

T.C.
BAŞBAKANLIK
Kanunlar ve Kararlar Genel Müdürlüğü

Sayı : 31853594-101-1196 -3579

19 / 11 / 2015

Konu : Kanun Tasarısı

TÜRKİYE BÜYÜK MİLLET MECLİSİ BAŞKANLIĞINA

Dışişleri Bakanlığı'na hazırlanan ve Başkanlığınıza arzı Bakanlar Kurulu'na 26/10/2015 tarihinde kararlaştırılan "Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması ve Eki Mutabakat Zaptının Onaylanmasının Uygun Bulunduğuna Dair Kanun Tasarısı" ile gerekçesi ilişikte gönderilmiştir.

Gereğini arz ederim.


Ahmet DAVUTOĞLU
Başbakan

Ek:

- 1- Kanun Tasarısı
- 2- Gerekçe

TBMM BAŞKANLIĞI					
Tali Komisyon	- Plan ve Bütçe				
Esas Komisyon	Dışişleri				
Tarih:	04 Aralık 2015			E. No:	1/310
Ysm.Uzm.	Bşk.Yrd.	Başkan	Gn. Sek. Yrd.	Gn. Sek.	
					
TBMM BAŞKANI					

TBMM
KANUNLAR VE KARARLAR BSK.LİĞİ
19 Kasım 2015
Numara:

TBMM
GENEL EVRAK
19 Kasım 2015
No: 4015

GEREKÇE

İktisadi İşbirliği ve Gelişme Teşkilatı (OECD) ve G-20 ülkeleri vergi konularında şeffaflığın sağlanması ve karşılıklı işbirliğinin artırılması için otomatik bilgi değişimini desteklemektedirler. Otomatik bilgi değişimi; mükelleflere ilişkin kapsamı önceden belirlenen belirli bilgilerin sistematik ve düzenli olarak kaynak ülkeden mukim ülkeye aktarılması mekanizmasıdır. Bu mekanizmanın uygulanabilmesine imkân veren yasal dayanaklar; OECD ve Birleşmiş Milletler Model Vergi Anlaşmalarının “Bilgi Değişimi” başlıklı 26 ncı maddelerini temel alan Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmaları ile Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşmasıdır.

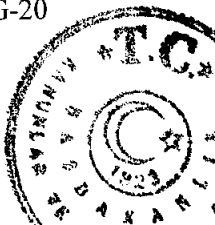
Ülkemizin taraf olduğu yürürlükteki Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşması sayısı 80’e ulaşmış olup bu Anlaşmaların tamamında “Bilgi Değişimi” maddesine yer verilmektedir. Ayrıca, Türkiye’nin akdettiği ve yalnızca talep üzerine bilgi değişimi ile ilgili düzenlemelere yer verilmiş olan 5 adet Vergi Konularında Bilgi Değişimi Anlaşmasından 2’si yürürlüğe girmiştir.

Çok taraflı bir anlaşma olan “Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşması” ise Türkiye tarafından 3 Kasım 2011 tarihinde imzalamıştır. Bu Anlaşmanın Türkiye yönünden yürürlüğe girmesine yönelik yasal süreç devam etmektedir. Ülkemiz tüm G-20 ülkeleri de dahil olmak üzere sayıları 60’ı geçen diğer ülkelerle birlikte söz konusu anlaşmayı imzalayarak bilgi değişimiyle birlikte tahsilatta yardımlaşma ve tebligat konularını da içeren vergi konularında karşılıklı idari yardımlaşma araçlarının uygulamaya geçirilmesi için hukukî zeminin oluşturulmasında diğer ülkelere de örnek teşkil edecek önemli bir adım atmıştır. Bununla birlikte, Vergi Konularında Karşılıklı İdari Yardımlaşma Anlaşması henüz yürürlükte olmadığı için Türkiye’nin bu süreçte otomatik bilgi değişimine başlayabilmesine imkân veren yasal dayanak Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının “Bilgi Değişimi” maddesidir.

Ülkeler bugüne kadar Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarının kendilerine sağladığı imkânlar dâhilinde otomatik bilgi değişiminde bulunmaktayken, Amerika Birleşik Devletleri (ABD) tarafından başka ülkelerde bulunan finansal hesaplar ve yatırımlar aracılığıyla beyan dışı bırakılan gelirlerin tespit edilebilmesi amacıyla finansal hesap bilgileri ile ilgili otomatik bilgi değişimi yapılmasını sağlamaya yönelik olarak Yabancı Hesapların Vergi Uyumunu Yasası (the Foreign Account Tax Compliance Act - FATCA) hayata geçirilmiştir. 18 Mart 2010 tarihinde kabul edilen bu yasa çerçevesinde ABD mükelleflerinin yabancı hesaplarında beyan dışı bıraktıkları gelirlerinin tespit edilebilmesi amacıyla ABD dışındaki finansal kuruluşlarla işbirliği sağlanması, işbirliği sağlanmaması durumunda ise ABD tarafından uyumsuz sayılan finansal kuruluşlara Amerikan kaynaklı gelirlerden yapılan ödemelerden % 30 oranında tevkifat yapılması öngörülmüştür.

Otomatik bilgi değişimi yoluyla uluslararası vergi uyumunun artırılmasını öngören bu işbirliğinin hukukî ve teknik olarak gerçekleştirilmesini teminen ABD tarafından farklı ülke politikalarını ve hukuk sistemlerini gözetken anlaşma modelleri hazırlanarak uluslararası kamuoyunun bilgisine sunulmuştur.

Amerika Birleşik Devletleri tarafından öncülük edilen ikili anlaşmalar akdedilerek uluslararası bir bilgi değişimi ağı kurulması ve böylece genişletilmiş bilgi değişimi yoluyla uluslararası vergi uyumunun artırılması çalışmaları çok sayıda ülke tarafından olumlu karşılanmış ve desteklenmiştir. Bu kapsamda, aralarında OECD’ye ve Avrupa Birliğine üye devletler ile G-20



lkelerinin tamamına yakınının da bulunduğu 100'den fazla lke, ABD ile uluslararası anlaşma akdedilmesi yoluna gitmiştir.

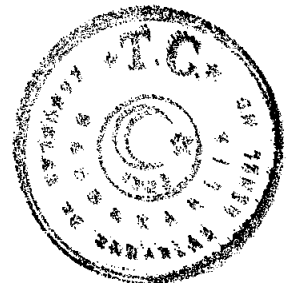
Diğer taraftan, 6 Eylül 2013 tarihli St. Petersburg G-20 Liderler Deklarasyonunda tüm ülkelere otomatik bilgi değişiminin yeni küresel standart olarak kabul edilmesi çağrısında bulunulmuş, ayrıca Vergide Şeffaflık ve Bilgi Değişimi Küresel Forumundan yeni küresel standardın uygulanması ile ilgili izleme ve denetim çalışmalarını üstlenmesi talep edilmiştir. 20-21 Eylül 2014 tarihlerinde Cairns'de yapılan G-20 Maliye Bakanları ve Merkez Bankası Başkanları Toplantısında Ortak Raporlama Standardı kabul edilmiş ve yasal hazırlıkların tamamlanmasına bağlı olarak 2017 ya da 2018 sonunda G-20 lkelerinin kendi aralarında ve diğer ülkelerle otomatik bilgi değişimine başlayacakları toplantı bildirgesinde duyurulmuştur.

Uluslararası alanda yaşanan bu gelişmelere bağlı olarak ilk etapta G-20 lkelerinden Amerika Birleşik Devletleri ile karşılıklı otomatik bilgi değişimi yapılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede, Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması 29 Temmuz 2015 tarihinde Ankara'da imzalanmıştır.

Anlaşma, vergi kayıp ve kaçağı ile mücadele edilmesi ve vergiye gönüllü uyumun artırılması konularında işbirliği yapılmasına yönelik ortak bir anlayış içinde iki ülke arasında yıllık olarak karşılıklı otomatik bilgi değişimi yapılmasını öngörmektedir. Taraflar, otomatik bilgi değişimi yapılmasına ilişkin olarak akdedilen bu Anlaşma ile değiştirilecek bilgilerin türü ve değiştirme zamanını önceden belirleyerek düzenli bilgi değişimi yapılması kararı almışlardır.

Anlaşma gereğince, karşılıklılık gözetilerek, bir ülkedeki finansal kuruluşlarda bulunan diğer ülke mükelleflerinin bildirim konu hesaplarının kaynak ülkenin yetkili makamı tarafından mukim ülke yetkili makamına yıllık olarak bildirilmesi öngörülmektedir. Başka bir deyişle, Türk finansal kuruluşlarında bulunan Amerikalı kişilere ait finansal hesap bilgileri ile Amerikan finansal kuruluşlarında bulunan Türk mukimlerine ait finansal hesap bilgileri iki ülke arasında karşılıklı olarak bilgi değişimine tabi tutulacaktır.

Anlaşma uyarınca yapılacak karşılıklı bilgi değişimi ile vergi kayıp ve kaçağı ile mücadele edilmesi ve vergiye gönüllü uyumun artırılmasına yönelik uluslararası alanda işbirliği sağlanmış, kişisel verilerin gizliliği ve korunması ile ilgili gerekli tedbirler alınmış olacaktır. Ayrıca, Anlaşmanın bir sonucu olarak Türk finansal kuruluşlarının Amerikan kaynaklı gelirleri üzerinden % 30 oranında tevkifat yapılması önlenerek finansman maliyetlerindeki olası artışlar engellenmiş olacaktır.



T/ 892

**TÜRKİYE CUMHURİYETİ HÜKÜMETİ İLE AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ
HÜKÜMETİ ARASINDA GENİŞLETİLMİŞ BİLGİ DEĞİŞİMİ YOLUYLA
ULUSLARARASI VERGİ UYUMUNUN ARTIRILMASI ANLAŞMASI VE EKI
MUTABAKAT ZAPTININ ONAYLANMASININ UYGUN BULUNDUĞUNA DAİR
KANUN TASARISI**

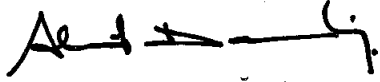
MADDE 1- (1) 29 Temmuz 2015 tarihinde Ankara'da imzalanan "Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması" ve eki "Mutabakat Zaptı"nın onaylanması uygun bulunmuştur.

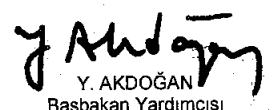
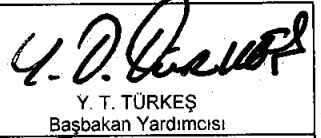
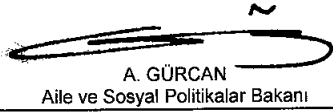
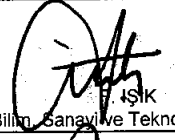
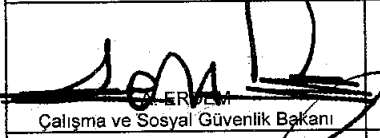
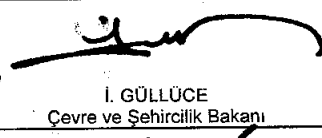
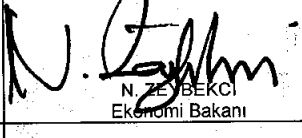
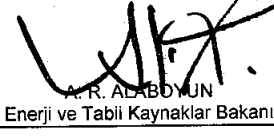
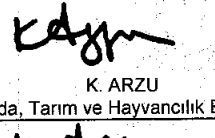
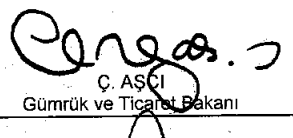
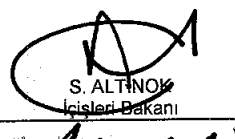
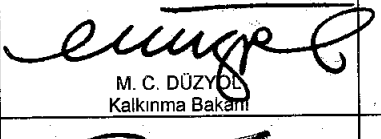
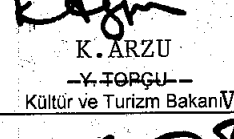
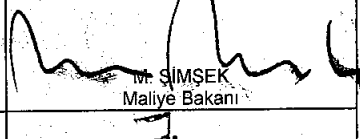
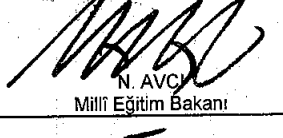
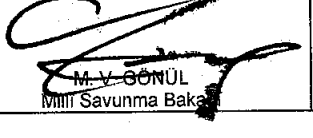
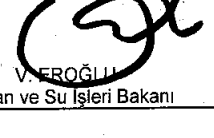
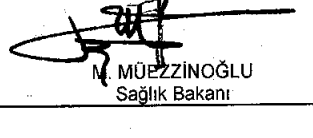
MADDE 2- (1) Bu Kanun yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

MADDE 3- (1) Bu Kanun hükümlerini Bakanlar Kurulu yürütür.

Eki

Zarf


AHMET DAVUTOĞLU
BAŞBAKAN

 Y. AKDOĞAN Başbakan Yardımcısı	 N. KURTULMUŞ Başbakan Yardımcısı	 C. YILMAZ Başbakan Yardımcısı	 Y. T. TÜRKES Başbakan Yardımcısı
 K. İPEK Adalet Bakanı	 A. GÜRCAN Aile ve Sosyal Politikalar Bakanı	 H. B. DEDEOĞLU Avrupa Birliği Bakanı	 B. D. ŞİŞİK Bilgi, Sanayi ve Teknoloji Bakanı
 M. ERVELM Çalışma ve Sosyal Güvenlik Bakanı	 I. GÜLLÜCE Çevre ve Şehircilik Bakanı	 F. H. SINIRLIOĞLU Dışişleri Bakanı V.	 N. Z. BEKCI Ekonomi Bakanı
 A. R. ALABDUN Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanı	 A. Ç. KILIÇ Gençlik ve Spor Bakanı	 K. ARZU Gıda, Tarım ve Hayvancılık Bakanı	 Ç. AŞCI Gümrük ve Ticaret Bakanı
 S. ALTINOK İçişleri Bakanı	 M. C. DÜZYOL Kalkınma Bakanı	 K. ARZU Kültür ve Turizm Bakanı V.	 M. ŞİMŞEK Maliye Bakanı
 N. AVCI Millî Eğitim Bakanı	 M. V. GÖNÜL Millî Savunma Bakanı	 V. EROĞLU Orman ve Su İşleri Bakanı	 N. MÜEZZİNOĞLU Sağlık Bakanı
 F. BİLGİN Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanı			

Dosya No:

101-1196

1201

TÜRKİYE CUMHURİYETİ HÜKÜMETİ
İLE
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ HÜKÜMETİ
ARASINDA
GENİŞLETİLMİŞ BİLGİ DEĞİŞİMİ YOLUYLA
ULUSLARARASI VERGİ UYUMUNUN ARTIRILMASI
ANLAŞMASI'NIN
MADDE GEREKÇELERİ



MADDE GEREKÇELERİ

“Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşması” 10 madde, iki Ek ve bir Mutabakat Zaptından meydana gelmiştir. Anlaşma maddelerinin gerekçeleri aşağıda belirtilmiştir.

Tanımlar

MADDE 1- Bu maddenin 1 inci fıkrasında, Anlaşmada kullanılan terimlerin yorumu için gerekli tanımlar yer almaktadır.

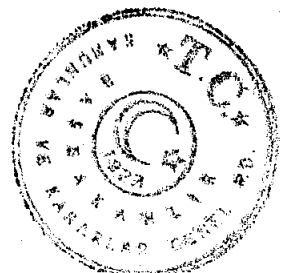
Söz konusu fıkra da sırasıyla “Birleşik Devletler”, “ABD toprağı”, “IRS”, “Türkiye”, “paydaş ülke”, “yetkili makam”, “finansal kuruluş”, “saklama kuruluşu”, “mevduat kuruluşu”, “yatırım kurumu”, “belirli sigorta şirketi”, “Türk finansal kuruluşu”, “paydaş ülke finansal kuruluşu”, “bildirim yapan finansal kuruluş”, “bildirim yapan Türk finansal kuruluşu”, “bildirim yapan ABD finansal kuruluşu”, “bildirim yapmayan Türk finansal kuruluşu”, “katılımcı olmayan finansal kuruluş”, “finansal hesap”, “mevduat hesabı”, “saklama hesabı”, “ortaklık ilişkisi menfaati”, “sigorta sözleşmesi”, “düzenli ödeme sözleşmesi”, “nakdi değer sigorta sözleşmesi”, “nakit değer”, “bildirimi zorunlu hesap”, “bildirimi zorunlu Türk hesabı”, “bildirimi zorunlu ABD hesabı”, “hesap sahibi”, “ABD kişisi”, “belirli ABD kişisi”, “kurum”, “ABD-dışı kurum”, “ABD kaynaklı stopaja tabi ödeme”, “ilişkili kurum”, “ABD VKN”, “Türk VKN”, “kontrol eden kişiler” terimlerinin tanımı yapılmaktadır.

2 nci fıkra da, Anlaşmada tanımlanmamış terimlerin, metin aksini öngörmedikçe veya yetkili makamlar ortak bir anlam üzerinde anlaşmadıkça, Tarafların iç mevzuatlarında öngörülen anlamları taşıdığı belirtilmiş ve Anlaşmada boşluk kalmaması sağlanmıştır.

Bildirimi Zorunlu Hesaplar ile İlgili Bilgilerin Temin Edilmesine ve Değiştirilmesine İlişkin Yükümlülükler

MADDE 2- Bu maddenin 1 inci fıkrasında, Tarafların bildirimi zorunlu hesaplar bakımından 2 nci fıkra kapsamındaki bilgileri temin edeceği ve bu bilgilerin Türkiye - Amerika Birleşik Devletleri Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmasının “Bilgi Değişimi”ne ilişkin 26 ncı maddesi hükümleri uyarınca diğer Taraf ile yıllık olarak otomatik esaslı değişime tabi tutulacağı düzenlenmiştir.

2 nci fıkra da, Tarafların temin edeceği ve değişime tabi tutacağı bilgiler sayılmaktadır.



Bilgi Değişiminin Zamanı ve Şekli

MADDE 3- Bu maddede, bilgi değişiminin zamanı ve şekline ilişkin belirlemeler yapılmaktadır. 1 inci fıkra, bildirim zorunlu hesaplarla ilgili yapılan ödemelerin tutarı ve niteliğinin iki ülkenin vergi kanunlarının ilkelerine uygun olarak belirlenebileceği; 2 nci fıkra hesabın gösterildiği para biriminin de ayrıca belirtileceği hüküm altına alınmıştır.

Maddenin 3 üncü fıkrasında, Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2 nci fıkrasında belirlenen değişime tabi tutulacak bilgilerin 2014 yılı ve müteakip yıllara ilişkin bilgiler olduğu kaydedilmiş, ayrıca Türkiye açısından 2014 ila 2016 yılları arasında değişime tabi tutulacak bilgiler için aşamalı bir geçiş dönemi öngörülürken, Amerika Birleşik Devletleri açısından herhangi bir geçiş dönemi belirlenmeksizin 2 nci maddenin 2 nci fıkrasındaki bilgilerin tamamının değiştirileceği düzenlenmiştir.

4 üncü fıkra, değiştirilecek bilgiler arasında yer alan vergi kimlik numarası bilgilerinin de temin edilmesi gerekliliğini düzenlemekte, ancak bu numaralar mevcut durumda temin edilemiyor ise bunun yerine varsa doğum tarihi bilgilerinin değiştirileceği hüküm altına alınmaktadır. 2017 ve müteakip yıllar için vergi kimlik numarasının tespit edilmesi için de her iki tarafa 1 Ocak 2017 tarihine kadar süre verilmiştir.

5 inci fıkra, bilgi değişiminin zamanı belirlenmektedir. Değişime tabi tutulacak bilgiler, ilgili oldukları takvim yılının sona ermesini müteakip 9 ay içinde karşı tarafa bildirilecektir.

6 ncı fıkra, iki ülke yetkili makamı arasında karşılıklı anlaşma usulü ile hangi konularda düzenleme yapılacağı belirlenmiştir.

7 nci fıkra, değiştirilen bütün bilgilerin gizlilik ve diğer koruma hükümlerine tabi olduğu düzenlenmektedir.

8 inci fıkra, Anlaşmaya taraf bir ülke yetkili makamının diğer ülkenin uygun koruma ve altyapıya sahip olmasına ilişkin kanaat getirdiğine dair diğer ülke yetkili makamına bildirim yapması konusu düzenlenmiştir.

9 uncu fıkra, tarafların bilgi değişimine ilişkin yükümlülüklerinin 8 inci fıkra belirtilen değişime tabi tutulacak bilgiler için uygun koruma ve altyapı gerekliliklerinin yerine getirildiğine ilişkin bildirimlerin sonucunun yapılmasından sonra başlayacağı düzenlenmiştir.

10 uncu fıkra, Anlaşmanın 2 nci maddesinin, 3 üncü maddenin 9 uncu fıkrasına uygun olarak Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren 12 ay içinde hüküm ifade etmemesi durumunda, Anlaşmanın hükümsüz kalacağı düzenlenerek taraf ülkelerin uygun koruma ve altyapı gereklerini yerine getirmesi sağlanmaktadır.



FATCA'nın Türk Finansal Kuruluşlarına Uygulanması

MADDE 4- Bu maddenin 1 inci fıkrasında, bildirim yapan Türk finansal kuruluşlarına ilişkin uygulamanın ne şekilde olacağı; 2 nci fıkrasında, işbirliğine yanaşmayan hesaplara ilişkin olarak kuralların askıya alınması; 3 üncü fıkrasında, Türk emeklilik sistemleri için yapılacak özel uygulama; 4 üncü fıkrasında, diğer uyumlu addedilen yabancı finansal kuruluşların ve muaf gerçek lehdarların belirlenmesi ve bunlara ilişkin yapılacak uygulama; 5 inci fıkrasında, katılımcı olmayan finansal kuruluş olan ilişkili kurumlara ve şubelere ilişkin uygulanacak özel kurallar; 6 ncı fıkrasında zamanlamanın koordinasyonu; 7 nci fıkrasında tanımların Amerikan Hazine düzenlemeleriyle koordinasyonu hakkında düzenlemeler yapılmaktadır.

Uyum Konusunda İşbirliği ve Yaptırımlar

MADDE 5- Bu maddede, uyum konusunda işbirliği ile uyumsuzluğa bağlı olarak uygulanacak yaptırımlar konusunda düzenlemeler yapılmaktadır. 1 inci fıkrada bilgi değişimindeki küçük ve idari hataların, 2 nci fıkrada ise ciddi uyumsuzluk durumunun ne şekilde giderileceği ile bunların giderilememesi halinde uygulanacak yaptırımlar düzenlenmektedir. Bu konuda tarafların yetkili makamları 3 üncü maddenin 6 ncı fıkrasında öngörüldüğü üzere Türkiye – Amerika Birleşik Devletleri Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmasının “Karşılıklı Anlaşma Usulü”ne ilişkin 25 inci maddesi kapsamında bir karşılıklı anlaşma yapacaklardır.

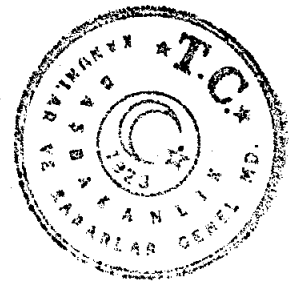
Maddenin 3 üncü fıkrasında üçüncü taraf hizmet sağlayıcılarının kullanımı, 4 üncü fıkrasında ise bildirimden kaçınmanın önlenmesine ilişkin düzenlemeler yapılmaktadır.

Bilgi Değişimi Etkinliğinin ve Şeffaflığın Geliştirilmesini Sürdürmeye Yönelik Karşılıklı Taahhüt

MADDE 6- Maddenin 1 inci fıkrasında otomatik bilgi değişimi ile ilgili karşılıklılık konusunda Amerika Birleşik Devletleri'nin taahhüdü hüküm altına alınmaktadır.

Maddenin 2 nci fıkrasında aktarmalı ödemeler ve brüt hasılat konusunda Anlaşmaya taraf ülkelerin kendi aralarında ve diğer paydaş ülkeler ile birlikte çalışma taahhütleri hüküm altına alınmaktadır.

Maddenin 3 üncü fıkrasında ise 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla tutulan bildirimi zorunlu hesaplara ilişkin olarak hesap sahiplerinin vergi kimlik numaralarının belirlenmesi için Anlaşmaya taraf ülkelerin gerekli kuralları 1 Ocak 2017 tarihine kadar oluşturmalarına yönelik taahhütleri hüküm altına alınmaktadır.



FATCA'nın Paydaş Ülkelere Uygulanmasında Tutarlılık

MADDE 7- 1 inci fıkrada başka bir paydaş ülke ile imzalanan ikili bir karşılıklı otomatik bilgi değişimi anlaşmasında yer alan daha lehte hükümlerden Türkiye'nin yararlanmasına ilişkin kurallar belirlenmektedir.

2 nci fıkrada, önceki fıkra konusundaki daha lehte hükümlerle ilgili olarak Amerika Birleşik Devletleri'nin Türkiye'ye bildirimde bulunması ve daha lehte hükümlerin uygulanmaya başlaması hakkında düzenlemeler yapılmaktadır.

Danışmalar ve Değişiklikler

MADDE 8- 1 inci fıkrada Anlaşmanın uygulanmasında zorluklarla karşılaşılması durumunda tarafların danışma talebinde bulunabileceği, 2 nci fıkrada Anlaşmanın değiştirilme usulü düzenlenmiştir.

Ekler

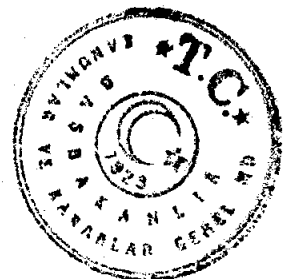
MADDE 9- Maddede eklerin Anlaşmanın ayrılmaz parçasını oluşturduğu hüküm altına alınmaktadır.

Anlaşmanın Süresi

MADDE 10- 1 inci fıkrada, bu Anlaşmanın yürürlüğe girmesi için Türkiye'nin gerekli iç işlemlerini tamamladığını Amerika Birleşik Devletleri'ne yazılı olarak bildirmesi gerektiği belirtilmektedir.

2 nci fıkrada Anlaşmanın fesih usulü ile fesih bildiriminde bulunulması halinde bu bildirimin geçerli olma tarihi belirlenmektedir.

3 üncü fıkrada, tarafların Anlaşmanın 6 ncı maddesinde öngörülen taahhütlere ilişkin gelişmeleri yansıtmak için Anlaşmada değişiklik yapmak konusunda 31 Aralık 2016 tarihinden önce birbirlerine danışacakları belirtilmektedir.



ANLAŞMA EKLERİNİN GEREKÇELERİ

EK I'IN GEREKÇELERİ

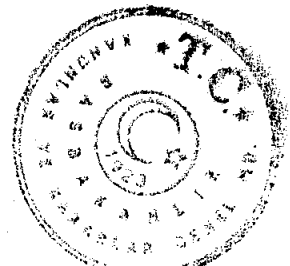
Bildirimi zorunlu ABD hesaplarının ve belirli katılımcı olmayan finansal kuruluşlara yapılan ödemelerin tespiti ve bildirimine ilişkin durum tespiti yükümlülüklerinin düzenlendiği Ek I, sırasıyla, genel; mevcut bireysel hesaplar; yeni bireysel hesaplar; mevcut kurum hesapları; yeni kurum hesapları; özel kural ve tanımlar başlıklı altı bölümden oluşmaktadır. Bu bölümlerde yapılan düzenlemelerin gerekçelerine aşağıda yer verilmiştir.

I-Genel

Bu bölümde, Türk finansal kuruluşlarının Ek I'de yer alan durum tespiti yöntemlerini uygulamasının sağlanacağı; Anlaşmanın amaçları bakımından tüm Dolar tutarlarının ABD Doları olduğu; hesap bakiyesi ve değerinin aksi belirtilmedikçe takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin son günü itibarıyla belirleneceği; bakiye ve değer eşliğinin tespitinde hangi tarihin dikkate alınacağı; bir hesabın bildirimi zorunlu ABD hesabı olarak tanımlandığı tarihten itibaren bu şekilde değerlendirileceği; bilgilerin ilgili olduğu yılı takip eden takvim yılında yıllık olarak bildirileceği; Ek I'in her bir bölümünde tanımlanan yöntemlere alternatif olarak, Türkiye'nin, bildirim yapan Türk finansal kuruluşlarının ilgili ABD Hazine düzenlemelerinde tanımlanan yöntemleri izlemelerine izin verebileceği hususları düzenlenmiştir.

II-Mevcut Bireysel Hesaplar

Bu bölümde, mevcut bireysel hesaplar arasından bildirimi zorunlu ABD hesaplarının tespit edilmesi amacıyla uygulanacak kural ve yöntemler belirlenmektedir. Bu bölümde, ilk olarak, incelenmesi, tanımlanması veya bildirilmesi gerekmeyen hesaplar sayılmaktadır. Ardından sırasıyla, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi veya değeri 50.000 ABD Doları'nı (nakdi değer sigorta sözleşmesi veya düzenli ödeme sözleşmesi için 250.000 ABD Doları'nı) aşan, ancak 1.000.000 ABD Doları'nı aşmayan mevcut bireysel hesaplar ("düşük değerli hesaplar") için inceleme yöntemleri; düşük değerli hesaplar niteliğinde olan mevcut bireysel hesaplara uygulanacak ek yöntemler; bakiyesi veya değeri 30 Haziran 2014 tarihi veya 2015 veya takip eden herhangi bir yılın 31 Aralık günü itibarıyla 1.000.000 ABD Doları'nı aşan mevcut bireysel hesaplar ("yüksek değerli hesaplar") için gelişmiş inceleme yöntemleri ile yüksek değerli hesaplara uygulanabilir ek yöntemler belirlenmekte ve son olarak diğer belirli amaçlar için belgelendirilmiş olan mevcut bireysel hesaplar bakımından uygulanması gerekmeyen yöntemlere ilişkin düzenlemeler yapılmaktadır.



III-Yeni Bireysel Hesaplar

Bu bölümde, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya daha sonra açılan hesaplar olan yeni bireysel hesaplar arasından bildirim zorunlu ABD hesaplarının tespit edilmesi amacıyla uygulanacak kural ve yöntemler belirlenmektedir. Bu bölümde, ilk olarak, incelenmesi, tanımlanması veya bildirilmesi gerekmeyen hesaplar sayılmaktadır. Ardından bu kapsamda yer almayan diğer yeni bireysel hesaplara ilişkin uygulanacak kural ve yöntemler hüküm altına alınmaktadır.

IV-Mevcut Kurum Hesapları

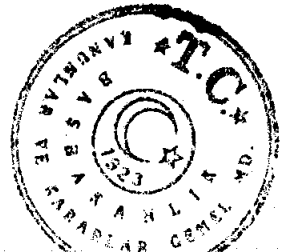
Bu bölümde, 30 Haziran 2014 itibarıyla mevcut kurum hesapları arasından bildirim zorunlu ABD hesaplarının ve katılımcı olmayan finansal kuruluşlarca tutulan hesapların tespit edilmesi amacıyla uygulanacak kural ve yöntemler belirlenmektedir. Bu bölümde, ilk olarak, incelenmesi, tanımlanması veya bildirilmesi gerekmeyen kurum hesaplarına ilişkin belirleme yapılmaktadır. Ardından sırasıyla, incelemeye tabi kurum hesapları; hakkında bildirim yapılması gereken kurum hesapları; hakkında bildirim yapılması gereken kurum hesaplarının belirlenmesi için inceleme yöntemleri ile mevcut kurum hesaplarına uygulanacak ek yöntemler ve incelemenin zamanlaması hakkında düzenlemeler yapılmaktadır.

V-Yeni Kurum Hesapları

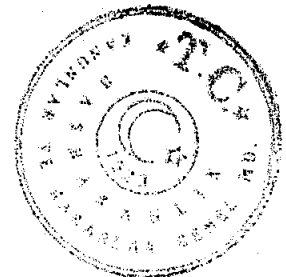
Bu bölümde, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya daha sonra açılan finansal hesaplar olan yeni kurum hesapları arasından bildirim zorunlu ABD hesaplarının ve katılımcı olmayan finansal kuruluşlarca tutulan hesapların tespit edilmesi amacıyla uygulanacak kural ve yöntemler belirlenmektedir. Bu bölümde, ilk olarak, incelenmesi, tanımlanması veya bildirilmesi gerekmeyen kurum hesaplarına ilişkin belirleme yapılmaktadır. Ardından bu kapsamda yer almayan diğer yeni kurum hesaplarına ilişkin uygulanacak kural ve yöntemler hüküm altına alınmaktadır.

VI-Özel Kural ve Tanımlar

Bu bölümde ilk olarak, kişisel beyanlara ve kanıt niteliğindeki belgelere itibar edilmesi konusu düzenlenmektedir. Daha sonra Ek I'in amaçları için kullanılacak olan, kara para aklama ile mücadele/müşterini tanı yöntemleri; finansal olmayan yabancı kurum (FOYK); pasif FOYK; aktif FOYK ve mevcut hesap tanımları yapılmaktadır. Ardından hesap bakiyelerinin toplanması ve para birimi çevrim kuralları; kanıt niteliğindeki belgeler; nakdi değer sigorta sözleşmesinin gerçek kişi lehdarlarına ait finansal hesaplar için alternatif yöntemler; üçüncü tarafların kullanılması; bu Anlaşmanın yürürlüğe girmesinden önce açılan yeni hesaplar için alternatif yöntemler ile 1 Temmuz 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra, ancak 1 Ocak 2015 tarihinden önce açılmış olan yeni kurum hesapları için alternatif yöntemlere ilişkin düzenlemeler yapılmaktadır.



Alternatif yöntemlerle ilgili olarak yapılan düzenleme uyarınca, Türkiye'nin bu Anlaşmanın yürürlüğe girmesinden önce ABD tarafına yazılı bildirim yaparak Türk finansal kuruluşlarının yeni bireysel hesaplar için kişisel beyan şartını ve yeni kurum hesapları için tüm durum tespiti yöntemlerini yerine getirmelerini zorunlu kılacak yasal yetkilerden yoksun olduklarını bildirmesi durumunda, Anlaşmanın yürürlüğe girmesini takip eden bir yıl içinde gerekli belgelendirmeler temin edilerek; inceleme ve tanımlama işlemlerini tamamlayabileceği hüküm altına alınmaktadır. Bu durumda, bildirilmesi gereken hesapların tespiti halinde bu hesapların hangi tarihlerde bildirileceği düzenlenmekte, ayrıca gerekli belgelendirmeyi yapmayan hesap sahiplerinin hesaplarının kapatılacağı ve bu hesapların bildirimi zorunlu ABD hesabı veya katılımcı olmayan finansal kuruluşa ait hesap olarak muamele göreceği hüküm altına alınmaktadır. Yine alternatif yöntemlerle ilgili yapılan diğer bir düzenleme uyarınca da, 1 Temmuz 2014'te veya bu tarihten sonra, ancak 1 Ocak 2015 tarihinden önce açılmış olan yeni kurum hesaplarına yönelik olarak Türkiye'nin bu hesapların mevcut kurum hesapları olarak değerlendirilmesine izin verebileceği öngörülmektedir.



EK II'NİN GEREKÇELERİ

Ek II'de muaf gerçek lehdar veya uyumlu addedilen yabancı finansal kuruluş (YFK) olarak değerlendirilen kurumlar ile finansal hesap tanımından muaf tutulan hesaplar düzenlenmektedir. Ayrıca, Anlaşmaya taraf ülkelerin yetkili makamlarının yazılı mutabakata vararak imza tarihi itibarıyla Ek II'de yer alan kurum ve hesaplara başka kurum ve hesapları ilave edebileceği veya bu kurum ve hesaplardan gerekli görülenleri kapsam dışı bırakabileceği hüküm altına alınmaktadır.

Ek II, sırasıyla, fonlar dışındaki muaf gerçek lehdarlar; muaf gerçek lehdarlar olarak nitelendirilen fonlar; uyumlu addedilen YFK'lar olarak nitelendirilen küçük veya sınırlı ölçekteki finansal kuruluşlar; uyumlu addedilen YFK olarak nitelendirilen yatırım kurumları ve diğer özel kurallar; finansal hesaplara dahil edilmeyen hesaplar ile tanımlar başlıklı altı bölümden oluşmaktadır. Bu bölümlerde yapılan düzenlemelerin gerekçelerine aşağıda yer verilmiştir.

I-Fonlar Dışındaki Muaf Gerçek Lehdarlar

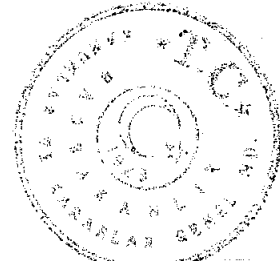
Bu bölümde, belirli sigorta şirketi, saklama kuruluşu veya mevduat kuruluşunca yürütülen bir çeşit ticarî finansal faaliyetle bağlantılı bir yükümlülükten kaynaklanan ödemeler hariç olmak üzere, kamu kurumlarının, uluslararası örgütlerin ve merkez bankasının, belirli koşullar altında, bildirim yapmayan Türk finansal kuruluşu ve muaf gerçek lehdar olarak değerlendirileceği hüküm altına alınmaktadır.

II-Muaf Gerçek Lehdarlar Olarak Nitelendirilen Fonlar

Bu bölümde, geniş katılımlı emeklilik fonlarının, dar katılımlı emeklilik fonlarının, muaf gerçek lehdarların emeklilik fonlarının, tamamı muaf gerçek lehdarlara ait olan yatırım kurumlarının ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile bu Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunda tanımlanan ve buna göre kurulan emeklilik fonlarının, belirli koşullar altında, bildirim yapmayan Türk finansal kuruluşu ve muaf gerçek lehdar olarak değerlendirileceği hüküm altına alınmaktadır.

III-Uyumlu Addedilen YFK'lar Olarak Nitelendirilen Küçük veya Sınırlı Ölçekteki Finansal Kuruluşlar

Bu bölümde, yerel müşteri tabanı olan finansal kuruluşların, yerel bankaların, yalnızca düşük değerli hesaplara sahip finansal kuruluşların ve nitelikli kredi kartı veren kuruluşların, belirli koşullar altında, uyumlu addedilen yabancı finansal kuruluşlar olarak değerlendirilecek olan bildirim yapmayan Türk finansal kuruluşları olarak değerlendirileceği hüküm altına alınmaktadır.



IV-Uyumlu Addedilen YFK Olarak Nitelendirilen Yatırım Kurumları ve Diğer Özel Kurallar

Bu bölümde, sponsorlu yatırım kurumu ve kontrol edilen yabancı kurumların, sponsorlu yakından yönetilen yatırım araçlarının, yatırım danışmanları ve yatırım yöneticilerinin, kolektif yatırım araçlarının, belirli koşullar altında, uyumlu addedilen yabancı finansal kuruluş olarak kabul edilecek olan bildirim yapmayan Türk finansal kuruluşları olarak değerlendirileceği hüküm altına alınmakta ve özel kurallar düzenlenmektedir.

V-Finansal Hesaplara Dahil Edilmeyen Hesaplar

Bu bölümde, emeklilik ve emekli maaşı hesabı ile emeklilik dışı tasarruf hesaplarından oluşan belirli tasarruf hesaplarının, belirli süreli hayat sigortası sözleşmelerinin, miras olarak tutulan hesapların, emanet hesaplarının ve paydaş ülke hesaplarının, belirli koşullar altında, finansal hesaplar tanımının dışında bırakıldığı ve bu nedenle bildirim zorunlu ABD hesapları olarak değerlendirilmeyeceği hüküm altına alınmaktadır.

VI-Tanımlar

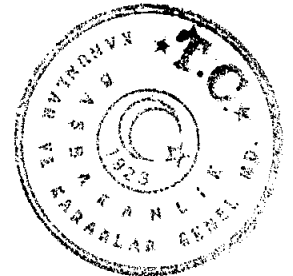
Bu bölümde, bildirim yapan Model 1 YFK ile katılımcı YFK terimlerinin tanımı yapılmaktadır.



MUTABAKAT ZAPTININ GEREKÇELERİ

Mutabakat Zaptının 1 inci maddesinde, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketinde kaydileştirilen ve diğer bir veya daha fazla finansal kuruluş tarafından veya aracılığıyla tutulan menkul kıymetler yönünden, ilgili finansal hesapların bu diğer finansal kuruluşlarca tutulan hesaplar olarak muamele göreceği ve bu tür finansal hesaplara ilişkin olarak gerekli herhangi bir bildirimden bu diğer finansal kuruluşların sorumlu olacağı hususu belirlenmektedir. Ancak, Anlaşmanın 5 inci maddesinin 3 üncü fıkrasına göre, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi bu tür diğer finansal kuruluşlar adına bildirim yapabilir.

Mutabakat Zaptının 2 nci maddesinde, Anlaşmanın yürürlük işlemleri devam ederken, Türk finansal kuruluşlarının FATCA'ya uyumlu olarak değerlendirileceği ve stopaja tabi tutulmayacağı belirtilmektedir. Anlaşmanın 30 Eylül 2015 tarihinden sonra, ancak 30 Eylül 2016 tarihinden önce yürürlüğe gireceğinin anlaşılması durumunda ise, Türk finansal kuruluşlarının FATCA'ya uyumlu olarak değerlendirilmeye devam edilebileceği ifade edilmektedir. Ayrıca, Anlaşmanın 30 Eylül 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girmesi durumunda, eğer 30 Eylül 2015 tarihine kadar yürürlüğe girmiş olsaydı Anlaşma kapsamında bu tarihten sonra (ve yürürlüğe girmesinden önce) bildirilmesi gereken her türlü bilginin Anlaşmanın yürürlüğe girmesini takip eden 30 Eylül günü bildirileceği belirtilmektedir.



**TÜRKİYE CUMHURİYETİ HÜKÜMETİ İLE
AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ HÜKÜMETİ ARASINDA
GENİŞLETİLMİŞ BİLGİ DEĞİŞİMİ YOLUYLA
ULUSLARARASI VERGİ UYUMUNUN ARTIRILMASI ANLAŞMASI**

Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti (her biri "Taraf", birlikte "Taraflar") otomatik bilgi değişimi için etkin bir altyapıya dayalı vergi konularında karşılıklı yardımlaşma yoluyla uluslararası vergi uyumunu artırmaya yönelik bir anlaşma akdetmek arzusuyla;

28 Mart 1996 tarihinde Washington'da imzalanan Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Gelir Üzerinden Alınan Vergilerde Çifte Vergilendirmeyi Önleme ve Vergi Kaçakçılığına Engel Olma Anlaşması'nın ("ÇVÖA"), eki Protokol dahil, 26 ncı maddesi, otomatik esaslı olanlar dahil olmak üzere, vergi amaçlı bilgi değişimine yetki verdiğinden;

Amerika Birleşik Devletleri, genel olarak Yabancı Hesapların Vergi Uyum Yasası ("FATCA") olarak bilinen ve finansal kuruluşlara belirli hesaplarla ilgili bildirim yükümlülüğü getiren hükümleri yasalaştırdığından;

Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti, vergi uyumunu artırmak için FATCA'nın altında yatan siyasi amacın karşılıklı olarak uygulanmasını desteklediklerinden;

İç hukuk engelleri nedeniyle Türk finansal kuruluşlarının FATCA'nın belirli yönlerine uyum sağlamayabileceği de dahil olmak üzere, FATCA birtakım sorunları gündeme getirdiğinden;

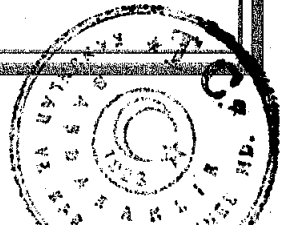
Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti, ABD finansal kuruluşlarınca tutulan ve Türkiye Cumhuriyeti mukimlerinca sahip olunan belirli hesaplara ilişkin bilgi topladığından, etkin bir değişim ilişkisi için uygun koruma önlemleri ve altyapının mevcut olması durumunda, bu bilgileri Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile eşit düzeyde değiştirmeyi taahhüt ettiğinden;

Taraflar, finansal kuruluşlar için ortak bildirim ve durum tespiti standartlarına erişmek amacıyla uzun vadede birlikte çalışmayı taahhüt ettiğinden;

Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti, mükerrer bildirimlerin önlenmesi amacıyla Türk finansal kuruluşlarının FATCA'ya bağlı bildirim yükümlülükleri ile diğer ABD vergi bildirim yükümlülüklerinin uyumlaştırılması ihtiyacını kabul ettiğinden;

FATCA uygulamasına hükümetlerarası bir yaklaşım, Türk finansal kuruluşlarının uyumunu kolaylaştıracığından;

Taraflar, yurtiçi bildirim ve ÇVÖA uyarınca karşılıklı otomatik bilgi değişimine dayalı ve değişime tabi tutulan bilginin kullanımını kısıtlayan hükümler de dahil, ÇVÖA'da



sağlanan gizlilik ve diğer koruma hükümlerine tabi olarak uluslararası vergi uyumunu artırmaya yönelik bir anlaşma akdetmek arzusuyla;

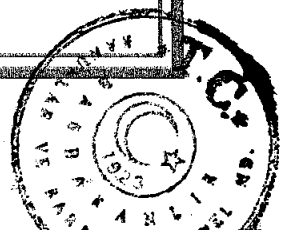
Taraflar aşağıdaki şekilde anlaşmışlardır:

Madde 1

Tanımlar

1. Bu anlaşma ve eklerinin ("Anlaşma") amaçları bakımından, aşağıdaki terimler aşağıda belirtilen anlama gelecektir:

- a) **"Birleşik Devletler"** terimi, Eyaletler dahil, ABD Toprakları hariç, Amerika Birleşik Devletleri anlamına gelir. Birleşik Devletlerin **"Eyalet"**ine yapılacak herhangi bir atıf Columbia Bölgesini de kapsar.
- b) **"ABD Toprağı"** terimi Amerikan Samoa'sını, Kuzey Mariana Adaları'nı, Guam'ı, Porto Riko'yu ve Amerikan Virjin Adaları'nı ifade eder.
- c) **"IRS"** terimi ABD Gelir İdaresini ifade eder.
- d) **"Türkiye"** terimi Türkiye Cumhuriyeti'ni ifade eder.
- e) **"Paydaş Ülke"** terimi, FATCA uygulamasını kolaylaştırmak için Birleşik Devletler ile uygulanmakta olan bir anlaşması bulunan ülkeyi ifade eder. IRS, tüm Paydaş Ülkeleri tespit eden bir liste yayımlayacaktır.
- f) **"Yetkili Makam"** terimi,
 - (1) Birleşik Devletler yönünden Hazine Bakanını veya temsilcisini; ve
 - (2) Türkiye yönünden Maliye Bakanını veya yetkili temsilcisini, ifade eder.
- g) **"Finansal Kuruluş"** terimi Saklama Kuruluşunu, Mevduat Kuruluşunu, Yatırım Kurumunu veya Belirli Sigorta Şirketini ifade eder.
- h) **"Saklama Kuruluşu"** terimi, işlerinin önemli bir kısmı olarak başkalarının hesabına finansal varlık bulunduran herhangi bir Kurumu ifade eder. Eğer bulundurulmuş finansal varlıklara ve ilgili finansal hizmetlere atfedilebilen kurumun brüt geliri:
 - (i) belirlemenin yapıldığı yıldan önceki 31 Aralık'ta (veya takvim yılına dayanmayan hesap döneminin son günü) sona eren üç yıllık dönemden; veya
 - (ii) kurumun var olduğu dönemden;



kısa olanında, kurumun toplam brüt gelirinin yüzde 20'sine veya fazlasına denk geliyor ise kurum, işlerinin önemli bir kısmı olarak başkalarının hesabına finansal varlık bulundurmaktadır.

- i) **"Mevduat Kuruluşu"** terimi, bankacılık veya benzer faaliyetlerin normal seyri içerisinde mevduat kabul eden herhangi bir Kurumu ifade eder.
- j) **"Yatırım Kurumu"** terimi, aşağıdaki faaliyet veya işlemlerden bir veya birkaçını müşterisi adına veya onun için bir iş olarak yürüten (veya bir iş olarak yürüten bir kurum tarafından yönetilen) herhangi bir Kurumu ifade eder:

- (1) para piyasası araçları (çekler, senetler, mevduat sertifikaları, türev ürünler, vb.) ticareti; döviz ticareti; döviz, faiz oranı ve endeks araçları ticareti; devredilebilir menkul kıymetler ticareti; veya vadeli emtia ticareti;
- (2) bireysel ve toplu portföy yönetimi; veya
- (3) başka şekilde diğer kişiler adına fonların veya paranın yatırımı, yönetimi veya işletimi.

İşbu 1(j) bendi, Mali Eylem Görev Gücü Tavsiyelerinde yer alan "finansal kuruluş" tanımı için kullanılan benzer ifadelerle uyumlu biçimde yorumlanacaktır.

- k) **"Belirli Sigorta Şirketi"** terimi, Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi düzenleyen veya bu sözleşmelere ilişkin ödeme yapma yükümlülüğünde bir sigorta şirketi (veya sigorta şirketini elinde bulunduran şirket) olan herhangi bir Kurumu ifade eder.

- l) **"Türk Finansal Kuruluşu"** terimi,

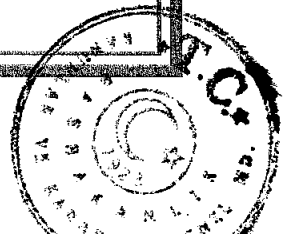
- (i) Türkiye dışında bulunan şubeleri hariç, Türkiye'de mukim herhangi bir Finansal Kuruluşu, ve
- (ii) Türkiye'de mukim olmayan bir Finansal Kuruluşun Türkiye'de bulunan herhangi bir şubesini,

ifade eder.

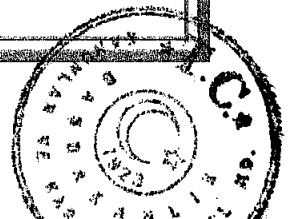
- m) **"Paydaş Ülke Finansal Kuruluşu"** terimi,

- (i) Paydaş Ülke dışında bulunan şubeleri hariç, Paydaş Ülkede kurulmuş herhangi bir Finansal Kuruluşu, ve
- (ii) Paydaş Ülkede kurulmamış bir Finansal Kuruluşun Paydaş Ülkede bulunan herhangi bir şubesini,

ifade eder.



- n) **“Bildirim Yapan Finansal Kuruluş”** terimi, metnin gereğine göre, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunu veya Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşunu ifade eder.
- o) **“Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu”** terimi Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşu olmayan herhangi bir Türk Finansal Kuruluşunu ifade eder.
- p) **“Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşu”** terimi, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin (2)(b) bendi uyarınca Finansal Kuruluşun veya şubenin, değişime tabi tutulması gereken bilgiye ilişkin gelir üzerinde kontrol, tahsil veya saklama yetkilerine sahip olması kaydıyla,
- (i) Birleşik Devletler dışında bulunan şubeleri hariç, Birleşik Devletler’de mukim herhangi bir Finansal Kuruluşu, ve
- (ii) Birleşik Devletler’de mukim olmayan bir Finansal Kuruluşun Birleşik Devletler’de bulunan herhangi bir şubesini,
- ifade eder.
- q) **“Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşu”** terimi, Ek II’de Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşu olarak açıklanan veya diğer şekilde ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri çerçevesinde uyumlu-addedilen yabancı finansal kuruluş (YFK) veya muaf gerçek lehdar olarak nitelendirilen herhangi bir Türk Finansal Kuruluşunu veya Türkiye’de mukim diğer bir Kurumu ifade eder.
- r) **“Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş”** terimi, ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlandığı biçimiyle katılımcı olmayan YFK’yi ifade eder, ancak, bu Anlaşmanın 5 inci maddesinin 2(b) bendine göre veya Birleşik Devletler ile Paydaş Ülke arasındaki bir anlaşmanın ilgili hükmüne göre Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen Finansal Kuruluş dışındaki Türk Finansal Kuruluşunu veya diğer Paydaş Ülke Finansal Kuruluşunu kapsamaz.
- s) **“Finansal Hesap”** terimi bir Finansal Kuruluş tarafından tutulan bir hesabı ifade eder ve:
- (1) yalnızca Yatırım Kurumu olması nedeniyle Finansal Kuruluş olan bir Kurum durumunda, Finansal Kuruluştaki herhangi bir ortaklık veya borç ilişkisi menfaatinin (kurulu menkul kıymetler piyasasında düzenli olarak ticareti yapılanlar hariç);
- (2) bu maddenin 1(s)(1) bendinde belirtilmeyen bir Finansal Kuruluş durumunda, eğer,
- (i) borç veya ortaklık ilişkisi menfaatinin değeri, doğrudan ya da dolaylı olarak, esasen ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödemelere neden olan varlıklara atıfla belirleniyor ve



- (ii) menfaat türü, bu Anlaşma gereğince yapılacak bildirimden kaçınma amacıyla oluşturulmuş ise;

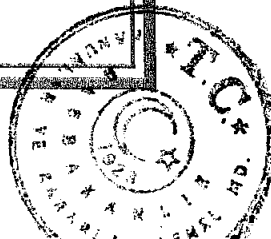
Finansal Kuruluştaki herhangi bir ortaklık veya borç ilişkisi menfaatini (kurulu menkul kıymetler piyasasında düzenli olarak ticareti yapılanlar hariç), ve

- (3) Ek II'de Finansal Hesap tanımı dışında bırakılan bir hesap kapsamında sağlanmış olan emeklilik veya malullük menfaatini parasallaştıran ve bir gerçek kişi adına düzenlenmiş yatırım amacı gütmeyen ve aktarılamaz hemen ödemeli yaşam boyu gelir hariç, bir Finansal Kuruluş tarafından düzenlenen veya tutulan herhangi bir Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesini ve Düzenli Ödeme Sözleşmesini;

kapsar.

Yukarıdaki hükümlere bakılmaksızın, "Finansal Hesap" terimi, Ek II'de Finansal Hesap tanımının dışında bırakılan hesapları kapsamaz. Bu anlaşmanın amaçları bakımından, menfaatlerde devamlılık arzeden anlamlı bir işlem hacmi varsa, menfaatlerin "düzenli olarak ticareti" yapıldığı kabul edilir ve "kurulu menkul kıymetler piyasası", piyasanın bulunduğu ülkenin idari makamlarınca resmen tanınan ve denetlenen ile ticareti yapılan hisselerin anlamlı bir yıllık değerinin bulunduğu borsa anlamına gelmektedir. İşbu 1(s) bendinin amaçları bakımından, eğer (aracı olarak hareket eden bir Finansal Kuruluş hariç) menfaatin sahibi Finansal Kuruluşun defterlerinde kayıtlı ise, Finansal Kuruluştaki menfaatin "düzenli olarak ticareti" yapılmıyordur ve "Finansal Hesap" olarak işlem görecektir. Önceki cümle, Finansal Kuruluşun defterlerine ilk olarak 1 Temmuz 2014'ten önce kaydedilen menfaatlere uygulanmayacaktır ve Finansal Kuruluşun defterlerine ilk olarak 1 Temmuz 2014'te veya sonrasında kaydedilen menfaatlere ilişkin olarak Finansal Kuruluşun bir önceki cümleyi 1 Ocak 2016'dan önce uygulaması gerekli değildir.

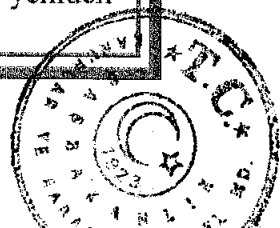
- t) **"Mevduat Hesabı"** terimi herhangi bir ticari veya vadeli hesabı, çek, birikim veya tasarruf hesabını ya da bankacılık veya benzer faaliyetlerin normal seyri içerisinde bir Finansal Kuruluş tarafından tutulan mevduat, tasarruf, yatırım, borçluluk belgesi veya diğer benzeri araçlarla kanıtlanan bir hesabı kapsar. Mevduat Hesabı, teminatlı yatırım sözleşmesi veya benzer bir anlaşmaya istinaden faiz ödemek veya alacak kaydetmek üzere bir sigorta şirketince tutulan miktarı da kapsar.
- u) **"Saklama Hesabı"** terimi, herhangi bir finansal araç veya yatırım amaçlı sözleşme sahibi başka bir kişi lehine tutulan (Sigorta Sözleşmesi ya da Düzenli Ödeme Sözleşmesi hariç) bir hesabı (bir kurumdaki hisse veya hisse senedi, bir senet, bono, tahvil veya diğer borçlanma kanıtı, döviz veya mal işlemi, kredi temerrüt takası, finansal olmayan endekse dayalı takas, farazi ana sözleşme, Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi ve opsiyon ya da diğer türev araçlar dahil, ancak bunlarla sınırlı değil) ifade eder.



- v) **“Ortaklık İlişkisi Menfaati”** terimi, Finansal Kuruluş olan bir ortaklık durumunda, ortaklıktaki sermaye ya da kar menfaati ilişkisini ifade eder. Finansal Kuruluş olan bir trust durumunda Ortaklık İlişkisi Menfaatinin, trust’ın tamamının veya bir bölümünün kurucusu veya lehdarı olarak değerlendirilen herhangi bir kişiye, ya da trust üzerinde etkin nihai kontrol icra eden diğer herhangi bir gerçek kişiye ait olduğu anlaşılır. Belirli ABD Kişisi, trust’tan doğrudan veya dolaylı olarak (örneğin temsilci aracılığıyla) zorunlu dağıtım alma hakkına sahip olursa, ya da doğrudan veya dolaylı olarak isteğe bağlı bir dağıtım alabilirse, bu kişi yabancı trust’ın lehdarı olarak değerlendirilecektir.
- w) **“Sigorta Sözleşmesi”** terimi, ölüm, hastalık, kaza, yükümlülük veya mal riski gibi belirli beklenmedik durumların meydana gelmesi halinde düzenleyenin bir tutar ödemeyi kabul ettiği sözleşmeyi (Düzenli Ödeme Sözleşmesi hariç) ifade eder.
- x) **“Düzenli Ödeme Sözleşmesi”** terimi, bir ya da birden fazla gerçek kişinin yaşam beklentisinin tamamına veya bir kısmına dayanarak belirlenen ve bir zaman dilimi için düzenleyenin ödeme yapmayı kabul ettiği sözleşmeyi ifade eder. İşbu terim ayrıca, sözleşmenin düzenlendiği ülkenin kanun, tüzük ve diğer yasal uygulamaları uyarınca Düzenli Ödeme Sözleşmesi olarak değerlendirilen ve düzenleyenin yıllar boyunca ödeme yapmayı kabul ettiği sözleşmeleri de kapsar.
- y) **“Nakit Değer Sigorta Sözleşmesi”** terimi 50.000 \$’dan fazla Nakit Değere sahip (iki sigorta şirketi arasındaki tazminat reasürans sigortası hariç) Sigorta Sözleşmesini ifade eder.
- z) **“Nakit Değer”** terimi,
- (i) poliçe hamilinin sözleşmeden vazgeçmesi ya da sözleşmenin sona ermesi üzerine almaya hak kazanacağı (herhangi bir vazgeçme tazminatı ya da poliçe borcu indirimi olmaksızın belirlenen) miktardan ve
- (ii) poliçe hamilinin sözleşme uyarınca veya sözleşmeye istinaden borç alabileceği miktardan
- büyük olanını ifade eder.

Yukarıdaki hükümlere bakılmaksızın, “Nakit Değer” terimi Sigorta Sözleşmesi uyarınca ödenebilir olan şu tutarları kapsamaz:

- (1) kişisel bir yaralanma veya hastalık ödemesi ya da sigorta kapsamındaki olayın vuku bulması sonucunda oluşan ekonomik kaybın tazminini sağlayan diğer ödemeler;
- (2) poliçenin iptali veya feshi, Sigorta Sözleşmesinin etkin olduğu süre boyunca riske maruz kalma durumunun azalması veya kayıt ile diğer benzer hataların düzeltilmesinden kaynaklanan primin yeniden



belirlenmesi gibi nedenlerle Sigorta Sözleşmesi (hayat sigortası sözleşmeleri hariç) gereğince daha önce ödenen primlerin poliçe hamiline iadesi; veya

(3) sözleşmenin veya ilgili grubun sigorta geçmişine bağlı poliçe hamili temettüsü.

aa) **“Bildirimi Zorunlu Hesap”** terimi, metnin gereğine göre, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabını ya da Bildirimi Zorunlu Türk Hesabını ifade eder.

bb) **“Bildirimi Zorunlu Türk Hesabı”** terimi, eğer:

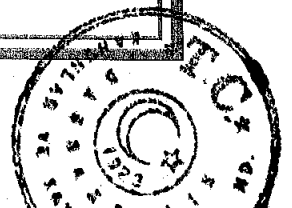
(i) Mevduat Hesabı durumunda hesap Türkiye mukimi gerçek bir kişi tarafından sahip olunursa ve herhangi bir takvim yılında bu hesaba 10 \$’dan fazla faiz ödenmişse; veya

(ii) Mevduat Hesabı dışındaki bir Finansal Hesap durumunda, ABD Gelir Vergisi Kanununun A altbaşlıklı 3 üncü veya F altbaşlıklı 61 inci bölümü uyarınca bildirim tabi ABD kaynaklı gelirin ödenmesi veya alacak kaydedilmesi yönünden ve vergi amacıyla Türkiye mukimi olduğunu belgelendiren Kurumlar dahil, Hesap Sahibi Türkiye mukimi ise,

Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşunca tutulan Finansal Hesabı ifade eder.

cc) **“Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı”** terimi, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunca tutulan ve bir ya da daha fazla Belirli ABD Kişisi tarafından sahip olunan veya Belirli ABD Kişisi olan bir veya daha fazla Kontrol Eden Kişisi bulunan ABD-Dışı Kurum tarafından sahip olunan Finansal Hesabı ifade eder. Yukarıdaki hükme bakılmaksızın, Ek I’deki durum tespiti yöntemlerinin uygulanması sonucu bir hesap Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak tanımlanmamış ise, söz konusu hesap Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirilmeyecektir.

dd) **“Hesap Sahibi”** terimi, hesabı tutan Finansal Kuruluş tarafından Finansal Hesabın sahibi olarak listelenen veya belirlenen kişiyi ifade eder. Acente, saklamacı, temsilci, imza yetkisine sahip kişi, yatırım danışmanı veya aracı olarak bir başka kişinin yararına veya hesabına Finansal Hesap tutan, Finansal Kurum dışındaki bir kişi, bu Anlaşmanın amaçları bakımından hesap sahibi olarak değerlendirilmeyecek ve bu diğer kişi hesap sahibi olarak değerlendirilecektir. Bundan önceki cümlelerin amaçları bakımından, “Finansal Kuruluş” terimi ABD Toprağında örgütlenen veya kurumsallaşan bir Finansal Kuruluşu kapsamaz. Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi durumunda Hesap Sahibi, Nakit Değere erişim ve sözleşmenin lehdarını değiştirme yetkisine sahip olan herhangi bir kişidir. Eğer hiçbir kişi Nakit Değere erişim veya sözleşmenin lehdarını değiştirme yetkisine sahip değilse Hesap Sahibi, sözleşmede malik olarak adlandırılan herhangi bir kişi ve sözleşme şartlarına göre ödeme alma hakkı kazanan herhangi bir kişidir. Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi vadesinin



dolması üzerine, sözleşme gereğince ödeme alma hakkı kazanan her kişi Hesap Sahibi olarak değerlendirilir.

ee) **“ABD Kişisi”** terimi, ABD vatandaşı veya mukimi gerçek kişiyi, Birleşik Devletlerde veya Birleşik Devletler ya da herhangi bir Eyaletin mevzuatına göre kurulmuş bir ortaklığı ya da kurumu ve eğer,

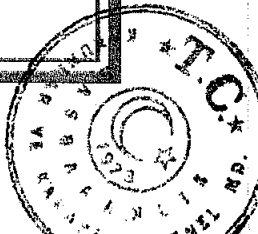
- (i) Birleşik Devletlerde bir mahkeme, ilgili mevzuat uyarınca trust'ın idaresine ilişkin tüm temel konular hakkında hüküm ve talimat verme ve
- (ii) bir ya da daha fazla ABD kişisi, trust'ın bütün önemli kararlarını ya da Birleşik Devletler vatandaşı ya da mukimi olan kişinin terekesini kontrol etme

yetkisine sahip olursa trust'ı ifade eder.

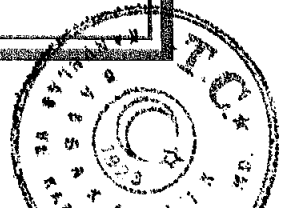
İşbu 1(ee) bendi ABD Gelir Vergisi Kanununa uygun şekilde yorumlanacaktır.

ff) **“Belirli ABD Kişisi”** terimi, aşağıdakiler hariç bir ABD Kişisini ifade eder.

- (i) bir ya da daha fazla kurulu menkul kıymetler piyasasında hisse senetleri düzenli olarak alınıp satılan bir kurum;
- (ii) (i) bendinde belirtilen kurumlardan, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471(e)(2) bölümünde tanımlandığı şekliyle aynı genişletilmiş bağlı gruba üye herhangi bir kurum;
- (iii) Birleşik Devletler ya da tamamen Birleşik Devletler'e ait olan herhangi bir kurum veya kuruluş;
- (iv) Birleşik Devletlerin herhangi bir Eyaleti, herhangi bir ABD Toprağı, bunların herhangi bir politik alt bölümü veya tamamen bunlardan birine veya birkaçına ait olan herhangi bir kurum veya kuruluş;
- (v) ABD Gelir Vergisi Kanununun 501(a) bölümüne göre vergiden muaf herhangi bir örgüt veya 7701(a)(37) bölümünde tanımlandığı şekliyle bireysel emeklilik planı;
- (vi) ABD Gelir Vergisi Kanununun 581 inci bölümünde tanımlandığı şekliyle herhangi bir banka;
- (vii) ABD Gelir Vergisi Kanununun 856 ncı bölümünde tanımlandığı şekliyle herhangi bir gayrimenkul yatırım trust'ı;
- (viii) ABD Gelir Vergisi Kanununun 851 inci bölümünde tanımlandığı şekliyle düzenlemeye tabi herhangi bir yatırım şirketi veya 1940 tarihli (15 U.S.C. 80a-64) Yatırım Şirketi Kanunu uyarınca ABD Sermaye Piyasası Kurumuna kayıtlı herhangi bir kurum;



- (ix) ABD Gelir Vergisi Kanununun 584(a) bölümünde tanımlandığı şekliyle herhangi bir ortak trust fonu;
- (x) ABD Gelir Vergisi Kanununun 664(c) bölümü uyarınca vergiden muaf olan veya ABD Gelir Vergisi Kanununun 4947(a)(1) bölümünde belirtilen herhangi bir trust;
- (xi) Birleşik Devletler veya herhangi bir Eyaletin kanunları uyarınca kayıtlı olan menkul kıymet, emtia veya (farazi ana sözleşmeler, vadeli işlemler, forward ve opsiyon işlemleri dahil) türev finansal araçların satıcıları;
- (xii) ABD Gelir Vergisi Kanununun 6045(c) bölümünde tanımlandığı şekliyle simsar; veya
- (xiii) ABD Gelir Vergisi Kanununun 403(b) veya 457(g) bölümlerinde belirtilen bir plan uyarınca vergiden muaf herhangi bir trust.
- gg) **“Kurum”** terimi bir tüzel kişiyi veya trust gibi yasal bir düzenlemeyi ifade eder.
- hh) **“ABD-Dışı Kurum”** terimi ABD Kişisi olmayan bir Kurumu ifade eder.
- ii) **“ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödeme”** terimi, eğer ödeme Birleşik Devletler içindeki kaynaklardan yapılırsa (herhangi bir ilk ihraç indirimi dahil) herhangi bir faiz ödemesini, temettüleri, kiralari, ücretleri, maaşları, primleri, yıllık iratları, tazminatları, istihkakları, ikramiyeleri ve diğer sabit ya da belirlenebilir yıllık veya periyodik kazanç, kar ve gelirleri ifade eder. Yukarıdaki hükme bakılmaksızın ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödeme, ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde stopaja tabi ödeme olarak değerlendirilmeyen ödemeleri kapsamaz.
- jj) Bir Kurum diğer bir Kurumu kontrol eder veya her iki Kurum ortak kontrol altında bulunursa, Kurum başka bir Kurumun **“İlişkili Kurum”**udur. Bu amaçla kontrol, bir Kurumdaki oy veya değer doğrudan veya dolaylı olarak % 50'sinden fazlasına sahip olmayı kapsar. Yukarıdaki hükme bakılmaksızın, iki Kurum ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471(e)(2) bölümünde tanımlandığı şekliyle aynı genişletilmiş bağlı grubun üyesi değilse Türkiye, bir Kurumu başka bir Kurumun İlişkili Kurumu olarak değerlendirmeyebilir.
- kk) **“ABD VKN”** terimi ABD federal vergi kimlik numarasını ifade eder.
- ll) **“Türk VKN”** terimi Türk vergi kimlik numarasını ifade eder.
- mm) **“Kontrol Eden Kişiler”** terimi bir Kurum üzerinde kontrole sahip gerçek kişileri ifade eder. Trust bakımından bu terim, kurucuyu, trustee'leri, (varsa) hamiyi, lehdarları veya lehdarlar sınıfını ve trust üzerinde en üst düzeyde etkin kontrole sahip diğer herhangi bir gerçek kişiyi ve trust dışındaki bir yasal düzenleme bakımından ise, yukarıdakilere eşdeğer veya benzer



görevlerde bulunan kişileri ifade eder. "Kontrol Eden Kişiler" terimi, Mali Eylem Görev Gücü Tavsiyelerine uygun biçimde yorumlanacaktır.

2. Bu Anlaşmada başka şekilde tanımlanmayan herhangi bir terim, metin aksini öngörmedikçe veya Yetkili Makamlar (iç mevzuatta izin verildiği şekilde) ortak bir anlam üzerinde anlaşmadıkça, bu Anlaşmayı uygulayan Tarafın mevzuatında o tarihte yer alan anlamı taşıyacak, bu Tarafın ilgili vergi mevzuatında yer alan herhangi bir anlam bu Tarafın diğer mevzuatında bu terime verilen anlama göre öncelik taşıyacaktır.

Madde 2

Bildirimi Zorunlu Hesaplar ile İlgili Bilgilerin Temin Edilmesine ve Değiştirilmesine İlişkin Yükümlülükler

1. Bu Anlaşmanın 3 üncü maddesinin hükümleri saklı kalmak üzere her bir Taraf, bu maddenin 2 nci fıkrasında belirtilen bilgileri, tüm Bildirimi Zorunlu Hesaplar bakımından temin edecek ve bu bilgileri ÇVÖA'nın 26 ncı maddesi hükümleri uyarınca diğer Taraf ile yıllık olarak otomatik esaslı değişirne tabi tutacaktır.

2. Temin edilecek ve değiştirilecek bilgiler şunlardır:

a) Türkiye bakımından, her bir Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun her bir Bildirimi Zorunlu ABD Hesabına ilişkin olarak:

(1) bu tür bir hesabın Hesap Sahibi olan her bir Belirli ABD Kişisinin adı, adresi ve ABD VKN'si ile Ek I'de açıklanan durum tespiti yöntemlerinin uygulanması sonrasında, Belirli ABD Kişisi olan bir veya daha fazla Kontrol Eden Kişisi bulunduğu belirlenen bir ABD-Dışı Kurumun tespiti durumunda, bu kurumun ve ilgili her bir Belirli ABD Kişisinin adı, adresi ve (varsa) ABD VKN'si;

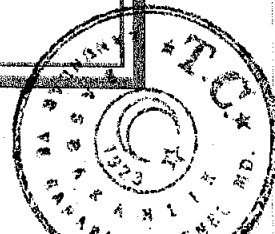
(2) hesap numarası (veya hesap numarasının yokluğunda işlevsel eşdeğeri);

(3) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun adı ve kimlik numarası;

(4) ilgili takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin sonu itibarıyla veya hesap yıl içerisinde kapatılmış ise kapatılmadan hemen önceki hesap bakiyesi veya (Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi ya da Düzenli Ödeme Sözleşmesi durumunda Nakit Değer ya da vazgeçme değeri dahil) değeri;

(5) Saklama Hesabı bakımından:

(A) hesapta tutulan varlıklar ile ilgili olarak takvim yılı veya diğer uygun bildirim dönemi boyunca hesaba (veya hesaba ilişkin olarak) her bir olayda ödenen veya alacak kaydedilen faizin toplam brüt tutarı, temettülerin toplam brüt tutarı ile diğer gelirlerin toplam brüt tutarı; ve

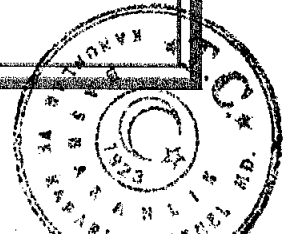


- (B) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bir saklamacı, simsar, temsilci veya Hesap Sahibi için başka şekilde bir aracı gibi hareket ettiği hesaba, takvim yılı veya diğer uygun bildirim dönemi boyunca ödenen veya alacak kaydedilen, malvarlığı satışı veya itfasından toplam brüt hasılat;
- (6) Mevduat Hesabı bakımından, takvim yılı veya diğer uygun bildirim dönemi boyunca hesaba ödenen veya alacak kaydedilen faizin toplam brüt tutarı; ve
- (7) bu maddenin 2(a)(5) veya 2(a)(6) ncı bentlerinde belirtilmeyen herhangi bir hesap bakımından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun yükümlüsü veya borçlusu olduğu Hesap Sahibinin hesabıyla ilgili olarak takvim yılı veya diğer uygun bildirim dönemi boyunca Hesap Sahibine ödenen veya alacak kaydedilen, takvim yılı veya diğer uygun bildirim dönemi boyunca Hesap Sahibine yapılan itfa ödemelerinin toplam tutarı dahil toplam brüt tutar.
- b) Birleşik Devletler bakımından, her bir Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşunun her bir Bildirimi Zorunlu Türk Hesabına ilişkin olarak:
- (1) Türkiye mukimi ve hesabın Hesap Sahibi olan herhangi bir kişinin adı, adresi ve Türk VKN'si;
- (2) hesap numarası (veya hesap numarasının yokluğunda işlevsel eşdeğeri);
- (3) Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşunun adı ve kimlik numarası;
- (4) Mevduat Hesabına yapılan faiz ödemesinin brüt tutarı;
- (5) hesaba ödenen veya alacak kaydedilen ABD kaynaklı temettülerin brüt tutarı; ve
- (6) ABD Gelir Vergisi Kanununun A altbaşlıklı 3 üncü veya F altbaşlıklı 61 inci bölümü gereği bildirime tabi olduğu kadarıyla hesaba ödenen veya alacak kaydedilen diğer ABD kaynaklı gelirin brüt tutarı.

Madde 3

Bilgi Değişiminin Zamanı ve Şekli

1. Bu Anlaşmanın 2 nci maddesindeki değişim yükümlülüğünün amaçları bakımından, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı ile ilgili yapılan ödemelerin tutarı ve niteliği Türk vergi kanunlarının ilkelerine uygun olarak belirlenebilir; ve Bildirimi Zorunlu Türk Hesabı ile ilgili yapılan ödemelerin tutarı ve niteliği ABD federal gelir vergisi kanununun ilkelerine uygun olarak belirlenebilir.



2. Bu Anlaşmanın 2 nci maddesindeki değişim yükümlülüğünün amaçları bakımından, değişime tabi tutulan bilgi her bir ilgili tutarın gösterildiği para birimini belirtecektir.

3. Bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2 nci fıkrasına ilişkin bilgiler, aşağıdaki durumlar hariç, 2014 yılı ve müteakip tüm yıllara ilişkin olarak temin edilecek ve değiştirilecektir.

a) Türkiye bakımından:

- (1) 2014 yılına ilişkin olarak temin edilecek ve değiştirilecek bilgiler, yalnızca bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a)(1) ila 2(a)(4) bentlerinde tanımlanan bilgilerdir;
- (2) 2015 yılına ilişkin olarak temin edilecek ve değiştirilecek bilgiler, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a)(5)(B) bendinde tanımlanan brüt hasılat hariç, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a)(1) ila 2(a)(7) bentlerinde tanımlanan bilgilerdir; ve
- (3) 2016 ve müteakip yıllara ilişkin olarak temin edilecek ve değiştirilecek bilgiler, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a)(1) ila 2(a)(7) bentlerinde tanımlanan bilgilerdir;

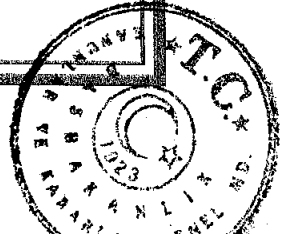
b) Birleşik Devletler bakımından, 2014 ve müteakip yıllara ilişkin olarak temin edilecek ve değiştirilecek bilgiler, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(b) bendinde belirtilen bilgilerin tamamıdır.

4. Bu maddenin 3 üncü fıkrası ile bağlı kalmaksızın, Bildirim Yapan Finansal Kuruluş tarafından 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla tutulan her bir Bildirimi Zorunlu Hesap ile ilgili olarak ve bu Anlaşmanın 6 ncı maddesinin 3 üncü fıkrası saklı kalmak üzere Taraflar, Bildirim Yapan Finansal Kuruluşun kayıtlarında ilgili herhangi bir kişinin, duruma göre Türk VKN'si veya ABD VKN'si mevcut değilse, bu kişinin vergi kimlik numarasını temin etmek ve değiştirilen bilgilere dahil etmek zorunda değildir. Böyle bir durumda, Bildirim Yapan Finansal Kuruluşun kayıtlarında ilgili kişinin doğum tarihi mevcutsa, Taraflar bu kişinin doğum tarihini temin edecek ve değiştirilen bilgilere dahil edecektir.

5. Bu maddenin 3 üncü ve 4 üncü fıkraları saklı kalmak üzere, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinde belirtilen bilgiler, bilginin ilgili olduğu takvim yılının sona ermesini müteakip dokuz ay içinde değişime tabi tutulacaktır.

6. Türkiye ile Birleşik Devletler Yetkili Makamları, ÇVÖA'nın 25 inci maddesinde öngörülen karşılıklı anlaşma usulü uyarınca:

- a) bu Anlaşmanın 2 nci maddesinde belirtilen otomatik değişim yükümlülükleri için yöntemler;
- b) bu Anlaşmanın 5 inci maddesinin uygulanması için gerekli olabilecek kural ve yöntemleri; ve
- c) bu Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendi uyarınca bildirilen bilgilerin değişimi için gerekli olan yöntemler;



oluşturacak olan bir anlaşma veya düzenleme yapacaklardır.

7. Değiştirilen bütün bilgiler, bu bilgilerin kullanımını kısıtlayan hükümler dahil, ÇVÖA'da öngörülen gizlilik ve diğer koruma hükümlerine tabi olacaktır.

8. Bu Anlaşmanın yürürlüğe girmesini müteakip her bir Yetkili Makam, diğer Yetkili Makam devletinin; (i) bu Anlaşma uyarınca alınan bilgilerin gizli kalacağını ve yalnızca vergisel amaçlarla kullanılacağını temin eden uygun koruma önlemlerine, ve (ii) etkin bir bilgi değişimi ilişkisi için (zamanında, doğru ve güvenilir bilgi değişimleri ile etkin ve güvenilir iletişimlerini temin etmek için oluşturulmuş süreçler, bilgi değişimlerine veya değişim taleplerine ilişkin soru ve kaygıları gecikmeksizin çözme ve bu Anlaşmanın 5 inci maddesi hükümlerini uygulama yeterliliğinin gösterilmiş olması dahil) altyapıya sahip olduğuna kanaat getirdiğinde diğer Yetkili Makama yazılı bildirimde bulunacaktır. Yetkili Makamlar, her iki ülkenin de bu önlemlere ve altyapıya sahip olduğunu tespit etmek için Eylül 2015'ten önce iyi niyetle toplanmaya çalışacaklardır.

9. Tarafların, bu Anlaşmanın 2 nci maddesi kapsamında bilgi temin etme ve değiştirme yükümlülükleri, bu maddenin 8 inci fıkrasında açıklanan yazılı bildirimlerin sonuncusunun yapıldığı tarihte hüküm ifade edecektir.

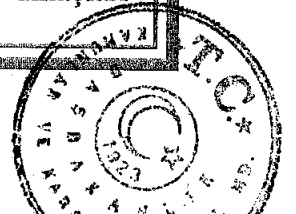
10. Eğer bu Anlaşmanın 2 nci maddesi, 3 üncü maddenin 9 uncu fıkrasına uygun olarak Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren 12 ay içinde hüküm ifade etmezse, bu Anlaşma hükümsüz kalacaktır.

Madde 4

FATCA'nın Türk Finansal Kuruluşlarına Uygulanması

1. **Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarına İlişkin Uygulama.** Her bir Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşuna ilişkin Türkiye, bu Anlaşmanın 2 nci ve 3 üncü madde yükümlülüklerine uyarsa ve Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu:

- a) Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarını belirler ve bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a) bendindeki bildirilmesi gereken bilgileri, bu Anlaşmanın 3 üncü maddesinde açıklanan zaman ve şekilde Türk Yetkili Makamına yıllık olarak bildirir;
- b) 2015 ve 2016 yıllarının her biri için, ödeme yaptığı her bir Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşun adını ve ödemelerin toplam tutarını Türk Yetkili Makamına yıllık olarak bildirir;
- c) IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan geçerli kayıt koşullarına uyarsa;
- d) (i) ABD Gelir Vergisi Kanununun A altbaşlıklı 3 üncü bölümü uyarınca ana stopaj sorumluluğunu üstlenmeyi seçen (ABD Gelir Vergisi Kanununun 1441 inci bölümü amaçları bakımından) nitelikli aracı olarak hareket ettiğinde, (ii) stopaj yapan yabancı ortaklık olarak hareket etmeyi seçen (ABD Gelir Vergisi Kanunu 1441 inci ve 1471 inci bölümlerinin her ikisinin de amaçları



bakımından) bir yabancı ortaklık olduğunda veya (iii) stopaj yapan yabancı trust olarak hareket etmeyi seçen (ABD Gelir Vergisi Kanunu 1441 inci ve 1471 inci bölümlerinin her ikisinin de amaçları bakımından) bir yabancı trust olduğunda, herhangi bir Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa yaptığı herhangi bir ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödemeden yüzde 30 stopaj yaparsa; ve

- e) bu maddenin 1(d) bendinde belirtilmeyen ve herhangi bir Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödeme yapan veya bu ödemede aracı olarak hareket eden bir Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu olduğunda, ödemeye ilişkin stopajın ve bildirim gerçeğeşebilmesi için gereken bilgileri ABD Kaynaklı Stopaja Tabi Ödemenin herhangi bir doğrudan ödeyicisine sağlarsa;

Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümüne uyumlu addedilecek ve stopaja tabi tutulmayacaktır.

Yukarıdaki hükümlere bakılmaksızın, 1 inci fıkra koşullarını sağlamayan bir Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu IRS tarafından bu Anlaşmanın 5 inci maddesinin 2(b) bendi uyarınca Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilmediği sürece ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümü kapsamında stopaja tabi olmayacaktır.

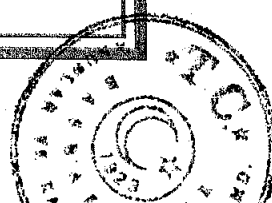
2. İşbirliğine Yanaşmayan Hesaplara İlişkin Olarak Kuralların Askıya Alınması.

ABD Yetkili Makamı bu Anlaşmanın 3 üncü maddesi hükümlerine uygun olarak, işbirliğine yanaşmayan bir hesap yönünden bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a) bendinde belirtilen bilgileri alırsa, Birleşik Devletler, (ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471(d)(6) bölümünde tanımlandığı gibi) işbirliğine yanaşmayan bu hesap sahibine ait hesapla ilgili olarak, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci veya 1472 nci bölümü uyarınca stopaj yapmasını veya bu hesabı kapatmasını zorunlu kılmayacaktır.

3. Türk Emeklilik Sistemleri İçin Özel Uygulama. Birleşik Devletler, Ek II'de açıklanan Türk emeklilik sistemlerini ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci ve 1472 nci bölümlerinin amaçları çerçevesinde, duruma göre uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar olarak değerlendirecektir. Bu amaçla Türk emeklilik sistemi, Türkiye'de bulunan, kurulu veya düzenlemeye tabi bir Kurumu ya da emekli maaşı veya ikramiyesi sağlamak veya bu tür faydaların sağlanması için gelir elde etmek amacıyla Türk kanunlarına göre çalışan ve katkı, dağıtım, bildirim, sponsorluk ve vergilendirme bakımından düzenleme altında olan önceden belirlenmiş sözleşmesel veya yasal düzenlemeleri kapsar.

4. Diğer Uyumlu Addedilen YFK'ların ve Muaf Gerçek Lehdarların Belirlenmesi ve Bunlara İlişkin Uygulama. Birleşik Devletler, her bir Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşunu ABD Gelir Vergisi Kanunu 1471 inci bölüm amaçları doğrultusunda, duruma göre uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar olarak değerlendirecektir.

5. Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş Olan İlişkili Kurumlara ve Subelere İlişkin Özel Kurallar. Bu maddenin 1 inci fıkrasında belirtilen şartları farklı şekillerde karşılayan veya bu maddenin 3 üncü veya 4 üncü fıkrasında tanımlanan bir Türk Finansal Kuruluşu, ABD Gelir Vergisi Kanunu 1471 inci bölüm amaçları bakımından katılımcı YFK veya uyumlu addedilen YFK olma koşullarının yerine getirilmesini önleyen bir ülkede



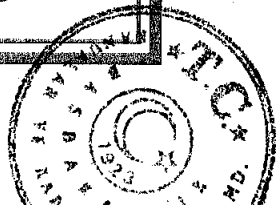
faaliyet gösteren bir İlişkili Kuruma veya şubeye sahipse ya da yalnızca ilgili ABD Hazine Düzenlemelerindeki sınırlı YFK ve sınırlı şubelere ilişkin geçiş kuralının sona ermesi nedeniyle Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen bir İlişkili Kuruma veya şubeye sahipse, söz konusu Türk Finansal Kuruluşu, bu Anlaşmanın hükümleri ile uyumlu olmaya ve ABD Gelir Vergisi Kanunu 1471 inci bölüm amaçları doğrultusunda, duruma göre uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar olarak değerlendirilmeye devam edecektir, şu kadar ki:

- a) Türk Finansal Kuruluşu, bu Anlaşmanın tüm bildirim ve stopaj yükümlülüklerinin amaçları bakımından, bu tür İlişkili Kurum veya şubenin her birini ayrı birer Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirir ve İlişkili Kurum veya şubenin her biri kendisini stopaj araçlarına Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak tanımlar;
- b) bu tür İlişkili Kurum veya şubenin her biri, kendilerine uygulanan ilgili kanunların izin verdiği ölçüde, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümünün gerekleri doğrultusunda kendi ABD hesaplarını belirler ve bu hesaplara ilişkin bilgileri bildirir; ve
- c) bu tür İlişkili Kurum veya şube, bulunduğu ülkede mukim olmayan kişilere ait ABD hesaplarının veya söz konusu ülkede kurulu olmayan Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlara ait hesapların açılmasını özellikle teşvik etmez ve bu tür İlişkili Kurum veya şube, Türk Finansal Kuruluşu veya diğer herhangi bir İlişkili Kurum tarafından, duruma göre, bu Anlaşma veya ABD Gelir Vergisi Kanunu 1471 inci bölümü yükümlülüklerinden kurtulmak için kullanılmaz.

6. **Zamanlamanın Koordinasyonu.** Bu Anlaşmanın 3 üncü maddesinin 3 üncü ve 5 inci fıkralarına bakılmaksızın:

- a) Türkiye, ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca katılımcı YFK'lar tarafından IRS'e bildirilmesi gereken benzer bilgilerin ilgili olduğu takvim yılından önceki bir takvim yılı ile ilgili bilgi temin etmek ve değiştirmekle yükümlü olmayacaktır;
- b) Türkiye, katılımcı YFK'ların ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca benzer bilgileri IRS'e bildirmesi gereken tarihten önce bilgi değişimine başlamakla yükümlü olmayacaktır;
- c) Birleşik Devletler, Türkiye'nin bilgi temin etmesi ve değiştirmesi gereken ilk takvim yılından önceki bir takvim yılı ile ilgili bilgi temin etmek ve değiştirmekle yükümlü olmayacaktır; ve
- d) Birleşik Devletler, Türkiye'nin bilgi değişimine başlaması gereken tarihten önce bilgi değişimine başlamakla yükümlü olmayacaktır.

7. **Tanımların ABD Hazine Düzenlemeleriyle Koordinasyonu.** Bu Anlaşmanın 1 inci maddesine ve bu Anlaşmanın Eklerindeki tanımlara bakılmaksızın, bu Anlaşmanın uygulanmasında Türkiye, Anlaşmanın amaçlarına engel olmamak kaydıyla ilgili ABD Hazine Düzenlemelerindeki bir tanımı bu Anlaşmada söz konusu tanıma karşılık gelen bir



tanımın yerine kullanabilir ve bu tanımları kullanmaları için Türk Finansal Kuruluşlarına izin verebilir.

Madde 5

Uyum Konusunda İşbirliği ve Yaptırımlar

1. **Küçük ve İdari Hatalar.** Bir Yetkili Makam, idari hataların veya diğer küçük hataların yanlış veya eksik bilgi aktarımına yol açmış veya bu Anlaşmanın başka şekillerde ihlal edilmesine sebep olmuş olabileceğine inanmak için bir nedeni olduğunda diğer Tarafın Yetkili Makamına bildirimde bulunacaktır. Diğer Tarafın Yetkili Makamı, düzeltilmiş ve/veya tam bilgiyi temin etmek veya bu Anlaşmanın diğer ihlallerine çözüm getirmek için (yürürlükteki cezalar dahil) iç mevzuatını uygulayacaktır.

2. **Ciddi Uyumsuzluk.**

a) Bir Yetkili Makam, diğer ülkede bulunan bir Bildirim Yapan Finansal Kuruluşun bu Anlaşma kapsamındaki yükümlülüklere ciddi bir uyumsuzluğunu belirlediğinde diğer Tarafın Yetkili Makamına bildirimde bulunacaktır. Bu diğer Tarafın Yetkili Makamı, bildirimde açıklanan ciddi uyumsuzluğu gidermek için (yürürlükteki cezalar dahil) iç mevzuatını uygulayacaktır.

b) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu durumunda, ciddi uyumsuzluğun ilk bildiriminden sonraki 18 aylık süre içerisinde bu yaptırım uygulamaları uyumsuzluğa çözüm getirmediği takdirde Birleşik Devletler, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunu bu 2(b) bendine göre Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirecektir.

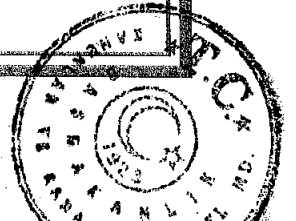
3. **Üçüncü Taraf Hizmet Sağlayıcılarının Kullanımı.** Her bir Taraf, bu Anlaşmada öngörülen şekilde bir Tarafça Bildirim Yapan Finansal Kuruluşlara getirilen yükümlülüklerin yerine getirilmesi amacıyla söz konusu Kuruluşların üçüncü taraf hizmet sağlayıcılarını kullanmalarına izin verebilir, ancak bu yükümlülükler Bildirim Yapan Finansal Kuruluşun sorumluluğunda kalacaktır.

4. **Kaçınmanın Önlenmesi.** Taraflar, bu Anlaşma uyarınca yapılması gereken bildirimden kaçınmayı amaçlayan uygulamaların Finansal Kuruluşlarca benimsenmesini önleyen koşulları gerekli olduğu ölçüde uygulayacaktır.

Madde 6

Bilgi Değişimi Etkinliğinin ve Şeffaflığın Geliştirilmesini Sürdürmeye Yönelik Karşılıklı Taahhüt

1. **Karşılıklılık.** Birleşik Devletler Hükümeti, Türkiye ile karşılıklı otomatik bilgi değişimini eşit düzeyde gerçekleştirme ihtiyacını kabul eder. Birleşik Devletler Hükümeti, eşit düzeyde karşılıklı otomatik bilgi değişimini gerçekleştirmek için düzenleme yapmaya



devam ederek ve ilgili mevzuatı savunup destekleyerek şeffaflığı daha da artırmayı ve Türkiye ile bilgi değişimi işbirliğini geliştirmeyi taahhüt eder.

2. **Aktarmalı Ödemeler ve Brüt Hasılat Konusunda Uygulama.** Taraflar, yabancı aktarmalı ödeme ile brüt hasılat stopajının politika hedeflerini gerçekleştirmeye yönelik ve yükü en aza indirecek olan pratik ve etkin bir alternatif yaklaşım geliştirmek için, diğer Paydaş Ülkeler yanında, birlikte çalışmayı taahhüt eder.

3. **30 Haziran 2014 Tarihi İtibarıyla Tutulan Hesapların Belgelendirilmesi.** 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Bildirim Yapan Finansal Kuruluş tarafından tutulan Bildirimi Zorunlu Hesaplara ilişkin olarak:

- a) Birleşik Devletler, 2017 ve müteakip yıllara ilişkin bildirimler için, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(b)(1) bendinin şart koştuğu üzere Bildirimi Zorunlu Türk Hesabının her bir Hesap Sahibinin Türk VKN'sinin Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşlarınca temin edilmesini ve bildirilmesini gerektiren kuralları 1 Ocak 2017 tarihine kadar oluşturmayı taahhüt eder; ve
- b) Türkiye, 2017 ve müteakip yıllara ilişkin bildirimler için, bu Anlaşmanın 2 nci maddesinin 2(a)(1) bendinin şart koştuğu üzere her bir Belirli ABD Kişisinin ABD VKN'sinin Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarınca temin edilmesini gerektiren kuralları 1 Ocak 2017 tarihine kadar oluşturmayı taahhüt eder.

Madde 7

FATCA'nın Paydaş Ükelere Uygulanmasında Tutarlılık

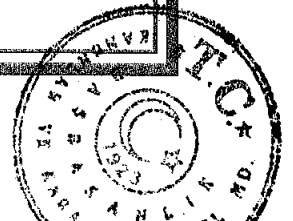
1. Başka bir Paydaş Ülke ile imzalanan bir ikili anlaşmaya göre söz konusu diğer Paydaş Ülkenin Türkiye ile, bu Anlaşmanın 2 nci ve 3 üncü maddelerinde belirtilen aynı yükümlülükleri ve bu maddeler ile bu Anlaşmanın 5 ila 9 uncu maddelerinde belirtilen aynı hüküm ve koşulları üstlenmesi taahhüdü uyarınca diğer Paydaş Ülkeye tanınan daha lehte hükümlerden Türkiye, FATCA'nın Türk Finansal Kuruluşlarına uygulanmasına ilişkin bu Anlaşmanın 4 üncü maddesi ve Ek I'i kapsamında yararlandırılacaktır.

2. Birleşik Devletler bu tür daha lehte hükümler konusunda Türkiye'ye bildirimde bulunacak ve Türkiye bunların uygulanmasını yazılı olarak reddetmedikçe daha lehte olan bu hükümler, bu Anlaşmada düzenlenmiş gibi ve bunları benimseyen anlaşmanın imzalandığı tarihte uygulamadaymış gibi bu Anlaşma kapsamında otomatik olarak uygulanacaktır.

Madde 8

Danışmalar ve Değişiklikler

1. Bu Anlaşmanın uygulanmasında zorluklarla karşılaşılması durumunda Tarafların her biri, bu Anlaşmanın yerine getirilmesini sağlayacak uygun araçları geliştirmek için danışma



talebinde bulunabilir.

2. Bu Anlaşma, Tarafların karşılıklı anlaşmaları ile yazılı olarak değiştirilebilir. Aksi kararlaştırılmadıkça böyle bir değişiklik, bu Anlaşmanın 10 uncu maddesinin 1 inci fıkrasında öngörülen usule uygun olarak yürürlüğe girecektir.

Madde 9

Ekler

Ekler, bu Anlaşmanın ayrılmaz parçasını oluşturur.

Madde 10

Anlaşmanın Süresi

1. Bu Anlaşma, Türkiye'nin, Anlaşmanın yürürlüğe girmesi için gerekli iç işlemlerini tamamladığını Birleşik Devletler'e yazılı olarak bildirdiği tarihte yürürlüğe girecektir.
2. Taraflardan biri, diğer Tarafa yazılı fesih bildirimini vermek suretiyle bu Anlaşmayı feshedebilir. Bu fesih, fesih bildirim tarihinden sonraki 12 aylık sürenin bitimini izleyen ayın ilk günü geçerli olacaktır.
3. Taraflar, 31 Aralık 2016 tarihinden önce, bu Anlaşmanın 6 ncı maddesinde öngörülen taahhütlere ilişkin gelişmeleri gerektiği şekilde yansıtmak için bu Anlaşmada değişiklik yapmak konusunda iyi niyetle birbirlerine danışacaklardır.

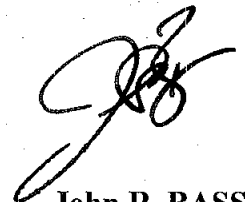
Bu hususları teyiden, ilgili Hükümetlerin aşağıda imzaları bulunan tam yetkili temsilcileri bu Anlaşmayı imzaladılar.

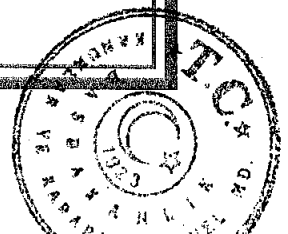
Türkçe ve İngilizce dillerinde iki nüsha halinde, her iki metin de aynı derecede geçerli olmak üzere, Ankara'da 29 Temmuz 2015 tarihinde düzenlenmiştir.

**TÜRKİYE CUMHURİYETİ
HÜKÜMETİ ADINA**


Adnan ERTÜRK
Gelir İdaresi Başkanı

**AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ
HÜKÜMETİ ADINA**


John R. BASS
Büyükelçi



EK I

BİLDİRİMİ ZORUNLU ABD HESAPLARININ VE BELİRLİ KATILIMCI OLMAYAN FİNANSAL KURULUŞLARA YAPILAN ÖDEMELERİN TESPİTİ VE BİLDİRİMİNE İLİŞKİN DURUM TESPİTİ YÜKÜMLÜLÜKLERİ

I. Genel.

A. Türkiye, Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarını ve Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlarca tutulan hesapları tespit etmek için, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının bu Ek I'de yer alan durum tespiti yöntemlerini uygulamasını sağlayacaktır.

B. Anlaşmanın amaçları bakımından,

1. Tüm dolar tutarları ABD Dolarıdır ve diğer para birimlerindeki karşılığını içerecek şekilde dikkate alınacaktır.

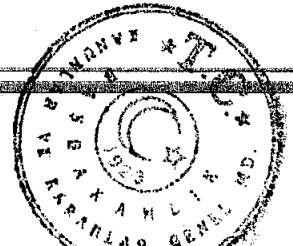
2. Aksi belirtilmedikçe, hesap bakiyesi veya değeri, takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin son günü itibarıyla belirlenecektir.

3. Bakiye veya değer eşiği, bu Ek I'e göre 30 Haziran 2014 olarak belirlendiğinde, ilgili bakiye veya değer, o gün veya 30 Haziran 2014 tarihinin hemen öncesinde biten bildirim döneminin son günü itibarıyla tespit edilecektir. Bakiye veya değer eşiği, bu Ek I'e göre takvim yılının son günü olarak belirlendiğinde ise, ilgili bakiye veya değer, o takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin son günü itibarıyla tespit edilecektir.

4. Bu Ek I'in II. bölümünün E(1) bendi saklı kalmak üzere, bir hesap, bu Ek I'de yer alan durum tespiti yöntemlerine uygun olarak Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak tanımlandığı tarihten itibaren bu şekilde değerlendirilecektir.

5. Aksi belirtilmediği sürece, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabına ilişkin bilgiler, bilgilerin ilgili olduğu yılı takip eden takvim yılında yıllık olarak bildirilecektir.

C. Bu Ek I'in her bir bölümünde tanımlanan yöntemlere alternatif olarak, Türkiye, bir hesabın Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşça tutulan bir hesap olup olmadığını belirlemek amacıyla Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlanan yöntemleri izlemelerine izin verebilir. Türkiye, ya tüm ilgili Finansal Hesaplar bakımından ya da ayrı olarak (faaliyet alanı veya hesabın tutulduğu yer gibi) açıkça tanımlanmış herhangi bir hesap grubu bakımından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının bu Ek I'in her bir bölümü için ayrı ayrı böyle bir seçimde bulunmalarına izin verebilir.



II. **Mevcut Bireysel Hesaplar.** Bireylere ait Mevcut Hesaplar ("Mevcut Bireysel Hesaplar") arasından Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarının tespit edilmesi amacıyla aşağıdaki kural ve yöntemler uygulanır.

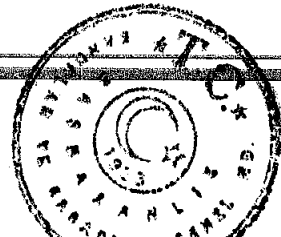
A. **İncelenmesi, Tanımlanması veya Bildirilmesi Gerekmeyen Hesaplar.**

Türkiye’de uygulanan kuralların böyle bir seçim sağladığı durumlarda, ya tüm Mevcut Bireysel Hesaplar açısından ya da ayrı olarak, açıkça tanımlanmış bu tür hesap grupları açısından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aksini seçmedikçe, aşağıda yer alan Mevcut Bireysel Hesapların incelenmesi, tanımlanması veya Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak bildirilmesi gerekmemektedir:

1. Bu bölümün E(2) bendi saklı kalmak üzere, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi veya değeri 50.000\$’ı aşmayan Mevcut Bireysel Hesap.
2. Bu bölümün E(2) bendi saklı kalmak üzere, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla bakiyesi veya değeri 250.000\$ veya altında olan Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi niteliğinde Mevcut Bireysel Hesap.
3. Türkiye veya ABD kanun veya düzenlemelerinin Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesinin ABD mukimlerine satışını etkin bir şekilde engellemesi şartıyla (örneğin ilgili Finansal Kuruluş, ABD kanununa göre gerekli tescile sahip değilse ve Türkiye kanunu, Türkiye mukimlerinin elinde bulundurduğu sigorta ürünleri için bildirim veya stopaj yapılmasını öngörüyorsa) Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi niteliğinde Mevcut Bireysel Hesap.
4. 50.000\$ veya altında bakiyesi olan Mevduat Hesabı.

B. **30 Haziran 2014 Tarihi İtibarıyla Bakiyesi veya Değeri 50.000\$’ı (Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi için 250.000\$’ı) Aşan, Ancak 1.000.000\$’ı Aşmayan Mevcut Bireysel Hesaplar ("Düşük Değerli Hesaplar") için İnceleme Yöntemleri.**

1. **Elektronik Kayıt Araştırması.** Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, tuttuğu elektronik olarak taranabilir verilerde aşağıda yer alan her bir ABD göstergesi için inceleme yapması gerekmektedir:
 - a) Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya mukimi olarak belirlenmesi;
 - b) doğum yerinin ABD olduğuna ilişkin açık bir gösterge;
 - c) geçerli ABD posta veya ikametgâh adresi (ABD posta kutusu dahil);
 - d) geçerli ABD telefon numarası;
 - e) ABD’de tutulan bir hesaba fon transferi için verilen düzenli talimatlar;



f) ABD adresi olan bir kişiye verilen geçerli temsil veya imza yetkisi; veya

g) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun dosyasında bulundurduğu *tek* adresin "posta gönderisi için belirtilen" veya "posta bekletme servisi" adresi olması. Düşük Değerli Hesap olan bir Mevcut Bireysel Hesap bakımından, "posta bekletme servisi" adresi veya ABD dışındaki bir "posta gönderisi için belirtilen" adres, ABD göstergesi olarak değerlendirilmeyecektir.

2. Elektronik araştırmada bu bölümün B(1) bendinde listelenen ABD göstergelerinden hiçbirisi tespit edilmezse, hesap ile ilişkili şartlarda bir veya birden fazla ABD göstergesine neden olan bir değişiklik olmadıkça veya hesap, bu bölümün D fıkrasında tanımlanan Yüksek Değerli Hesap haline gelmedikçe, başka bir işleme gerek bulunmamaktadır.

3. Bu bölümün B(1) bendinde listelenen ABD göstergelerinden herhangi biri elektronik araştırmada tespit edilmesi veya hesap ile ilişkili şartlarda bir veya birden fazla ABD göstergesine neden olan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu bölümün B(4) bendini uygulamayı seçmedikçe ve bu bentteki istisnalardan biri söz konusu hesaba uygulanabilirse, hesabı Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

4. Bu bölümün B(1) bendinde yer alan bir ABD göstergesinin bulunmasına bağlı kalınmaksızın, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bir hesabı, aşağıda yer alan şartlarla, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekli değildir:

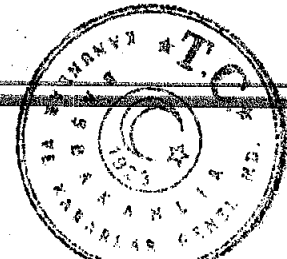
a) Hesap Sahibi bilgilerinin açık bir şekilde *ABD doğum yerini* göstermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aşağıda yer alan kayıtları edinir veya daha önce incelemiş olduğu aşağıdaki kayıtları bulundurmaya devam eder:

(1) Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya vergileme amaçları bakımından ABD mukimi olmadığını gösteren kişisel beyanı (IRS W-8 formu veya kararlaştırılan diğer benzer bir form ile olabilir);

(2) Hesap Sahibinin Birleşik Devletler dışında başka bir ülkenin vatandaşı veya uyruğu olduğunu ispat eden pasaport veya diğer resmi kimlik belgesi; *ve*

(3) Hesap Sahibinin Amerika Birleşik Devletleri Vatandaşlığını Kaybettiğine Dair Belgenin bir örneği; veya

(a) ABD vatandaşlığından feragat etmesine karşın, Hesap Sahibinin neden böyle bir belgeye sahip olmadığına; *veya*



(b) Hesap Sahibinin doğumla ABD vatandaşlığı kazanmama nedenine

ilişkin makul bir açıklama.

b) Hesap Sahibi bilgilerinin *geçerli bir ABD posta veya ikametgâh adresi ya da hesapla bağlantılı tek telefon numarası olan bir veya birden fazla ABD telefon numarası* içermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aşağıda yer alan kayıtları edinir veya daha önce incelemiş olduğu aşağıdaki kayıtları bulundurmaya devam eder:

(1) Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya vergileme amaçları bakımından ABD mukimi olmadığını gösteren kişisel beyanı (IRS W-8 formu veya kararlaştırılan diğer benzer bir form ile olabilir); *ve*

(2) Bu Ek I'in VI. bölümünün D fıkrasında tanımlanan, Hesap Sahibinin ABD'li olmama durumunu gösteren kanıt niteliğindeki belgeler.

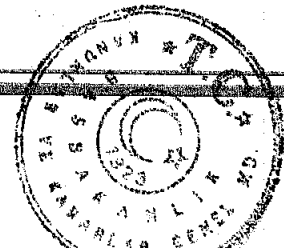
c) Hesap Sahibi bilgilerinin *Birleşik Devletler'de tutulan bir hesaba fon transferi için düzenli talimatlar* içermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aşağıda yer alan kayıtları edinir veya daha önce incelemiş olduğu aşağıdaki kayıtları bulundurmaya devam eder:

(1) Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya vergileme amaçları bakımından ABD mukimi olmadığını gösteren kişisel beyanı (IRS W-8 formu veya kararlaştırılan diğer benzer bir form ile olabilir); *ve*

(2) Bu Ek I'in VI. bölümünün D fıkrasında tanımlanan, Hesap Sahibinin ABD'li olmama durumunu gösteren kanıt niteliğindeki belgeler.

d) Hesap Sahibi bilgilerinin *ABD adresi olan bir kişiye verilen geçerli temsil veya imza yetkisini, Hesap Sahibi için tek adres olarak tanımlanan "posta gönderisi için belirtilen adresi" veya "posta bekletme servisi adresini" ya da bir veya (varsa ABD dışındaki telefon numarası ile de birlikte) birden fazla ABD telefon numarasını* içermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aşağıda yer alan kayıtları edinir veya daha önce incelemiş olduğu aşağıdaki kayıtları bulundurmaya devam eder:

(1) Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya vergileme amaçları bakımından ABD mukimi olmadığını gösteren kişisel beyanı (IRS W-8 formu veya kararlaştırılan diğer benzer form ile olabilir); *veya*



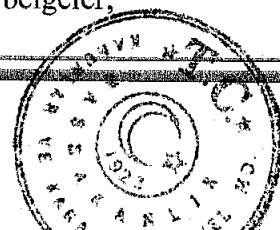
(2) Bu Ek I'n VI. bölümünün D fıkrasında tanımlanan, Hesap Sahibinin ABD'li olmama durumunu gösteren kanıt niteliğindeki belgeler.

C. Düşük Değerli Hesaplar Niteliğinde Olan Mevcut Bireysel Hesaplara Uygulanacak Ek Yöntemler.

1. Düşük Değerli Hesaplar niteliğinde olan Mevcut Bireysel Hesapların ABD göstergeleri bakımından incelenmesinin 30 Haziran 2016 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir.
2. Düşük Değerli Hesap niteliğinde olan bir Mevcut Bireysel Hesap ile ilişkili şartlarda, bu bölümün B(1) bendinde tanımlanan bir veya birden fazla ABD göstergesine neden olan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, bu bölümün B(4) bendi uygulanmadıkça, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.
3. Bu bölümün A(4) bendinde tanımlanan Mevduat Hesapları hariç olmak üzere, bu bölüme göre Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak tanımlanan herhangi bir Mevcut Bireysel Hesap, Hesap Sahibinin Belirli ABD Kişisi olma durumu sona ermedikçe, sonraki yıllarda da Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirilecektir.

D. Bakiyesi veya Değeri 30 Haziran 2014 Tarihi veya 2015 veya Takip Eden Herhangi Bir Yılın 31 Aralık Günü İtibarıyla 1.000.000\$'ı Aşan Mevcut Bireysel Hesaplar ("Yüksek Değerli Hesaplar") İçin Gelişmiş İnceleme Yöntemleri.

1. **Elektronik Kayıt Araştırması.** Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun tuttuğu elektronik olarak taranabilir verileri bu bölümün B(1) bendinde tanımlanan her bir ABD göstergesi için incelemesi gerekmektedir.
2. **Evrak Üzerinde Kayıt Araştırması.** Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun elektronik olarak taranabilir veri tabanlarının, bu bölümün D(3) bendinde tanımlanan tüm bilgi alanlarını kapsamaları ve bu bilgileri içermesi durumunda, evrak üzerinde kayıt araştırmasına gerek bulunmamaktadır. Elektronik veri tabanlarının tüm bu bilgileri kapsamadığı durumda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun Yüksek Değerli Hesap bakımından, müşterinin güncel ana dosyasını ve müşterinin güncel ana dosyasında yer almıyorsa son beş yıl içerisinde elde ettiği ve hesapla bağlantılı olan aşağıdaki belgeleri, bu bölümün B(1) bendinde tanımlanan her bir ABD göstergesi için de incelemesi gerekmektedir:
 - a) Hesaba ilişkin olarak toplanan en güncel kanıt niteliğindeki belgeler;
 - b) En güncel hesap açma sözleşmesi veya belgesi;
 - c) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu tarafından Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine göre veya diğer düzenleyici amaçlar için elde edilen en güncel belgeler;



d) Halihazırda geçerli olan herhangi bir temsil veya imza yetkisi belgesi; ve

e) Halihazırda geçerli olan herhangi bir düzenli fon transferi talimatı.

3. **Veri Tabanının Yeterli Bilgi İçerdiği Durumda İstisna.** Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun elektronik olarak taranabilir bilgilerinin aşağıda yer alan bilgileri içermesi durumunda, bu bölümün D(2) bendinde tanımlanan evrak üzerinde kayıt araştırmasını yapmasına gerek bulunmamaktadır:

a) Hesap Sahibinin uyruğu ve mukimlik durumu;

b) Hesap Sahibinin ikametgâh adresi ve Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşundaki dosyasında kayıtlı güncel yazışma adresi;

c) Şayet varsa, Hesap Sahibinin Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşundaki dosyasında kayıtlı telefon numarası (numaraları);

d) Hesaptan başka bir hesaba (Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun başka bir şubesinde veya diğer bir Finansal Kuruluşta bulunan hesap dahil) düzenli fon transferi talimatı olup olmadığı;

e) Hesap Sahibinin güncel bir "posta gönderisi için belirtilen" adresi veya "posta bekletme servisi" adresi olup olmadığı; ve

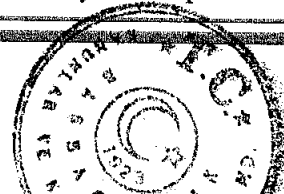
f) Hesap için herhangi bir temsil veya imza yetkisinin bulunup bulunmadığı.

4. **Doğru Bilgi için İlişki Yöneticisi Sorgulama.** Yukarıda tanımlanan elektronik olarak ve evrak üzerinde yapılan araştırmalara ek olarak, Hesap Sahibinin Belirli ABD Kişisi olduğu yönünde ilişki yöneticisi doğru bilgiye sahipse, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, ilişki yöneticisine tahsis edilmiş herhangi bir Yüksek Değerli Hesabı (bu tür bir Yüksek Değerli Hesapla toplanan diğer Finansal Hesaplar dahil), Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

5. **ABD Göstergesi Bulmanın Etkileri.**

a) Bu bölümün B(1) bendinde tanımlanan ABD göstergelerinden hiçbirinin, yukarıda tanımlanan Yüksek Değerli Hesaplar için gelişmiş inceleme sırasında tespit edilmemesi ile hesabın bu bölümün D(4) bendinde belirtilen bir Belirli ABD Kişisine ait olduğunun tespit edilmemesi durumunda, hesap ile ilişkili şartlarda bir veya birden fazla ABD göstergesine neden olan bir değişiklik olmadıkça başka bir işleme gerek bulunmamaktadır.

b) Bu bölümün B(1) bendinde listelenen ABD göstergelerinden herhangi birinin, yukarıda tanımlanan Yüksek Değerli Hesaplar için gelişmiş inceleme sırasında tespit edilmesi veya hesap ile ilişkili



şartlarda sonradan bir veya birden fazla ABD göstergesi ile sonuçlanan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu bölümün B(4) bendini uygulamayı seçmedikçe ve bu bentteki istisnalardan biri söz konusu hesaba uygulanabilirse, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

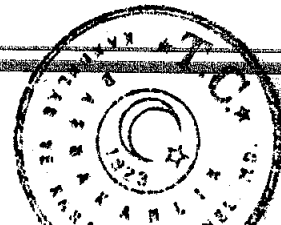
c) Bu bölümün A(4) bendinde tanımlanan Mevduat Hesapları hariç olmak üzere, bu bölüme göre Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak tespit edilen herhangi bir Mevcut Bireysel Hesap, Hesap Sahibinin Belirli ABD Kişisi olma durumu sona ermedikçe, sonraki tüm yıllarda da Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirilecektir.

E. Yüksek Değerli Hesaplara Uygulanabilir Ek Yöntemler.

1. Bir Mevcut Bireysel Hesap 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Yüksek Değerli Hesap ise, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, 30 Haziran 2015 tarihine kadar bu tür bir hesaba ilişkin olarak bu bölümün D fıkrasında tanımlanan gelişmiş inceleme yöntemlerini tamamlaması gerekmektedir. Bu incelemeye dayalı olarak bu tür bir hesap, 31 Aralık 2014 tarihinde veya daha önce Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak belirlenirse, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun 2014 yılına ilişkin olarak bu hesapla ilgili gerekli bilgileri, ilk bildiriminde ve sonrasında yıllık olarak bildirmesi gerekmektedir. Bir hesabın 31 Aralık 2014 tarihinden sonra, ancak 30 Haziran 2015 tarihinde veya öncesinde Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak belirlenmesi durumunda ise, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu tür bir hesabın 2014 yılı bilgilerine ilişkin bir bildirim yapması gerekmekte, fakat sonrasında yıllık olarak bildirim yapması gerekmektedir.

2. Bir Mevcut Bireysel Hesap 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Yüksek Değerli Hesap değilken, 2015 yılının veya takip eden herhangi bir yılın son günü itibarıyla Yüksek Değerli Hesap haline gelirse, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun hesabın Yüksek Değerli Hesaba dönüştüğü takvim yılının son gününden sonraki altı ay içinde, bu bölümün D fıkrasında tanımlanan gelişmiş inceleme yöntemlerini tamamlaması gerekmektedir. Bu incelemeye dayalı olarak, bu tür bir hesabın Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak belirlenmesi durumunda ise, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun hesabın Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak belirlendiği yıl ile sonraki yıllara ilişkin gerekli bilgileri, Hesap Sahibinin Belirli ABD Kişisi olma durumu sona ermedikçe, yıllık olarak bildirmesi gerekmektedir.

3. Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, bir Yüksek Değerli Hesaba, bu bölümün D fıkrasında belirtildiği şekilde gelişmiş inceleme yöntemlerini bir defa uyguladığında, aynı Yüksek Değerli Hesap için, bu bölümün D(4) bendinde belirtilen ilişki yöneticisi sorgulaması hariç olmak üzere, söz konusu yöntemleri sonraki herhangi bir yılda yeniden uygulamasına gerek bulunmamaktadır.



4. Yüksek Değerli Hesaba ilişkin olarak bu bölümün B(1) bendinde tanımlanan hesap ile ilişkili şartlarda bir veya birden fazla ABD göstergesine neden olan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, bu bölümün B(4) bendini ve bu bendin o hesaba ilişkin olarak uygulanan istisnalarından birini seçmedikçe, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

5. Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, ilişki yöneticisinin bir hesabın şartlarında herhangi bir değişikliği belirlemesini sağlamaya yönelik yöntemleri uygulaması gerekmektedir. Örneğin, ilişki yöneticisine Hesap Sahibinin ABD’de yeni bir yazışma adresi olduğu bildirilirse, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun yeni adresi şartlarda bir değişiklik olarak değerlendirmesi ve bu bölümün B(4) bendini uygulamayı seçmesi durumunda Hesap Sahibinden uygun belgeleri temin etmesi gerekmektedir.

F. Diğer Belirli Amaçlar için Belgelendirilmiş Olan Mevcut Bireysel Hesaplar. IRS ile olan nitelikli aracı, stopaj yapan yabancı ortaklık veya stopaj yapan yabancı trust anlaşmaları uyarınca veya Birleşik Devletler Kanununun 26 ncı başlığının 61 inci kısmı uyarınca mevcut olan yükümlülüklerini yerine getirmek için daha önce bir Hesap Sahibinden, Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya ABD mukimi olmadığına dair yazılı belge edinmiş olan bir Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu bölümün B(1) bendinde Düşük Değerli Hesaplar için tanımlanan yöntemleri veya bu bölümün D(1) ila D(3) bentlerinde Yüksek Değerli Hesaplar için tanımlanan yöntemleri uygulaması gerekmemektedir.

III. Yeni Bireysel Hesaplar. Aşağıda yer alan kural ve yöntemler, 1 Temmuz 2014 tarihinde veya daha sonra açılan bireylere ait hesaplar (“Yeni Bireysel Hesaplar”) arasından Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarının tespit edilmesi amacıyla uygulanır.

A. İncelenmesi, Tanımlanması veya Bildirilmesi Gerekmeyen Hesaplar. Türkiye’de uygulanan kuralların böyle bir seçim sağladığı durumlarda, ya tüm Yeni Bireysel Hesaplar açısından ya da ayrı olarak, açıkça tanımlanmış bu tür hesap grupları açısından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aksini seçmedikçe, aşağıda yer alan Yeni Bireysel Hesapların incelenmesi, tanımlanması veya Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak bildirilmesi gerekmemektedir:

1. Hesap bakiyesi herhangi bir takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin sonunda 50.000\$’ı aşmayan bir Mevduat Hesabı.
2. Nakit Değeri herhangi bir takvim yılının veya diğer uygun bildirim döneminin sonunda 50.000\$’ı aşmayan bir Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesi.

B. Diğer Yeni Bireysel Hesaplar. Bu bölümün A fıkrasında tanımlanmayan Yeni Bireysel Hesaplar bakımından, hesap açılışında (veya bu bölümün A fıkrasında tanımlanan bir hesap olma niteliğinin sona erdiği takvim yılının bitiminden sonraki 90 gün içerisinde), Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, hesap açılış işlemlerinin bir parçası olarak Hesap Sahibinin vergileme amaçları bakımından ABD’de mukim olup olmadığını tespit etmesine (bu amaçla, Hesap Sahibi başka bir ülkenin de vergisel açıdan mukimi olsa bile, ABD vatandaşları vergileme amaçları yönünden ABD mukimi sayılırlar) olanak sağlayan kişisel beyanını alması ve



Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu tarafından Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine göre toplanan her belge dahil olmak üzere, hesap açılışıyla ilişkili olarak temin edilen bilgiler temelinde bu kişisel beyanların uygunluğunu teyit etmesi gerekmektedir.

1. Kişisel beyanın, Hesap Sahibinin vergileme amaçları bakımından ABD'de mukim olduğunu göstermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi ve Hesap Sahibinin ABD VKN'sini içeren kişisel beyanını alması gerekmektedir (IRS W-9 Formu veya kararlaştırılan diğer benzer bir form ile olabilir).

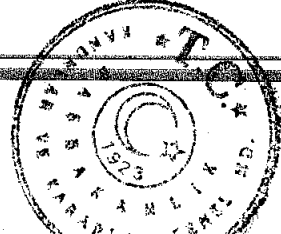
2. Yeni Bireysel Hesaba ilişkin şartlarda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun özgün kişisel beyan yanlış veya güvenilmez olduğunu bilmesine veya bilmesi için sebebi olmasına yol açan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu özgün kişisel beyana itimat edemeyecektir ve Hesap Sahibinin ABD vatandaşı veya vergileme amaçları bakımından ABD mukimi olup olmadığını gösteren geçerli bir kişisel beyanını alması gerekmektedir. Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, geçerli bir kişisel beyan alamaması durumunda, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

IV. **Mevcut Kurum Hesapları.** Aşağıda yer alan kural ve yöntemler, Kurumlara ait Mevcut Hesaplar ("Mevcut Kurum Hesapları") arasından Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarının ve Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlarca tutulan hesapların tespit edilmesi amacıyla uygulanır.

A. **İncelenmesi, Tanımlanması veya Bildirilmesi Gerekmeyen Kurum Hesapları.** Türkiye'de uygulanan kuralların böyle bir seçim sağladığı durumlarda, ya tüm Mevcut Kurum Hesapları açısından ya da ayrı olarak, açıkça tanımlanmış bu tür hesap grupları açısından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aksini seçmedikçe, 30 Haziran 2014 itibarıyla hesap bakiyesi veya değeri 250.000\$'ı aşmayan Mevcut Kurum Hesaplarının, hesap bakiyesi veya değeri 1.000.000\$'ı aşana kadar incelenmesi, tanımlanması veya Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak bildirilmesi gerekmemektedir.

B. **İncelemeye Tabi Kurum Hesapları.** Hesap bakiyesi veya değeri 30 Haziran 2014 itibarıyla 250.000\$'ı aşan bir Mevcut Kurum Hesabı ile hesap bakiyesi veya değeri 30 Haziran 2014 itibarıyla 250.000\$'ı aşmayan ancak 2015 yılının veya takip eden herhangi bir takvim yılının son günü itibarıyla 1.000.000\$'ı aşan bir Mevcut Kurum Hesabının bu bölümün D fıkrasında açıklanan yöntemlere uygun olarak incelenmesi gerekmektedir.

C. **Hakkında Bildirim Yapılması Gereken Kurum Hesapları.** Bu bölümün B fıkrasında tanımlanan Mevcut Kurum Hesapları bakımından, yalnızca Belirli ABD Kişisi olan bir veya daha fazla Kuruma ait hesaplar veya bir veya birden fazla Kontrol Eden Kişisi ABD vatandaşı veya mukimi olan Pasif Finansal Olmayan Yabancı Kurumlara (FOYK) ait hesaplar, Bildirimi Zorunlu ABD Hesapları olarak değerlendirilecektir. Ayrıca, Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlara ait hesaplar,



Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendinde tanımlanan toplam ödemelerin Türk Yetkili Makamına bildirildiği hesaplar olarak değerlendirilecektir.

D. Hakkında Bildirim Yapılması Gereken Kurum Hesaplarının Belirlenmesi İçin İnceleme Yöntemleri. Bu bölümün B fıkrasında tanımlanan Mevcut Kurum Hesapları bakımından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, hesabın, bir veya birden fazla Belirli ABD Kişisine veya bir veya birden fazla Kontrol Eden Kişisi ABD vatandaşı veya mukimi olan Pasif FOYK'a veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlara ait olup olmadığını belirlemek için aşağıdaki inceleme yöntemlerini uygulaması gerekmektedir:

1. Kurumun Belirli ABD Kişisi Olup Olmadığının Tespiti.

a) Mevzuat gereği veya müşteri ilişkileri amaçlı olarak sağlanan bilgilerin (Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine uygun olarak toplanan bilgiler dahil) Hesap Sahibinin ABD kişisi olduğunu gösterip göstermediğinin belirlenmesi için incelenmesi. Bu amaçla, Hesap Sahibinin ABD Kişisi olduğunu gösteren bilgiler, şirketin veya organizasyonun ABD'deki yerini veya ABD adresini içermektedir.

b) Bilgilerin Hesap Sahibinin ABD Kişisi olduğunu göstermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, Hesap Sahibinin kişisel beyanını temin etmedikçe (IRS W-8 veya W-9 formu veya kararlaştırılan diğer benzer form ile olabilir) veya elindeki veya halka açık bilgilerden Hesap Sahibinin Belirli ABD Kişisi olmadığını makul bir biçimde tespit etmedikçe, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

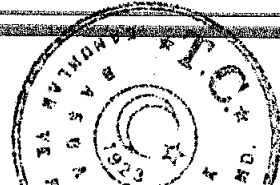
2. ABD-Dışı Kurumun Bir Finansal Kuruluş Olup Olmadığının Tespiti.

a) Mevzuat gereği veya müşteri ilişkileri amaçlı olarak sağlanan bilgilerin (Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine uygun olarak toplanan bilgiler dahil) Hesap Sahibinin bir Finansal Kuruluş olduğunu gösterip göstermediğinin belirlenmesi için incelenmesi.

b) Bilgilerin Hesap Sahibinin bir Finansal Kuruluş olduğunu göstermesi veya Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun Hesap Sahibinin IRS YFK listesinde yayımlanan Küresel Aracı Kimlik Numarasını doğrulaması durumunda, bu hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı değildir.

3. Bir Finansal Kuruluşun Kendisine Yapılan Ödemeler İtibariyle Anlaşmanın 4 üncü Maddesinin 1(b) Bendine Göre Toplam Bildirime Tabi Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş Olup Olmadığının Tespiti.

a) Bu bölümün D(3)(b) bendi saklı kalmak üzere, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, Hesap Sahibinin statüsünü, IRS YFK



listesinde yayımlanan Küresel Aracı Kimlik Numarasını veya halka açık bilgileri veya elindeki bilgileri uygun olduğu şekilde temel olarak makul biçimde belirleyebilirse, Hesap Sahibinin, Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülkenin Finansal Kuruluşu olduğunu tespit edebilir. Bu durumda, hesap ile ilgili başkaca inceleme, tanımlama veya bildirim gerekliliği bulunmamaktadır.

b) Hesap Sahibinin IRS tarafından Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülkenin Finansal Kuruluşu olması durumunda, hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı değildir. Ancak, Hesap Sahibine yapılan ödemelerin Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendinde öngörüldüğü üzere bildirilmesi gerekmektedir.

c) Hesap Sahibinin Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülkenin Finansal Kuruluşu olmaması durumunda, aşağıdaki şartlar gerçekleşmedikçe, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, Hesap Sahibini Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendi uyarınca bildirilmesi zorunlu Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşu ödemeleri olarak değerlendirmesi gerekmektedir:

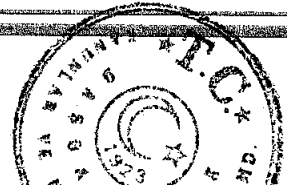
(1) Söz konusu terimler ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlandığı şekilde, uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar olduğuna dair Hesap Sahibinden kişisel beyanın (IRS W-8 formu veya kararlaştırılan diğer benzer form ile olabilir) alınması; *veya*

(2) Katılımcı YFK veya kayıtlı uyumlu addedilen YFK olması durumunda, Hesap Sahibinin IRS YFK listesinde yayımlanan Küresel Aracı Kimlik Numarasının doğrulanması.

4. **FOYK'a Ait Olan Bir Hesabın Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı Olup Olmadığının Tespiti.** ABD Kişisi veya Finansal Kuruluş olarak tanımlanmayan bir Mevcut Kurum Hesabı Sahibi bakımından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun (i) Hesap Sahibinin Kontrol Eden Kişilerinin olup olmadığını, (ii) Hesap Sahibinin Pasif FOYK olup olmadığını, (iii) Hesap Sahibini Kontrol Eden Kişilerden herhangi birisinin ABD vatandaşı veya mukimi olup olmadığını tespit etmesi gerekmektedir. Bu tespitleri yaparken Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu bölümün D(4)(a) ila D(4)(d) bentlerinde yer alan yönlendirmeyi, şartlara göre en uygun sırayla takip etmesi gerekmektedir.

a) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, Hesap Sahibinin Kontrol Eden Kişilerini tespit etmek amacıyla, Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine uygun olarak toplanan ve tutulan bilgilere itibar edebilir.

b) Hesap Sahibinin Pasif FOYK olup olmadığını tespit etmek amacıyla, elindeki veya halka açık bilgilere dayanarak Hesap Sahibinin Aktif FOYK olduğunu makul biçimde tespit etmedikçe



Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, Hesap Sahibinden statüsünü tespit edecek bir kişisel beyanı (IRS W-8 veya W-9 formu veya kararlaştırılan diğer benzer form ile olabilir) temin etmesi gerekmektedir.

c) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu Pasif FOYK'ı Kontrol Eden Kişinin ABD vatandaşı veya vergisel amaçlar bakımından ABD mukimi olup olmadığını tespit etmek amacıyla, aşağıdaki bilgilere itibar edebilir:

(1) Hesap bakiyesi veya değeri 1.000.000\$'ı aşmayan, FOYK'ların bir veya birden fazlasına ait Mevcut Kurum Hesapları bakımından, Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine uygun olarak toplanan ve tutulan bilgiler; *veya*

(2) Hesap bakiyesi veya değeri 1.000.000\$'ı aşan, FOYK'ların bir veya birden fazlasına ait Mevcut Kurum Hesapları bakımından, Hesap Sahibinin veya Kontrol Eden Kişinin kişisel beyanı (IRS W-8 veya W-9 formu veya kararlaştırılan diğer benzer form ile olabilir).

d) Pasif FOYK'ı Kontrol Eden Kişilerden herhangi birinin ABD vatandaşı veya mukimi olması durumunda, hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirilecektir.

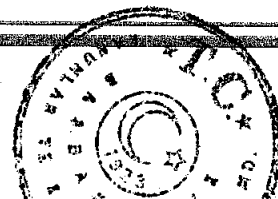
E. Mevcut Kurum Hesaplarına Uygulanacak Ek Yöntemler ve İncelemenin Zamanlaması.

1. 30 Haziran 2014 itibarıyla hesap bakiyesi veya değeri 250.000\$'ı aşan Mevcut Kurum Hesaplarının incelenmesinin 30 Haziran 2016 tarihine kadar tamamlanması gerekmektedir.

2. 30 Haziran 2014 itibarıyla hesap bakiyesi veya değeri 250.000\$'ı aşmayan, ancak 2015 yılı veya takip eden herhangi bir yılın 31 Aralık günü itibarıyla 1.000.000\$'ı aşan Mevcut Kurum Hesaplarının incelenmesinin, hesap bakiyesinin veya değerinin 1.000.000\$'ı aştığı takvim yılının son gününü takip eden altı ay içinde tamamlanması gerekmektedir.

3. Mevcut Kurum Hesabına ilişkin şartlarda kişisel beyanın veya hesap ile ilişkili diğer belgelerin yanlış veya güvenilmez olduğunu bilmesine veya bilmesi için sebebi olmasına yol açan bir değişiklik olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, bu bölümün D fıkrasında açıklanan yöntemlere uygun olarak hesabın durumunu yeniden tespit etmesi gerekmektedir.

V. Yeni Kurum Hesapları. Aşağıdaki kural ve yöntemler, Kurumlarca tutulan ve 1 Temmuz 2014 tarihinde veya daha sonra açılan Finansal Hesaplar ("Yeni Kurum Hesapları") arasından Bildirimi Zorunlu ABD Hesaplarının ve Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlarca tutulan hesapların tespit edilmesi amacıyla uygulanır.



A. **İncelenmesi, Tanımlanması veya Bildirilmesi Gerekmeyen Kurum Hesapları.** Türkiye’de uygulanan kuralların böyle bir seçim sağladığı durumlarda, ya tüm Yeni Kurum Hesapları açısından ya da ayrı olarak açıkça tanımlanmış bu tür hesap grupları açısından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu aksini seçmedikçe, bir kredi kartı hesabı veya Yeni Kurum Hesabı olarak işlem gören döner kredi olanağının, bu tür bir hesabı tutan Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun Hesap Sahibine ait hesabın bakiyesinin 50.000\$’ı aşmasını önleyen politika ve yöntemler uygulaması şartıyla, incelenmesi, tanımlanması veya bildirilmesi gerekmemektedir.

B. **Diğer Yeni Kurum Hesapları.** Bu bölümün A fıkrasında tanımlanmayan Yeni Kurum Hesapları bakımından, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, Hesap Sahibinin; (i) Belirli ABD Kişisi; (ii) Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülkenin Finansal Kuruluşu; (iii) ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlandığı şekliyle, katılımcı YFK, uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar; veya (iv) Aktif FOYK veya Pasif FOYK olup olmadığını tespit etmesi gerekmektedir.

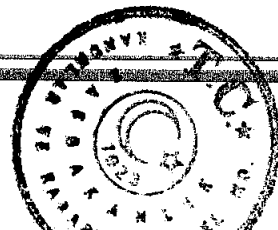
1. Bu bölümün B(2) bendi saklı kalmak üzere, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, Küresel Aracı Kimlik Numarasını veya halka açık bilgileri veya elindeki bilgileri uygun olduğu üzere temel alarak, Hesap Sahibinin statüsünü makul biçimde belirleyebilirse, Hesap Sahibinin Aktif FOYK, Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülkenin Finansal Kuruluşu olduğunu tespit edebilir.

2. Hesap Sahibinin, IRS tarafından Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen diğer bir Paydaş Ülke Finansal Kuruluşu veya bir Türk Finansal Kuruluşu olması durumunda, hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı değildir. Ancak, Hesap Sahibine yapılan ödemelerin Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendinde öngörüldüğü üzere bildirilmesi gerekmektedir.

3. Diğer tüm durumlarda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun Hesap Sahibinin statüsünü belirlemek için Hesap Sahibinden bir kişisel beyan alması gerekmektedir. Yapılan kişisel beyan temelinde, aşağıdaki kurallar uygulanmaktadır:

a) Hesap Sahibinin bir **Belirli ABD Kişisi** olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirmesi gerekmektedir.

b) Hesap Sahibinin **Pasif FOYK** olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, Kontrol Eden Kişileri, Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemlerine göre tanımlaması ve Hesap Sahibinin veya bu kişilerin kişisel beyanlarına dayanarak bu kişilerin ABD vatandaşı veya mukimi olup olmadıklarını tespit etmesi gerekmektedir. Bu kişilerden herhangi birinin ABD vatandaşı veya mukimi olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.



c) Hesap Sahibinin: (i) Belirli ABD Kişisi olmayan bir ABD Kişisi; (ii) bu bölümün B(3)(d) bendi saklı kalmak üzere, Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülke Finansal Kuruluşu; (iii) ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlandığı üzere, katılımcı YFK, uyumlu addedilen YFK veya muaf gerçek lehdar; (iv) Aktif FOYK; veya (v) Kontrol Eden Kişilerin hiçbirinin ABD vatandaşı veya mukimi olmadığı Pasif FOYK olması durumunda, hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı değildir ve hesapla ilgili bir bildirim gerekmemektedir.

d) Hesap Sahibinin (IRS tarafından Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen Türk Finansal Kuruluşu veya diğer bir Paydaş Ülke Finansal Kuruluşu dahil) Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olması durumunda, hesap, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı değildir. Ancak, Hesap Sahibine yapılan ödemelerin, Anlaşmanın 4 üncü maddesinin 1(b) bendinde öngörüldüğü üzere bildirilmesi gerekmektedir.

VI. **Özel Kural ve Tanımlar.** Aşağıdaki ek kural ve tanımlar yukarıda açıklanan durum tespiti yöntemlerinin uygulanmasında kullanılır:

A. **Kisisel Beyanlara ve Kanıt Niteliğindeki Belgelere İtibar Edilmesi.**

Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, kişisel beyanın veya kanıt niteliğindeki belgenin yanlış veya güvenilmez olduğunu biliyorsa ya da bilmesi için sebebi varsa, söz konusu beyana veya belgeye itibar etmeyebilir.

B. **Tanımlar.** Aşağıdaki tanımlar bu Ek I'in amaçları için kullanılır.

1. **Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemleri.**

"Kara Para Aklama ile Mücadele/Müşterini Tanı Yöntemleri", Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun tabi olduğu Türkiye'nin kara para aklama ile mücadele ve benzer gereklerine uygun müşteri durum tespiti yöntemlerini ifade eder.

2. **FOYK.** "FOYK", ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlandığı gibi YFK olmayan ABD-Dışı Kurumu veya bu bölümün B(4)(j) bendinde belirtilen bir Kurumu ifade eder ve Türkiye'de veya diğer bir Paydaş Ülkede kurulmuş Finansal Kuruluş olmayan herhangi bir ABD-Dışı Kurumu da kapsar.

3. **Pasif FOYK.** "Pasif FOYK", (i) Aktif FOYK olmayan veya (ii) ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca stopaj yapan yabancı ortaklık veya stopaj yapan yabancı trust olmayan herhangi bir FOYK'u ifade eder.

4. **Aktif FOYK.** "Aktif FOYK", aşağıdaki kriterlerden herhangi birini sağlayan herhangi bir FOYK'u ifade eder:

a) FOYK'un önceki takvim yılına veya diğer uygun bildirim dönemine ait olan brüt gelirlerinin % 50'sinden azının pasif gelirlerden oluşması ve önceki takvim yılında veya diğer uygun



28

bildirim döneminde FOYK'un elinde bulundurduğu varlıkların % 50'sinden azının pasif gelir sağlayan veya sağlamak amacıyla elde tutulan varlıklardan oluşması;

b) FOYK hisse senetlerinin, düzenli olarak kurulu menkul kıymetler piyasasında alım satımının yapılması veya FOYK'un, hisse senetleri kurulu menkul kıymetler piyasasında düzenli olarak alım satımı yapılan bir Kurumun ilişkili Kurumu olması;

c) FOYK'un bir ABD Toprağında örgütlenmiş olması ve tüm alacak sahiplerinin bu ABD Toprağının iyi niyetli mukimleri olması;

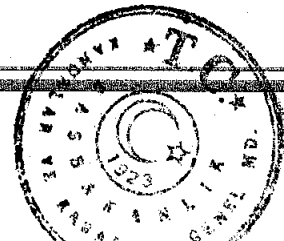
d) FOYK'un bir devlet (ABD devleti dışında), devletin politik bir altbölümü (şüpheye yer bırakmamak için eyalet, il, ilçe veya belediyeyi içeren) veya devletin veya politik altbölümünün bir işlevini yürüten bir kamu kurumu, bir ABD Toprağının yönetimi, bir uluslararası örgüt, ABD dışı emisyon merkez bankası veya yukarıdakilerden biri veya birkaçının tamamen sahip olduğu bir Kurum olması;

e) FOYK'un tüm faaliyetlerinin önemli ölçüde; bir Finansal Kuruluşun işlerinden farklı iş veya ticaretle iştigal eden bir ya da daha fazla iştirakin çıkarılmış hisse senetlerini (tamamen veya kısmen) elinde tutmak veya bunlara finansman ve hizmet sağlamaktan ibaret olması. Bunun dışında eğer, bir yatırım fonu olarak; örneğin, özel sermaye fonu, girişim sermayesi fonu, kaldıraçlı satın alma fonu veya amacı şirketleri elde etmek ya da finanse etmek ve sonrasında yatırım amaçlı sermaye varlıkları şeklinde bu şirketlerde menfaat bulundurmak olan herhangi bir yatırım aracı gibi faaliyet gösterirse (veya kendini bu şekilde tanımlarsa) bu statüyü elde edemeyecektir;

f) FOYK'un henüz bir iş yürütmemesi ve önceden bir işletme geçmişine sahip olmaması, ancak bir Finansal Kuruluşun işlerinden farklı bir iş yürütme niyetiyle varlıklara sermaye yatırması. Ancak, FOYK, ilk örgütlenme tarihinden 24 ay sonra bu istisnadan faydalanamayacaktır;

g) FOYK'un son beş yıl içinde bir Finansal Kuruluş olmaması ve varlıklarını tasfiye etme sürecinde olması veya bir Finansal Kuruluşun işlerinden farklı olan bir işe devam etmek ya da yeni başlamak niyetiyle yeniden örgütlenmesi;

h) FOYK'un esas olarak Finansal Kuruluş olmayan ilişkili Kurumlar ile veya bunlar için finansman ve finansal riskten koruma işlemleri yürütmesi ve ilişkili Kurum olmayan herhangi bir Kuruma finansman veya finansal riskten koruma hizmeti sağlamaması; şu kadar ki, bu türden herhangi bir ilişkili Kurum grubu bir Finansal Kuruluşun işlerinden farklı bir işle esas olarak iştigal etmelidir;



i) FOYK'un ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde belirtildiği şekilde bir "İstisnai FOYK" olması, **veya**

j) FOYK'un aşağıdaki tüm şartları karşılaması:

i. Mukim olduğu ülkede özellikle dini, hayır, bilim, sanat, kültür, atletizm veya eğitim amacıyla kurulmuş ve faaliyetine devam ediyor olması; ya da mukim olduğu ülkede kurulmuş ve faaliyetine devam ediyor olmasının yanında bir meslek örgütü, iş derneği, ticaret odası, işçi örgütü, tarım ve bahçıvanlık örgütü, sivil dernek olması veya özellikle sosyal refahı artırmak amacıyla faaliyet gösteren bir örgüt olması;

ii. Mukim olduğu ülkede gelir vergisinden muaf olması;

iii. Gelirleri ve varlıkları üzerinde mülkiyet veya intifa hakkı bulunan hissedarı veya üyeleri olmaması;

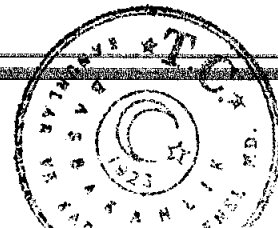
iv. FOYK'un mukim olduğu ülkenin yürürlükteki mevzuatının veya FOYK'un kuruluş belgelerinin, FOYK'un yürüttüğü hayır faaliyetlerine uygun olarak yürütülenler veya verilen hizmetler karşılığında yapılan makul ödemeler veya FOYK'un satın aldığı mülklerin adil piyasa fiyatını temsil eden ödemeler dışında, FOYK'un gelirlerinin veya varlıklarının hayır kurumu olmayan bir Kurum veya özel kişi yararına kullanılmasına veya dağıtılmasına izin vermemesi; **ve**

v. FOYK'un mukim olduğu ülkenin yürürlükteki mevzuatının veya FOYK'un kuruluş belgelerinin, FOYK'un tasfiyesi veya feshi üzerine, tüm malvarlığının resmi bir Kuruma veya bir diğer kar amacı gütmeyen örgüte dağıtılmasını ya da FOYK'un mukim olduğu ülkenin idaresine veya politik altbölümüne kalmasını gerektirir olması.

5. **Mevcut Hesap.** "Mevcut Hesap", 30 Haziran 2014 itibarıyla Bildirim Yapan Finansal Kuruluş tarafından tutulan bir Finansal Hesap anlamına gelmektedir.

C. **Hesap Bakiyelerinin Toplanması ve Para Birimi Cevrim Kuralları.**

1. **Bireysel Hesapların Toplanması.** Bir bireye ait Finansal Hesapların toplam bakiyesi veya değerinin tespit edilmesi amacıyla, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bilgisayar sistemlerinin, Finansal Hesaplar ile müşteri numarası veya vergi kimlik numarası gibi veri unsurları arasında bağlantı kurduğu ve hesap bakiyelerinin veya değerlerinin toplanmasına imkan verdiği ölçüde, kendisi veya ilişkili Kurumu tarafından tutulan tüm Finansal Hesapları toplaması gerekmektedir. İşbu 1 inci fıkrada tanımlanan toplama yükümlülüklerinin uygulanması amacıyla Finansal Hesapların müşterek sahiplerinin her birine ortak hesap bakiyesinin veya değerinin tümü atfedilecektir.



2. **Kurum Hesaplarının Toplanması.** Bir kuruma ait Finansal Hesapların toplam bakiyesi veya değerinin tespit edilmesi amacıyla, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bilgisayar sistemlerinin, Finansal Hesaplar ile müşteri numarası veya vergi kimlik numarası gibi veri unsurları arasında bağlantı kurduğu ve hesap bakiyelerinin veya değerlerinin toplanmasına imkan verdiği ölçüde, kendisi veya ilişkili Kurumu tarafından tutulan tüm Finansal Hesapları dikkate alması gerekmektedir.

3. **İlişki Yöneticilerine Uygulanabilen Özel Toplama Kuralları.** Bir kişinin sahip olduğu Finansal Hesapların toplam bakiyesi veya değeri ile Finansal Hesabın Yüksek Değerli Hesap olup olmadığının tespit edilmesi amacıyla, ilişki yöneticisinin, aynı kişi tarafından (bir yediemin dışında) doğrudan veya dolaylı olarak sahip olunan, kontrol edilen veya açılan bazı Finansal Hesaplarının olduğunu bilmesi veya bunu bilmesi için bir sebebi olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun tüm bu hesapları da toplaması gerekmektedir.

4. **Para Birimi Çevrim Kuralı.** ABD Doları dışındaki bir para biriminde olan Finansal Hesapların bakiyesinin veya değerinin tespit edilmesi amacıyla, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, bu Ek 1'de tanımlanan Dolar eşik tutarlarını, bakiye veya değerin belirlendiği yıldan önceki takvim yılının son gününde yayımlanarak belirlenen cari kura çevirmesi gerekmektedir.

D. **Kanıt Niteliğindeki Belgeler.** Bu Ek 1'in amaçları bakımından, kanıt olarak kabul edilen belgeler aşağıdakileri kapsamaktadır:

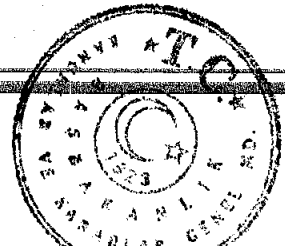
1. Alacaklının mukimi olduğunu iddia ettiği devletin yetkili hükümet organı (örneğin, hükümet veya onun bir kurumu ya da yerel yönetimi) tarafından verilmiş mukimlik belgesi.

2. Bir gerçek kişi bakımından, yetkili hükümet organı (örneğin, hükümet veya bir kurumu veya yerel yönetimi) tarafından verilen, kişinin ismini içeren ve kimlik tespitinde kullanılan herhangi bir geçerli kimlik belgesi.

3. Bir Kurum bakımından, yetkili hükümet organı (örneğin, hükümet veya bir kurumu veya yerel yönetimi) tarafından verilen, Kurumun ismini içeren ve Kurumun ya mukimi olduğunu iddia ettiği devletteki (veya ABD Toprağındaki) iş merkezinin adresini ya da kurulduğu veya örgütlendiği devletteki (veya ABD Toprağındaki) adresini içeren herhangi bir resmi belge.

4. Bir (ilgili ABD Hazine Düzenlemelerinde tanımlanan) Nitelikli Aracı anlaşması ile bağlantılı olarak IRS tarafından uygun bulunmuş kara para aklama ile mücadele kuralları bulunan bir devlette yürütülen bir hesap bakımından, W-8 veya W-9 Formu hariç, bireylerin veya Kurumların tanımlanması için söz konusu devletin Nitelikli Aracı anlaşması ekinde yer alan belgelerden herhangi biri.

5. Herhangi bir mali bildirim, üçüncü taraf kredi raporu, iflas formu veya ABD Menkul Değerler ve Döviz Komisyonu raporu.

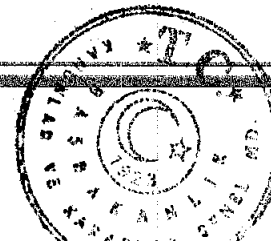


E. **Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesinin Gerçek Kişi Lehdarlarına ait Finansal Hesaplar için Alternatif Yöntemler.** Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, bir Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesinin ölüme bağlı menfaat edinen Gerçek Kişi Lehdarını (sahibi haricinde) Belirli ABD Kişisi olarak addetmeyebilir ve lehdarın Belirli ABD Kişisi olduğuna dair gerçek bir bilgisi veya bilmesi için sebebi olmadıkça, bu tür bir Finansal Hesabı, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı dışında değerlendirebilir. Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu tarafından toplanan ve lehdar ile ilişkilendirilen bilginin, bu Ek I'in II. bölümünün (B)(1) bendinde tanımlanan türde ABD göstergesi içermesi durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu, Nakdi Değer Sigorta Sözleşmesinin Lehdarının Belirli ABD Kişisi olduğunu bilmek için bir sebebe sahiptir. Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun, lehdarın Belirli ABD Kişisi olduğuna dair kesin bir bilgiye veya bilmek için sebebe sahip olması durumunda, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun bu Ek I'in II. bölümünün (B)(3) bendinde yer alan yöntemleri takip etmesi gerekmektedir.

F. **Üçüncü Tarafların Kullanılması.** Bu Ek I'in I. bölümünün C fıkrası uyarınca bir seçim yapıp yapılmadığına bakılmaksızın, Türkiye, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, ilgili ABD Hazine Düzenlemelerine göre üçüncü taraflarca uygulanan durum tespiti yöntemlerini kullanmalarına izin verebilir.

G. **Bu Anlaşmanın Yürürlüğe Girmesinden Önce Açılan Yeni Hesaplar İçin Alternatif Yöntemler.**

1. **Uygulanabilirlik.** Türkiye, Birleşik Devletler'e, Türkiye'nin 1 Temmuz 2014 itibarıyla Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının; (i) Yeni Bireysel Hesap Sahipleri için bu Ek I'in III. bölümünde belirtilen kişisel beyan verme şartını, veya (ii) bu Ek I'in V. bölümünde belirtilen Yeni Kurum Hesaplarıyla ilgili tüm durum tespiti yöntemlerini yerine getirmelerini zorunlu kılacak yasal yetkilerden yoksun olduğu hususunda bu Anlaşma yürürlüğe girmeden önce yazılı bildirim yapmış ise, o zaman Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşları, bu Ek I'in gerektirdiği yöntemlerin yerine bu bölümün G(2) bendinde tanımlanan uygun olan alternatif yöntemleri söz konusu Yeni Hesaplara uygulayabilirler. Bu bölümün G(2) bendinde tanımlanan alternatif yöntemler, aşağıdakilerden hangisi daha erken gerçekleşirse, yalnızca; (i) Türkiye'nin Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşları bu Ek I'in III. veya V. bölümlerinde açıklanan durum tespiti yöntemlerine uymayı zorunlu kılacak yetkilere sahip olduğu ve Birleşik Devletler'e bu Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihte yazılı olarak bildireceği tarihten önce veya (ii) bu Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten önce açılmış Yeni Bireysel Hesaplar veya Yeni Kurum Hesapları için uygulanabilecektir. 1 Temmuz 2014'te veya bu tarihten sonra, ancak 1 Ocak 2015 tarihinden önce açılan ve bu bölümün H fıkrasında tanımlanan Yeni Kurum Hesaplarına uygulanacak alternatif yöntemler tüm Yeni Kurum Hesaplarına ya da açıkça tanımlanmış bu tür hesap gruplarına uygulanırsa, G fıkrasında tanımlanan alternatif yöntemler, bu tür Yeni Kurum Hesaplarına uygulanmayabilir. Diğer tüm Yeni Hesaplar için, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, hesabın, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı mı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait bir hesap mı olduğunu tespit



etmek amacıyla, uygun olduğu biçimde, bu Ek I'in III. veya V. bölümlerinde açıklanan durum tespiti yöntemlerini uygulaması gerekmektedir.

2. **Alternatif Yöntemler.**

a) Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, Bu Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten sonraki bir yıl içinde: (i) bu bölümün G(1) bendinde tanımlanan Yeni Bireysel Hesaplar bakımından, bu Ek I'in III. bölümünde belirtilen kişisel beyanı talep etmesi ve bu Ek I'in III. bölümünde açıklanan yöntemlerle söz konusu kişisel beyanın uygunluğunu teyit etmesi, ve (ii) bu bölümün G(1) bendinde tanımlanan Yeni Kurum Hesapları bakımından, bu Ek I'in V. bölümünde belirtilen durum tespiti yöntemlerini yerine getirmesi ve bu Ek I'in V. bölümünün gerektirdiği şekilde herhangi bir kişisel beyan dâhil olmak üzere, hesabı belgelemek için gerekli olan bilgileri talep etmesi gerekmektedir.

b) Türkiye'nin, bu bölümün G(2)(a) bendine istinaden Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanan her bir Yeni Hesabı (i) hesabın, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanmasından sonraki 30 Eylül tarihinden önce, veya (ii) hesabın, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanmasından itibaren 90 gün içinde, bu tarihlerden hangisi daha sonra ise o tarihte bildirmesi gerekmektedir. Bu tür bir Yeni Hesaba ilişkin bildirilmesi gereken bilgi, Yeni Hesabın, açıldığı tarihten itibaren Anlaşmaya istinaden tanımlanması halinde, bildirilmesi gereken her türlü bilgidir.

c) Bu Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir yıl içinde, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, bu bölümün G(2)(a) bendinde tanımlanan yöntemler uyarınca kişisel beyan veya diğer belgeleri alamaması durumunda, bu bölümün G(1) bendinde tanımlanan Yeni Hesabı kapatması gerekmektedir. Ayrıca, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, Anlaşmanın yürürlüğe girdiği tarihten itibaren bir yıl içinde (i) kapatılmadan önce Yeni Bireysel Hesaplar olarak tanımlanan hesaplara ilişkin olarak, (söz konusu hesapların Yüksek Değerli Hesaplar olup olmadığına bakılmaksızın) bu Ek I'in II. bölümünün D fıkrasında belirtilen durum tespiti yöntemlerini veya (ii) kapatılmadan önce Yeni Kurum Hesapları olarak tanımlanan hesaplara ilişkin olarak, bu Ek I'in IV. bölümünde belirtilen durum tespiti yöntemlerini uygulaması gerekmektedir.

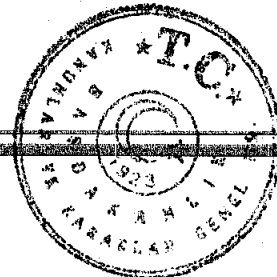
d) Türkiye'nin, bu bölümün G(2)(c) bendine istinaden tanımlanan her bir kapatılmış hesabı (i) hesabın, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanmasından sonraki 30 Eylül tarihinden önce, veya (ii) hesabın, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanmasından itibaren 90 gün içinde, bu tarihlerden hangisi daha sonra ise o tarihte Bildirimi Zorunlu ABD



Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak bildirmesi gerekmektedir. Kapatılmış bu tür bir hesaba ilişkin bildirilmesi gereken bilgi, bu hesabın, açıldığı tarihten itibaren Anlaşmaya istinaden Bildirimi Zorunlu ABD Hesabı veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa ait hesap olarak tanımlanmış olması halinde bildirilmesi gereken her türlü bilgidir.

H. 1 Temmuz 2014'te Veya Bu Tarihten Sonra, Ancak 1 Ocak 2015 Tarihinden Önce Açılmış Olan Yeni Kurum Hesapları İçin Alternatif Yöntemler.

1 Temmuz 2014'te veya bu tarihten sonra, ancak 1 Ocak 2015 tarihinden önce açılmış olan Yeni Kurum Hesaplarında, ya tüm Yeni Kurum Hesaplarına ya da bu hesaplara ilişkin açıkça tanımlanan gruplara ilişkin olarak Türkiye, Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşlarının, bu tür hesapları Mevcut Kurum Hesapları olarak değerlendirmelerine ve bu Ek I'in V. bölümünde belirtilen durum tespiti yöntemleri yerine yine bu Ek I'in IV. bölümünde belirtilen Mevcut Kurum Hesaplarına ilişkin durum tespiti yöntemlerini uygulamalarına izin verebilir. Bu durumda, bu Ek I'in IV. bölümünde belirtilen durum tespiti yöntemleri, yine bu Ek I'in IV. bölümünün A fıkrasında belirtilen hesap bakiyesi veya eşik değere bakılmaksızın uygulanmalıdır.



EK II

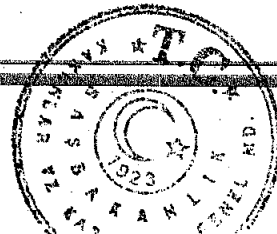
Aşağıda yer alan Kurumlar, duruma göre, muaf gerçek lehdar ya da uyumlu addedilen YFK olarak değerlendirilecektir ve aşağıda belirtilen hesaplar Finansal Hesaplar tanımından muaf tutulmuştur.

Türkiye ve Amerika Birleşik Devletleri Yetkili Makamları arasında varılacak yazılı bir mutabakat kararı ile bu Ek II'de: (1) ABD Kişileri tarafından ABD vergisi kaçırma amaçlı kullanılması bakımından düşük bir risk oluşturan ve Anlaşmanın imza tarihi itibarıyla bu Ek II'de tanımlanan Kurumlar ve hesaplar ile benzer özelliklere sahip olan ilave Kurum ve hesapları dahil etmek; veya (2) koşulların değişmesi sebebiyle, artık ABD Kişileri tarafından ABD vergisi kaçırma amaçlı kullanılması düşük bir risk oluşturmeyen Kurum ve hesapları çıkartmak amacıyla değişiklik yapılabilir. Bu türden bir ilave veya kapsam dışı bırakma, başka türlü belirtilmediği takdirde, mutabakat kararının imzalandığı tarihte yürürlüğe girecektir. Böyle bir mutabakat kararına varılabilmesi için gerekli usuller, Anlaşmanın 3 üncü maddesinin 6 ncı fıkrasında belirtilen karşılıklı anlaşmaya veya düzenlemeye dahil edilebilir.

I. **Fonlar Dışındaki Muaf Gerçek Lehdarlar.** Belirli Sigorta Şirketi, Saklama Kuruluşu veya Mevduat Kuruluşunca yürütülen bir çeşit ticarî finansal faaliyetle bağlantılı bir yükümlülükten kaynaklanan ödemeler ***hariç olmak üzere***, aşağıda belirtilen Kurumlar, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci ve 1472 nci bölümlerinin amaçları bakımından Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşu ve muaf gerçek lehdar olarak değerlendirilecektir.

A. **Kamu Kurumu.** Türkiye Cumhuriyeti Devleti, Türkiye'nin tüm politik alt bölümleri (belirsizliği önlemek amacıyla, eyalet, il, ilçe veya belediyeler dahil olmak üzere) veya tamamen Türkiye'ye ya da yukarıda bahsedilenlerden birine veya birden fazlasına ait olan kurum ve kuruluşlar (bunların her biri, "Türk Kamu Kurumu"dur). Bu kategori, Türkiye'nin ayrılmaz parçalarından, Türkiye tarafından kontrol edilen kurumlardan ve Türkiye'nin politik alt bölümlerinden oluşmaktadır.

1. Türkiye'nin ayrılmaz parçası, ne şekilde örgütlendiğine bakılmaksızın, Türkiye'nin idari bir merciini teşkil eden herhangi bir kişi, teşkilat, kurum, daire, fon, kuruluş veya diğer organı ifade eder. İdari merciinin net gelirleri, kendi hesabına ya da Türkiye'nin diğer hesaplarına alacak kaydedilmeli; bunların hiçbir kısmı herhangi bir özel kişinin faydasına tahsis edilmemelidir. Ayrılmaz parça, özel ya da kişisel sıfatla hareket eden bağımsız kişi, resmi yetkili veya yönetici konumundaki herhangi bir gerçek kişiyi kapsamaz.
2. Kontrol edilen kurum, aşağıda belirtilen şartlarla, Türkiye'den ayrı yapısı olan ya da başka bir şekilde ayrı bir tüzel kişiyi oluşturan Kurumu ifade eder:
 - a) Kurum, tamamı itibarıyla, doğrudan ya da bir veya birden fazla kontrol edilen kurum vasıtasıyla Türk Kamu Kurumlarına aittir ve bunlar tarafından kontrol edilmektedir;



b) Kurumun net gelirleri kendi hesabına ya da bir veya daha fazla Türk Kamu Kurumu hesaplarına alacak kaydedilmektedir; bunların gelirlerinin hiçbir kısmı herhangi bir özel kişinin faydasına tahsis edilemez; ve

c) Fesih halinde Kurumun varlıkları, bir ya da daha fazla Türk Kamu Kurumuna devrolunmaktadır.

3. Özel kişilerin kendilerine yönelik bir devlet programından faydalanması ve söz konusu programın faaliyetlerinin genel kamu yararı gözetilerek genel kamu için yürütülmesi ya da kamu yönetiminin herhangi bir aşamasına ilişkin olması durumunda, gelirin söz konusu özel kişilerin faydasına olduğu kabul edilmez. Bununla birlikte, bir önceki hükme bakılmaksızın, gelirin ticarî bankacılık gibi ticarî faaliyet yürüterek özel kişilere finansal hizmet sunan bir kamu kurumunun kullanılması suretiyle elde edilmesi durumunda, özel kişilerin yararına olduğu kabul edilir.

B. **Uluslararası Örgüt.** Her türlü uluslararası örgüt ya da tamamen bunlara ait olan kurum veya kuruluşlar. Bu kategori; (1) öncelikli olarak ABD-Dışı Devletlerden oluşan; (2) Türkiye ile arasında yürürlükte olan bir yönetim merkezi anlaşması bulunan; ve (3) geliri özel kişilerin yararına olmayan, her türlü (uluslararası örgüt dahil) devletlerarası örgütü kapsar.

C. **Merkez Bankası.** Türkiye Hükümetinin kendisi dışında, para olarak dolaşıma girecek araçları çıkartmak için kanun ya da idari bir tasarruf uyarınca tek yetkili kuruluş. Bu kuruluş, Türkiye'ye tamamen veya kısmen ait olsun ya da olmasın Türkiye Hükümetinden ayrı bir organa sahip olabilir.

II. **Muaf Gerçek Lehdarlar Olarak Nitelendirilen Fonlar.** Aşağıda yer alan Kurumlar, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci ve 1472 nci bölümlerinin amaçları bakımından Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşları ve muaf gerçek lehdarlar olarak değerlendirilecektir.

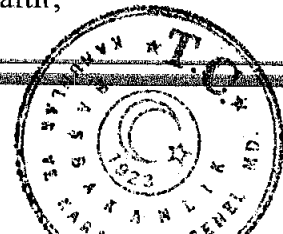
A. **Geniş Katımlı Emeklilik Fonu.** Aşağıda belirtilen şartlarla, bir veya birden fazla işverenin mevcut ya da geçmişteki çalışanları (ya da söz konusu çalışanlar tarafından tayin edilen kişiler) olan lehdarlarına, verilen hizmetler karşılığında emeklilik, maluliyet veya ölüme bağlı menfaatler ya da bunların herhangi bir bileşimini sağlamak üzere Türkiye'de kurulmuş olan bir fon:

1. Fonun, fon varlıklarının yüzde beşinden fazlası üzerinde hak sahibi olan tek bir lehdarı bulunmamaktadır;

2. Yasal düzenlemelere tabidir ve Türkiye'deki ilgili idari makamlara lehdarları hakkında yıllık olarak bilgi sunmaktadır; ve

3. Aşağıdaki koşullardan en az birini sağlamaktadır:

a) Fon, emeklilik ya da emekli maaşı planı statüsünde olması dolayısıyla Türkiye'nin kanunları uyarınca, genellikle Türkiye'de yatırım geliri üzerinden alınan vergiden muaftır;

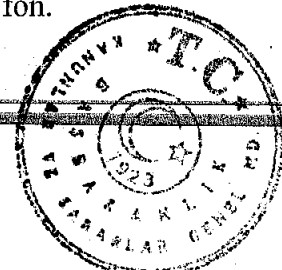


- b) Fon, toplam katkılarının (bu bölümün A ile C fıkraları ve E fıkrasında tanımlanan diğer planlardan ya da bu Ek II'nin V. bölümünün A(1) bendinde belirtilen emeklilik ve emekli maaşı hesaplarından yapılan aktarımlar dışındaki) en az yüzde 50'sini katkı sağlayan sponsor işverenlerden elde etmektedir;
- c) Fondan dağıtım yapılmasına veya para çekilmesine (bu bölümün A ile C fıkraları ve E fıkrasında tanımlanan diğer emeklilik planlarına ya da bu Ek II'nin V. bölümünün A(1) bendinde belirtilen emeklilik ve emekli maaşı hesaplarına aktarım yapılması durumu dışında) ancak emeklilik, malullük veya ölüme ilişkin belirtilen olayların meydana gelmesi halinde izin verilmektedir ya da belirtilen olaylar meydana gelmeden fondan dağıtım yapılması veya para çekilmesi halinde ceza uygulanmaktadır; veya
- d) Çalışanlar tarafından fona yapılacak katkılar (izin verilen bir takım telafi katkıları hariç), çalışanın kazanılmış geliri dikkate alınarak, sınırlıdır ya da Ek I'de belirtilen hesapların toplanmasına ve para birimi çevrimine ilişkin kurallar uygulanarak yıllık 50.000 ABD Dolarını geçemeyecektir.

B. **Dar Katımlı Emeklilik Fonu.** Aşağıda belirtilen şartlarla, vermiş olduğu hizmetler dolayısıyla bir veya birden fazla işverenin mevcut ya da eski çalışanları (ya da söz konusu çalışanlar tarafından tayin edilen kişiler) olan lehdarlarına emeklilik, maluliyet veya ölüme bağlı menfaatler sağlamak üzere Türkiye'de kurulmuş olan bir fon:

1. Fonun 50'den az katılımcısı vardır;
2. Fona, Yatırım Kurumu ya da Pasif FOYK olmayan bir ya da birden fazla işveren tarafından katkı sağlanmaktadır;
3. Çalışanlar ve işverenler tarafından fona yapılacak katkılar (bu Ek II'nin V. bölümünün A(1) bendinde belirtilen emeklilik ve emekli maaşı hesaplarından yapılan varlık aktarımları dışında), sırasıyla, kazanılmış gelir ve çalışana yapılan tüm ödemeler dikkate alınarak, sınırlanmıştır;
4. Türkiye mukimi olmayan katılımcılar, fon varlıklarının yüzde 20'sinden fazlası üzerinde hak sahibi olamaz; ve
5. Fon, yasal düzenlemelere tabidir ve Türkiye'deki ilgili idari makamlara lehdarları hakkında yıllık olarak bilgi sunmaktadır.

C. **Muaf Gerçek Lehdarın Emeklilik Fonu.** Muaf gerçek lehdar tarafından, mevcut ya da geçmişteki çalışanları (ya da söz konusu çalışanlar tarafından tayin edilen kişiler) olan veya muaf gerçek lehdar için ifa edilen kişisel hizmetler dolayısıyla menfaat sağlanması halinde, mevcut ya da geçmişteki çalışanı olmayan lehdarlarına veya katılımcılarına; emeklilik, maluliyet veya ölüme bağlı menfaatler sağlamak üzere Türkiye'de kurulmuş bir fon.



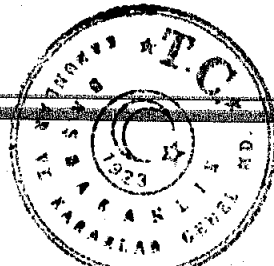
D. **Tamamı Muaf Gerçek Lehdara Ait Olan Yatırım Kurumu.** Kurumdaki doğrudan her bir Ortaklık İlişkisi Menfaati sahibinin muaf gerçek lehdar ve doğrudan her bir Borç İlişkisi Menfaati sahibinin bir Mevduat Kuruluşu (bu Kuruma verilen borç bakımından) ya da muaf gerçek lehdar olması şartıyla, yalnızca Yatırım Kurumu olması dolayısıyla Türk Finansal Kuruluşu olan Kurum.

E. **Bazı Diğer Emeklilik Fonları.** Bu Ek II'nin II. bölümünün A(1) ve A(2) bentlerinde yer alan şartları ve A(3) bendinde yer alan şartlardan en az birisini yerine getirmesi halinde, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu ile bu Kanunda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunda tanımlanan ve buna göre kurulan bir emeklilik fonu.

III. **Uyumlu Addedilen YFK'lar olarak Nitelendirilen Küçük veya Sınırlı Ölçekteki Finansal Kuruluşlar.** Aşağıda yer alan Finansal Kuruluşlar, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümünün amaçları bakımından uyumlu addedilen YFK'lar olarak değerlendirilecek olan Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşlarıdır.

A. **Yerel Müşteri Tabanı olan Finansal Kuruluş.** Aşağıdaki şartları karşılayan Finansal Kuruluş:

1. Finansal Kuruluş Türkiye yasaları uyarınca finansal kuruluş olarak lisans almış ve düzenlenmiş olmalıdır;
2. Finansal Kuruluşun Türkiye'nin dışında işe ilişkin sabit bir yeri bulunmamalıdır. Bu bakımdan, kamuya ilan edilmeyen ve Finansal Kuruluşun yalnızca idari destek işlevlerinin yerine getirildiği bir yer, işe ilişkin sabit bir yer kapsamında değildir;
3. Finansal Kuruluş, Türkiye'nin dışında müşteri veya Hesap Sahipleri takibi yapmamalıdır. Bu bakımdan, yalnızca; Finansal Kuruluşun: (a) internet sitesinde, mukim olmayanlara Finansal Hesaplar veya hizmetler sunduğunu özellikle belirtmemesi ve başka bir şekilde ABD'li müşterileri ya da Hesap Sahiplerini hedeflememesi veya takip etmemesi şartıyla Finansal Kuruluşun bir internet sitesi yürütmesi, veya (b) reklamların Finansal Kuruluşun mukim olmayanlara Finansal Hesaplar veya hizmetler sunduğunu özellikle belirtmemesi ve başka bir şekilde ABD'li müşterileri ya da Hesap Sahiplerini hedeflememesi veya takip etmemesi şartıyla Finansal Kuruluşun dağıtım veya yayını esas olarak Türkiye içinde yapılmakla birlikte başka ülkelerde de arazi olarak dağıtım veya yayını yapılan basılı medyaya ya da radyo veya televizyon kanalına reklam vermesi; bu Finansal Kuruluşun Türkiye'nin dışında müşteri veya Hesap Sahiplerini takip ettiği şeklinde değerlendirilmeyecektir;
4. Finansal Kuruluş, Türkiye'nin yasaları uyarınca, mukimlerin sahip olduğu Finansal Hesaplara ilişkin bildirim veya vergi kesintisi yapma ya da Türkiye'nin Kara Para Aklama ile Mücadele durum tespiti gerekliliklerini yerine getirme amaçlarıyla mukim Hesap Sahiplerini tespit etmek zorunda olmalıdır;

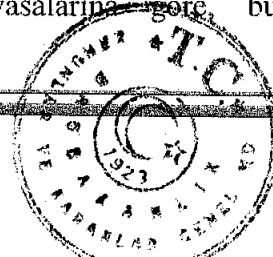


95

5. Finansal Kuruluş tarafından tutulan Finansal Hesapların değer itibarıyla en az yüzde 98'i Türkiye mukimlerine (Kurum olan mukimler dahil) ait olmalıdır;
6. 1 Temmuz 2014 tarihinden veya bu tarih öncesinde başlayarak, Finansal Kuruluşun herhangi bir Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşa Finansal Hesap sağlamasını engellemek amacıyla ve Finansal Kuruluşun, Türkiye mukimi olmayan Belirli ABD Kişileri adına (Finansal Hesap açıldığı zaman Türkiye mukimi olmakla birlikte daha sonra Türkiye mukimliği sona eren bir ABD Kişisi dahil) ya da ABD mukimlerinin veya Türkiye mukimi olmayan ABD vatandaşlarının Kontrol Eden Kişiler olduğu herhangi bir Pasif FOYK adına Finansal Hesap açıp açmadığının ya da yürütüp yürütmediğinin izlenmesi amacıyla Finansal Kuruluşun Ek I'de belirtilenlerle uyumlu politika ve usulleri bulunmalıdır;
7. Söz konusu politika ve usuller, Türkiye mukimi olmayan Belirli ABD Kişisine ya da ABD mukimlerinin ya da Türkiye mukimi olmayan ABD vatandaşlarının Kontrol Eden Kişiler olduğu bir Pasif FOYK'a ait herhangi bir Finansal Hesabın tespit edilmesi halinde, Finansal Kuruluşun Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşuymuş gibi, söz konusu Finansal Hesabı bildirmesini (IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan ilgili kayıt gerekliliklerini de izleyerek) ya da söz konusu Finansal Hesabı kapatmasını sağlamak zorundadır;
8. Kuruma ya da Türkiye mukimi olmayan bir gerçek kişiye ait olan Mevcut Hesapla ilgili olarak, Finansal Kuruluş, söz konusu Mevcut Hesapları, Bildirimi Zorunlu ABD Hesabını ya da Katılımcı Olmayan bir Finansal Kuruluşa ait herhangi bir Finansal Hesabı tespit etmek amacıyla Mevcut Hesaplara ilişkin Ek I'de belirtilen usullere göre gözden geçirmek ve Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşuymuş gibi söz konusu Finansal Hesabı bildirmek (IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan ilgili kayıt gerekliliklerini de izleyerek) ya da söz konusu Finansal Hesabı kapatmak zorundadır;
9. Finansal Kuruluşun Finansal Kuruluş niteliğinde olan her bir ilişkili Kurumu, Türkiye'de kurulmalı ya da oluşturulmalıdır ve bu Ek II'nin II. bölümünün A ila C fıkraları ve E fıkrasında tanımlanan emeklilik fonu niteliğindeki herhangi bir ilişkili Kurum hariç olmak üzere, bu A fıkrasında belirtilen şartları yerine getirmelidir; ve
10. Finansal Kuruluşun Belirli ABD kişileri ve Türkiye mukimleri olan gerçek kişiler için Finansal Hesap açma ve tutma konusunda ayrımcı politika veya uygulamaları bulunmamalıdır.

B. Yerel Banka. Aşağıdaki şartları sağlayan Finansal Kuruluş:

1. Finansal Kuruluş, yalnızca (a) bir banka, (b) bir kredi birliği veya kar amacı gütmeyen benzer nitelikteki bir kredi kooperatif kurumu olarak faaliyet göstermektedir (ve Türkiye yasalarına göre, bu şekilde lisanslanmakta ve düzenlenmektedir);



50

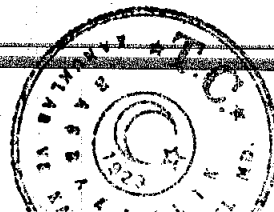
2. Finansal Kuruluşun başlıca faaliyetleri; bir banka olması durumunda ilişkisiz perakende müşterilerinden; kredi birliği veya benzer nitelikteki kredi kooperatif kurumu olması durumunda hiçbir üyenin söz konusu kredi birliği veya kredi kooperatif müessesesinde yüzde beşten fazla payının bulunmaması şartıyla üyelerinden mevduat kabul etmek ve bunlara kredi kullandırmaktır;
3. Bu bölümün A(3) bendinde belirtilen internet sitesindeki kısıtlamalara ek olarak, internet sitesinin Finansal Hesap açılmasına izin vermemesi şartıyla, Finansal Kuruluş, bu bölümün A(2) ve A(3) bentlerinde öngörülen şartları sağlar;
4. Finansal Kuruluşun bilançosundaki varlıklarında 175 milyon ABD Dolarından fazla değer bulunmamaktadır ve Finansal Kuruluş ile İlişkili Kurumların birlikte konsolide veya kombine edilmiş bilançosundaki toplam varlıkları 500 milyon ABD Dolarından fazla değildir; ve
5. Her türlü İlişkili Kurum Türkiye’de kurulmalı veya oluşturulmalıdır. Ayrıca, bu Ek II’nin II. bölümünün A ila C fıkraları ve E fıkrasında tanımlanan emekli fonu niteliğindeki İlişkili Kurumlar veya bu bölümün C fıkrasında tanımlanan yalnızca düşük değerli hesaplara sahip Finansal Kuruluşlar hariç olmak üzere, Finansal Kuruluş niteliğinde olan her türlü İlişkili Kurum, B fıkrasında ortaya konan gerekleri yerine getirmek zorundadır.

C. Yalnızca Düşük Değerli Hesaplara Sahip Finansal Kuruluşlar. Aşağıdaki gerekleri yerine getiren bir Türk Finansal Kuruluşu:

1. Finansal Kuruluş bir Yatırım Kurumu değildir;
2. Ek I’de belirtilen hesapların toplanması ve para birimi çevrimine ilişkin kurallara uygun olarak, Finansal Kuruluş veya herhangi bir İlişkili Kurum tarafından tutulan hiçbir Finansal Hesapta 50.000 ABD Dolarını aşan bakiye veya değer bulunmamaktadır; ve
3. Finansal Kuruluşun bilançosundaki varlıklarında 50 milyon ABD Dolarından fazla değer bulunmamaktadır ve Finansal Kuruluş ile İlişkili Kurumların birlikte konsolide veya kombine edilmiş bilançosundaki toplam varlıklarında 50 milyon ABD Dolarından fazla bulunmamaktadır.

D. Nitelikli Kredi Kartı Veren Kuruluş. Aşağıdaki gerekleri yerine getiren bir Türk Finansal Kuruluşu:

1. Finansal Kuruluş, yalnızca müşterinin kart bakiyesini aşan bir ödeme yapması ve fazla ödemenin müşteriye hemen iade edilmemesi durumunda mevduat kabul eden bir kredi kartı düzenleyici kuruluş olması itibarıyla Finansal Kuruluş sayılmaktadır; ve
2. 1 Temmuz 2014 tarihinden veya daha önceki bir tarihten başlayarak Finansal Kuruluş, müşterilerinin 50.000 ABD Dolarını aşan mevduatlarını

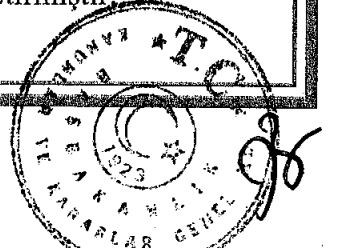


engellemek veya 50.000 ABD Dolarını aşan mevduatın müşterilere 60 gün içinde iadesini sağlamak amacıyla, her iki durumda da Ek I'de belirtilen hesapların toplanması ve para birimi çevrimine ilişkin kurallar geçerli olmak üzere, politika ve usuller uygular. Bu bakımdan, bir müşteri mevduatı ihtilaflı tutar ölçüsünde alacak bakiyelerini yansıtmaz ama mal iadelerinden kaynaklanan alacak bakiyelerini kapsar.

IV. Uyumlu Addedilen YFK Olarak Nitelendirilen Yatırım Kurumları ve Diğer Özel Kurallar. Bu bölümün A ila D fıkralarında tanımlanan Finansal Kuruluşlar, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümünün amaçları bakımından uyumlu addedilen YFK olarak kabul edilecek olan Bildirim Yapmayan Türk Finansal Kuruluşlardır. Ayrıca, bu bölümün E fıkrası, Yatırım Kurumlarına uygulanacak özel kurallar öngörmektedir.

A. Sponsorlu Yatırım Kurumu ve Kontrol Edilen Yabancı Kurum. Bu bölümün A(3) bendinde belirtilen gerekleri yerine getiren bir sponsor kuruma sahip, A(1) veya A(2) bentlerinde tanımlanan bir Finansal Kuruluş.

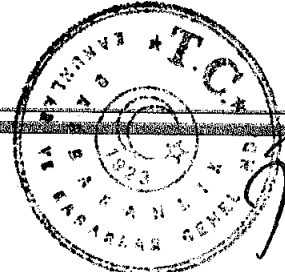
1. (a) Bir Finansal Kuruluşun, ilgili ABD Hazine Düzenlemelerine istinaden nitelikli aracı, stopaj yapan yabancı ortaklık veya stopaj yapan yabancı trust olmayan, Türkiye'de kurulmuş bir Yatırım Kurumu olması halinde; ve (b) bir Kurumun, Finansal Kuruluş ile sponsor kurum gibi hareket etme konusunda anlaşmaya varmış olması halinde, bu Finansal Kuruluş sponsorlu yatırım kurumudur.
2. Bir Finansal Kuruluşun, (a) ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca nitelikli aracı, stopaj yapan yabancı ortaklık veya stopaj yapan yabancı trust olmayan, Türkiye kanunlarına göre oluşturulmuş kontrol edilen yabancı bir kurum olması halinde; (b) doğrudan veya dolaylı olarak, bütünüyle Finansal Kuruluş için sponsor kurum olarak hareket etmeyi kabul eden veya bağlı bir şirketten böyle hareket etmesini isteyen Bildirim Yapan ABD Kuruluşuna ait olması halinde; ve (c) sponsor kurum ile, sponsor kuruma, Finansal Kuruluşun bütün Hesap Sahiplerini ve ödeme yapılanları tespit etme ve müşteri kimlik bilgileri, müşteri belgeleri, hesap bakiyesi ve Hesap Sahibi veya yapılan bütün ödemeler de dahil olmak ancak bunlarla sınırlı kalmamak üzere Finansal Kuruluş tarafından yürütülen bütün hesap ve müşteri bilgilerine erişme olanağı sağlayan ortak bir elektronik hesap sistemi paylaşıyor olması halinde, bu Finansal Kuruluş sponsorlu kontrol edilen yabancı bir kurumdur.
3. Sponsor kurum aşağıdaki gerekleri yerine getirir:
 - a) Sponsor kurum IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan ilgili kayıt gereklerini yerine getirmek için Finansal Kuruluş adına hareket etme yetkisine sahiptir (fon yöneticisi, trustee, şirket müdürü veya yönetici ortak gibi);
 - b) Sponsor kurum, IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfası üzerinden IRS'e, sponsor kurum olarak kayıt yaptırmıştır;



- c) Sponsor kurumun Finansal Kuruluşa ilişkin herhangi bir Bildirimi Zorunlu ABD Hesabını tespit etmesi halinde, bu sponsor kurum söz konusu Finansal Kuruluşu, 31 Aralık 2015 tarihinde ya da öncesinde, bu tarihten sonraki bir tarihe rastlaması durumunda ise bu Bildirimi Zorunlu ABD Hesabının ilk tespitini takip eden 90 gün içinde, IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan kayıt gereklerine uygun olarak kaydeder;
- d) Sponsor kurum, Finansal Kuruluşun Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu olması durumunda yerine getirmesi gereken tüm durum tespitlerini, stopaj yapma, bildirim ve diğer gerekleri Finansal Kuruluş adına yerine getirmeyi kabul eder;
- e) Sponsor kurum Finansal Kuruluşu tanımlar ve Finansal Kuruluşun kimlik numarasını (IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfasında yer alan kayıt gereklerini yerine getirerek elde edilmiş olan) Finansal Kuruluş adına düzenlenen bütün bildirimlere dahil eder; ve
- f) Sponsor kurum, sponsor statüsünü iptal ettirmemiştir.

B. Sponsorlu, Yakından Yönetilen Yatırım Aracı. Aşağıdaki gerekleri yerine getiren bir Türk Finansal Kuruluşu:

1. Bir Finansal Kuruluş, ilgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca nitelikli aracı, stopaj yapan yabancı ortaklık veya stopaj yapan yabancı trust olmayıp da yalnızca, bir Yatırım Kurumu olması sebebiyle Finansal Kuruluş olarak kabul edilir;
2. Sponsor kurum; Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşu, Bildirim Yapan Model 1 YFK veya Katılımcı YFK'dır, Finansal Kuruluş adına (profesyonel yönetici, trustee veya yönetici ortak gibi) hareket etmeye yetkilidir ve Finansal Kuruluşun Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu olması durumunda yerine getirmesi gereken tüm durum tespitlerini, stopaj yapma, bildirim ve diğer gerekleri Finansal Kuruluş adına yerine getirmeyi kabul eder;
3. Finansal Kuruluş, kendisini ilişkisiz taraflara bir yatırım aracı olarak sunmaz;
4. Finansal Kuruluş içerisindeki borç faizlerinin ve Ortaklık İlişkisi Menfaatlerinin tamamı (Katılımcı YFK ve uyumlu addedilen YFK'ların sahip olduğu borç faizleri ve bir Kurumun Finansal Kuruluşun Ortaklık İlişkisi Menfaatlerinin yüzde 100'üne sahip olması ve Kurumun kendisinin bu B fıkrasında tanımlanan bir Sponsorlu Finansal Kuruluş olması durumunda, söz konusu Kurumun sahip olduğu Ortaklık İlişkisi Menfaatleri dikkate alınmaz) yirmi veya daha az gerçek kişiye aittir; ve
5. Sponsor kurum aşağıdaki gerekleri yerine getirir:



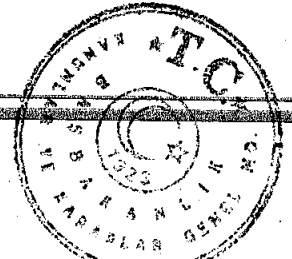
- a) Sponsor kurum, IRS'in FATCA kaydına ilişkin internet sayfası üzerinden IRS'e, sponsor kurum olarak kayıt yaptırmıştır;
- b) Sponsor kurum, Finansal Kuruluşun Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşu olması durumunda yerine getirmesi gereken tüm durum tespitlerini, stopaj yapma, bildirim ve diğer gerekleri Finansal Kuruluş adına yerine getirmeyi kabul eder ve Finansal Kuruluşa ilişkin toplanan belgeleri altı yıl boyunca saklar;
- c) Sponsor kurum, Finansal Kuruluş adına düzenlenen bütün bildirimlerde Finansal Kuruluşu tanımlar; ve
- d) Sponsor kurum, sponsor statüsünü iptal ettirmemiştir.

C. **Yatırım Danışmanları ve Yatırım Yöneticileri.** Türkiye'de kurulan ve yalnızca, Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlar dışındaki bir Finansal Kuruluşa müşteri adına yatırılmış olan fonları yatırımda kullanmak, yönetmek veya idare etmek amacıyla (1) müşteriye yatırım tavsiyelerinde bulunması ve müşteri adına hareket etmesi veya (2) müşteri için portfolyoları yönetmesi ve müşteri adına hareket etmesi nedeniyle Finansal Kuruluş olarak kabul edilen bir Yatırım Kurumu.

D. **Kolektif Yatırım Aracı.** Türkiye'de kurulan ve kolektif yatırım aracı bünyesindeki bütün hisselerin (50.000 ABD Dolarını aşan borç ilişkileri de dahil olmak üzere) bir veya daha fazla muaf gerçek lehdar, Ek I'in VI. bölümünün B(4) bendinde tanımlanan Aktif FOYK'lar, Belirli ABD Kişisi Olmayan ABD Kişileri veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlar dışındaki Finansal Kuruluşlar tarafından veya bunlar aracılığıyla elde tutulması koşuluyla kolektif yatırım aracı olarak düzenlenmiş Yatırım Kurumu.

E. **Özel Kurallar.** Aşağıdaki kurallar, Yatırım Kurumuna uygulanır:

1. Bu bölümün D fıkrasında tanımlanan kolektif yatırım aracı niteliğindeki bir Yatırım Kurumunun menfaatlerine ilişkin olarak, Yatırım Kurumunun (kolektif yatırım aracındaki menfaatlere sahip olunmasını sağlayan Finansal Kuruluşlar dışında) bildirim yükümlülüklerinin yerine getirildiği varsayılacaktır.
2. a) Hisseleri (50.000 ABD Dolarını aşan borç ilişkileri de dahil olmak üzere) bir ya da daha fazla muaf lehdara, Ek I'in VI. bölümünün B(4) bendinde belirtilen Aktif FOYK'lara, Belirli ABD Kişisi Olmayan ABD Kişilerine veya Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluşlar dışındaki Finansal Kuruluşlara ait olan veya bunlar aracılığıyla sahip olunan Paydaş Ülkede kurulan ve kolektif yatırım aracı olarak düzenlenen Yatırım Kurumundaki menfaatlere; veya
b) İlgili ABD Hazine Düzenlemeleri uyarınca nitelikli kolektif yatırım aracı olarak kabul edilen bir Yatırım Kurumundaki menfaatlere ilişkin olarak;



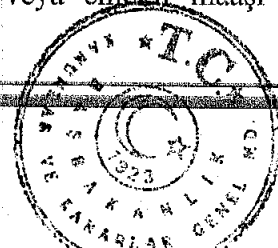
Türk Finansal Kuruluşu olan (kolektif yatırım aracındaki menfaatlere sahip olunmasını sağlayan Finansal Kuruluşlar dışındaki) her türlü Yatırım Kurumunun bildirim yükümlülüklerinin yerine getirildiği varsayılacaktır.

3. Türkiye’de kurulmuş, bu bölümün D fıkrası veya E(2) bendinde belirtilmeyen bir Yatırım Kurumundaki menfaatlere ilişkin olarak, Anlaşmanın 5 inci maddesinin 3 üncü fıkrası ile tutarlı olacak biçimde, söz konusu menfaatlere ilişkin Yatırım Kurumu tarafından Anlaşma uyarınca bildirilmesi istenen bilgilerin bu Yatırım Kurumu veya başka bir kişi tarafından bildirilmesi durumunda, diğer bütün Yatırım Kurumlarının bu menfaatlere ilişkin bildirim yükümlülükleri yerine getirilmiş sayılacaktır.
4. Türkiye’de kurulmuş ve kolektif yatırım aracı olarak düzenlenmiş bir Yatırım Kurumu, yalnızca kolektif yatırım aracının hamiline yazılı basılı hisse senedi düzenlemesinden ötürü, bu bölümün D fıkrası veya E(2) bendi çerçevesinde değerlendirilmekten ya da uyumlu addedilen YFK olarak nitelendirilmekten imtina edilemez. Şu kadar ki;
 - a) Kolektif yatırım aracının 31 Aralık 2012 tarihi sonrasında hamiline yazılı formda basılı hisse senedi düzenlememiş ve düzenlemiyor olması;
 - b) Kolektif yatırım aracının bu nitelikteki hisselerin tamamını ödeme karşılığında geri çekmesi;
 - c) Kolektif yatırım aracının (veya Bildirim Yapan Türk Finansal Kuruluşunun) Ek I’de öngörülen durum tespiti yöntemlerini yerine getirmesi ve hisseler itfa veya diğer ödemeler için ibraz edildiğinde bunlara ilişkin bildirim gereken her türlü bilgiyi bildirmesi; ve
 - d) Kolektif yatırım aracının söz konusu hisselerin en kısa sürede ve her hâlükârda 1 Ocak 2017 tarihinden önce itfa edilmesini veya tedavülден kaldırılmasını sağlamaya yönelik politika ve usullerinin olması gerekmektedir.

V. **Finansal Hesaplara Dahil Edilmeyen Hesaplar.** Aşağıdaki hesaplar, Finansal Hesaplar tanımının dışında bırakılmaktadır ve bu nedenle Bildirimi Zorunlu ABD Hesapları olarak değerlendirilmeyeceklerdir.

A. **Belirli Tasarruf Hesapları.**

1. **Emeklilik ve Emekli Maaşı Hesabı.** Türkiye’nin kanunları çerçevesinde aşağıdaki gerekleri yerine getiren Türkiye’de tutulan emeklilik veya emekli maaşı hesabı.
 - a) Hesap, kişisel emeklilik hesabı olarak düzenlemeye tabi tutulmaktadır ya da emeklilik veya emekli maaşı menfaati (malullük veya ölüm gelirleri dahil) sağlanmasını amacıyla kayıtlı veya düzenlenmiş olan bir emeklilik veya emekli maaşı planının bir parçasıdır;

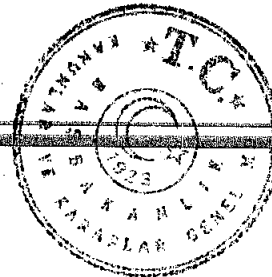


- b) Hesap, vergi avantajı sağlamaktadır (örneğin, Türkiye'nin kanunları çerçevesinde aksi öngörülmemiş ise vergiye tabi olacak hesaba yapılan katkılar, hesap sahibinin gayri safi gelirinden indirilebilir, buna dahil edilmeyebilir veya bu katkılar indirimli oranda vergilendirilir ya da hesabın yatırım gelirinin vergisi ertelenir veya indirimli oranda vergilendirilir);
- c) Hesapla ilgili olarak Türkiye'deki idari makamlara yıllık bildirimin yapılması gerekmektedir;
- d) Hesaptan para çekilmesi, belirli bir emeklilik yaşına erişme, malullük veya ölüm şartına bağlanmıştır veya böyle belirli olaylardan önce yapılan para çekme işlemine ceza uygulanmaktadır; ve
- e) Her bir durumda, hesapların toplanması ve para birimi çevrimi için Ek I'de ortaya konan kurallar uygulanmak üzere (i) yıllık katkılar 50.000 ABD Doları veya daha azı tutar ile veya (ii) hesaplara ömür boyu katkı tutarı azami 1.000.000 ABD Doları veya daha azı bir tutar ile sınırlandırılmıştır.

2. Emeklilik Dışı Tasarruf Hesapları. Türkiye'nin kanunları uyarınca aşağıdaki gereklilikleri karşılayan Türkiye'de tutulan (sigorta veya Düzenli Ödeme Sözleşmesi dışındaki) bir hesap.

- a) Hesap, emeklilikten başka amaçlar için tasarruf aracı olarak düzenlemeye tabidir;
- b) Hesap, vergi avantajı sağlamaktadır (örneğin, Türkiye'nin kanunları çerçevesinde aksi öngörülmemiş ise vergiye tabi olacak hesaba yapılan katkılar, hesap sahibinin gayri safi gelirinden indirilebilir, buna dahil edilmeyebilir veya bu katkılar indirimli oranda vergilendirilir ya da hesabın yatırım gelirinin vergisi ertelenir veya indirimli oranda vergilendirilir);
- c) Hesaptan para çekilmesi, tasarruf hesabının amacına ilişkin belirli kıstasların karşılanması koşuluna bağlanmıştır (örneğin, eğitim ve sağlık menfaatlere yönelik koşulların sağlanması) veya bu kıstasların karşılanmasından önce yapılan para çekme işlemine ceza uygulanmaktadır; ve
- d) Yıllık katkılar, hesapların toplanması ve para birimi çevrimi için Ek I'de ortaya konan kurallar uygulanmak üzere 50.000 ABD Doları veya daha azı ile sınırlandırılmıştır.

B. Belirli Süreli Hayat Sigortası Sözleşmeleri. Aşağıdaki gerekleri yerine getirmesi şartıyla Türkiye'de yürütülen ve sigortalı birey 90 yaşına ulaşmadan önce bitecek olan kapsama süresine sahip hayat sigortası sözleşmesi:

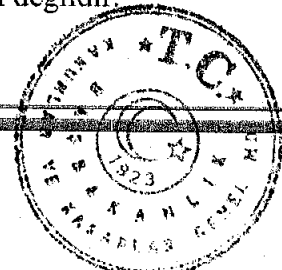


1. Zamanla azalmayan periyodik primler, sözleşme var olduğu sürece veya sigortalı 90 yaşına ulaşana kadar, bu sürelerden kısa olan süresince, en azından yıllık olarak ödenebilir;
2. Sözleşmenin, herhangi bir kişinin sözleşmeyi sonlandırmaksızın erişebileceği (para çekerek, borç veya başka bir yolla) bir sözleşme değeri bulunmamaktadır;
3. Sözleşmenin feshi ya da iptali üzerine ödenecek miktar, (ölüm yardımı dışında) sözleşmenin mevcut olduğu dönem ya da dönemlere ait ölüm, hastalık ve harcama giderlerinin (fiilen uygulansın veya uygulanmasın) toplamı ve sözleşmenin feshi veya iptalinden önce ödenen miktar hariç olmak üzere, sözleşme için ödenen toplam primleri aşamaz; ve
4. Sözleşme, devralan tarafından değeri için elde tutulmamaktadır.

C. **Miras Olarak Tutulan Hesap**. Hesaba ilişkin dosyada murisin vasiyetinin ya da ölüm belgesinin örneğinin bulunması koşuluyla, sadece terekeye ilişkin olup Türkiye’de tutulan hesap.

D. **Emanet Hesapları**. Aşağıdakilerden herhangi biriyle bağlantılı olarak oluşturulan Türkiye’de yürütülen bir hesap:

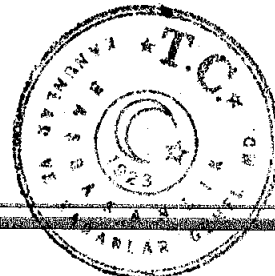
1. Mahkeme emri veya kararı.
2. Hesabın aşağıdaki şartları sağlaması koşuluyla taşınmaz veya taşınır malların satışı, değiş tokuşu veya kiralınması:
 - a) Hesap sadece işlemle doğrudan bağlantılı bir yükümlülüğü güvence altına almak için uygun miktardaki peşinat, avans, depozito veya benzer ödeme ile ya da malların satışı, takası veya kiralınması ile bağlantılı olarak hesaba yatırılan mali varlıkla finanse edilmektedir;
 - b) Hesap, sadece alıcının mülkünü satın alma fiyatını ödeme, satıcının herhangi bir arizi yükümlülüğü ödeme, ya da kiralayan veya kiracının kira sözleşmesinde kabul edildiği üzere kiralanan mülkle ilgili herhangi bir zararı ödeme yükümlülüğünü güvence altına almak amacıyla oluşturulmuştur ve kullanılmaktadır;
 - c) Varlık satıldığında, takas edildiğinde, teslim edildiğinde veya kira sözleşmesi sonlandığında hesabın varlıkları, bunlar üzerinden elde edilen gelir de dahil olmak üzere, ödenecek ya da aksi takdirde alıcı, satıcı, kiralayan kişi veya kiracının (bu kişinin yükümlülüklerini yerine getirme amacı dahil) yararına dağıtılacaktır;
 - d) Hesap, finansal varlığın satışı veya takasıyla bağlantılı olarak oluşturulmuş kar hesabı veya benzer bir hesap değildir; ve
 - e) Hesap, bir kredi kartı hesabı ile bağlantılı değildir.



3. Taşınmaz malı güvence altına alarak kredi hizmeti sunan Finansal Kurumun yalnızca daha sonraki bir zamanda taşınmaz malla ilgili vergi veya sigorta ödemesini kolaylaştırmak amacıyla ödmeden pay ayırma yükümlülüğü.
 4. Finansal Kurumun yalnızca daha sonraki bir zamanda vergilerin ödenmesini kolaylaştırmak amacıyla yerine getirmesi gereken yükümlülük.
- E. **Paydaş Ülke Hesapları.** Türkiye’de işletilen ve FATCA’nın uygulanmasını kolaylaştırmak amacıyla Birleşik Devletler ve diğer bir Paydaş Ülke arasında mevcut olan bir anlaşma uyarınca Finansal Hesap tanımından hariç tutulan hesap. Ancak böyle bir hesabın, bu diğer Paydaş Ülkede oluşturulmuş ve o Paydaş Ülkedeki bir Paydaş Ülke Finansal Kuruluşu tarafından işletiliyormuş gibi o Paydaş Ülke kanunları çerçevesinde aynı zorunluluklara ve gözetime tabi olması gerekmektedir.

VI. **Tanımlar.** Aşağıdaki ek tanımlar yukarıda bulunan açıklamalara uygulanacaktır:

- A. **Bildirim Yapan Model 1 YFK.** Bildirim Yapan Model 1 YFK terimi, Model 1 Hükümetlerarası Anlaşması (HA) uyarınca Katılımcı Olmayan Finansal Kuruluş olarak değerlendirilen Finansal Kuruluşlar hariç olmak üzere, ABD-dışı bir hükümet veya kurumun Model 1 HA’ya uygun olarak hakkında bilgi edinimi ve değişimini kabul ettiği Finansal Kuruluşu ifade eder. Bu tanımın amaçları bakımından Model 1 HA terimi, Birleşik Devletler ya da Hazine ile ABD-dışı bir hükümet veya bir ya da birden fazla kurumu arasında, Finansal Kuruluşlar tarafından söz konusu ABD-dışı hükümete veya kurumuna bildirim yapılması ve bunu müteakip bildirilen söz konusu bilginin IRS ile otomatik değişimi yoluyla FATCA’nın uygulaması amacıyla yapılan bir düzenlemeyi ifade eder.
- B. **Katılımcı YFK.** Katılımcı YFK terimi, bir YFK Anlaşmasının gerekliliklerine uymayı kabul etmiş olan Model 2 HA’da tanımlanmış bir Finansal Kuruluş da dahil olmak üzere, bir YFK Anlaşmasının gerekliliklerine uymayı kabul etmiş olan Finansal Kuruluşu ifade eder. Katılımcı YFK terimi, Bildirim Yapan Model 1 YFK olmadığı sürece, Bildirim Yapan ABD Finansal Kuruluşunun nitelikli aracı şubesini de kapsar. Bu tanımın amaçları bakımından YFK Anlaşması, ABD Gelir Vergisi Kanununun 1471(b) bölümünün gereklerine uyumlu olarak değerlendirilecek Finansal Kuruluşun yerine getirmesi gereken gereklilikleri ortaya koyan anlaşmayı ifade eder. Ayrıca, bu tanımın amaçları açısından Model 2 HA terimi, Birleşik Devletler veya Hazine ile ABD-dışı bir hükümet veya bir veya birden fazla kurumu arasında, bir YFK Anlaşmasının gerekleri uyarınca Finansal Kuruluşlar tarafından IRS’e doğrudan bildirim yapılması suretiyle ve söz konusu ABD-dışı hükümet veya kurumu ile IRS arasındaki bilgi değişimi ile desteklenen FATCA’nın uygulanmasını kolaylaştırmak amacıyla yapılan bir düzenlemeyi ifade eder.

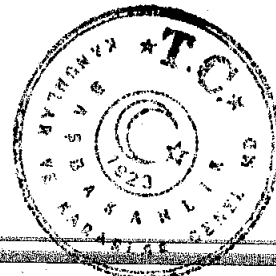


MUTABAKAT ZAPTI

Türkiye Cumhuriyeti Hükümeti ile Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti Arasında Genişletilmiş Bilgi Değişimi Yoluyla Uluslararası Vergi Uyumunun Artırılması Anlaşmasının ("Anlaşma") imzalandığı bugün Türkiye Cumhuriyeti ile Amerika Birleşik Devletleri temsilcileri aşağıdaki hususlarda mutabık olduklarını teyit ederler:

1. 6 Aralık 2012 tarih ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununun 13, 80 ve 81 inci maddelerinde tanımlanan Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketinde kaydileştirilen ve diğer bir veya daha fazla Finansal Kuruluş tarafından veya aracılığıyla tutulan menkul kıymetler yönünden, ilgili Finansal Hesapların bu diğer Finansal Kuruluşlarca tutulan Hesaplar olarak muamele göreceği ve bu tür Finansal Hesaplara ilişkin olarak gerekli herhangi bir bildirimden bu diğer Finansal Kuruluşların sorumlu olacağı anlaşılmaktadır. Önceki cümleye bakılmaksızın, Anlaşmanın 5 inci maddesinin 3 üncü fıkrasına göre, Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi bu tür diğer Finansal Kuruluşlar adına bildirim yapabilir.

2. 10 uncu maddenin (Anlaşmanın Süresi) 1 inci fıkrasıyla ilgili olarak Amerika Birleşik Devletleri Hükümeti, Türkiye Cumhuriyeti Hükümetinin, Anlaşmanın 30 Eylül 2015 tarihine kadar yürürlüğe girmesi amacıyla, Anlaşmanın Türkiye'de uygulanmasını sağlayacak yasayı ihdas etme niyetinde olduğunu anlamaktadır. Bu anlayış temelinde, Anlaşmanın imzalandığı tarih itibarıyla Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi Türkiye tarafından Anlaşmanın yürürlüğe girmesi için gerekli iç prosedürler yerine getirilirken Anlaşmada tanımlandığı şekliyle her Türk Finansal Kuruluşunu Amerika Birleşik Devletleri Gelir Vergisi Kanununun 1471 inci bölümü ile uyumlu olarak değerlendirmeye devam edecek ve stopaja tabi tutmayacaktır. Amerika Birleşik Devletleri ayrıca Türk Gelir İdaresinin, Türkiye'de Anlaşmanın yürürlüğe girmesi için gereken iç onay sürecinde yaşanabilecek bir gecikmeden ötürü Türkiye'nin Anlaşmanın 10 uncu maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca 30 Eylül 2015 tarihinden önce yapması gereken bildirimini yerine getiremeyeceğini fark eder etmez Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi ile temasa geçeceğini anlamaktadır. Türkiye ile istişare edildikten sonra böylesi bir gecikmenin makul süre içinde çözülmesinin muhtemel olduğuna ilişkin Amerika Birleşik Devletleri Hazinesine geçerli bir güvence verilmesi durumunda Amerika Birleşik Devletleri Hazinesi, Türkiye'nin söz konusu bildirimini 10 uncu maddenin 1 inci fıkrası uyarınca 30 Eylül 2016 tarihinden önce gönderebilmesinin muhtemel olduğunu değerlendirdiği takdirde FATCA'yı yukarıda açıklanan şekilde Türk Finansal Kuruluşlarına uygulamaya devam etme kararı alabilir. Anlaşmanın 30 Eylül 2015 tarihinden sonra yürürlüğe girmesi durumunda, eğer 30 Eylül 2015 tarihine kadar yürürlüğe girmiş olsaydı Anlaşma kapsamında bu tarihten sonra (ve yürürlüğe girmesinden önce) bildirilmesi gereken her türlü bilginin Anlaşmanın yürürlüğe girmesini takip eden 30 Eylül günü bildirilmesi gerektiği anlaşılmaktadır.



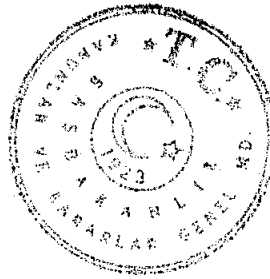
Türkçe ve İngilizce dillerinde iki nüsha halinde, her iki metin de aynı derecede geçerli olmak üzere, Ankara'da 29 Temmuz 2015 tarihinde imzalanmıştır.

TÜRKİYE CUMHURİYETİ
HÜKÜMETİ ADINA

Adnan ERTÜRK
Gelir İdaresi Başkanı

AMERİKA BİRLEŞİK DEVLETLERİ
HÜKÜMETİ ADINA

John R. BASS
Büyükelçi



**AGREEMENT BETWEEN
THE GOVERNMENT OF THE REPUBLIC OF TURKEY AND
THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA
TO IMPROVE INTERNATIONAL TAX COMPLIANCE
THROUGH ENHANCED EXCHANGE OF INFORMATION**

Whereas, the Government of the Republic of Turkey 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 automatic exchange of information;

Whereas, Article 26 of the Agreement Between the Government of the Republic of Turkey 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, together with a Related Protocol, done at Washington on March 28, 1996, (the "Convention"), authorizes the exchange of information for tax purposes, including on an automatic basis;

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

Whereas, the Government of the Republic of Turkey and the Government of the United States are supportive of applying the underlying policy goal of FATCA on a reciprocal basis to improve tax compliance;

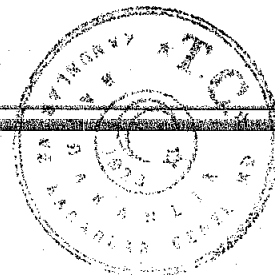
Whereas, FATCA has raised a number of issues, including that Turkish financial institutions may not be able to comply with certain aspects of FATCA due to domestic legal impediments;

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 Turkey and is committed to exchanging such information with the Government of the Republic of Turkey 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 Turkish financial institutions to avoid duplicative reporting;

Whereas, an intergovernmental approach to FATCA implementation would facilitate compliance by Turkish financial institutions;



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

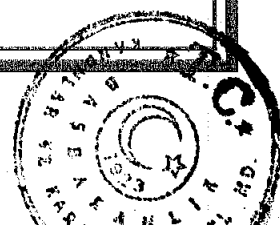
Now, therefore, the Parties have agreed as follows:

Article 1

Definitions

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

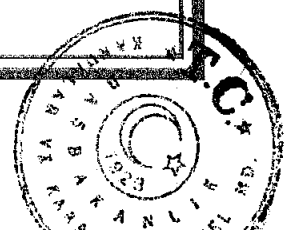
- a) The term **"United States"** means the United States of America, including the States thereof, but does not include the U.S. Territories. Any reference to a **"State"** of the United States includes the District of Columbia.
- b) The term **"U.S. Territory"** means American Samoa, the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, Guam, the Commonwealth of Puerto Rico, or the U.S. Virgin Islands.
- c) The term **"IRS"** means the U.S. Internal Revenue Service.
- d) The term **"Turkey"** means the Republic of Turkey.
- 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 Turkey, the Minister of Finance or his authorized representatives.
- 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:



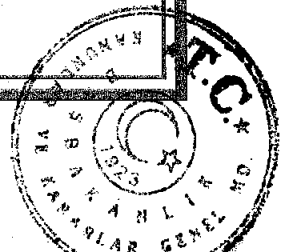
- (i) the three-year period that ends on December 31 (or the final day of a non-calendar year accounting period) prior to the year in which the determination is being made; or
 - (ii) the period during which the entity has been in existence.
- i) The term **"Depository Institution"** means any Entity 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 **"Turkish Financial Institution"** means
 - (i) any Financial Institution resident in Turkey, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside Turkey, and
 - (ii) any branch of a Financial Institution not resident in Turkey, if such branch is located in Turkey.
- 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 Turkish Financial Institution or a Reporting U.S. Financial Institution, as the context requires.
- o) The term **"Reporting Turkish Financial Institution"** means any Turkish Financial Institution that is not a Non-Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution"** means any Turkish Financial Institution, or other Entity resident in Turkey, that is described in Annex II as a Non-Reporting Turkish Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner under relevant U.S. Treasury Regulations.
- 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 Turkish 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

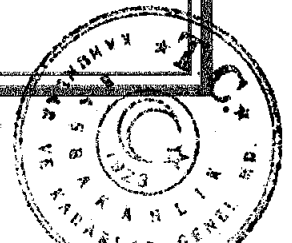


beneficiary of a foreign trust if such Specified U.S. Person has the right to receive directly or indirectly (for example, through a nominee) a mandatory distribution or may receive, directly or indirectly, a discretionary distribution from the trust.

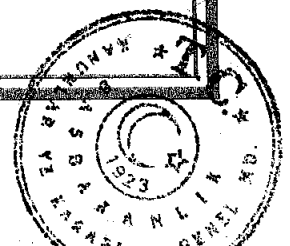
- w) The term **"Insurance Contract"** means a contract (other than an Annuity Contract) under which the issuer agrees to pay an amount upon the occurrence of a specified contingency involving mortality, morbidity, accident, liability, or property risk.
- x) The term **"Annuity Contract"** means a contract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



- bb) The term **"Turkish 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 Turkey 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 Turkey, including an Entity that certifies that it is resident in Turkey 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 Turkish 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

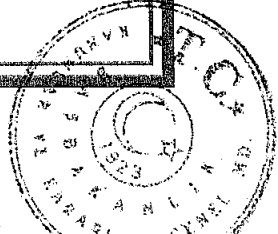


- (ii) one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust, or an estate of a decedent that is a citizen or resident of the United States.

This subparagraph 1(ee) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.

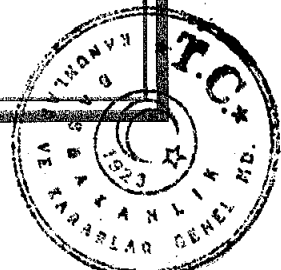
ff) The term "**Specified U.S. Person**" means a U.S. Person, other than:

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

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



Article 2

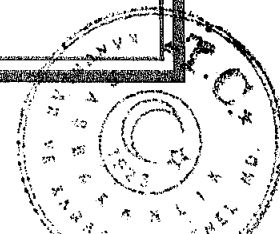
Obligations to Obtain and Exchange Information with Respect to Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, each Party shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the other Party on an automatic basis pursuant to the provisions of Article 26 of the Convention.

2. The information to be obtained and exchanged is:

a) In the case of Turkey with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;

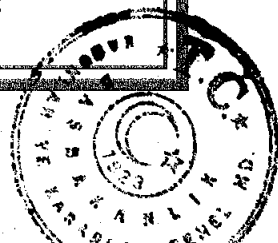


- (6) in the case of any Depository Account, the total gross amount of interest paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period; and
 - (7) in the case of any account not described in subparagraph 2(a)(5) or 2(a)(6) of this Article, the total gross amount 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 Turkish 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 Turkish Reportable Account of each Reporting U.S. Financial Institution:
 - (1) the name, address, and Turkish TIN of any person that is a resident of Turkey 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 Turkey, and the amount and characterization of payments made with respect to a Turkish 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 Turkey:

- (1) the information to be obtained and exchanged with respect to 2014 is only the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(4) of Article 2 of this Agreement;
- (2) the information to be obtained and exchanged with respect to 2015 is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement, except for gross proceeds described in subparagraph 2(a)(5)(B) of Article 2 of this Agreement; and
- (3) the information to be obtained and exchanged with respect to 2016 and subsequent years is the information described in subparagraphs 2(a)(1) through 2(a)(7) of Article 2 of this Agreement;

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

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

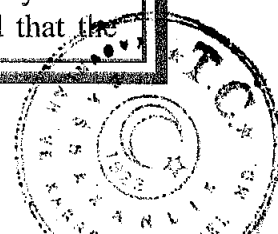
5. Subject to paragraphs 3 and 4 of this Article, the information described in Article 2 of this Agreement shall be exchanged within nine months after the end of the calendar year to which the information relates.

6. The Competent Authorities of Turkey and the United States shall enter into an agreement or arrangement under the mutual agreement procedure provided for in Article 25 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.

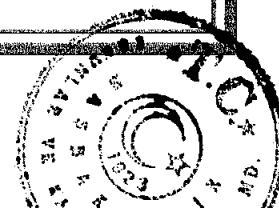
10. This Agreement shall terminate 12 months following entry into force, if Article 2 of this Agreement is not in effect pursuant to paragraph 9 of this Article by that date.

Article 4

Application of FATCA to Turkish Financial Institutions

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

- a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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.

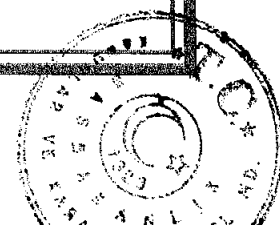
Notwithstanding the foregoing, a Reporting Turkish Financial Institution with respect to which the conditions of this paragraph 1 are not satisfied shall not be subject to withholding under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code unless such Reporting Turkish Financial Institution is treated by 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 Turkish 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 Turkish 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, Turkish retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Turkish retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated by, Turkey, 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 Turkey 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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) Turkey 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) Turkey 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 Turkey 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 Turkey 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, Turkey may use, and may permit Turkish 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

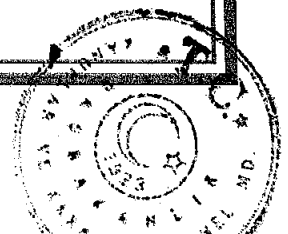
Collaboration on Compliance and Enforcement

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 Turkish 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 Turkish 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 Turkey. The Government of the United States is committed to further improve transparency and enhance the exchange relationship with Turkey by pursuing the adoption of regulations and advocating and supporting relevant legislation to achieve such equivalent levels of reciprocal automatic information exchange.



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

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

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

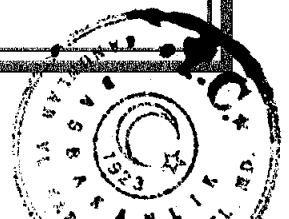
2. The United States shall notify Turkey of any such more favorable terms, and such more favorable terms shall apply automatically under this Agreement as if such terms were specified in this Agreement and effective as of the date of signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless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

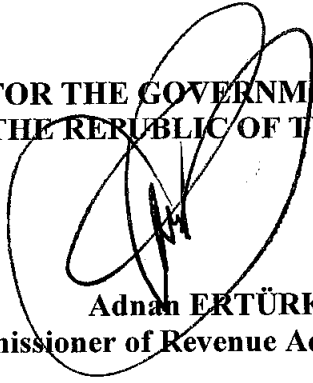
Term of Agreement

1. This Agreement shall enter into force on the date of Turkey's written notification to the United States that Turkey 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.

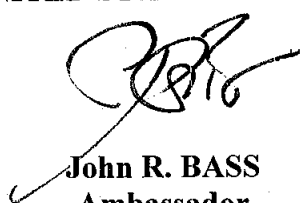
In witness whereof, the undersigned, being duly authorized thereto by their respective Governments, have signed this Agreement.

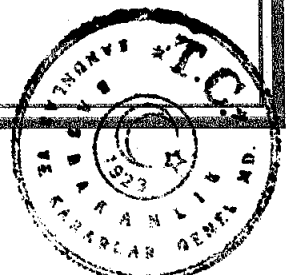
Done at Ankara, in duplicate, in the Turkish and English languages, both texts being equally authentic, this 29th day of July, 2015.

**FOR THE GOVERNMENT OF
THE REPUBLIC OF TURKEY**


Adnan ERTÜRK
Commissioner of Revenue Administration

**FOR THE GOVERNMENT OF
THE UNITED STATES OF AMERICA**


John R. BASS
Ambassador



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. Turkey shall require that Reporting Turkish 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.

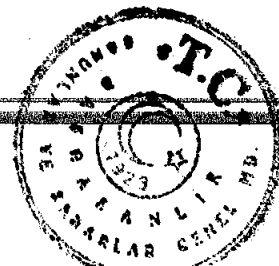
2. Except as otherwise provided herein, the balance or value of an account shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.

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, Turkey may permit Reporting Turkish 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. Turkey may permit Reporting Turkish 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).



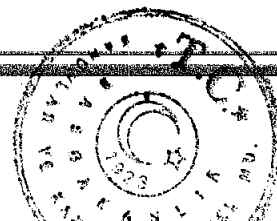
II. **Preexisting Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts among Preexisting Accounts held by individuals ("Preexisting Individual Accounts").

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Turkish 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 Turkey 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 Turkey 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 Turkey requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of Turkey).
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 Turkish Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

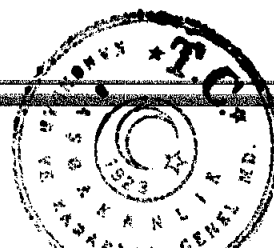
(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form);

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

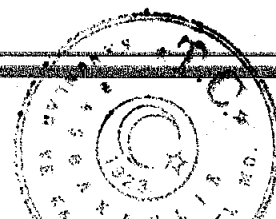
(1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); ***and***

(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 Turkish 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.

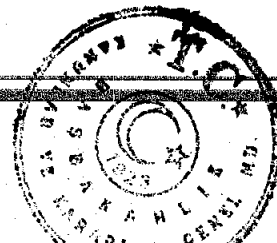


C. Additional Procedures Applicable to Preexisting Individual Accounts That Are Lower Value Accounts.

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 Turkish 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 Turkish Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Turkish Financial Institution for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section.
2. **Paper Record Search.** If the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution pursuant to Anti-Money Laundering/Know Your Customer 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 Turkish Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D(2) of this section if the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution;

c) The Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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



Handwritten signature or initials.

account, then the Reporting Turkish 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.

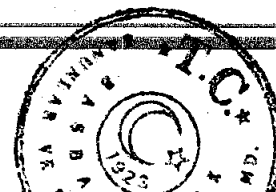
E. Additional Procedures Applicable to High Value Accounts.

1. If a Preexisting Individual Account is a High Value Account as of June 30, 2014, the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution applies the enhanced review procedures described in paragraph D of this section to a High Value Account, the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkey 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 Turkish Financial Institution must obtain a self-certification, which may be part of the account opening documentation, that allows the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution in connection with the opening of the



account, including any documentation collected pursuant to Anti-Money Laundering/Know Your Customer Procedures.

1. If the self-certification establishes that the Account Holder is resident in the United States for tax purposes, the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution to know, or have reason to know, that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Turkish Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

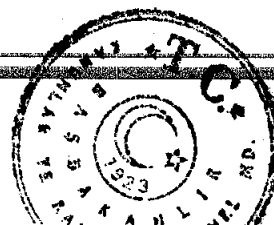
IV. **Preexisting Entity Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Reportable Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions among Preexisting Accounts held by Entities ("Preexisting Entity Accounts").

A. **Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.**

Unless the Reporting Turkish 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 Turkey 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 Turkish 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 Turkish 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 Anti-Money Laundering/Know Your Customer 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 Turkish 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 Anti-Money Laundering/Know Your Customer 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution may determine that the Account Holder is a Turkish Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Turkish Financial Institution reasonably determines that the Account Holder has such status on the basis of the Account Holder's Global Intermediary Identification



38

Number on the published IRS FFI list or other information that is publicly available or in the possession of the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution, then the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution:

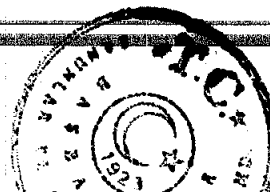
(1) Obtains a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or similar agreed form) from the Account Holder that it is a certified deemed-compliant FFI, or an exempt beneficial owner, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; *or*

(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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution may rely on information collected and maintained pursuant to Anti-Money Laundering/Know Your Customer Procedures.

b) For purposes of determining whether the Account Holder is a Passive NFFE, the Reporting Turkish 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,



98

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 Turkish Financial Institution may rely on:

(1) Information collected and maintained pursuant to Anti-Money Laundering/Know Your Customer 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.

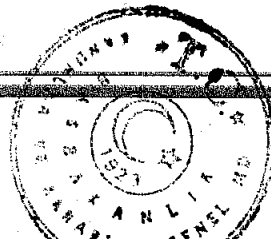
E. Timing of Review and Additional Procedures Applicable to Preexisting Entity Accounts.

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 Turkish 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 Turkish 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").



98

A. Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.

Unless the Reporting Turkish 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 Turkey 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution must determine whether the Account Holder is: (i) a Specified U.S. Person; (ii) a Turkish 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.

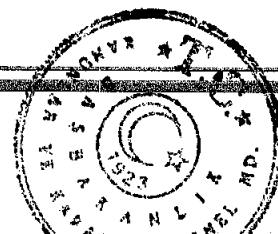
1. Subject to subparagraph B(2) of this section, a Reporting Turkish Financial Institution may determine that the Account Holder is an Active NFFE, a Turkish Financial Institution, or other Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Turkish Financial Institution reasonably determines 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 Turkish Financial Institution, as applicable.

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

b) If the Account Holder is *a Passive NFFE*, the Reporting Turkish Financial Institution must identify the Controlling Persons as determined under Anti-Money Laundering/Know Your Customer 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Turkish 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. **Anti-Money Laundering/Know Your Customer Procedures.** "Anti-Money Laundering/Know Your Customer Procedures" means the customer due diligence procedures of a Reporting Turkish Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of Turkey to which such Reporting Turkish 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 Turkey 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;

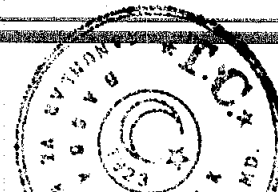
e) Substantially all of the activities of the NFFE consist of holding (in whole or in part) the outstanding stock of, or providing financing and services to, one or more subsidiaries that engage in trades or businesses other than the business of a Financial Institution, except that an entity shall not 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*



98

j) The NFFE meets all of the following requirements:

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

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

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

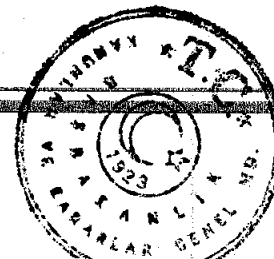
iv. The applicable laws of the NFFE's jurisdiction of residence or the NFFE's formation documents do not permit any income or assets of the NFFE to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or non-charitable Entity other than pursuant to the conduct of the NFFE's charitable activities,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

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

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

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

1. **Aggregation of Individual Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an individual, a Reporting Turkish Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Turkish Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Turkish 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 Turkish Financial Institution is required to take into account all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Turkish Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution is determining the balance or value.

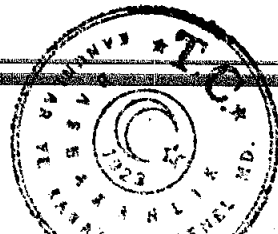
D. **Documentary Evidence.** For purposes of this Annex I, acceptable documentary evidence includes any of the following:

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 Qualified Intermediary agreement (as described in relevant U.S. Treasury Regulations), any of the documents, other than a Form W-8 or



98

W-9, referenced in the jurisdiction's attachment to the Qualified Intermediary 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person. A Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkish Financial Institution has actual knowledge, or reason to know, that the beneficiary is a Specified U.S. Person, the Reporting Turkish 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, Turkey may permit Reporting Turkish 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 Turkey has provided a written notice to the United States prior to entry into force of this Agreement that, as of July 1, 2014, Turkey lacked the legal authority to require Reporting Turkish 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 Turkish 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 Turkey has the ability to compel Reporting Turkish Financial Institutions to comply with the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, which date Turkey 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



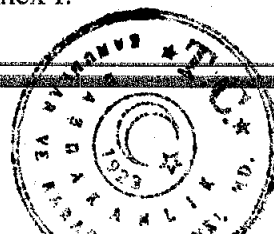
paragraph G may not be applied with respect to such New Entity Accounts. For all other New Accounts, Reporting Turkish Financial Institutions must apply the due diligence procedures described in section III or section V of this Annex I, as applicable, to determine if the account is a U.S. Reportable 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 Turkish 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) Turkey 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.

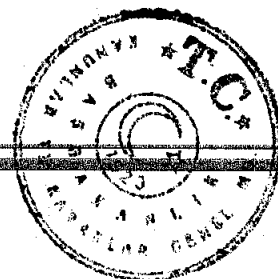
c) By the date that is one year after the date of entry into force of this Agreement, Reporting Turkish Financial Institutions must close any New Account described in subparagraph G(1) of this section for which it was unable to collect the required self-certification or other documentation pursuant to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



98

d) Turkey 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, Turkey may permit Reporting Turkish 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.



98

ANNEX II

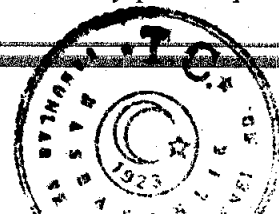
The following Entities shall be treated as exempt beneficial owners or deemed-compliant FFIs, as the case may be, and the following accounts are excluded from the definition of Financial Accounts.

This Annex II may be modified by a mutual written decision entered into between the Competent Authorities of Turkey 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 Turkish 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 Turkey, any political subdivision of Turkey (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of Turkey or any one or more of the foregoing (each, a "Turkish Governmental Entity"). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of Turkey.

1. An integral part of Turkey means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of Turkey. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of Turkey, 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 Turkey or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
 - a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more Turkish 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 Turkish Governmental Entities, with no portion of its income inuring to the benefit of any private person; and



16

c) The Entity's assets vest in one or more Turkish 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.

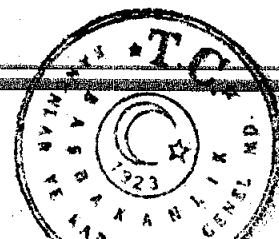
B. **International Organization.** Any international organization or wholly owned agency or instrumentality thereof. This category includes any intergovernmental organization (including a supranational organization) (1) that is comprised primarily of non-U.S. governments; (2) that has in effect a headquarters agreement with Turkey; 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 Turkey itself, issuing instruments intended to circulate as currency. Such an institution may include an instrumentality that is separate from the government of Turkey, whether or not owned in whole or in part by Turkey.

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

A. **Broad Participation Retirement Fund.** A fund established in Turkey 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 government authorities in Turkey; and
3. Satisfies at least one of the following requirements:
 - a) The fund is generally exempt from tax in Turkey on investment income under the laws of Turkey due to its status as a retirement or pension plan;

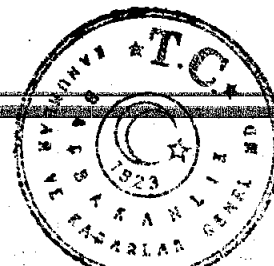


- b) The fund receives at least 50 percent of its total contributions (other than transfers of assets from other plans described in paragraphs A through C and paragraph E of this section or from retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) from the sponsoring employers;
- c) Distributions or withdrawals from the fund are allowed only upon the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except rollover distributions to other retirement funds described in paragraphs A through C and paragraph E of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II), or penalties apply to distributions or withdrawals made before such specified events; or
- d) Contributions (other than certain permitted make-up contributions) by employees to the fund are limited by reference to earned income of the employee or may not exceed \$50,000 annually, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

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

- 1. The fund has fewer than 50 participants;
- 2. The fund is sponsored by one or more employers that are not Investment Entities or Passive NFFEs;
- 3. The employee and employer contributions to the fund (other than transfers of assets from retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) are limited by reference to earned income and compensation of the employee, respectively;
- 4. Participants that are not residents of Turkey 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 government authorities in Turkey.

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



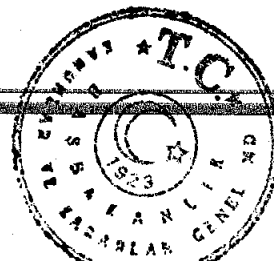
D. **Investment Entity Wholly Owned by Exempt Beneficial Owners.** An Entity that is a Turkish Financial Institution solely because it is an Investment Entity, provided that each direct holder of an Equity Interest in the Entity is an exempt beneficial owner, and each direct holder of a debt interest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

E. **Certain Other Pension Funds.** A pension fund as defined in and established under Individual Pension Savings and Investment System Law Regulations No. 4632, as amended, if it satisfies the requirements of subparagraph A(1) and A(2), and at least one of the requirements of subparagraph A(3), of section II of this Annex II.

III. **Small or Limited Scope Financial Institutions that Qualify as Deemed-Compliant FFIs.** The following Financial Institutions are Non-Reporting Turkish 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:

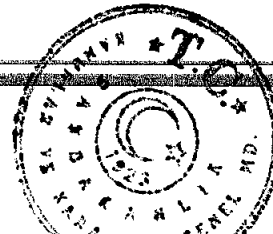
1. The Financial Institution must be licensed and regulated as a financial institution under the laws of Turkey;
2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of Turkey. For this purpose, a fixed place of business does not include a location that is not advertised to the public and from which the Financial Institution performs solely administrative support functions;
3. The Financial Institution must not solicit customers or Account Holders outside Turkey. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside Turkey 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 Turkey 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 Turkey 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 Turkey's Anti-Money Laundering 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 Turkey;
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 Turkey (including a U.S. Person that was a resident of Turkey when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of Turkey) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Turkey;
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 Turkey or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Turkey is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Turkish 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 Turkey 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 Turkish 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 Turkey and, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through C and paragraph E 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 Turkey.

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 Turkey as) (a) a bank or (b) a credit union or similar cooperative credit organization that is operated without profit;



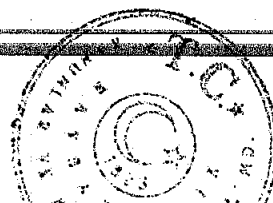
2. The Financial Institution's business consists primarily of receiving deposits from and making loans to, with respect to a bank, unrelated retail customers and, with respect to a credit union or similar cooperative credit organization, members, provided that no member has a greater than five percent 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 Turkey, and any Related Entity that is a Financial Institution, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through C and paragraph E 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 Turkish 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 Turkish 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

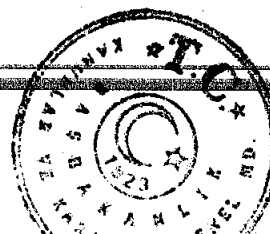


and currency translation, is refunded to the customer within 60 days. For this purpose, a customer deposit does not refer to credit balances to the extent of disputed charges but does include credit balances resulting from merchandise returns.

IV. **Investment Entities that Qualify as Deemed-Compliant FFIs and Other Special Rules.** The Financial Institutions described in paragraphs A through D of this section are Non- Reporting Turkish 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 E of this section provides special rules applicable to an Investment Entity.

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

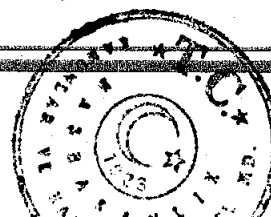
1. A Financial Institution is a sponsored investment entity if (a) it is an Investment Entity established in Turkey that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; and (b) an Entity has agreed with the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

B. Sponsored, Closely Held Investment Vehicle. A Turkish 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 Turkish 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 B); and
- 5. The sponsoring entity complies with the following requirements:
 - a) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website;



- b) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Turkish 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.

C. **Investment Advisors and Investment Managers.** An Investment Entity established in Turkey 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.

D. **Collective Investment Vehicle.** An Investment Entity established in Turkey 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.

E. **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 D 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 Turkish Financial Institution (other than a Financial Institution through which



36

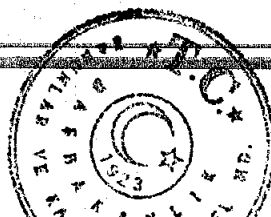
interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.

3. With respect to interests in an Investment Entity established in Turkey that is not described in paragraph D or subparagraph E(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 Turkey that is regulated as a collective investment vehicle shall not fail to qualify under paragraph D or subparagraph E(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 Turkish 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 Turkey that satisfies the following requirements under the laws of Turkey.
 - 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 Turkey are



98

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);

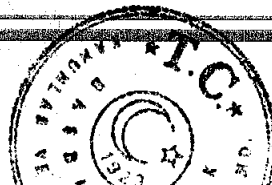
- c) Annual information reporting is required to the government authorities in Turkey with respect to the account;
- d) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, or death, or penalties apply to withdrawals made before such specified events; and
- e) Either (i) annual 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 Turkey (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of Turkey.

- 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 Turkey 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 Turkey 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



Handwritten signature or initials.

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 Turkey 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 Turkey 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;

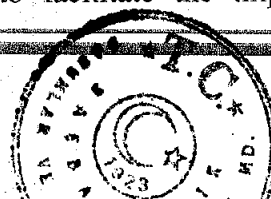
d) The account is not a margin or similar account established in connection with a sale or exchange of a financial asset; and

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 Turkey and excluded from the definition of Financial Account under an agreement between the United States and another Partner Jurisdiction to facilitate the implementation of

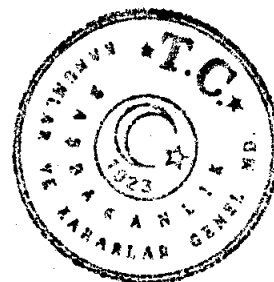


98

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:

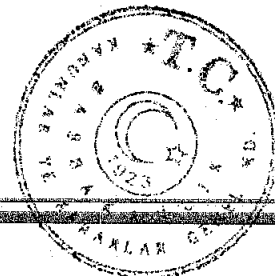
- A. **Reporting Model 1 FFI.** The term Reporting Model 1 FFI means a Financial Institution with respect to which a non-U.S. government or agency thereof agrees to obtain and exchange information pursuant to a Model 1 IGA, other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution 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.



MEMORANDUM OF UNDERSTANDING

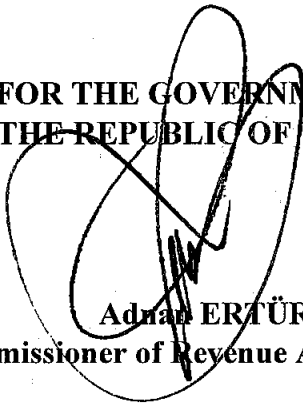
At the signing today of the Agreement Between the Government of the Republic of Turkey and the Government of the United States of America to Improve International Tax Compliance Through Enhanced Exchange of Information (the "Agreement"), the representatives of the Republic of Turkey and the United States of America wish to confirm their understanding of the following:

1. It is understood that, in the case of securities registered in the Turkish Central Securities Depository (Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi) as defined in Articles 13, 80 and 81 of the Turkish Capital Market Law of December 6, 2012, nr. 6362 that are held by or through one or more other Financial Institutions, the relevant Financial Accounts are to be treated as held by such other Financial Institutions, and such other Financial Institutions are to be responsible for any reporting required with respect to such Financial Accounts. Notwithstanding the foregoing, in accordance with paragraph 3 of Article 5 of the Agreement, the Central Securities Depository may report on behalf of such other Financial Institutions.
2. In reference to paragraph 1 of Article 10 (Term of Agreement), the Government of the United States understands that the Government of the Republic of Turkey intends to introduce legislation that is to enable the Agreement to be implemented in Turkey, with the goal of having the Agreement enter into force by September 30, 2015. Based on this understanding, as of the date of signature of the Agreement, the United States Department of the Treasury continues to treat each Turkish Financial Institution, as that term is defined in the Agreement, as complying with, and not subject to withholding under, section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code during such time as Turkey is pursuing the necessary internal procedures for entry into force of the Agreement. The United States further understands that the Turkish Revenue Administration intends to contact the United States Department of the Treasury as soon as it is aware that there might be a delay in the Turkish internal approval process for entry into force of the Agreement such that Turkey would not be able to provide its notification under paragraph 1 of Article 10 of the Agreement prior to September 30, 2015. If upon consultation with Turkey, the United States Department of the Treasury receives credible assurances that such a delay is likely to be resolved in a reasonable period of time, the United States Department of the Treasury may decide to continue to apply FATCA to Turkish Financial Institutions in the manner described above as long as the United States Department of the Treasury assesses that Turkey is likely to be able to send its notification under paragraph 1 of Article 10 by September 30, 2016. It is understood that should the Agreement enter into force after September 30, 2015, any information that would have been reportable under the Agreement thereafter (and prior to its entry into force) had the Agreement been in force by September 30, 2015, is owed on the September 30 next following the date of entry into force.



Signed at Ankara, in duplicate, in the Turkish and English languages, both texts being equally official, this 29th day of July, 2015.

**FOR THE GOVERNMENT OF
THE REPUBLIC OF TURKEY**


Adnan ERTÜRK
Commissioner of Revenue Administration

**FOR THE GOVERNMENT OF
THE UNITED STATES OF AMERICA**


John R. BASS
Ambassador

