (1), που αποτελείται κυρίως από κυβερνήσεις άλλες από τις Ηνωμένες Πολιτείες; (2) που έχει σε ισχύ συμφωνία έδρας (headquarters agreement) με την Κύπρο και (3) το εισόδημα των οποίων δεν παραχωρείται (inure) προς όφελος ιδιωτικών φυσικών προσώπων.

**Γ. Κεντρική Τράπεζα.** Ίδρυμα το οποίο βάσει νόμου ή κυβερνητικής θέσπισης είναι η κύρια αρχή, εκτός από την ίδια την κυβέρνηση της Κύπρου, η οποία εκδίδει μέσα τα οποία προορίζονται να κυκλοφορήσουν ως νόμισμα. Ένα τέτοιο ίδρυμα μπορεί να περιλαμβάνει ένα άλλο όργανο που είναι ξεχωριστό από την κυβέρνηση της Κύπρου, είτε ανήκει ή όχι, εξολοκλήρου ή εν μέρει, στην Κύπρο.

II. **Ταμεία τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις Εξαιρούμενων Δικαιούχων.** Οι ακόλουθες Οντότητες θα τυγχάνουν χειρισμού ως Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα που δεν Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών και ως εξαιρούμενοι δικαιούχοι για σκοπούς των άρθρων 1471 και 1472 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Ηνωμένων Πολιτειών.

A. **Αναγνωρισμένο Ταμείο Σύνταξης βάσει Συνθήκης.** Ταμείο το οποίο έχει συσταθεί στην Κύπρο, νοουμένου ότι το ταμείο έχει δικαίωμα σε επιδόματα βάσει συνθήκης φόρου εισοδήματος μεταξύ Κύπρου και Ηνωμένων Πολιτειών, σχετικά με τα εισοδήματα που προέρχονται από πηγές εντός των Ηνωμένων Πολιτειών (ή θα είχε δικαίωμα τέτοιων ωφελημάτων εάν παρήγαγε τέτοιο εισόδημα) ως κάτοικος Κύπρου που ικανοποιεί οποιοδήποτε περιορισμό σχετίζεται με τις απαιτήσεις επιδομάτων, και λειτουργεί κυρίως για τη χορήγηση ή την παροχή συντάξεων γήρατος ή επιδομάτων αφυπηρέτησης.

B. **Ταμείο Σύνταξης Ευρείας συμμετοχής.** Ταμείο το οποίο έχει συσταθεί στην Κύπρο για την παροχή επιδομάτων σύνταξης, αναπηρίας ή θανάτου, ή οποιονδήποτε συνδυασμό αυτών, σε δικαιούχους οι οποίοι είναι υφιστάμενοι ή πρώην εργαζόμενοι (ή πρόσωπα που ορίζονται από τους εν λόγω εργαζόμενους) από έναν ή περισσότερους εργοδότες σε αντάλλαγμα για παρεχόμενες υπηρεσίες, νοουμένου ότι το ταμείο:

1. Δεν έχει ένα μοναδικό δικαιούχο με δικαίωμα σε πάνω από πέντε τοις εκατό των περιουσιακών στοιχείων του ταμείου,
2. Υπόκειται σε κυβερνητική ρύθμιση και υποβάλλει ετήσια πληροφορίες σχετικά με τους δικαιούχους του στις αρμόδιες φορολογικές αρχές στην Κύπρο, και
3. Πληροί τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
  - α) Το ταμείο γενικά εξαιρείται από φόρο στην Κύπρο αναφορικά με τα επενδυτικά εισοδήματα σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου, λόγω της ιδιότητάς του ως σχέδιο αφυπηρέτησης ή συνταξιοδοτικό πρόγραμμα,
  - β) Το Ταμείο λαμβάνει τουλάχιστον 50 τοις εκατό των συνολικών συνεισφορών του (εκτός από τις μεταβιβάσεις περιουσιακών στοιχείων από άλλα σχέδια που περιγράφονται στις παραγράφους Α έως Δ του παρόντος τμήματος ή από λογαριασμούς αφυπηρέτησης και συντάξεων που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Α(1) του τμήματος V του Παραρτήματος II αυτού) από χορηγίες των εργοδοτών,
  - γ) Κατανομές ή αναλήψεις από το ταμείο επιτρέπονται μόνο όταν επισυμβούν συγκεκριμένα γεγονότα σε σχέση με τη σύνταξη, αναπηρία ή θάνατο (εκτός από rollover) κατανομές σε άλλα ταμεία σύνταξης ως περιγράφονται στις παραγράφους Α μέχρι Δ του μέρους αυτού, ή λογαριασμούς σύνταξης ή αφυπηρέτησης ως περιγράφονται στην υποπαράγραφο Α(1) του τμήματος V, αυτού του Παραρτήματος II) ή εφαρμόζονται κυρώσεις σε κατανομές ή αναλήψεις που γίνονται πριν επισυμβούν τέτοια συγκεκριμένα γεγονότα, ή
  - δ) Οι εισφορές στο ταμείο (εκτός από ορισμένες επιτρεπόμενες συμπληρωματικές εισφορές) από τους εργαζόμενους, περιορίζονται στο εισόδημα του εργαζομένου ή δεν μπορούν να υπερβαίνουν τα \$50.000 ετησίως, εφαρμόζοντας τους κανόνες που ορίζονται στο Παράρτημα I σε σχέση με τη συνάθροιση λογαριασμού και κανόνες μετατροπής συναλλάγματος.



**Γ. Ταμείο Σύνταξης Περιορισμένης Συμμετοχής.** Ταμείο το οποίο έχει συσταθεί στην Κύπρο για την παροχή επιδομάτων σύνταξης, αναπηρίας ή θανάτου, στους δικαιούχους που είναι υφιστάμενοι ή πρώην εργαζόμενοι (ή πρόσωπα που ορίζονται από τους εν λόγω εργαζόμενους) από έναν ή περισσότερους εργοδότες σε αντάλλαγμα για παρεχόμενες υπηρεσίες, υπό την προϋπόθεση ότι το ταμείο:

1. Το ταμείο έχει λιγότερους από 50 συμμετέχοντες,
2. Το ταμείο χρηματοδοτείται από έναν ή περισσότερους εργοδότες που δεν είναι Επενδυτικές Οντότητες ή Παθητικοί ΝFFEs,
3. Οι εισφορές του εργαζόμενου και του εργοδότη στο ταμείο (εκτός από τις μεταβιβάσεις στοιχείων ενεργητικού από τα Αναγνωρισμένα Ταμεία Σύνταξης βάσει Συνθήκης που περιγράφονται στην παράγραφο Α του παρόντος τμήματος ή λογαριασμούς αφυπηρέτησης και συντάξεων που περιγράφονται στην υποπαράγραφο Α (1) του τμήματος V του Παραρτήματος II αυτού) περιορίζονται στο εισόδημα και την αποζημίωση του εργαζόμενου, αντίστοιχα,
4. Οι συμμετέχοντες που δεν είναι κάτοικοι Κύπρου, δεν δικαιούνται περισσότερο από το 20 τοις εκατό των στοιχείων του ενεργητικού του ταμείου, και
5. Το ταμείο υπόκειται σε κυβερνητικούς κανονισμούς και υποβάλλει ετήσια πληροφορίες σχετικά με τους δικαιούχους του στις αρμόδιες φορολογικές αρχές της Κύπρου.

**Δ. Ταμείο Συντάξεων Εξαιρουμένου Δικαιούχου.** Ταμείο το οποίο έχει συσταθεί στην Κύπρο από εξαιρούμενο δικαιούχο για την παροχή επιδομάτων σύνταξης, αναπηρίας ή θανάτου στους δικαιούχους ή συμμετέχοντες που είναι υφιστάμενοι ή πρώην εργαζόμενοι του εξαιρουμένου δικαιούχου (ή πρόσωπα που ορίζονται από τους εν λόγω εργαζόμενους), ή οι οποίοι δεν είναι υφιστάμενοι ή πρώην εργαζόμενοι, εάν τα επιδόματα που χορηγούνται σε τέτοιους δικαιούχους ή συμμετέχοντες παρέχονται σε αντάλλαγμα για προσωπικές υπηρεσίες που εκτελούνται για τον εξαιρούμενο δικαιούχο.

**Ε. Επενδυτικός Οργανισμός που ανήκει εξολοκλήρου σε εξαιρούμενους δικαιούχους.** Οντότητα η οποία είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μόνο επειδή είναι ένας Επενδυτικός Οργανισμός, υπό την προϋπόθεση ότι κάθε άμεσος κάτοχος μετοχικής συμμετοχής στην Οντότητα είναι εξαιρούμενος δικαιούχος και κάθε άμεσος κάτοχος δανειακής συμμετοχής στην εν λόγω Οντότητα είναι είτε Πιστωτικό Ίδρυμα (αναφορικά με δάνειο που έγινε προς την εν λόγω Οντότητα) ή εξαιρούμενος δικαιούχος.

**III. Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα με μικρό ή περιορισμένο πεδίο τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις ως θεωρούμενα συμμορφωμένα Αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα.** Τα ακόλουθα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα είναι Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα Που Δεν Υπόκεινται στην Υποβολή Πληροφοριών και τα οποία θα αντιμετωπίζονται ως θεωρούμενα συμμορφωμένα αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα για σκοπούς του άρθρου 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Ηνωμένων Πολιτειών.

A. **Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα με εγχώρια βάση πελατών.** Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα πρέπει να κατέχει άδεια και να ρυθμίζεται ως χρηματοπιστωτικό ίδρυμα σύμφωνα με την νομοθεσία της Κύπρου,

2 Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν πρέπει να έχει σταθερό τόπο επιχειρηματικών δραστηριοτήτων εκτός Κύπρου. Για το σκοπό αυτό, σταθερός τόπος επιχειρηματικών δραστηριοτήτων δεν περιλαμβάνει τοποθεσία που δεν δημοσιοποιείται στο κοινό και από την οποία το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα εκτελεί μόνο λειτουργίες διοικητικής υποστήριξης ,

3. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν πρέπει να προσελκύει πελάτες ή Κατόχους Λογαριασμού εκτός Κύπρου. Για το σκοπό αυτό, ένα χρηματοπιστωτικό ίδρυμα δεν θεωρείται ότι έχει προσελκύσει πελάτες ή Κατόχους Λογαριασμού εκτός Κύπρου απλώς και μόνο επειδή το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (α) λειτουργεί ιστοσελίδα, νοούμενου ότι η ιστοσελίδα δεν αναφέρει συγκεκριμένα ότι το χρηματοπιστωτικό ίδρυμα παρέχει χρηματοπιστωτικούς λογαριασμούς ή υπηρεσίες σε μη κατοίκους, και δεν στοχεύει ή προσελκύει πελάτες ή Κάτοχους Λογαριασμού από τις Ηνωμένες Πολιτείες, ή (β) διαφημίζει στα έντυπα μέσα ενημέρωσης ή σε ραδιοφωνικό ή τηλεοπτικό σταθμό που μεταδίδεται

κατά κύριο λόγο στην Κύπρο, αλλά επίσης, κατά σύμπτωση μεταδίδεται και σε άλλες χώρες, με την προϋπόθεση ότι η διαφήμιση δεν αναφέρει συγκεκριμένα ότι το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα παρέχει Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς ή υπηρεσίες σε μη κάτοικους, και δεν στοχεύει με άλλο τρόπο στην άγρα πελατών ή Κάτοχων Λογαριασμού από τις Ηνωμένες Πολιτείες.

4. Θα απαιτείται από το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου να εξακριβώνει την ταυτότητα Κατόχων Λογαριασμών τους Κάτοχους Λογαριασμού, είτε για σκοπούς υποβολής πληροφοριών είτε για παρακράτηση φόρου σε σχέση με τους χρηματοπιστωτικούς λογαριασμούς που διατηρούνται από κατοίκους ή για σκοπούς ικανοποίησης των απαιτήσεων Κύπρου για διαδικασίες πρόληψης ξεπλύματος παράνομου χρήματος.

5. Τουλάχιστον 98 τοις εκατό των Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών, με βάση την αξία τους που διατηρούνται από το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, θα πρέπει να κατέχεται από κατοίκους (συμπεριλαμβανομένων των κατοίκων που είναι Οντότητες) της Κύπρου ή ενός κράτους μέλους της Ευρωπαϊκής Ένωσης.

6. Κατά ή πριν την 1η Ιουλίου 2014, το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα πρέπει να διαθέτει πολιτική και διαδικασίες ανάλογα με αυτές που ορίζονται στο Παράρτημα Ι, ούτως ώστε να αποτρέψει το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα να παραχωρήσει Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό σε οποιοδήποτε Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, και να ελέγχει κατά πόσο το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ανοίγει ή διατηρεί Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό για οποιοδήποτε Καθορισμένο Πρόσωπο Η.Π.Α. ο οποίος δεν ήταν κάτοικος Κύπρου (συμπεριλαμβανομένου και Πρόσωπο Η.Π.Α. που ήταν κάτοικος Κύπρου όταν ανοίχθηκε ο Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός αλλά μετέπειτα έπαψε να είναι κάτοικος Κύπρου) ή οποιοδήποτε Παθητικού NFFE με Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο που είναι κάτοικοι ή υπήκοοι των Ηνωμένων Πολιτειών και που δεν είναι κάτοικοι Κύπρου.

7. Οι εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες πρέπει να προνοούν ότι εάν έχει εντοπιστεί οποιοσδήποτε Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός ο οποίος είναι στην κατοχή Καθορισμένου Προσώπου Η.Π.Α. ο οποίος δεν είναι κάτοικος Κύπρου ή στην κατοχή Παθητικού NFFE με Πρόσωπα Που Ασκούν Έλεγχο που είναι κάτοικοι ή υπήκοοι των Ηνωμένων Πολιτειών και που δεν είναι κάτοικοι της Κύπρου, το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα θα πρέπει να υποβάλει πληροφορίες για τον εν λόγω Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό όπως θα απαιτείτο εάν το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ήταν Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες (και που περιλαμβάνουν την εφαρμογή των απαιτήσεων εγγραφής που ισχύουν στη διαδικτυακή ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA) ή να κλείσει το Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό.

8. Αναφορικά με τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς που κατέχονται από άτομα που δεν είναι κάτοικοι Κύπρου ή Οντότητες, το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα θα πρέπει να επανεξετάσει τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς σύμφωνα με τις διαδικασίες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι και εφαρμόζονται σε σχέση με τους Προϋπάρχοντες Λογαριασμούς για τον προσδιορισμό τυχόν Λογαριασμών Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών ή Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών που είναι στην κατοχή Μη συμμετεχόντων Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων, και πρέπει να υποβάλει πληροφορίες για τέτοιους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς όπως θα απαιτείτο εάν το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ήταν Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες(και που περιλαμβάνουν την εφαρμογή των απαιτήσεων εγγραφής που ισχύουν στη διαδικτυακή ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA)) ή να κλείσει το Χρηματοπιστωτικό Λογαριασμό.

9. Κάθε Συνδεδεμένη Οντότητα του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος που είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, πρέπει να έχει συσταθεί ή οργανωθεί στην Κύπρο και, με την εξαίρεση άλλης Συνδεδεμένης Οντότητας η οποία είναι συνταξιοδοτικό ταμείο όπως περιγράφεται στις παραγράφους Α έως Δ του τμήματος ΙΙ του Παραρτήματος ΙΙ αυτού, πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο Α, και

10. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν πρέπει να έχει πολιτικές ή πρακτικές οι οποίες δημιουργούν διακρίσεις σε βάρος ανοίγματος ή διατήρησης Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών για τα άτομα που είναι Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α. και κάτοικοι Κύπρου.

**B. Τοπική Τράπεζα.** Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα το οποίο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα λειτουργεί αποκλειστικά (και έχει αδειοδοτηθεί και ελέγχεται σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου ) ως (α) τράπεζα ή (β) πιστωτική ένωση ή παρόμοιος συνεργατικός πιστωτικός οργανισμός που λειτουργεί χωρίς κέρδος.

2. Οι εργασίες του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος αποτελούνται κατά κύριο λόγο από λήψεις καταθέσεων και παραχώρηση δανείων, όσο αφορά στην τράπεζα στους μη συνδεδεμένους πελάτες λιανικής τραπεζικής και, όσο αφορά στην πιστωτική ένωση ή παρόμοιο συνεργατικό πιστωτικό οργανισμό, στα μέλη, νοουμένου ότι κανένα μέλος δεν έχει συμφέρον μεγαλύτερο από το πέντε τοις εκατό στη πιστωτική ένωση ή συνεργατικό πιστωτικό οργανισμό.

3. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους Α(2) και Α(3) του άρθρου αυτού νοουμένου ότι, πέραν των περιορισμών στην ιστοσελίδα οι οποίοι περιγράφονται στην υποπαραγράφο Α(3) του παρόντος τμήματος, η ιστοσελίδα δεν επιτρέπει το άνοιγμα ενός Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού.

4. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν έχει περισσότερα από 175 εκατομμύρια δολάρια σε στοιχεία ενεργητικού στον ισολογισμό του, και το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και οποιεσδήποτε Συνδεδεμένες Οντότητες στο σύνολό τους, δεν έχουν περισσότερα από 500 εκατομμύρια δολάρια συνολικό ενεργητικό στον ενοποιημένο ή συνδυασμένο ισολογισμό τους, και

5. Οποιαδήποτε Συνδεδεμένη Οντότητα πρέπει να έχει συσταθεί ή οργανωθεί στην Κύπρο, και οποιαδήποτε Συνδεδεμένη Οντότητα που είναι και Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, με εξαίρεση οποιαδήποτε Συνδεδεμένη Οντότητα που είναι ένα συνταξιοδοτικό ταμείο όπως περιγράφεται στις παραγράφους Α έως Δ του τμήματος ΙΙ του παρόντος Παραρτήματος ΙΙ, ή Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα με μόνο χαμηλής αξίας λογαριασμούς όπως περιγράφεται στην παράγραφο Γ του παρόντος τμήματος, πρέπει να ικανοποιεί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο Β.

Γ. **Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα με Μόνο Χαμηλής Αξίας Λογαριασμούς.** Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν είναι Επενδυτική Οντότητα.

2. Κανένας Χρηματοπιστωτικός Λογαριασμός ο οποίος διατηρείται από το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ή οποιαδήποτε Συνδεδεμένη Οντότητα δεν έχει υπόλοιπο ή αξία πέραν των 50.000 δολαρίων, βάσει των κανόνων που ορίζονται στο Παράρτημα Ι για τη συνάθροιση λογαριασμών και μετατροπής συναλλάγματος, και

3. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν έχει περισσότερα από 50 εκατομμύρια δολάρια σε στοιχεία ενεργητικού στον ισολογισμό του, και το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και οποιεσδήποτε Συνδεδεμένες Οντότητες, στο σύνολό τους, δεν έχουν περισσότερα από 50 εκατομμύρια δολάρια στο σύνολο του ενεργητικού τους στους ενοποιημένους ή συνδυασμένους ισολογισμούς.

Δ. **Αναγνωρισμένος Εκδότης Πιστωτικών Καρτών.** Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις :

1. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μόνο και μόνο επειδή εκδίδει πιστωτικές κάρτες οι οποίες αποδέχονται καταθέσεις μόνο όταν ο πελάτης διεκπεραιώσει πληρωμή πέραν του υπολοίπου που οφείλεται στην κάρτα και η επιπλέον πληρωμή δεν επιστρέφεται αμέσως στον πελάτη, και

2. Κατά ή πριν την 1η Ιουλίου 2014, το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες είτε για να αποτρέψει καταθέσεις πελατών άνω των 50.000 δολαρίων, είτε για να εξασφαλίσει ότι κάθε κατάθεση άνω των 50.000 δολαρίων, σε κάθε περίπτωση εφαρμόζοντας τους κανόνες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι σε σχέση με την συνάθροιση λογαριασμών και τη μετατροπή συναλλάγματος, επιστρέφεται στον πελάτη εντός 60 ημερών. Για το σκοπό αυτό, η κατάθεση του πελάτη δεν αναφέρεται σε πιστωτικά υπόλοιπα αναφορικά με χρεώσεις που αμφισβητούνται αλλά περιλαμβάνει πιστωτικά υπόλοιπα που προκύπτουν από επιστροφές εμπορευμάτων.

ΙV. **Επενδυτικές Οντότητες οι οποίες πληρούν τις προϋποθέσεις ως θεωρούμενα συμμορφούμενα αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα και Άλλοι Ειδικό Κανόνες.** Τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που περιγράφονται στις παραγράφους Α έως Ε του παρόντος τμήματος είναι Κυπριακά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που δεν Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών τα οποία θα τυγχάνουν χειρισμού ως θεωρούμενα συμμορφούμενα αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα για σκοπούς του άρθρου 1471 του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Ηνωμένων Πολιτειών. Επιπλέον, η παράγραφος Στ. του εν λόγω τμήματος προβλέπει ειδικούς κανόνες οι οποίοι εφαρμόζονται σε μια Επενδυτική Οντότητα.

Α. **Καταπιστευματοδόχος -Τεκμηριωμένο Καταπίστευμα.** Καταπίστευμα το οποίο δημιουργήθηκε βάσει της νομοθεσίας της Κύπρου, στο βαθμό που ο καταπιστευματοδόχος του καταπιστεύματος είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα των Η.Π.Α που Υποβάλλει Πληροφορίες, Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες Σύμφωνα με το Μοντέλο 1, ή Συμμετέχον Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και υποβάλλει όλες τις

απαραίτητες πληροφορίες βάσει της Συμφωνίας αναφορικά με όλους τους Λογαριασμούς Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών του καταπιστεύματος.

**Β. Χορηγημένη Επενδυτική Οντότητα και Ελεγχόμενος Αλλοδαπός Οργανισμός.** Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα όπως περιγράφεται στην υποπαράγραφο Β(1) ή Β(2) του παρόντος τμήματος το οποίο έχει μια χορηγούσα οντότητα η οποία συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις της υποπαράγραφου Β (3) του παρόντος τμήματος.

1. Ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι μια χορηγημένη επενδυτική οντότητα εάν (α) είναι μια Επενδυτική Οντότητα εγκατεστημένη στην Κύπρο η οποία δεν είναι αρμόδιος μεσάζοντας, ξένος συνεταιρισμός που προβαίνει σε παρακράτηση ή ξένο καταπίστευμα που προβαίνει σε παρακράτηση σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των ΗΠΑ και (β) μια Οντότητα έχει συμφωνήσει με το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα να λειτουργεί ως χορηγούσα οντότητα για το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.
2. Ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι χορηγημένος ελεγχόμενος αλλοδαπός οργανισμός, εφόσον (α) το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι ένας ελεγχόμενος αλλοδαπός οργανισμός<sup>1</sup> ο οποίος έχει συσταθεί βάσει της νομοθεσίας της Κύπρου, και που δεν είναι αρμόδιος μεσάζοντας, ξένος συνεταιρισμός που προβαίνει σε παρακράτηση ή ξένο καταπίστευμα που προβαίνει σε παρακράτηση σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α., (β) το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα ανήκει εξ ολοκλήρου, άμεσα ή έμμεσα, σε ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες το οποίο συμφωνεί να ενεργήσει, ή απαιτεί από μια θυγατρική του Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος να ενεργήσει, ως χορηγούσα οντότητα για το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και (γ) το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μοιράζεται με την χορηγούσα οντότητα ένα κοινό ηλεκτρονικό σύστημα λογαριασμού, το οποίο επιτρέπει στην χορηγούσα οντότητα να εντοπίζει όλους τους Κατόχους Λογαριασμού και τους δικαιούχους του Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος και να έχει πρόσβαση σε όλους τους λογαριασμούς και πληροφορίες πελατών που τηρούνται από το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένων, αλλά όχι μόνο, πληροφοριών όπως οι πληροφορίες ταυτοποίησης του πελάτη, έγγραφα για τον πελάτη, το υπόλοιπο του λογαριασμού, και όλες τις πληρωμές που γίνονται στον Κάτοχο Λογαριασμού ή του δικαιούχο.
3. Η χορηγούσα οντότητα συμμορφώνεται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:
  - α) Η χορηγούσα οντότητα έχει εξουσιοδοτηθεί να ενεργεί για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος (όπως είναι ο διαχειριστής ταμείου, καταπιστευματοδόχος, διευθυντής εταιρείας, ή διευθύνων σύμβουλος) για να διεκπεραιώνει τις ισχύουσες απαιτήσεις εγγραφής στην ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA.
  - β) Η χορηγούσα οντότητα είναι εγγεγραμμένη ως χορηγούσα οντότητα με το IRS στην ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA.
  - γ) Εάν η χορηγούσα οντότητα προσδιορίσει οποιοσδήποτε Λογαριασμούς Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών σε σχέση με το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, η χορηγούσα οντότητα εγγράφει το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, σύμφωνα με τις ισχύουσες απαιτήσεις εγγραφής στην ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA κατά ή πριν από την 31η Δεκεμβρίου 2015 ή την ημερομηνία η οποία είναι 90 ημέρες από την ημέρα που ο εν λόγω Λογαριασμός Η.Π.Α. που Υπόκειται σε Υποβολή Πληροφοριών προσδιορίζεται αρχικά, όποια από τις πιο πάνω ημερομηνίες είναι η μεταγενέστερη.
  - δ) Η χορηγούσα οντότητα συμφωνεί να εκτελεί για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού Ίδρυματος, όλες τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, παρακράτησης, υποβολής πληροφοριών, καθώς και άλλες απαιτήσεις που το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα θα έπρεπε να εκτελεί εάν ήταν Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες.

---

<sup>1</sup> Ένας "ελεγχόμενος αλλοδαπός οργανισμός" σημαίνει οποιοσδήποτε αλλοδαπό οργανισμό, εάν περισσότερο από το 50 τοις εκατό των συνολικών συνδυασμένων δικαιωμάτων ψήφου όλων των ειδών μετοχών του εν λόγω οργανισμού που έχουν δικαίωμα ψήφου, ή η συνολικής αξίας των αξιών του οργανισμού αυτού, ανήκει, ή θεωρείται ως ιδιοκτησία, των "μέτοχων Ηνωμένων Πολιτειών" για κάθε ημέρα κατά τη διάρκεια του φορολογικού έτους του εν λόγω αλλοδαπού οργανισμού. Ο όρος "μέτοχος Ηνωμένων Πολιτειών" σημαίνει, σε σχέση με οποιοδήποτε αλλοδαπό οργανισμό, πρόσωπο από τις Ηνωμένες Πολιτείες το οποίο κατέχει, ή θεωρείται ότι κατέχει, 10 τοις εκατό ή περισσότερο των συνολικών συνδυασμένων δικαιωμάτων ψήφου όλων των ειδών αξιών που έχουν δικαίωμα ψήφου στον εν λόγω αλλοδαπό οργανισμό.

ε) Η χορηγούσα οντότητα προσδιορίζει το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και περιλαμβάνει τον αριθμό αναγνώρισης του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (ο οποίος αποκτάται ακολουθώντας τις ισχύουσες απαιτήσεις εγγραφής στην ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA) σε όλα τα έγγραφα υποβολής πληροφοριών που συμπληρώνονται για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού ιδρύματος, και

στ) Το καθεστώς της οντότητας χορηγίας ως χορηγού δεν έχει ανακληθεί.

**Γ. Χορηγημένο Επενδυτικό Όχημα Περιορισμένου Κύκλου Επενδυτών** Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα είναι μόνο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα καθότι είναι Επενδυτική Οντότητα και δεν είναι αρμόδιος μεσάζοντας, ξένος συνεταιρισμός που προβαίνει σε παρακράτηση ή ξένο καταπίστευμα που προβαίνει σε παρακράτηση σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α.,
2. Η χορηγούσα οντότητα είναι ένα Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα Η.Π.Α που Υποβάλλει Πληροφορίες, Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες σύμφωνα με το Μοντέλο 1, ή Συμμετέχον Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, το οποίο έχει εξουσιοδοτηθεί να ενεργεί για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος (ως επαγγελματίας διευθυντής, καταπιστευματοδόχος, ή διευθύνων σύμβουλος), και συμφωνεί να εκτελεί, για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, όλα τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, παρακράτησης, υποβολής πληροφοριών, και άλλων απαιτήσεων που το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα θα έπρεπε να εκτελέσει εάν ήταν Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες.
3. Το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα δεν παρουσιάζεται ως επενδυτικό όχημα για μη συνδεδεμένα μέρη,
4. Είκοσι ή λιγότερα άτομα κατέχουν όλο τη δανειακή συμμετοχή και μετοχική συμμετοχή στο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (μη λαμβάνοντας υπόψη τη δανειακή συμμετοχή που κατέχεται από Συμμετέχοντα Αλλοδαπά Χρηματοπιστωτικά Ίδρύματα και θεωρούμενα συμμορφούμενα αλλοδαπά χρηματοπιστωτικά ιδρύματα και μετοχικό μερίδιο που κατέχεται από μια Οντότητα αν η εν λόγω Οντότητα κατέχει 100 τοις εκατό του μετοχικού μεριδίου στο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα και είναι η ίδια ένα χορηγούμενο Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα όπως περιγράφεται στην παρούσα παράγραφο Γ), και
5. Η χορηγούσα οντότητα συμμορφώνεται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:
  - α) Η χορηγούσα οντότητα έχει εγγραφεί ως χορηγούσα οντότητα με το IRS στην ιστοσελίδα εγγραφής του IRS για το FATCA,
  - β) Η χορηγούσα οντότητα συμφωνεί να εκτελεί για λογαριασμό του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, όλες τις απαιτήσεις δέουσας επιμέλειας, παρακράτησης, υποβολής πληροφοριών και άλλες απαιτήσεις που το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα θα έπρεπε να εκτελεί εάν ήταν Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες και διατηρεί τα έγγραφα που συλλέγει σχετικά με το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα, για περίοδο έξι ετών.
  - γ) Η χορηγούσα οντότητα προσδιορίζει το Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σε όλα τα έγγραφα αναφοράς που συμπληρώνονται εκ τμήματος του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος, και
  - δ) Το καθεστώς της χορηγίας οντότητας ως χορηγού δεν έχει ανακληθεί.

**Δ. Σύμβουλοι Επενδύσεων και Διαχειριστές Επενδύσεων.** Επενδυτική Οντότητα η οποία συστάθηκε στην Κύπρο και η οποία είναι Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μόνο και μόνο επειδή (1) παρέχει επενδυτικές συμβουλές προς πελάτη, και ενεργεί για λογαριασμό πελάτη ή (2) διαχειρίζεται χαρτοφυλάκια, και ενεργεί για λογαριασμό πελάτη για σκοπούς επενδύσεων ή διαχείρισης κεφαλαίων που έχουν κατατεθεί στο όνομα του πελάτη σε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο δεν είναι Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα.

**Ε. Όχημα Συλλογικών Επενδύσεων.** Επενδυτική Οντότητα η οποία συστάθηκε στην Κύπρο και η οποία ρυθμίζεται ως όχημα συλλογικών επενδύσεων, νοούμενου ότι όλες οι συμμετοχές στο όχημα συλλογικών επενδύσεων (συμπεριλαμβανομένων των δανειακών συμμετοχών άνω των \$50.000) κρατούνται από ή μέσω ενός ή περισσότερων εξαιρούμενων δικαιούχων, Ενεργών NFFEs όπως περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(4) του τμήματος VI του Παραρτήματος I, Πρόσωπα Η.Π.Α. που δεν είναι Καθορισμένα

Πρόσωπα Η.Π.Α., ή Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που δεν είναι Μη Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα.

**Στ. Ειδικοί Κανόνες.**

Οι ακόλουθοι κανόνες εφαρμόζονται για Επενδυτικές Οντότητες:

1. Όσον αφορά στις συμμετοχές σε Επενδυτική Οντότητα, που είναι όχημα συλλογικών επενδύσεων όπως περιγράφεται στην παράγραφο Ε του άρθρου αυτού, οι υποχρεώσεις υποβολής πληροφοριών της Επενδυτικής Οντότητας (εκτός από Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα μέσω του οποίου κρατούνται συμμετοχές στο όχημα συλλογικών επενδύσεων) θα θεωρηθούν ότι πληρούνται.

2. Όσον αφορά τις συμμετοχές σε:

α) Επενδυτική Οντότητα που έχει συσταθεί σε Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία η οποία ρυθμίζεται ως όχημα συλλογικών επενδύσεων, της οποίας όλες οι συμμετοχές (περιλαμβανομένων των δανειακών συμμετοχών άνω των \$50.000) κρατούνται από ή μέσω ενός ή περισσότερων εξαιρούμενων δικαιούχων, Ενεργών ΝFFEs όπως περιγράφονται στην υποπαράγραφο Β(4) του τμήματος VI του Παραρτήματος I, Πρόσωπα Η.Π.Α. που δεν είναι Καθορισμένα Πρόσωπα Η.Π.Α., ή Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα που δεν είναι Μη Συμμετέχοντα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα,  
ή

β) Επενδυτική Οντότητα η οποία είναι πιστοποιημένο όχημα συλλογικών επενδύσεων σύμφωνα με τους σχετικούς Κανονισμούς του Υπουργείου Οικονομικών των Ηνωμένων Πολιτειών,

οι υποχρεώσεις υποβολής πληροφοριών οποιασδήποτε Επενδυτικής Οντότητας που είναι Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες (εκτός από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα μέσω του οποίου τηρούνται οι συμμετοχές σε όχημα συλλογικών επενδύσεων) θεωρείται ότι πληρούνται.

3. Όσον αφορά τις συμμετοχές σε Επενδυτική Οντότητα η οποία συστάθηκε στην Κύπρο και η οποία δεν περιγράφεται στην παράγραφο Ε ή Στ(2) του άρθρου αυτού, σύμφωνα με την παράγραφο 3 του άρθρου 5 της Συμφωνίας, οι υποχρεώσεις υποβολής πληροφοριών από όλες τις άλλες Επενδυτικές Οντότητες σε σχέση με τις συμμετοχές αυτές θεωρείται ότι πληρούνται, εάν οι πληροφορίες που πρέπει να υποβληθούν από την προαναφερόμενη Επενδυτική Οντότητα σύμφωνα με τη Συμφωνία σε σχέση με τις εν λόγω συμμετοχές, υποβάλλονται από την εν λόγω Επενδυτική Οντότητα ή άλλο πρόσωπο.

4. Επενδυτική Οντότητα η οποία που έχει συσταθεί στην Κύπρο και η οποία εποπτεύεται ως όχημα συλλογικών επενδύσεων δεν θα θεωρηθεί ότι δεν πληροί τις προϋποθέσεις τις παραγράφου Ε ή υποπαράγραφου Στ(2) του παρόντος άρθρου ή άλλως πως ως θεωρούμενο συμμορφούμενο αλλοδαπό χρηματοπιστωτικό ίδρυμα, απλώς επειδή το όχημα συλλογικών επενδύσεων έχει εκδώσει φυσικές μετοχές σε μορφή κομιστή (bearer form), υπό την προϋπόθεση ότι:

α) Το όχημα συλλογικών επενδύσεων δεν έχει εκδώσει, και δεν εκδίδει, οποιαδήποτε μορφή φυσικών μετοχών σε μορφή κομιστή (bearer form) μετά την 31 Δεκεμβρίου του 2012.

β) Το όχημα συλλογικών επενδύσεων αποσύρει όλες τις μετοχές αυτού του είδους κατά την εξαργύρωση τους,

γ) Το όχημα συλλογικών επενδύσεων (ή ένα Κυπριακό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες) εκτελεί τις διαδικασίες δέουσας επιμέλειας που ορίζονται στο Παράρτημα I και υποβάλει τις απαραίτητες πληροφορίες που οφείλουν να υποβληθούν σε σχέση με τέτοιου είδους μετοχές, όταν οι εν λόγω μετοχές παρουσιάζονται για εξαγορά ή άλλη πληρωμή, και

δ) Το όχημα συλλογικών επενδύσεων διαθέτει πολιτικές και διαδικασίες ούτως ώστε να διασφαλίζεται ότι οι εν λόγω μετοχές εξαγοράζονται ή ακινητοποιούνται το συντομότερο δυνατό, και σε κάθε περίπτωση πριν από την 1η Ιανουαρίου του 2017.

**V. Λογαριασμοί οι οποίοι εξαιρούνται από τους Χρηματοπιστωτικούς Λογαριασμούς.** Οι ακόλουθοι λογαριασμοί εξαιρούνται από τον ορισμό των Χρηματοπιστωτικών Λογαριασμών και, ως εκ τούτου, δεν θα πρέπει να τυγχάνουν χειρισμού ως Λογαριασμοί Η.Π.Α. που Υπόκεινται σε Υποβολή Πληροφοριών.

**A. Συγκεκριμένοι Λογαριασμοί Αποταμίευσης**

1. Λογαριασμοί Αφυπηρέτησης και Συντάξεως. Ένας λογαριασμός αφυπηρέτησης ή σύνταξης ο οποίος διατηρείται στην Κύπρο, και ο οποίος πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις σύμφωνα με την νομοθεσία της Κύπρου.

α) Ο λογαριασμός υπόκειται σε κανονισμούς ως προσωπικός λογαριασμός αφυπηρέτησης ή είναι μέρος εγγραμμένου ή ρυθμιζόμενου σχεδίου αφυπηρέτησης ή σχεδίου σύνταξης για την παροχή επιδομάτων αφυπηρέτησης ή σύνταξης (περιλαμβανομένων επιδομάτων αναπηρίας ή θανάτου).

β) Ο λογαριασμός είναι φορολογικά ευνοούμενος (δηλαδή, οι συνεισφορές στο λογαριασμό οι οποίες διαφορετικά θα ήταν υποκείμενες σε φόρο βάσει της νομοθεσίας της Κύπρου, εκπίπτουν ή εξαιρούνται από το ακαθάριστο εισόδημα του κατόχου λογαριασμού ή φορολογούνται με μειωμένο συντελεστή, ή η φορολόγηση του εισοδήματος επένδυσης από το λογαριασμό καθυστερείται ή φορολογείται με μειωμένο συντελεστή).

γ) Απαιτείται ετήσια υποβολή πληροφόρησης στις φορολογικές αρχές της Κύπρου σε σχέση με το λογαριασμό.

δ) Οι αναλήψεις μπορούν να γίνουν μόνο μετά από ένα καθορισμένο όριο ηλικίας, αναπηρία ή θάνατο, διαφορετικά κυρώσεις επιβάλλονται σε αποσύρσεις που πραγματοποιούνται πριν από τέτοια συγκεκριμένα γεγονότα, και

ε) Είτε (i) οι ετήσιες συνεισφορές περιορίζονται στα 50.000 δολάρια ή λιγότερο, ή (ii) καθ' όλη τη διάρκεια ζωής τίθεται μέγιστο όριο συνεισφοράς στο λογαριασμό 1.000.000 δολαρίων ή λιγότερο, σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με τους κανόνες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι σχετικά με τη συνάθροιση λογαριασμών και τη μετατροπή συναλλάγματος.

2. Μη-Συνταξιοδοτικοί Αποταμιευτικοί Λογαριασμοί. Ένας λογαριασμός ο οποίος διατηρείται στην Κύπρο (εκτός των ασφαλιστικών συμβολαίων ή Συμβολαίων Προσόδων) που πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις σύμφωνα με την νομοθεσία της Κύπρου.

α) Ο λογαριασμός υπόκειται σε κανονισμούς ως μέσο αποταμίευσης για σκοπούς άλλους από την αφυπηρέτηση.

β) Ο λογαριασμός είναι φορολογικά ευνοούμενος (tax-favored) (δηλαδή, οι συνεισφορές στο λογαριασμό οι οποίες διαφορετικά θα υπόκεινται σε φόρο σύμφωνα με τους νόμους της Κύπρου είναι αφαιρετέες ή εξαιρούνται από το ακαθάριστο εισόδημα του κατόχου λογαριασμού ή φορολογούνται με μειωμένο συντελεστή, ή η φορολόγηση του εισοδήματος επένδυσης από το λογαριασμό καθυστερείται ή φορολογείται με μειωμένο συντελεστή).

γ) Οι αναλήψεις καθορίζονται ώστε να πληρούν συγκεκριμένα κριτήρια που σχετίζονται με το σκοπό του λογαριασμού αποταμίευσης (για παράδειγμα, την παροχή εκπαιδευτικών και ιατρικών παροχών), διαφορετικά επιβάλλονται κυρώσεις σε αναλήψεις που πραγματοποιούνται όταν δεν τηρούνται τα συγκεκριμένα κριτήρια.

δ) Οι ετήσιες συνεισφορές περιορίζονται στα 50.000 δολάρια ή λιγότερο, εφαρμόζοντας τους κανόνες που ορίζονται στο Παράρτημα Ι σχετικά με τη συνάθροιση λογαριασμών και τη μετατροπή συναλλάγματος.

**B. Ασφαλιστήρια Συμβόλαια Ζωής με καθορισμένη διάρκεια.** Συμβόλαιο ασφάλειας ζωής το οποίο διατηρείται στη Κύπρο με περίοδο κάλυψης η οποία τερματίζεται προτού ο ασφαλιζόμενος συμπληρώσει την ηλικία των 90 χρόνων, νοουμένου ότι το συμβόλαιο πληροί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

1. Περιοδικά Ασφάλιστρα, τα οποία δεν μειώνονται με την πάροδο του χρόνου, είναι πληρωτέα τουλάχιστον μια φορά ετησίως κατά την περίοδο που το συμβόλαιο ισχύει ή έως ότου ο ασφαλιζόμενος συμπληρώσει την ηλικία των 90 χρόνων, οποιοδήποτε από τα δύο είναι νωρίτερα.

2. Το συμβόλαιο δεν έχει καμία αξία την οποία μπορεί να λάβει οποιοδήποτε πρόσωπο (μέσω απόσυρσης, δάνειου, ή με άλλο τρόπο), χωρίς να τερματιστεί η σύμβαση.

3. Το ποσό (εκτός από το επίδομα θανάτου) το οποίο θα καταβάλλεται κατά την ακύρωση ή τερματισμό του συμβολαίου δεν μπορεί να υπερβαίνει τα συνολικά ασφάλιστρα που καταβλήθηκαν για τη σύμβαση, μείον το άθροισμα των τελών θνησιμότητας, νοσηρότητας, και δαπανών (έστω και αν δεν επιβλήθηκαν στην πραγματικότητα) για την περίοδο ή τις περιόδους ισχύος του συμβολαίου και τυχόν ποσά που έχουν καταβληθεί πριν από την ακύρωση ή τερματισμό του συμβολαίου, και

4. Το συμβόλαιο δεν κατέχεται από εκδοχέα έναντι αξίας (transferee for value.)

Γ. **Λογαριασμοί που τηρούνται από Κληροδότημα (Estate).** Λογαριασμός που διατηρείται στην Κύπρο ο οποίος είναι στην κατοχή του κληροδοτήματος όταν τα έγγραφα του εν λόγω λογαριασμού περιλαμβάνουν αντίγραφο διαθήκης του θανόντος ή πιστοποιητικό θανάτου.

Δ. **Δεσμευμένοι Λογαριασμοί (Escrow Accounts).** Λογαριασμός που διατηρείται στην Κύπρο και έχει ανοιχτεί σε σχέση με οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

1. Με δικαστική απόφαση ή διάταγμα.

2. Πώληση, ανταλλαγή ή μίσθωση πραγματικής ή προσωπικής περιουσίας, νοουμένου ότι ο λογαριασμός ικανοποιεί τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) Ο λογαριασμός χρηματοδοτείται αποκλειστικά με προκαταβολή, με χρήματα (earnest money), με κατάθεση κατάλληλου ποσού για να διασφαλίσει υποχρέωση η οποία που συνδέεται άμεσα με τη συναλλαγή, ή με παρόμοια πληρωμή, ή χρηματοδοτείται με ένα Χρηματοπιστωτικό περιουσιακό στοιχείο που έχει κατατεθεί στο λογαριασμό σε σχέση με την πώληση, ανταλλαγή ή μίσθωση του ακινήτου.

β) Ο λογαριασμός έχει δημιουργηθεί και χρησιμοποιείται αποκλειστικά και μόνο για να εξασφαλίσει την υποχρέωση του αγοραστή να πληρώσει την αγοραστική αξία του ακινήτου, του πωλητή να καταβάλει οποιαδήποτε ενδεχόμενη υποχρέωση, ή του εκμισθωτή ή μισθωτή να πληρώσει τυχόν ζημιές που σχετίζονται με το μισθωμένο ακίνητο, όπως έχει συμφωνηθεί στο πλαίσιο της μίσθωσης.

γ) Τα περιουσιακά στοιχεία του λογαριασμού, περιλαμβανομένου και του εισοδήματος που κερδήθηκε, θα πρέπει να καταβληθούν ή άλλως διανεμηθούν προς όφελος του αγοραστή, πωλητή, εκμισθωτή ή μισθωτή (περιλαμβανομένης της ικανοποίησης της υποχρέωσης τέτοιου προσώπου), όταν το ακίνητο πωλείται, ανταλλάσσεται, ή παραχωρείται, ή όταν τερματίζεται η μίσθωση.

δ) Ο λογαριασμός δεν είναι λογαριασμός περιθωρίου (margin account) ή παρόμοιος λογαριασμός ο οποίος δημιουργήθηκε σε σχέση με την πώληση ή την ανταλλαγή χρηματοπιστωτικού περιουσιακού στοιχείου, και

ε) Ο λογαριασμός δεν σχετίζεται με λογαριασμό πιστωτικής κάρτας.

3. Υποχρέωση του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος το οποίο εξυπηρετεί δάνειο εξασφαλισμένο με ακίνητη περιουσία να αποταμιεύσει μέρος της πληρωμής αποκλειστικά και μόνο για τη διευκόλυνση της καταβολής φόρων ή ασφάλισης που σχετίζονται με την ακίνητη περιουσία σε μεταγενέστερο στάδιο.

4. Υποχρέωση του Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος να διευκολύνει αποκλειστικά την πληρωμή φόρων σε μεταγενέστερο στάδιο.

Ε. **Λογαριασμοί Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας.** Λογαριασμός ο οποίος διατηρείται στην Κύπρο και εξαιρείται από τον ορισμό του Χρηματοπιστωτικού Λογαριασμού στο πλαίσιο συμφωνίας μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών και άλλης Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας για διευκόλυνση της εφαρμογής του FATCA, νοουμένου ότι ο εν λόγω λογαριασμός υπόκειται στις ίδιες απαιτήσεις και εποπτεία σύμφωνα με τους νόμους της Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας όπως εάν ο εν λόγω λογαριασμός δημιουργείτο στην Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία και διατηρείτο σε Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα της Συμβαλλόμενης Δικαιοδοσίας στην εν λόγω Συμβαλλόμενη Δικαιοδοσία.



**VI. Ορισμοί.** Οι ακόλουθοι επιπρόσθετοι ορισμοί ισχύουν στις παραπάνω περιγραφές:

**A. Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες Σύμφωνα με το Μοντέλο 1 (Reporting Model 1 FF1).** Ο όρος Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες Σύμφωνα με το Μοντέλο 1 σημαίνει ένα Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα με το οποίο κυβέρνηση χώρας εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή αντιπροσωπεία της, συμφωνεί να λάβει και να ανταλλάξει πληροφορίες σύμφωνα με το Μοντέλο 1 διακρατικής συμφωνίας, εκτός από Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα το οποίο τυγχάνει χειρισμού ως Μη Συμμετέχον Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα σύμφωνα με το Μοντέλο 1 διακρατικής συμφωνίας. Για τους σκοπούς του παρόντος ορισμού, ο όρος Μοντέλο 1 διακρατικής συμφωνίας σημαίνει μια συμφωνία μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών ή του Υπουργείου Οικονομικών και μιας κυβέρνησης χώρας εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή μιας ή περισσότερων αντιπροσωπειών της για εφαρμογή του FATCA μέσω υποβολής πληροφοριών των Χρηματοπιστωτικών Ιδρυμάτων προς τις εν λόγω κυβερνήσεις χωρών εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή αντιπροσωπειών τους, η οποία ακολουθείται από αυτόματη ανταλλαγή των δηλωμένων πληροφοριών με το IRS.

**B. Συμμετέχον αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα.** Ο όρος Συμμετέχον Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα (AXI) σημαίνει ένα Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που έχει συμφωνήσει να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις Συμφωνίας AXI, περιλαμβανομένου και Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος όπως περιγράφεται στο Μοντέλο 2 διακρατικής συμφωνίας το οποίο έχει συμφωνήσει να συμμορφωθεί με τις απαιτήσεις Συμφωνίας AXI. Ο όρος Συμμετέχον Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα περιλαμβάνει επίσης ένα υποκατάστημα αρμόδιου μεσάζοντα ενός Χρηματοπιστωτικού Ιδρύματος Η.Π.Α. που Υποβάλλει Πληροφορίες, εκτός εάν τέτοιο υποκατάστημα είναι ένα Αλλοδαπό Χρηματοπιστωτικό Ίδρυμα που Υποβάλλει Πληροφορίες Σύμφωνα με το Μοντέλο 1. Για σκοπούς του παρόντος ορισμού, ο όρος Συμφωνία AXI σημαίνει μια συμφωνία που καθορίζει τις απαιτήσεις για ένα Χρηματοπιστωτικό ίδρυμα για να θεωρείται ότι συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του άρθρου 1471 (b) του Κώδικα Εσωτερικών Προσόδων των Ηνωμένων Πολιτειών. Επιπλέον, για σκοπούς του παρόντος ορισμού, ο όρος Μοντέλο 2 διακρατικής συμφωνίας σημαίνει μια διευθέτηση μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών ή του Υπουργείου Οικονομικών των Η.Π.Α. και μιας κυβέρνησης χώρας εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή μιας ή περισσότερων αντιπροσωπειών της για να διευκολύνουν την εφαρμογή του FATCA μέσω υποβολής πληροφοριών από τα Χρηματοπιστωτικά Ιδρύματα άμεσα προς το IRS, σύμφωνα με τις απαιτήσεις της Συμφωνίας AXI, και η οποία συμπληρώνεται με την ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της εν λόγω κυβέρνησης χώρας εκτός των Ηνωμένων Πολιτειών ή αντιπροσωπείας της και του IRS.

**ΔΗΛΩΣΗ ΣΥΝΑΝΤΙΛΗΨΗΣ ΑΝΑΦΟΡΙΚΑ ΜΕ ΤΗ ΣΥΜΦΩΝΙΑ ΜΕΤΑΞΥ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΗΣ ΚΥΠΡΙΑΚΗΣ ΔΗΜΟΚΡΑΤΙΑΣ ΚΑΙ ΤΗΣ ΚΥΒΕΡΝΗΣΗΣ ΤΩΝ ΗΝΩΜΕΝΩΝ ΠΟΛΙΤΕΙΩΝ ΑΜΕΡΙΚΗΣ ΓΙΑ ΤΗ ΒΕΛΤΙΩΣΗ ΤΗΣ ΔΙΕΘΝΟΥΣ ΦΟΡΟΛΟΓΙΚΗΣ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗΣ ΚΑΙ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ ΤΟΥ FATCA**

Κατά την υπογραφή σήμερα, της Συμφωνίας μεταξύ της Κυβέρνησης των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής και της Κυβέρνησης της Κυπριακής Δημοκρατίας για τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και εφαρμογής του FATCA (εφεξής καλούμενη "Συμφωνία"), οι εκπρόσωποι της Κυπριακής Δημοκρατίας και των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής επιθυμούν να επιβεβαιώσουν τη συναντίληψή τους για τα ακόλουθα:

**Αναφορικά με την παράγραφο 7 του Άρθρου 3 (Χρόνος και Τρόπος Ανταλλαγής Πληροφοριών) της Συμφωνίας**

Είναι κατανοητό ότι η υποπαράγραφος 1(β) του Άρθρου 28 της Σύμβασης μεταξύ των Ηνωμένων Πολιτειών Αμερικής και της Δημοκρατίας της Κύπρου για την Αποφυγή της διπλής φορολογίας και την παρεμπόδιση της φοροδιαφυγής σε σχέση προς τους φόρους επί του εισοδήματος, που υπογράφηκε στη Λευκωσία στις 19 Μαρτίου 1984, ισχύει για όλες τις πληροφορίες που θα ανταλλαγούν στο πλαίσιο της Συμφωνίας.

Υπογράφηκε στη Λευκωσία, εις διπλούν, στην Αγγλική γλώσσα στις 2 του μήνα Δεκεμβρίου, 2014. Θα ετοιμαστεί κείμενο στην Ελληνική γλώσσα το οποίο θα θεωρείται εξίσου αυθεντικό μόλις λάβει μέρος η ανταλλαγή ρηματικών διακοινώσεων μεταξύ των Μερών η οποία θα επιβεβαιώνει τη συμμόρφωσή του με το Αγγλικό κείμενο.

Για την  
Κυπριακή Δημοκρατία

(Χάρης Γεωργιάδης)

Για τις  
Ηνωμένες Πολιτείες Αμερικής

(John M. Koenig)

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

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

Whereas, Article 28 of the Convention between the Government of the Republic of Cyprus and the Government of the United States of America for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to taxes on income (the "Convention"), done at Nicosia on March 19, 1984 authorizes the exchange of information for tax purposes;

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

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

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

Whereas, the Parties are committed to working together over the longer term towards achieving common reporting and due diligence standards for financial institutions;

Whereas, the Government of the United States of America acknowledges the need to coordinate the reporting obligations under FATCA with other U.S. tax reporting obligations of Cyprus financial institutions to avoid duplicative reporting;

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

Whereas, the Parties desire to conclude an agreement to improve international tax compliance and provide for the implementation of FATCA based on domestic reporting and reciprocal 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 "**Cyprus**" means the Republic of Cyprus.
  - 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 Cyprus, the Ministry of Finance.
- 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 “**Cyprus Financial Institution**” means (i) any Financial Institution resident in Cyprus, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside Cyprus, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in Cyprus, if such branch is located in Cyprus.
- m) The term “**Partner Jurisdiction Financial Institution**” means (i) any Financial Institution established in a Partner Jurisdiction, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the Partner Jurisdiction, and (ii) any branch of a Financial Institution not established in the Partner Jurisdiction, if such branch is located in the Partner Jurisdiction.
- n) The term “**Reporting Financial Institution**” means a Reporting Cyprus Financial Institution or a Reporting U.S. Financial Institution, as the context requires.
- o) The term “**Reporting Cyprus Financial Institution**” means any Cyprus Financial Institution that is not a Non-Reporting Cyprus Financial Institution.
- p) The term “**Reporting U.S. Financial Institution**” means (i) any Financial Institution that is resident in the United States, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the United States, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in the United States, if such branch is located in the United States, provided that the Financial Institution or branch has control, receipt, or custody of income with respect to which information is required to be exchanged under subparagraph (2)(b) of Article 2 of this Agreement.
- q) The term “**Non-Reporting Cyprus Financial Institution**” means any Cyprus Financial Institution, or other Entity resident in Cyprus, that is described in Annex II as a Non-Reporting Cyprus Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner under relevant U.S. Treasury Regulations in effect on the date of signature of this Agreement.
- r) The term “**Nonparticipating Financial Institution**” means a nonparticipating FFI, as that term is defined in relevant U.S. Treasury Regulations, but does not include a Cyprus Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement or the corresponding provision in an agreement between the United States and a Partner Jurisdiction.

- s) The term **“Financial Account”** means an account maintained by a Financial Institution, and includes:
- (1) in the case of an Entity that is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity, any equity or debt interest (other than interests that are regularly traded on an established securities market) in the Financial Institution;
  - (2) in the case of a Financial Institution not described in subparagraph 1(s)(1) of this Article, any equity or debt interest in the Financial Institution (other than interests that are regularly traded on an established securities market), if (i) the value of the debt or equity interest is determined, directly or indirectly, primarily by reference to assets that give rise to U.S. Source Withholdable Payments, and (ii) the class of interests was established with a purpose of avoiding reporting in accordance with this Agreement; and
  - (3) any Cash Value Insurance Contract and any Annuity Contract issued or maintained by a Financial Institution, other than a noninvestment-linked, nontransferable immediate life annuity that is issued to an individual and monetizes a pension or disability benefit provided under an account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II.

Notwithstanding the foregoing, the term “Financial Account” does not include any account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II. For purposes of this Agreement, interests are “regularly traded” if there is a meaningful volume of trading with respect to the interests on an ongoing basis, and an “established securities market” means an exchange that is officially recognized and supervised by a governmental authority in which the market is located and that has a meaningful annual value of shares traded on the exchange. For purposes of this subparagraph 1(s), an interest in a Financial Institution is not “regularly traded” and shall be treated as a Financial Account if the holder of the interest (other than a Financial Institution acting as an intermediary) is registered on the books of such Financial Institution. The preceding sentence will not apply to interests first registered on the books of such Financial Institution prior to July 1, 2014, and with respect to interests first registered on the books of such Financial Institution on or after July 1, 2014, a Financial Institution is not required to apply the preceding sentence prior to January 1, 2016.

- t) The term **“Depository Account”** includes any commercial, checking, savings, time, or thrift account, or an account that is evidenced by a certificate of deposit, thrift certificate, investment certificate, certificate of indebtedness, or other similar instrument maintained by a Financial Institution in the ordinary course of a banking or similar business. A Depository Account also includes an amount held by an insurance company pursuant to a guaranteed investment contract or similar agreement to pay or credit interest thereon.
- u) The term **“Custodial Account”** means an account (other than an Insurance Contract or Annuity Contract) for the benefit of another person that holds any financial instrument or contract held for investment (including, but not limited to, a share or stock in a corporation, a note, bond, debenture, or other evidence of indebtedness, a currency or commodity transaction, a credit default swap, a swap based upon a nonfinancial index, a notional principal contract, an Insurance Contract or Annuity Contract, and any option or other derivative instrument).
- v) The term **“Equity Interest”** means, in the case of a partnership that is a Financial Institution, either a capital or profits interest in the partnership. In the case of a trust that is a Financial Institution, an Equity Interest is considered to be held by any person treated as a settlor or beneficiary of all or a portion of the trust, or any other natural person exercising ultimate effective control over the trust. A Specified U.S. Person shall be treated as being a beneficiary of a foreign trust if such Specified U.S. Person has the right to receive directly or indirectly (for example, through a nominee) a mandatory distribution or may receive, directly or indirectly, a discretionary distribution from the trust.
- w) The term **“Insurance Contract”** means a contract (other than an Annuity Contract) under which the issuer agrees to pay an amount upon the occurrence of a specified contingency involving mortality, morbidity, accident, liability, or property risk.
- x) The term **“Annuity Contract”** means a contract under which the issuer agrees to make payments for a period of time determined in whole or in part by reference to the life expectancy of one or more individuals. The term also includes a contract that is considered to be an Annuity Contract in accordance with the law, regulation, or practice of the jurisdiction in which the contract was issued, and under which the issuer agrees to make payments for a term of years.
- y) The term **“Cash Value Insurance Contract”** means an Insurance Contract (other than an indemnity reinsurance contract between two insurance companies) that has a Cash Value greater than \$50,000.
- z) The term **“Cash Value”** means the greater of (i) the amount that the policyholder is entitled to receive

upon surrender or termination of the contract (determined without reduction for any surrender charge or policy loan), and (ii) the amount the policyholder can borrow under or with regard to the contract. Notwithstanding the foregoing, the term “Cash Value” does not include an amount payable under an Insurance Contract as:

- (1) a personal injury or sickness benefit or other benefit providing indemnification of an economic loss incurred upon the occurrence of the event insured against;
  - (2) a refund to the policyholder of a previously paid premium under an Insurance Contract (other than under a life insurance contract) due to policy cancellation or termination, decrease in risk exposure during the effective period of the Insurance Contract, or arising from a redetermination of the premium due to correction of posting or other similar error; or
  - (3) a policyholder dividend based upon the underwriting experience of the contract or group involved.
- aa) The term “**Reportable Account**” means a U.S. Reportable Account or a Cyprus Reportable Account, as the context requires.
- bb) The term “**Cyprus Reportable Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting U.S. Financial Institution if: (i) in the case of a Depository Account, the account is held by an individual resident in Cyprus and more than \$10 of interest is paid to such account in any given calendar year; or (ii) in the case of a Financial Account other than a Depository Account, the Account Holder is a resident of Cyprus, including an Entity that certifies that it is resident in Cyprus for tax purposes, with respect to which U.S. source income that is subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code is paid or credited.
- cc) The term “**U.S. Reportable Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting Cyprus Financial Institution and held by one or more Specified U.S. Persons or by a Non-U.S. Entity with one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person. Notwithstanding the foregoing, an account shall not be treated as a U.S. Reportable Account if such account is not identified as a U.S. Reportable Account after application of the due diligence procedures in Annex I.
- dd) The term “**Account Holder**” means the person listed or identified as the holder of a Financial Account by the Financial Institution that maintains the account. A person, other than a Financial Institution, holding a Financial Account for the benefit or account of another person as agent, custodian, nominee, signatory, investment advisor, or intermediary, is not treated as holding the account for purposes of this Agreement, and such other person is treated as holding the account. For purposes of the immediately preceding sentence, the term “Financial Institution” does not include a Financial Institution organized or incorporated in a U.S. Territory. In the case of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, the Account Holder is any person entitled to access the Cash Value or change the beneficiary of the contract. If no person can access the Cash Value or change the beneficiary, the Account Holder is any person named as the owner in the contract and any person with a vested entitlement to payment under the terms of the contract. Upon the maturity of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, each person entitled to receive a payment under the contract is treated as an Account Holder.
- ee) The term “**U.S. Person**” means a U.S. citizen or resident individual, a partnership or corporation organized in the United States or under the laws of the United States or any State thereof, a trust if (i) a court within the United States would have authority under applicable law to render orders or judgments concerning substantially all issues regarding administration of the trust, and (ii) one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust, or an estate of a decedent that is a citizen or resident of the United States. This subparagraph 1(ee) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.
- ff) The term “**Specified U.S. Person**” means a U.S. Person, other than: (i) a corporation the stock of which is regularly traded on one or more established securities markets; (ii) any corporation that is a member of the same expanded affiliated group, as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code, as a corporation described in clause (i); (iii) the United States or any wholly owned agency or instrumentality thereof; (iv) any State of the United States, any U.S. Territory, any political subdivision of any of the foregoing, or any wholly owned agency or instrumentality of any one or more of the foregoing; (v) any organization exempt from taxation under section 501(a) of the U.S. Internal Revenue Code or an individual retirement plan as defined in section 7701(a)(37) of the U.S. Internal Revenue Code; (vi) any bank as defined in section 581 of the U.S. Internal Revenue Code; (vii) any real estate investment trust as defined in section 856 of the U.S. Internal Revenue Code; (viii) any regulated investment company as defined in section 851 of the U.S. Internal Revenue Code or any entity registered with the U.S. Securities and Exchange Commission under the Investment Company Act of 1940 (15 U.S.C. 80a-64); (ix) any common trust fund as defined in section 584(a) of the U.S.

Internal Revenue Code; (x) any trust that is exempt from tax under section 664(c) of the U.S. Internal Revenue Code or that is described in section 4947(a)(1) of the U.S. Internal Revenue Code; (xi) a dealer in securities, commodities, or derivative financial instruments (including notional principal contracts, futures, forwards, and options) that is registered as such under the laws of the United States or any State; (xii) a broker as defined in section 6045(c) of the U.S. Internal Revenue Code; or (xiii) any tax-exempt trust under a plan that is described in section 403(b) or section 457(g) of the U.S. Internal Revenue Code.

- gg) The term **“Entity”** means a legal person or a legal arrangement such as a trust.
- hh) The term **“Non-U.S. Entity”** means an Entity that is not a U.S. Person.
- ii) The term **“U.S. Source Withholdable Payment”** means any payment of interest (including any original issue discount), dividends, rents, salaries, wages, premiums, annuities, compensations, remunerations, emoluments, and other fixed or determinable annual or periodical gains, profits, and income, if such payment is from sources within the United States. Notwithstanding the foregoing, a U.S. Source Withholdable Payment does not include any payment that is not treated as a withholdable payment in relevant U.S. Treasury Regulations.
- jj) An Entity is a **“Related Entity”** of another Entity if either Entity controls the other Entity, or the two Entities are under common control. For this purpose control includes direct or indirect ownership of more than 50 percent of the vote or value in an Entity. Notwithstanding the foregoing, Cyprus may treat an Entity as not a Related Entity of another Entity if the two Entities are not members of the same expanded affiliated group as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code.
- kk) The term **“U.S. TIN”** means a U.S. federal taxpayer identifying number.
- ll) The term **“Cyprus TIC”** means a Cyprus taxpayer identification code (TIC).
- mm) The term **“Controlling Persons”** means the natural persons who exercise control over an Entity. In the case of a trust, such term means the settlor, the trustees, the protector (if any), the beneficiaries or class of beneficiaries, and any other natural person exercising ultimate effective control over the trust, and in the case of a legal arrangement other than a trust, such term means persons in equivalent or similar positions. The term “Controlling Persons” shall be interpreted in a manner consistent with the Financial Action Task Force Recommendations.

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

## Article 2

### Obligations to Obtain and Exchange Information with Respect to Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, each Party shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the other Party on an automatic basis pursuant to the provisions of Article 28 of the Convention.
2. The information to be obtained and exchanged is:
  - a) In the case of Cyprus with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Cyprus Financial Institution:
    - (1) the name, address, and U.S. TIN of each Specified U.S. Person that is an Account Holder of such account and, in the case of a Non-U.S. Entity that, after application of the due diligence procedures set forth in Annex I, is identified as having one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person, the name, address, and U.S. TIN (if any) of such entity and each such Specified U.S. Person;
    - (2) the account number (or functional equivalent in the absence of an account number);
    - (3) the name and identifying number of the Reporting Cyprus Financial Institution;
    - (4) the account balance or value (including, in the case of a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract, the Cash Value or surrender value) as of the end of the relevant calendar year or other appropriate reporting period or, if the account was closed during such year, immediately before closure;

- (5) in the case of any Custodial Account:
    - (A) the total gross amount of interest, the total gross amount of dividends, and the total gross amount of other income generated with respect to the assets held in the account, in each case paid or credited to the account (or with respect to the account) during the calendar year or other appropriate reporting period; and
    - (B) the total gross proceeds from the sale or redemption of property paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Cyprus Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;
  - (6) in the case of any Depository Account, the total gross amount of interest paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period; and
  - (7) in the case of any account not described in subparagraph 2(a)(5) or 2(a)(6) of this Article, the total gross amount paid or credited to the Account Holder with respect to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Cyprus Financial Institution is the obligor or debtor, including the aggregate amount of any redemption payments made to the Account Holder during the calendar year or other appropriate reporting period.
- b) In the case of the United States, with respect to each Cyprus Reportable Account of each Reporting U.S. Financial Institution:
- (1) the name, address, and Cyprus TIC of any person that is a resident of Cyprus and is an Account Holder of the account;
  - (2) the account number (or the functional equivalent in the absence of an account number);
  - (3) the name and identifying number of the Reporting U.S. Financial Institution;
  - (4) the gross amount of interest paid on a Depository Account;
  - (5) the gross amount of U.S. source dividends paid or credited to the account; and
  - (6) the gross amount of other U.S. source income paid or credited to the account, to the extent subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code.

### **Article 3**

#### **Time and Manner of Exchange of Information**

1. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the amount and characterization of payments made with respect to a U.S. Reportable Account may be determined in accordance with the principles of the tax laws of Cyprus, and the amount and characterization of payments made with respect to a Cyprus Reportable Account may be determined in accordance with principles of U.S. federal income tax law.
2. For purposes of the exchange obligation in Article 2 of this Agreement, the information exchanged shall identify the currency in which each relevant amount is denominated.
3. With respect to paragraph 2 of Article 2 of this Agreement, information is to be obtained and exchanged with respect to 2014 and all subsequent years, except that:
  - a) In the case of Cyprus:
    - (1) the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 is only the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(4) of Article 2 of this Agreement;
    - (2) the information to be obtained and exchanged with respect to 2015 is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement, except for gross proceeds described in subparagraph 2(a)(5)(B) of Article 2 of this Agreement; and
    - (3) the information to be obtained and exchanged with respect to 2016 and subsequent years is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement;
  - b) In the case of the United States, the information to be obtained and exchanged with respect to 2014



and subsequent years is all of the information identified in subparagraph 2(b) of Article 2 of this Agreement.

4. Notwithstanding paragraph 3 of this Article, with respect to each Reportable Account that is maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014, and subject to paragraph 4 of Article 6 of this Agreement, the Parties are not required to obtain and include in the exchanged information the Cyprus TIC or the U.S. TIN, as applicable, of any relevant person if such taxpayer identifying number is not in the records of the Reporting Financial Institution. In such a case, the Parties shall obtain and include in the exchanged information the date of birth of the relevant person, if the Reporting Financial Institution has such date of birth in its records.
5. Subject to paragraphs 3 and 4 of this Article, the information described in Article 2 of this Agreement shall be exchanged within nine months after the end of the calendar year to which the information relates.
6. The Competent Authorities of Cyprus and the United States shall enter into an agreement or arrangement under the mutual agreement procedure provided for in Article 27 of the Convention, which shall:
  - a) establish the procedures for the automatic exchange obligations described in Article 2 of this Agreement;
  - b) prescribe rules and procedures as may be necessary to implement Article 5 of this Agreement; and
  - c) establish as necessary procedures for the exchange of the information reported under subparagraph 1(b) of Article 4 of this Agreement.
7. All information exchanged shall be subject to the confidentiality and other protections provided for in the Convention, including the provisions limiting the use of the information exchanged.
8. Following entry into force of this Agreement, each Competent Authority shall provide written notification to the other Competent Authority when it is satisfied that the jurisdiction of the other Competent Authority has in place (i) appropriate safeguards to ensure that the information received pursuant to this Agreement shall remain confidential and be used solely for tax purposes, and (ii) the infrastructure for an effective exchange relationship (including established processes for ensuring timely, accurate, and confidential information exchanges, effective and reliable communications, and demonstrated capabilities to promptly resolve questions and concerns about exchanges or requests for exchanges and to administer the provisions of Article 5 of this Agreement). The Competent Authorities shall endeavor in good faith to meet, prior to September 2015, to establish that each jurisdiction has such safeguards and infrastructure in place.
9. The obligations of the Parties to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the later of the written notifications described in paragraph 8 of this Article. Notwithstanding the foregoing, if the Cyprus Competent Authority is satisfied that the United States has the safeguards and infrastructure described in paragraph 8 of this Article in place, but additional time is necessary for the U.S. Competent Authority to establish that Cyprus has such safeguards and infrastructure in place, the obligation of Cyprus to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the written notification provided by the Cyprus Competent Authority to the U.S. Competent Authority pursuant to paragraph 8 of this Article.
10. This Agreement shall terminate on September 30, 2015, if Article 2 of this Agreement is not in effect for either Party pursuant to paragraph 9 of this Article by that date.

#### **Article 4** **Application of FATCA to Cyprus Financial Institutions**

1. **Treatment of Reporting Cyprus Financial Institutions.** Each Reporting Cyprus Financial Institution shall be treated as complying with, and not subject to withholding under, section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code if Cyprus complies with its obligations under Articles 2 and 3 of this Agreement with respect to such Reporting Cyprus Financial Institution, and the Reporting Cyprus Financial Institution:
  - a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Cyprus Competent Authority the information required to be reported in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement in the time and manner described in Article 3 of this Agreement;
  - b) for each of 2015 and 2016, reports annually to the Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution to withhold tax under section 1471 or 1472 of the U.S. Internal Revenue Code with respect to an account held by a recalcitrant account holder (as defined in section 1471(d)(6) of the U.S. Internal Revenue Code), or to close such account, if the U.S. Competent Authority receives the information set forth in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement, subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, with respect to such account.

3. **Specific Treatment of Cyprus 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, Cyprus retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Cyprus retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated by, Cyprus, 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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) Cyprus shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the calendar year with respect to which similar information is required to be reported to the IRS by participating FFIs pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;
- b) Cyprus shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which participating FFIs are required to report similar information to the IRS under relevant U.S. Treasury Regulations;

- c) the United States shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the first calendar year with respect to which Cyprus is required to obtain and exchange information; and
- d) the United States shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which Cyprus is required to begin exchanging information.

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

## **Article 5 Collaboration on Compliance and Enforcement**

1. **Minor and Administrative Errors.** A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has reason to believe that administrative errors or other minor errors may have led to incorrect or incomplete information reporting or resulted in other infringements of this Agreement. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to obtain corrected and/or complete information or to resolve other infringements of this Agreement.
2. **Significant Non-Compliance.**
  - a) A Competent Authority shall notify the Competent Authority of the other Party when the first-mentioned Competent Authority has determined that there is significant non-compliance with the obligations under this Agreement with respect to a Reporting Financial Institution in the other jurisdiction. The Competent Authority of such other Party shall apply its domestic law (including applicable penalties) to address the significant non-compliance described in the notice.
  - b) If, in the case of a Reporting Cyprus Financial Institution, such enforcement actions do not resolve the non-compliance within a period of 18 months after notification of significant non-compliance is first provided, the United States shall treat the Reporting Cyprus Financial Institution as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to this subparagraph 2(b).
3. **Reliance on Third Party Service Providers.** Each Party may allow Reporting Financial Institutions to use third party service providers to fulfill the obligations imposed on such Reporting Financial Institutions by a Party, as contemplated in this Agreement, but these obligations shall remain the responsibility of the Reporting Financial Institutions.
4. **Prevention of Avoidance.** The Parties shall implement as necessary requirements to prevent Financial Institutions from adopting practices intended to circumvent the reporting required under this Agreement.

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

1. **Reciprocity.** The Government of the United States acknowledges the need to achieve equivalent levels of reciprocal automatic information exchange with Cyprus. The Government of the United States is committed to further improve transparency and enhance the exchange relationship with Cyprus by pursuing the adoption of regulations and advocating and supporting relevant legislation to achieve such equivalent levels of reciprocal automatic information exchange.
2. **Treatment of Passthru Payments and Gross Proceeds.** The Parties are committed to work together, along with Partner Jurisdictions, to develop a practical and effective alternative approach to achieve the policy objectives of foreign passthru payment and gross proceeds withholding that minimizes burden.
3. **Development of Common Reporting and Exchange Model.** The Parties are committed to working with Partner Jurisdictions, the Organisation for Economic Co-operation and Development, and the European Union, on adapting the terms of this Agreement and other agreements between the United States and Partner Jurisdictions to a common model for automatic exchange of information, including the development of reporting and due diligence standards for financial institutions.
4. **Documentation of Accounts Maintained as of June 30, 2014.** With respect to Reportable Accounts maintained by a Reporting Financial Institution as of June 30, 2014:
  - a) The United States commits to establish, by January 1, 2017, for reporting with respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting U.S. Financial Institutions to obtain and report the Cyprus

TIC of each Account Holder of a Cyprus Reportable Account as required pursuant to subparagraph 2(b)(1) of Article 2 of this Agreement; and

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

#### **Article 7 Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions**

1. Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus of any such more favorable terms, and such more favorable terms shall apply automatically under this Agreement as if such terms were specified in this Agreement and effective as of the date of signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless Cyprus 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 Cyprus's written notification to the United States that the Cyprus 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 Nicosia, Cyprus this 2nd day of December, 2014 in duplicate in the English language. A Greek language text shall be prepared, which shall be considered equally authentic upon an exchange of diplomatic notes between the Parties confirming its conformity with the English language text.

FOR THE GOVERNMENT OF  
THE REPUBLIC OF CYPRUS:

(Harris Georgiades)

FOR THE GOVERNMENT OF THE UNITED  
STATES OF AMERICA:

(John M. Koenig)

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

2. If the Account Holder is a Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

b) If the Account Holder is **a Passive NFFE**, the Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Cyprus 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 Cyprus Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of Cyprus to which such Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Cyprus Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Cyprus 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 Cyprus Financial Institution is required to take into account all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Cyprus Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person. A Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person, the Reporting Cyprus 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, Cyprus may permit Reporting Cyprus 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 Cyprus has provided a written notice to the United States prior to entry into force of this Agreement that, as of July 1, 2014, Cyprus lacked the legal authority to require Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus has the ability to compel Reporting Cyprus Financial Institutions to comply with the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, which date Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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) Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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) Cyprus 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, Cyprus may permit Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus, any political subdivision of Cyprus (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of Cyprus or any one or more of the foregoing (each, a "Cyprus Governmental Entity"). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of Cyprus.
1. An integral part of Cyprus means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of Cyprus. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of Cyprus, 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 Cyprus or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
    - a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus; 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 Cyprus itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government of Cyprus, whether or not owned in whole or in part by Cyprus.
- II. **Funds that Qualify as Exempt Beneficial Owners.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Cyprus 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 Cyprus, provided that the fund is entitled to benefits under an income tax treaty between Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus; and
  3. Satisfies at least one of the following requirements:
    - a) The fund is generally exempt from tax in Cyprus on investment income under the laws of Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus.
- D. **Pension Fund of an Exempt Beneficial Owner.** A fund established in Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus;
2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of Cyprus. 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 Cyprus. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus'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 Cyprus 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 Cyprus (including a U.S. Person that was a resident of Cyprus when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of Cyprus) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Cyprus;
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 Cyprus or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Cyprus is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus.

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 Cyprus 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 Cyprus, 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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<sup>1</sup> organized under the laws of Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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

---

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

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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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.
  4. An Investment Entity established in Cyprus that is regulated as a collective investment vehicle shall not fail to qualify under paragraph E or subparagraph F(2) of this section, or otherwise as a deemed-compliant FFI, solely because the collective investment vehicle has issued physical shares in bearer form, provided that:
    - a) The collective investment vehicle has not issued, and does not issue, any physical shares in bearer form after December 31, 2012;
    - b) The collective investment vehicle retires all such shares upon surrender;

- c) The collective investment vehicle (or a Reporting Cyprus Financial Institution) performs the due diligence procedures set forth in Annex I and reports any information required to be reported with respect to any such shares when such shares are presented for redemption or other payment; and
- d) The collective investment vehicle has in place policies and procedures to ensure that such shares are redeemed or immobilized as soon as possible, and in any event prior to January 1, 2017.

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 Cyprus that satisfies the following requirements under the laws of Cyprus.
  - 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of Cyprus.
  - 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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 Cyprus 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.

**DECLARATION OF UNDERSTANDING REGARDING THE AGREEMENT BETWEEN THE GOVERNMENT OF THE  
REPUBLIC OF CYPRUS AND THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA TO IMPROVE  
INTERNATIONAL TAX COMPLIANCE AND TO IMPLEMENT FATCA**

At the signing today of the Agreement Between the Government of the Republic of Cyprus and the Government of the United States of America to Improve International Tax Compliance and to Implement FATCA (hereinafter the "Agreement"), the representatives of the Republic of Cyprus and the United States of America wish to confirm their understanding of the following:

**With reference to paragraph 7 of Article 3 (Time and Manner of Exchange of Information) of the Agreement**

It is understood that subparagraph 1(b) of Article 28 of the Tax Convention between the United States of America and the Republic of Cyprus, done at Nicosia on March 19, 1984, applies to all information exchanged under the Agreement.

Signed at Nicosia, in duplicate, in the English language, this 2nd day of December, 2014. A Greek language text is to be prepared which is to be considered equally official upon an exchange of notes between the Participants confirming its conformity with the English language text.

For the  
Republic of Cyprus  
  
(Harris Georgiades)

For the  
United States of America  
  
(John M. Koenig)