

## TAXATION

### Foreign Account Tax Compliance

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

Signed at Bern February 14, 2013

*with*

Annexes

*and*

Agreement Amending the Agreement

Effected by Exchange of Notes at  
Washington September 6 and 13, 2013

*with*

Exchange of Correcting Notes



NOTE BY THE DEPARTMENT OF STATE

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

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

## SWITZERLAND

### **Taxation: Foreign Account Tax Compliance**

*Agreement signed at Bern February 14, 2013,  
with annexes.*

*And agreement amending the agreement.*

*Effected by exchange of notes at Washington  
September 6 and 13, 2013;*

*Entered into force June 2, 2014.*

*With exchange of correcting notes.*

**Agreement between the United States of America and Switzerland for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA**

Whereas, the United States of America (“United States”) and Switzerland (each, a “Party”) seek to build on their existing relationship with respect to mutual assistance in tax matters and desire to conclude an agreement to improve their cooperation in combating international tax evasion;

Whereas, Article 26 of the Convention between the United States and the Swiss Confederation for the Avoidance of Double Taxation with Respect to Taxes on Income, signed at Washington on October 2, 1996 (the “Convention”), which provides for the exchange of information as is necessary for carrying out the provisions of the Convention or for the prevention of tax fraud or the like in relation to the taxes which are the subject of the Convention;

Whereas the Protocol Amending the Convention was signed at Washington on September 23, 2009 (the “Protocol”) and includes a provision for the exchange of information for tax purposes;

Whereas, the United States 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, in the expectation of contributing to a solid basis for an enhanced cooperation in tax matters with the United States, Switzerland is supportive of the implementation of FATCA;

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

Whereas, intergovernmental cooperation to facilitate FATCA implementation would address these issues and reduce burdens for Swiss financial institutions;

Whereas, the Parties desire to conclude an agreement to provide for cooperation to facilitate the implementation of FATCA based on direct reporting by Swiss financial institutions to the U.S. Internal Revenue Service, supplemented by the exchange of information upon request pursuant to the Convention, as amended by the Protocol;

Now, therefore, the Parties agree as follows:

**Part A – Objectives and Definitions**

**Article 1  
Objectives**

The objectives of this Agreement are to:

- a) implement FATCA with respect to all Swiss financial institutions,

- b) ensure that all required information about identified U.S. Accounts will be reported to the IRS,
- c) remove legal impediments to compliance,
- d) increase legal certainty by clarifying which Swiss financial institutions are subject to FATCA implementation,
- e) reduce implementation costs including by suspending, under certain circumstances, certain withholding and account closing obligations, and
- f) simplify the necessary due diligence procedures.

## **Article 2**

### **Definitions**

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

- (1) 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.
- (2) 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.
- (3) The term “**IRS**” means the U.S. Internal Revenue Service.
- (4) The term “**Switzerland**” means the Swiss Confederation.
- (5) 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.
- (6) The term “**Competent Authority**” means:
  - a) in the case of the United States, the Secretary of the Treasury or his delegate; and
  - b) in the case of Switzerland, the Federal Department of Finance or an authority designated by it.
- (7) The term “**Financial Institution**” means a Custodial Institution, a Depository Institution, an Investment Entity, or a Specified Insurance Company.
- (8) The term “**Foreign Reportable Amount**” means, in accordance with relevant Treasury Regulations, a payment of fixed or determinable annual or periodical income that would be a withholdable payment if it were from sources within the United States.
- (9) 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 the 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.

- (10) The term “**Depository Institution**” means any entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business.
- (11) 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:
  - a) 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;
  - b) individual and collective portfolio management; or
  - c) otherwise investing, administering, or managing funds or money on behalf of other persons.

This subparagraph 1(11) 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.

- (12) 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 Annuity Contract.
- (13) The term “**Swiss Financial Institution**” means (i) any Financial Institution organized under the laws of Switzerland, but excluding any branch or head office of such Financial Institution that is located outside Switzerland, and (ii) any branch or head office of a Financial Institution not organized under the laws of Switzerland, if such branch or head office is located in Switzerland.
- (14) The term “**Partner Jurisdiction Financial Institution**” means (i) any Financial Institution organized under the laws of a Partner Jurisdiction, but excluding any branch or head office of such Financial Institution that is located outside the Partner Jurisdiction, and (ii) any branch or head office of a Financial Institution not organized under the laws of the Partner Jurisdiction, if such branch or head office is located in the Partner Jurisdiction.
- (15) The term “**Reporting Swiss Financial Institution**” means any Swiss Financial Institution that is not a Non-Reporting Swiss Financial Institution.
- (16) The term “**Non-Reporting Swiss Financial Institution**” means any Swiss Financial Institution, or other entity resident in Switzerland, that is identified in Annex II as a Non-Reporting Swiss Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI, an exempt beneficial owner, or an excepted FFI under relevant U.S. Treasury Regulations.

- (17) 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 Swiss Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution other than a Financial Institution identified as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to paragraph 2 of Article 11.
- (18) The term “**Preexisting Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting Swiss Financial Institution as of December 31, 2013.
- (19) The term “**New Account**” means a Financial Account opened by a Reporting Swiss Financial Institution on or after January 1, 2014.
- (20) The term “**U.S. Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting Swiss 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. Account if such account is not identified as a U.S. Account after application of the due diligence procedures in Annex I.
- (21) The term “**Non-Consenting U.S. Account**” means a Preexisting Account with respect to which (i) a Reporting Swiss Financial Institution has determined that it is a U.S. Account in accordance with the due diligence procedures in Annex I, (ii) the laws of Switzerland prohibit the reporting required under an FFI Agreement absent consent of the Account Holder, (iii) the Reporting Swiss Financial Institution has sought, but was unable to obtain, the required consent to report or the Account Holder’s U.S. TIN; and (iv) the Reporting Swiss Financial Institution has reported, or was required to report, aggregate account information to the IRS as prescribed under sections 1471 to 1474 of the U.S. Internal Revenue Code and the relevant U.S. Treasury Regulations.
- (22) The term “**Financial Account**” has the meaning set forth in relevant U.S. Treasury Regulations but does not include any account, product or arrangement identified as excluded from the definition of Financial Account in Annex II.
- (23) The term “**FFI Agreement**” means an agreement that sets forth the requirements, consistent with this Agreement, for the Reporting Swiss Financial Institution to be treated as complying with the requirements of section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code.
- (24) 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 Holders are 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.

- (25) The terms “**Cash Value Insurance Contract**” and “**Annuity Contract**” have the meaning set forth in relevant U.S. Treasury Regulations.
- (26) 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 shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.
- (27) 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 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 of the United States; or (xii) a broker as defined in section 6045(c) of the U.S. Internal Revenue Code.
- (28) The term “**Entity**” means a legal person or a legal arrangement such as a trust.
- (29) The term “**Non-U.S. Entity**” means an Entity that is not a U.S. Person.
- (30) 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, Switzerland 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.

- (31) The term “U.S. TIN” means a U.S. federal taxpayer identifying number.
- (32) 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 the 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.

## **Part B – Obligations of Switzerland**

### **Article 3**

#### **Directive to Swiss Financial Institutions**

- 1. Switzerland shall direct all Reporting Swiss Financial Institutions to:
  - a) register with the IRS by January 1, 2014, and agree to comply with the requirements of an FFI Agreement, including with respect to due diligence, reporting, and withholding;
  - b) with respect to Preexisting Accounts identified as U.S. Accounts,
    - (i) request from each Account Holder the Account Holder’s U.S. TIN and a consent, covering irrevocably the current calendar year and automatically renewed for each successive calendar year unless revoked before the end of January of such year, to report and simultaneously inform the Account Holder through a letter of the Swiss Federal Tax Administration (FTA) that, if the U.S. TIN and such consent are not given, (1) aggregate information about the account shall be reported to the IRS, (2) information about the account may give rise to a group request by the IRS for specific information about the account, (3) in such case, the account information shall be transmitted to the FTA, and (4) the FTA may exchange this information with the IRS in accordance with Article 5 of this Agreement;
    - (ii) report annually to the IRS, in the time and manner required by an FFI Agreement and relevant U.S. Treasury Regulations, the aggregate information required with respect to Non-Consenting U.S. Accounts; and
    - (iii) notwithstanding subparagraph (ii), report to the IRS the aggregate number and aggregate value of all Non-Consenting U.S. Accounts no later than January 31 of the year following the year to which the information relates;

and

- c) with respect to New Accounts identified as U.S. Accounts, obtain from each Account Holder a consent to report consistent with the requirements of an FFI Agreement as a condition of account opening.

2. For purposes of reporting with respect to calendar years 2015 and 2016, Switzerland shall also direct all Reporting Swiss Financial Institutions to:

- a) with respect to accounts of, or obligations to, Nonparticipating Financial Institutions that exist as of December 31, 2013, and in connection with which the Reporting Swiss Financial Institution expects to pay a Foreign Reportable Amount,
  - (i) request from each such Nonparticipating Financial Institution a consent, covering irrevocably the current calendar year and automatically renewed for each successive calendar year unless revoked before the end of January of such year, to report and simultaneously inform the Nonparticipating Financial Institution through a letter of the FTA that, if such consent is not given, (1) aggregate information about Foreign Reportable Amounts paid to the Nonparticipating Financial Institution shall be reported to the IRS, (2) such information may give rise to a group request by the IRS for specific information about the account or obligation, (3) in such case, the information about the account or obligation shall be transmitted to the FTA, and (4) the FTA may exchange this information with the IRS in accordance with Article 5 of this Agreement;
  - (ii) report to the IRS the number of non-consenting Nonparticipating Financial Institutions to which Foreign Reportable Amounts were paid during the year and the aggregate value of all such payments no later than January 31 of the year following the year to which the information relates; and
- b) with respect to new accounts opened by, or obligations entered into with, a Nonparticipating Financial Institution on or after January 1, 2014, and in connection with which the Reporting Swiss Financial Institution expects to pay a Foreign Reportable Amount, obtain from each such Nonparticipating Financial Institution a consent to report consistent with the requirements of an FFI Agreement as a condition of opening the account or entering into the obligation.

#### **Article 4 Enabling Clause**

Swiss Financial Institutions that, pursuant to applicable U.S. Treasury Regulations, enter into an FFI Agreement with the IRS or register with the IRS as deemed-compliant FFIs, are authorized and therefore not liable to any penalty according to Article 271 of the Swiss Criminal Code.

#### **Article 5 Exchange of Information**

1. In the context of FATCA implementation, the U.S. Competent Authority may make group requests to the Swiss Competent Authority, based on the aggregate information reported

to the IRS pursuant to the directives described in subparagraphs 1(b)(iii) and 2(a)(ii) of Article 3 of this Agreement, for all the information about Non-Consenting U.S. Accounts and Foreign Reportable Amounts paid to non-consenting Nonparticipating Financial Institutions that the Reporting Swiss Financial Institution would have had to report under an FFI Agreement had it obtained the consent. Such requests shall be made pursuant to Article 26 of the Convention, as amended by the Protocol. Accordingly, such requests shall not be made prior to the entry into force of the Protocol and shall apply to information for the time period beginning on or after the entry into force of this Agreement.

2. The information requested pursuant to paragraph 1 shall be considered information that may be relevant for carrying out the administration or enforcement of the domestic laws of the United States concerning taxes covered by the Convention, as amended by the Protocol and under which taxation is not contrary to the Convention, as amended by the Protocol, without regard to whether the Reporting Swiss Financial Institution or another party has contributed to non-compliance of the taxpayers in the group.

3. When the Swiss Competent Authority receives such a group request with respect to Non-Consenting U.S. Accounts or Foreign Reportable Amounts paid to non-consenting Nonparticipating Financial Institutions:

- a) The FTA shall request the Financial Institution holding the information to identify the Account Holders or Nonparticipating Financial Institutions concerned and to provide to the FTA within 10 days the information described in paragraph 1 of this Article.
- b) The FTA shall issue a final decision and notify the persons concerned about the decision on an anonymous basis by a publication in the Federal Gazette and on its internet site. The final decision may be appealed within 30 days after the publication in the Federal Gazette. The appeal must be lodged with the Swiss Federal Administrative Court. A copy of such appeal must be lodged with the FTA. If the FTA considers the appeal to be unjustified, it shall, immediately and independently from delays set by the Court, submit its position to the Federal Administrative Court for decision. The Federal Administrative Court's decision is final. If the FTA considers the appeal to be justified, it shall reconsider its final decision and notify the Federal Administrative Court immediately and independently from delays set by the Court.
- c) The FTA shall, within 8 months of the receipt of a group request from the U.S. Competent Authority for the information described in paragraph 1 of this Article, exchange all such requested information with the U.S. Competent Authority in the same format in which the information would have been reported if it had been reported directly to the IRS by the Reporting Swiss Financial Institution. The Swiss Competent Authority shall notify the U.S. Competent Authority and the relevant Reporting Swiss Financial Institution if there will be any delay in the exchange of the requested information. In such case, the provisions of paragraph 2 of Article 7 shall apply with respect to the Reporting Swiss Financial Institution and the Swiss Competent Authority must exchange the requested information with the U.S. Competent Authority as soon as possible.
- d) Notwithstanding paragraph 3(c) of this Article 5, the Swiss Competent Authority is not required to obtain and exchange the U.S. TIN of the Account Holder of a Non-Consenting U.S. Account if such U.S. TIN is not in the records of the Reporting Swiss Financial Institution. In such a case, the Swiss Competent Authority shall obtain and include in the exchanged information the date of birth

of the relevant person, if the Reporting Swiss Financial Institution has such date of birth in its records.

### **Part C – Obligations of the United States**

#### **Article 6**

#### **Treatment of Swiss Financial Institutions**

Subject to the provisions of paragraph 2 of Article 11 of this Agreement, each Reporting Swiss Financial Institution that registers with the IRS and complies with the terms of an FFI Agreement shall be treated as complying with the requirements of, and as not subject to withholding under, section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

#### **Article 7**

#### **Suspension of Rules Relating to Non-Consenting U.S. Accounts**

1. Subject to paragraph 2 of this Article, the United States shall not require a Reporting Swiss 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 of the U.S. Internal Revenue Code), or to close such account, if:
  - a) the Reporting Swiss Financial Institution complies with the directives in Article 3 with respect to the account; and
  - b) the Swiss Competent Authority exchanges with the IRS the requested information described in paragraph 1 of Article 5 within 8 months from the date of the receipt of such request.
  
2. If the condition of subparagraph b) of paragraph 1 of this Article is not fulfilled, the Reporting Swiss Financial Institution shall be required to treat the account as held by a recalcitrant account holder as defined in relevant U.S. Treasury Regulations, including by withholding tax where required by those U.S. Treasury Regulations, beginning on the date that is 8 months after the date of the receipt of the request described in paragraph 1 of Article 5 and ending on the date on which the Swiss Competent Authority exchanges the requested information with the IRS. For purposes of Swiss law, the amount of tax withheld on payments to a Financial Account, including a Cash Value Insurance Contract and an Annuity Contract, shall be borne by the Account Holder.

#### **Article 8**

#### **Treatment of Certain Passthru Payments and Gross Proceeds**

The Parties are committed to work together, along with other partners, to develop a practical and effective alternative approach to achieve the policy objectives of foreign passthru payment and gross proceeds withholding that minimizes burden.

**Article 9**  
**Treatment of Swiss Retirement Plans and Identification of Other Deemed Compliant FFI's, Exempt Beneficial Owners and Excepted FFI's**

1. The United States will treat as exempt beneficial owners, deemed-compliant FFI's, or exempt products for purposes of Section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code retirement plans established in and regulated by or located in Switzerland and identified in Annex II. For this purpose, a retirement plan includes an entity established or located in and regulated by Switzerland, 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 Switzerland and regulated with respect to contributions, distributions, reporting, sponsorship, and taxation.
2. The United States shall treat each other Non-Reporting Swiss Financial Institution as a deemed-compliant FFI, as an exempt beneficial owner or as an excepted FFI, as appropriate, for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

**Article 10**  
**Special Rules Regarding Related Entities and Branches**

If a Swiss Financial Institution that otherwise meets the requirements described in Article 6 or 9 of this Agreement 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, such Swiss Financial Institution shall continue to be treated as a participating FFI, 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 Swiss Financial Institution treats each such Related Entity or branch as a separate Nonparticipating Financial Institution and each such branch or Related Entity identifies itself to withholding agents as a Nonparticipating Financial Institution;
- b) Each such Related Entity or branch identifies its U.S. accounts and reports to the IRS 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 branch or Related Entity is located or accounts held by Nonparticipating Financial Institutions that are not established in the jurisdiction where such branch or Related Entity is located, and such branch or Related Entity is not used by the Swiss 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.

## **Part D – General Provisions**

### **Article 11 Verification and Enforcement**

1. **Minor and administrative errors.** Consistent with the terms of an FFI Agreement, the U.S. Competent Authority can make a query directly to a Reporting Swiss Financial Institution where it has reason to believe that administrative errors or other errors may have led to incorrect or incomplete information reporting inconsistent with the requirements of an FFI Agreement.
2. **Significant non-compliance.** The U.S. Competent Authority shall notify the Swiss Competent Authority when the U.S. Competent Authority has determined that there is significant non-compliance with the requirements of an FFI Agreement or this Agreement with respect to a Reporting Swiss Financial Institution. If the non-compliance is not resolved within a period of 12 months after notification of significant non-compliance is first provided by the U.S. Competent Authority, the United States shall treat the Reporting Swiss Financial Institution as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to this paragraph. The IRS shall make available a list of all Partner Jurisdiction Financial Institutions that are treated as Nonparticipating Financial Institutions.
3. **Competent Authority Consultation.** The Competent Authorities of Switzerland and the United States may consult on notified cases of significant non-compliance pursuant to paragraph 2.
4. **Reliance on Third Party Service Providers.** In accordance with the provisions of an FFI Agreement and applicable U.S. Treasury Regulations, Reporting Swiss Financial Institutions may use third party service providers to fulfill the requirements of an FFI Agreement, but these requirements shall remain the responsibility of the Reporting Swiss Financial Institutions.

### **Article 12 Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions**

1. Switzerland shall be granted the benefit of any more favorable terms under Part C and Annex 1 of this Agreement relating to the application of FATCA to Swiss 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 Switzerland described in Part B of this Agreement and subject to the same terms and conditions as described therein and in Articles 11, 12, 14, and 15 of this Agreement.
2. The United States shall notify Switzerland of any such more favorable terms and shall apply such more favorable terms automatically under this Agreement as if they were specified in this Agreement and effective as of the date of the entry into force of the agreement incorporating the more favorable terms, unless Switzerland declines the application thereof.

**Article 13**  
**Reciprocal Information Exchange**

Consistent with its obligations under the Convention, as may be amended, the United States shall continue to cooperate with Switzerland to respond to requests pursuant to the Convention, as may be amended, to collect and exchange information on accounts held in U.S. financial institutions by residents of Switzerland. In addition, when and to the extent Switzerland seeks to collaborate with the United States to implement FATCA based on direct reporting by Swiss Financial Institutions to the Swiss Government followed by the transmission of such information to the United States, the United States is willing to negotiate such an agreement on a reciprocal basis on the same terms and conditions as similar agreements concluded with other Partner Jurisdictions, subject to both Parties having determined that the standards of confidentiality and other prerequisites for such cooperation are fulfilled.

**Part E – Final Provisions**

**Article 14**  
**Consultations and Amendments**

1. In case any difficulties in the implementation or interpretation 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 consent 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 16 of this Agreement.

**Article 15**  
**Annexes**

The Annexes form an integral part of this Agreement.

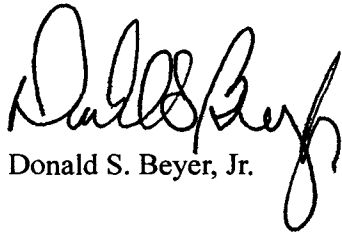
**Article 16**  
**Term of Agreement**

1. Each Party shall notify the other Party in writing through diplomatic channels upon completion of the procedures required by its law for bringing this Agreement into force. This Agreement shall enter into force on the date of the later of such notifications and shall continue in force until terminated.
2. Either Party may terminate the 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 twelve months after the date of the notice of termination.

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

Done at Bern, this 14<sup>th</sup> day of February, 2013 in duplicate in the English language. A German language text shall be prepared which shall be considered equally authentic upon an exchange of diplomatic notes between the Parties confirming its conformity with the English language text.

FOR THE UNITED STATES OF  
AMERICA:



Donald S. Beyer, Jr.

FOR SWITZERLAND:



Michael Ambühl

Annexes

Annex I Due Diligence

Annex II Non Reporting Swiss Financial Institutions / Exempt Products



## ANNEX I

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

#### I. General

A. Reporting Swiss Financial Institutions must identify U.S. Accounts and accounts held by Nonparticipating Financial Institutions in accordance with the procedures in this Annex I.

B. For purposes of the Agreement,

1. All dollar amounts shall be read to include the equivalent in other currencies.
2. The balance or value of an account shall be determined as of the last day of the calendar year.
3. Subject to paragraph II.E (1), an account shall be treated as a U.S. Account beginning as of the date it is identified as such pursuant to the due diligence procedures in this Annex I.
4. Unless otherwise provided, information with respect to a U.S. Account should 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, Reporting Swiss Financial Institutions may rely on the procedures described in relevant U.S. Treasury Regulations to establish whether an account is a U.S. Account or an account held by a Nonparticipating Financial Institution, except that if an account is treated as held by a recalcitrant account holder under procedures described in relevant U.S. Treasury Regulations, such account shall be treated as a U.S. Account for purposes of this Agreement. Once a Reporting Swiss Financial Institution has chosen to rely on the procedures in relevant U.S. Treasury Regulations, such Reporting Swiss Financial Institution must continue to apply such procedures consistently in all subsequent years, unless there has been a material modification to the relevant U.S. Treasury Regulations.

II. Preexisting Individual Accounts. The following rules and procedures apply for identifying U.S. Accounts among Preexisting Accounts held by individuals (“Preexisting Individual Accounts”).

A. Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported. Unless the Reporting Swiss Financial Institution elects otherwise, the following accounts are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Accounts:

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

31, 2013.

2. Subject to subparagraph E (2) of this section, Preexisting Individual Accounts that are Cash Value Insurance Contracts and Annuity Contracts with a balance or value of \$250,000 or less as of December 31, 2013.

3. Preexisting Individual Accounts that are Cash Value Insurance Contracts or Annuity Contracts, provided the law or regulations of Switzerland or the United States effectively prevents the sale of Cash Value Insurance Contracts or Annuity Contracts to U.S. residents, such as if the relevant Financial Institution does not have the required registration under U.S. law, and the law of Switzerland requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of Switzerland.

4. Any Depository Account with a balance or value of \$50,000 or less.

**B. Review Procedures for Preexisting Individual Accounts With a Balance or Value as of December 31, 2013, 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 Swiss Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Swiss 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 or U.S. "in-care-of" address);
- 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 Swiss 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 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 described in subparagraph C (2) of this section with respect to the account that results in one or more U.S. indicia being

associated with the account.

3. If any of the U.S. indicia in subparagraph B (1) of this section are discovered in the electronic search, the Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. 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 Swiss Financial Institution is not required to treat an account as a U.S. Account if:

a) Where Account Holder information unambiguously indicates a U.S. place of birth, the Reporting Swiss 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 renouncing U.S. citizenship; *or*

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

b) Where 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 Swiss Financial Institution obtains or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) a self-certification that the Account Holder is not a U.S. citizen or resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); *and*

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

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

(1) a self-certification that the Account Holder is not a U.S. citizen or 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 VI.D of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

d) Where 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 Swiss Financial Institution obtains or has previously reviewed and maintains a record of:

(1) a self-certification that the Account Holder is not a U.S. citizen or 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 VI.D 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 December 31, 2015.

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 Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. 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. Account under this section shall be treated as a U.S. 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 December 31, 2013, or December 31 of Any Subsequent Year ("High-Value Accounts")**

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

2. **Paper Record Search.** If the Reporting Swiss Financial Institution's electronically searchable databases include fields for and capture all of the in-

formation identified 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 High Value Accounts, the Reporting Swiss 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 Swiss Financial Institution within the last five years for any of the U.S. indicia identified 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 Swiss Financial Institution pursuant to AML/KYC Procedures or for other regulatory purposes;
- d) any power of attorney or signature authority forms currently in effect; and
- e) any standing instructions to transfer funds currently in effect.

3. **Exception Where Databases Contain Sufficient Information.** A Reporting Swiss Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D (2) of this section if the Reporting Swiss 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 Swiss Financial Institution;
- c) the Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Swiss 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 Swiss 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, Reporting Swiss Financial Institution must treat as U.S. Accounts any High Value Accounts as-

signed to a relationship manager (including any accounts aggregated with such 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 described in subparagraph E (4) of this section.

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

c) Except for Depository Accounts described in paragraph A (4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Account under this section shall be treated as a U.S. 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 December 31, 2013, the Reporting Swiss Financial Institution must complete the enhanced review procedures described in paragraph D of this section with respect to such account by December 31, 2014. If based on this review, such account is identified as a U.S. Account, the Reporting Swiss Financial Institution must report the required information about such account with respect to 2013 and 2014 in the first report on the account. For all subsequent years, information about the account should be reported on an annual basis.

2. If a Preexisting Individual Account is not a High Value Account as of December 31, 2013, but becomes a High Value Account as of the last day of a subsequent calendar year, the Reporting Swiss 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. Account, the Reporting Swiss Financial Institution must report the required information about such account with respect to the year in which it is identified as a U.S. Account and subsequent years on an annual basis.

3. Once a Reporting Swiss Financial Institution applies the enhanced review procedures set forth above to a High Value Account, the Reporting Swiss Financial Institution shall not be required to re-apply such procedures, other

than the relationship manager inquiry 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 Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. Account unless subparagraph B (4) of this section applies.

5. A Reporting Swiss 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 Swiss Financial Institution shall be required to treat the new address as a change in circumstances and shall be required to obtain the appropriate documentation from the Account Holder.

III. **New Individual Accounts.** The following rules and procedures apply for identifying U.S. Accounts among accounts held by individuals and opened on or after January 1, 2014 (“New Individual Accounts”).

A. **Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified, or Reported.** Unless the Reporting Swiss Financial Institution elects otherwise:

1. A New Individual Account that is a Depository Account is not required to be reviewed, identified, or reported as a U.S. Account unless the account balance exceeds \$50,000 at the end of any calendar year.

2. A New Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract is not required to be reviewed, identified, or reported as a U.S. Account unless the Cash Value exceeds \$50,000 at the end of any calendar year.

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 Swiss Financial Institution must obtain a self-certification which may be part of the account opening documentation, that allows the Reporting Swiss 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 country) and confirm the reasonableness of such self-certification based on the information obtained by the Reporting Swiss Financial Institution in connection with the opening of the account, including any documentation collected pursuant to AML/KYC Procedures.

C. If the self-certification establishes that the Account Holder is resident in the United States for tax purposes, the Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. 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).

D. If there is a change of circumstances with respect to a New Individual Account

that causes the Reporting Swiss Financial Institution to know or have reason to know that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Swiss 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 Swiss Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a Non-Consenting U.S. Account.

IV. **Preexisting Entity Accounts.** The following rules and procedures apply for purposes of identifying U.S. Accounts and accounts held by a 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 Swiss Financial Institution elects otherwise, Preexisting Entity Accounts with account balances that do not exceed \$250,000 as of December 31, 2013, are not required to be reviewed, identified, or reported as U.S. Accounts until the account balance exceeds \$1,000,000.

B. **Entity Accounts Subject to Review.** Preexisting Entity Accounts that have an account balance or value that exceeds \$250,000 as of December 31, 2013, and Preexisting Entity Accounts that initially do not exceed \$250,000 but the account balance of which later exceeds \$1,000,000 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. Accounts. In addition, accounts held by Nonparticipating Financial Institutions shall be treated as accounts for which aggregate payments are required to be reported under an FFI Agreement.

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 Swiss 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 a Nonparticipating Financial Institution:

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

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the entity Account Holder is a U.S. Person. For this purpose, information indicating that the entity 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 entity Account Holder is a U.S. Person, the Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. 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 AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the entity Account Holder is a Financial Institution.

b) If the information indicates that the entity Account Holder is a Financial Institution, then the account is not a U.S. Account.

3. **Determine Whether a Financial Institution Is a Nonparticipating Financial Institution Payments to Which Are Subject to Aggregate Reporting Consistent with the Requirements of an FFI Agreement.**

a) Subject to subparagraph (b) of this paragraph, if the Account Holder is a Swiss Financial Institution or another Partner Jurisdiction Financial Institution, then no further review, identification, or reporting is required with respect to the account.

b) A Swiss Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution shall be treated as a Nonparticipating Financial Institution if it is identified as such as described in paragraph 2 of Article 11 of the Agreement.

c) If the Account Holder is not a Swiss Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution, then the Reporting Swiss Financial Institution must treat the entity as a Nonparticipating Financial Institution payments to which are reportable consistent with the requirements of an FFI Agreement, unless the Reporting Swiss Financial Institution:

(1) Obtains a self-certification (which may be on an IRS Form W-8 or similar agreed form) from the entity that it is a certified deemed-compliant FFI, an exempt beneficial owner, or an excepted FFI, 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 entity's FATCA identifying number on a published IRS FFI list.

4. **Determine Whether an Account Held by an NFFE Is a U.S. 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 Swiss Financial Institution must identify (i) whether the entity has Controlling Persons, (ii) whether the entity is a Passive NFFE, and (iii) whether any of the

Controlling Persons of the entity is a citizen or resident of the United States. In making these determinations the Reporting Swiss Financial Institution should follow the guidance in sub-paragraphs (a) through (d) of this paragraph in the order most appropriate under the circumstances.

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

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

c) For purposes of determining whether a Controlling Person of a Passive NFFE is a citizen or resident of the United States for tax purposes, a Reporting Swiss Financial Institution may rely on:

(1) Information collected and maintained pursuant to AML/KYC Procedures in the case of a Preexisting Entity Account held by one or more NFFEs with an account balance 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 that exceeds \$1,000,000.

d) If any Controlling Person of a Passive NFFE is a citizen or resident of the United States, the account shall be treated as a U.S. 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 December 31, 2013, must be completed by December 31, 2015.

2. Review of Preexisting Entity Accounts with a balance or value that does not exceed \$250,000 as of December 31, 2013, but exceeds \$1,000,000 as of December 31 of a subsequent year, must be completed within six months after the end of the calendar year in which the account balance exceeds \$1,000,000.

3. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Entity Account that causes the Reporting Swiss 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 Swiss 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 to accounts held by entities and opened on or after January 1, 2014 (“New Entity Accounts”).

A. The Reporting Swiss Financial Institution must determine whether the Account Holder is: (i) a Specified U.S. Person; (ii) a Swiss Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, an exempt beneficial owner, or an excepted FFI, as those terms are defined in relevant U.S. Treasury Regulations; or (iv) an Active NFFE or Passive NFFE.

B. A Reporting Swiss Financial Institution may determine that an Account Holder is an Active NFFE, a Swiss Financial Institution, or another Partner Jurisdiction Financial Institution if the Reporting Swiss Financial Institution reasonably determines that the entity has such status on the basis of information that is publicly available or in the possession of the Reporting Swiss Financial Institution.

C. In all other cases, a Reporting Swiss Financial Institution must obtain a self-certification from the Account Holder to establish the Account Holder’s status.

1. If the entity Account Holder is *a Specified U.S. Person*, the Reporting Swiss Financial Institution must treat the account as a U.S. Account.

2. If the entity Account Holder is *a Passive NFFE*, the Reporting Swiss Financial Institution must identify the Controlling Persons as determined under AML/KYC Procedures, and must determine whether any such person is a citizen or resident of the United States on the basis of a self-certification from the Account Holder or such person. If any such person is a citizen or resident of the United States, the account shall be treated as a U.S. Account.

3. If the entity Account Holder is: (i) a U.S. Person that is not a Specified U.S. Person; (ii) subject to subparagraph C (4) of this section, a Swiss Financial Institution or another Partner Jurisdiction Financial Institution; (iii) a participating FFI, a deemed-compliant FFI, an exempt beneficial owner, or an excepted FFI, 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. Account and no reporting is required with respect to the account.

4. If the entity Account Holder is a Nonparticipating Financial Institution (including a Swiss Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution that is identified by the IRS as a Nonparticipating Financial Institution as described in paragraph 2 of Article 11 of the Agreement), then the account is not a U.S. Account, but payments to the Account Holder must be reported consistent with the requirements of an FFI 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 Swiss Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Swiss Financial Institution knows or has reason to know that the self-certification or documentary evidence is incorrect or unreliable.

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

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

2. **NFFE.** An “NFFE” means any Non-U.S. Entity that is not a FFI as defined in relevant U.S. Treasury Regulations, and also includes any Non-U.S. Entity that is organized under the laws of Switzerland or another Partner Jurisdiction and that is not a Financial Institution.

3. **Passive NFFE.** A “Passive NFFE” means any NFFE that is neither an Active NFFE, nor 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 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 non-U.S. government, 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, and 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 NFFE shall not qualify for this status if the NFFE 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 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;
- g) 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;
- h) 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; *or*
- i) The NFFE meets all of the following requirements:
  - i. It is established and maintained in its country of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, or educational purposes;
  - ii. It is exempt from income tax in its country 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 Entity's country of residence or the Entity's formation documents do not permit any income or assets of the Entity 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 Entity's charitable activities, or as payment of reasonable compensation for services rendered, or as payment representing the fair market value of property which the Entity has purchased; *and*
  - v. The applicable laws of the Entity's country of residence or the Entity's formation documents require that, upon the Entity'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 Entity's country of residence or any political subdivision thereof.

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

1. **Aggregation of Individual Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of accounts held by an individual, a Reporting Swiss Financial Institution shall be required to aggregate all accounts maintained by the Reporting Swiss Financial Institution, or Related Entities, but only to the extent that the Reporting Swiss Financial Institution's computerized systems link the accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances to be aggregat-

ed. Each holder of a jointly held account shall be attributed the entire balance or value of the jointly held account for purposes of applying the aggregation requirements described in this paragraph.

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

3. **Special Aggregation Rule Applicable to Relationship Managers.** For purposes of determining the aggregate balance or value of accounts held by a person to determine whether an account is a High Value Account, a Reporting Swiss Financial Institution shall also be required, in the case of any 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 accounts denominated in a currency other than the U.S. dollar, a Reporting Swiss Financial Institution must convert the 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 Swiss 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 country 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 country (or U.S. Territory) in which it claims to be a resident or the country (or U.S. Territory) in which the Entity was incorporated or organized.

4. With respect to an account maintained in a jurisdiction with anti-money laundering rules that have been approved by the IRS in connection with a QI agreement (as described in relevant U.S. Treasury Regulations), any of the

documents other than a Form W-8 or W-9 referenced in the jurisdiction's attachment to the QI agreement for identifying individuals or entities.

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

## ANNEX II

### NON-REPORTING SWISS FINANCIAL INSTITUTIONS AND EXEMPT PRODUCTS

#### General

This Annex II may be updated by a mutual agreement entered into between the Competent Authorities of Switzerland and the United States: (1) to include additional entities, accounts, and products 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, accounts, and products identified in this Annex II as of the date of entry into force of the Agreement; or (2) to remove entities, accounts, and products that, due to changes in circumstances, no longer present a low risk of being used by U.S. Persons to evade U.S. tax.

**I. Exempt Beneficial Owners.** The following categories of institutions are Non-Reporting Swiss Financial Institutions that are treated as exempt beneficial owners for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

#### **A. Swiss Governmental Entities**

The Swiss Federal Government, cantons, and communes and wholly owned instrumentalities and agencies of any of the foregoing, including in particular any institution, body, or fund of the social security system on the federal, cantonal, or communal levels.

#### **B. Central Bank**

The Swiss National Bank and any of its wholly owned subsidiaries.

#### **C. International Organizations**

1. Any partner organization of the Swiss Confederation to an international headquarters agreement;
2. Any diplomatic mission, permanent mission or other representation to intergovernmental organizations, consular post or special mission which status, privileges and immunities are governed by the Vienna Convention on diplomatic relations of 1961, the Vienna Convention on consular relations of 1963 or the Convention on special missions of 1969.

#### **D. Retirement Funds**

1. Any pension institution or other retirement arrangement established in Switzerland according to Articles 48 – 49 Federal Law on the Occupational Old-age, Survivors' and Disability Benefit Plan/BVG, Article 89<sup>bis</sup> paragraph 6 Swiss Civil Code/ZGB or Article 331 paragraph 1 Swiss Code of Obligations/OR;



2. Vested benefits institutions (Article 4 Vested Benefits Act/FZG and Article 10 Vested Benefits Ordinance/FZV);
3. The substitute occupational pension fund (Auffangeinrichtung, Article 60 BVG);
4. The guarantee fund (Articles 56-59 BVG),
5. Institutions for recognized forms of pension provision under Article 82 BVG (pillar 3a),
6. Employer-funded welfare funds in the area of old age, survivors' and disability insurance (Article 89<sup>bis</sup> paragraph 6 Swiss Civil Code/ZGB);
7. Investment foundations (Anlagestiftungen; Articles 53g-53k BVG), if all of the participants in the investment foundation are pension or other retirement arrangements described in this paragraph (D).

## **II. Deemed-Compliant Financial Institutions.**

**A. Registered Deemed-Compliant Financial Institutions.** The following categories of institutions are Non-Reporting Swiss Financial Institutions that are treated as registered deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code:

1. Financial Institutions with Local Client Base. A Swiss Financial Institution that meets all of the following requirements:
  - a) The Financial Institution must be licensed and regulated under the laws of Switzerland;
  - b) The Financial Institution must have no fixed place of business outside Switzerland;
  - c) The Financial Institution must not solicit account holders outside Switzerland. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited account holders outside of Switzerland merely because it operates a website, provided that the website does not specifically indicate that the Financial Institution provides accounts or services to nonresidents or otherwise target or solicit U.S. customers;
  - d) The Financial Institution must be required under the tax laws of Switzerland to perform either information reporting or withholding of tax with respect to accounts held by residents of Switzerland;
  - e) At least 98 percent of the accounts by value provided by the Financial Institution must be held by residents (including residents that are entities) of Switzerland or a Member State of the European Union;
  - f) Subject to subparagraph (g), below, beginning on January 1, 2014, the

Financial Institution does not provide accounts to (i) any Specified U.S. Person who is not a resident of Switzerland (including a U.S. Person that was a resident of Switzerland when the account was opened but subsequently ceases to be a resident of Switzerland), (ii) a Nonparticipating Financial Institution, or (iii) any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. citizens or residents;

- g) On or before January 1, 2014, the Financial Institution must implement policies and procedures to monitor whether it provides any account held by a person described in subparagraph (f), and if such an account is discovered, the Financial Institution must report such account as though the Financial Institution were a Reporting Swiss Financial Institution or close such account;
- h) With respect to each account that is held by an individual who is not a resident of Switzerland or by an entity, and that is opened prior to the date that the Swiss Financial Institution implements the policies and procedures described in subparagraph (g), the Financial Institution must review those accounts in accordance with the procedures described in Annex I to this Agreement applicable to Preexisting Accounts to identify any U.S. Account or account held by a Nonparticipating Financial Institution, and must close any such accounts that were identified, or report on such accounts as though the Financial Institution were a Reporting Swiss Financial Institution;
- i) Each Related Entity of the Financial Institution must be incorporated or organized in Switzerland and must meet the requirements set forth in this paragraph; and
- j) The Financial Institution must not have policies or practices that discriminate against opening or maintaining accounts for individuals who are Specified U.S. Persons and who are residents of Switzerland.

## 2. Swiss Investment Advisers

In accordance with applicable U.S. Treasury Regulations, an entity the sole activity of which is to render investment advice to and act on behalf of a customer (other than a collective investment vehicle, unless such collective investment vehicle is treated as a qualified collective investment vehicle under relevant U.S. Treasury Regulations and no interests in the qualified collective investment vehicle are held through such entity) based on a power of attorney or a similar instrument (e.g. an investment authority) issued by the holder of a Financial Account or based on investment powers in a directorship capacity for the purposes of investing, managing or administering funds deposited in the name of the person or entity granting the power (or issuing the similar instrument) with a Financial Institution other than a Nonparticipating Financial Institution.

- B. Certified Deemed-Compliant Financial Institutions.** The following categories of institutions are Non-Reporting Swiss Financial Institutions that are treated as certified deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code:

1. Any non-profit organization established and maintained in Switzerland for religious, charitable, educational, scientific, cultural or other public purposes that, by reason of its nature as such, is generally exempt from income taxation in Switzerland.
2. A Swiss condominium owners' association established pursuant to Art. 712l(2) of the Swiss Civil Code.

### **C. Certain Collective Investment Vehicles**

In accordance with applicable U.S. Treasury Regulations:

1. In the case of an Investment Entity that is a collective investment vehicle subject to the collective investment legislation of Switzerland, if 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 Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions, such collective investment vehicle will be treated as a registered deemed-compliant FFI for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.
2. With respect to interests in:
  - (a) a collective investment vehicle described in paragraph 1,
  - (b) an Investment Entity that is regulated as a collective investment vehicle under the laws of a Partner Jurisdiction, all of the interests in which (including debt interests in excess of \$50,000) are held by or through one or more Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions, or
  - (c) 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 Swiss Financial Institution (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held), including a Swiss investment adviser that is an Investment Entity and Swiss Financial Institution, will be deemed fulfilled.

3. In the case of an Investment Entity that is a collective investment vehicle, consistent with paragraph 4 of Article 11 of the Agreement, if the information required to be reported by the collective investment vehicle consistent with the requirements of an FFI Agreement with respect to interests in the collective investment vehicle is reported by the collective investment vehicle or another Investment Entity, the reporting obligations of any other Investment Entity that is a Swiss Financial Institution (including a Swiss investment adviser that is an Investment Entity and a Swiss Financial Institution) required to report with respect to the interests in the collective investment vehicle will be deemed fulfilled with respect to such interests.
4. In accordance with applicable U.S. Treasury Regulations, a collective investment vehicle regulated under the laws of Switzerland will not fail to qualify under paragraph (1) or (2) above, or otherwise as a deemed-compliant FFI, solely be-

cause 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, or, if the collective investment vehicle has issued any such shares after December 31, 2012, the collective investment vehicle has redeemed all such shares prior to the entry into force of this Agreement;
- b. The collective investment vehicle (or a Reporting Swiss Financial Institution) performs due diligence outlined in Annex I and reports any information required to be reported with respect to any such shares when they are presented for redemption or other payment; and
- c. The collective investment vehicle has in place policies and procedures to force redemption of such shares as soon as possible, and in any event prior to January 1, 2017.

**III. Exempt Products.** The following categories of accounts and products established in Switzerland and maintained by financial institutions incorporated in Switzerland or a branch in Switzerland of a financial institution incorporated outside Switzerland shall not be treated as Financial Accounts, and therefore shall not be U.S. Reportable Accounts, under the Agreement:

**A. Certain Retirement Accounts or Products**

1. Retirement accounts or products held by one or more exempt beneficial owners.
2. Vested benefits insurances according to Article 10 paragraph 2 of the Federal Vested Benefits Ordinance (FZV)
3. Restricted pension plan insurances (pillar 3a) according to Article 1 paragraph 1 of the Federal Ordinance on the Tax Deductibility of Contributions to Restricted Pension Plans (BVV 3)

**B. Certain Other Tax-Favored Accounts or Products**

Accounts or products held by one or more exempt beneficial owners.

## **Abkommen**

### **zwischen der Schweiz und den Vereinigten Staaten von Amerika über die Zusammenarbeit für eine erleichterte Umsetzung von FATCA**

---

In Erwägung, dass die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika („Vereinigte Staaten“, jede einzeln als „Partei“ bezeichnet) bestrebt sind, die zwischen ihnen bestehenden Beziehungen im Bereich der gegenseitigen Unterstützung in Steuersachen zu verstärken und ein Abkommen zur Verbesserung ihrer Zusammenarbeit bei der Bekämpfung der internationalen Steuerhinterziehung abzuschliessen;

In Erwägung, dass Artikel 26 des am 2. Oktober 1996 in Washington zwischen der Schweizerischen Eidgenossenschaft und den Vereinigten Staaten von Amerika unterzeichneten Abkommens zur Vermeidung der Doppelbesteuerung auf dem Gebiete der Steuern vom Einkommen („Doppelbesteuerungsabkommen“) den Austausch von Informationen vorsieht, die notwendig sind für die Durchführung der Bestimmungen des Abkommens oder für die Verhütung von Betrugsdelikten und dergleichen, die eine unter das Abkommen fallende Steuer zum Gegenstand haben;

In Erwägung, dass am 23. September 2009 in Washington das Protokoll zur Änderung des Abkommens („Protokoll“) unterzeichnet wurde, das eine Bestimmung über den Informationsaustausch für Steuerzwecke enthält;

In Erwägung, dass die Vereinigten Staaten allgemein als Foreign Account Tax Compliance Act („FATCA“) bekannte Bestimmungen in Kraft gesetzt haben, die für Finanzinstitute ein Meldesystem betreffend gewisse Konten einführen;

In Erwägung, dass die Schweiz in der Erwartung, zu einer stabilen Grundlage für eine verbesserte Zusammenarbeit in Steuersachen beizutragen, die Einführung von FATCA unterstützt;

In Erwägung, dass FATCA mehrere Fragen aufgeworfen hat, einschliesslich derjenigen, dass schweizerische Finanzinstitute aufgrund innerstaatlicher rechtlicher Beschränkungen nicht in der Lage sein könnten, gewisse Verpflichtungen von FATCA zu erfüllen;

In Erwägung, dass eine zwischenstaatliche Zusammenarbeit zur vereinfachten Umsetzung von FATCA solche Fragen lösen und die Belastung für schweizerische Finanzinstitute herabsetzen würde;

In Erwägung, dass die Parteien den Wunsch haben, ein Abkommen zur erleichterten Umsetzung von FATCA abzuschliessen, das auf der Grundlage von direkten Meldungen durch schweizerische Finanzinstitute an den amerikanischen Internal Revenue Service, ergänzt durch einen Informationsaustausch auf Ersuchen gemäss dem Dop-

pelbesteuerungsabkommen in der durch das Protokoll geänderten Fassung, beruht;

*haben die Parteien Folgendes vereinbart:*

## **Teil A – Zweck des Abkommens und Begriffsbestimmungen**

### **Artikel 1**

#### **Zweck des Abkommens**

Dieses Abkommen bezweckt:

- a. FATCA in Bezug auf alle schweizerischen Finanzinstitute umzusetzen,
- b. sicherzustellen, dass alle erforderlichen Informationen über identifizierte US-Konten dem IRS gemeldet werden,
- c. rechtliche Hindernisse in Bezug auf die Erfüllung zu beseitigen,
- d. die Rechtssicherheit durch die Bezeichnung der von der Umsetzung von FATCA betroffenen schweizerischen Finanzinstitute zu erhöhen.
- e. die Kosten für die Umsetzung herabzusetzen, wozu auch unter bestimmten Voraussetzungen der Aufschub gewisser Verpflichtungen zum Quellensteuerabzug und zur Schliessung von Konten gehört, und
- f. die zur Erfüllung der Sorgfaltspflichten erforderlichen Verfahren zu vereinfachen.

### **Artikel 2**

#### **Begriffsbestimmungen**

1. Im Sinne dieses Abkommens und seiner Anhänge („Abkommen“) haben die folgenden Ausdrücke die nachstehenden Bedeutungen:

- (1) Der Ausdruck „**Vereinigte Staaten**“ bedeutet die Vereinigten Staaten von Amerika, einschliesslich ihrer Bundesstaaten, aber ohne Einschluss der US-Territorien. Jede Bezugnahme auf einen „**Bundesstaat**“ schliesst den District of Columbia ein.
- (2) Der Ausdruck „**US-Territorium**“ bedeutet Amerikanisch Samoa, das Commonwealth der Nördlichen Marianen, Guam, das Commonwealth von Puerto Rico und die Amerikanischen Jungferninseln.
- (3) Der Ausdruck „**IRS**“ bedeutet den U.S. Internal Revenue Service.
- (4) Der Ausdruck „**Schweiz**“ bedeutet die Schweizerische Eidgenossenschaft.
- (5) Der Ausdruck „**Partner-Jurisdiktion**“ bedeutet eine Jurisdiktion, die mit den Vereinigten Staaten ein in Kraft stehendes

Abkommen zur erleichterten Umsetzung von FATCA abgeschlossen hat. Der IRS veröffentlicht eine Liste aller solcher Partner-Jurisdiktionen.

- (6) Der Ausdruck „**zuständige Behörde**“ bedeutet:
  - a. in den Vereinigten Staaten den Finanzminister oder seinen Vertreter; und
  - b. in der Schweiz das Eidgenössische Finanzdepartement oder eine von diesem bezeichnete Behörde.
- (7) Der Ausdruck „**Finanzinstitut**“ bedeutet ein depotführendes Institut, eine Depotbank, ein Investment-Unternehmen oder eine spezifizierte Versicherungsgesellschaft.
- (8) Der Ausdruck „**ausländischer meldepflichtiger Betrag**“ bedeutet gemäss den massgebenden Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums eine Zahlung von festen oder bestimmbaren, jährlichen oder periodischen Einkünften, die eine der Quellensteuer unterliegende Zahlung wäre, wenn sie aus US-Quellen stammen würde.
- (9) Der Ausdruck „**depotführendes Institut**“ bedeutet jedes Unternehmen, dessen Geschäftstätigkeit zu einem wesentlichen Teil aus dem Halten von Finanzwerten für Dritte besteht. Die Geschäftstätigkeit eines Unternehmens besteht zu einem wesentlichen Teil aus dem Halten von Finanzwerten für Dritte, wenn dessen Bruttoeinkünfte aus dem Halten von Finanzwerten und damit verbundenen Finanzdienstleistungen während eines bestimmten Zeitraums mindestens 20 Prozent seiner gesamten Bruttoeinkünfte betragen. Massgebend ist der kürzere der folgenden beiden Zeiträume: (i) die Dreijahresperiode, die am 31. Dezember (oder am letzten Tag eines nicht mit dem Kalenderjahr übereinstimmenden Geschäftsjahres) vor dem Jahr endet, in dem die Ermittlung vorgenommen wird, oder (ii) der Zeitraum, während dem das Unternehmen besteht.
- (10) Der Ausdruck „**Depotbank**“ bedeutet jedes Unternehmen, das im Rahmen der ordentlichen Ausübung von Bank- oder ähnlichen Geschäften Depositen entgegennimmt.
- (11) Der Ausdruck „**Investment-Unternehmen**“ bedeutet jedes Unternehmen, dessen eigene Geschäftstätigkeit aus einer oder mehreren der nachstehenden Tätigkeiten für Dritte besteht (oder das von einem Unternehmen mit einer solchen Geschäftstätigkeit verwaltet wird):
  - a. Handel mit Geldmarktinstrumenten (Schecks, Wechseln, Einlagenzertifikaten, Derivaten usw.); Devisen, Devisen-, Zins- und Indexhandelspapieren; übertragbaren Wertchriften sowie Warentermingeschäften;
  - b. individuelles und kollektives Portfoliomanagement; oder
  - c. die sonstige Anlage oder Verwaltung von Vermögenswerten oder Geld im Auftrag von Dritter.

Diese Ziffer 1(11) ist in einer Art und Weise auszulegen, die mit der ähnlichen Umschreibung des Begriffs „Finanzinstitut“ in den Empfehlungen der Financial Action Task Force übereinstimmt.

- (12) Der Ausdruck **„spezifizierte Versicherungsgesellschaft“** bedeutet jedes Unternehmen, das eine Versicherungsgesellschaft (oder die Holdinggesellschaft einer Versicherungsgesellschaft) ist und das rückkaufsfähige Versicherungsverträge oder Rentenversicherungsverträge abschliesst, oder aufgrund solcher Verträge zur Leistung von Zahlungen verpflichtet ist.
- (13) Der Ausdruck **„schweizerisches Finanzinstitut“** bedeutet (i) die nach schweizerischem Recht errichteten Finanzinstitute mit Ausnahme der ausserhalb der Schweiz gelegenen Filialen oder Hauptsitze solcher Finanzinstitute, und (ii) in der Schweiz gelegene Filialen oder Hauptsitze von nicht nach schweizerischem Recht errichteten Finanzinstituten.
- (14) Der Ausdruck **„Finanzinstitut einer Partner-Jurisdiktion“** bedeutet (i) die nach dem Recht einer Partner-Jurisdiktion errichteten Finanzinstitute mit Ausnahme der ausserhalb dieser Partner-Jurisdiktion gelegenen Filialen oder Hauptsitze solcher Finanzinstitute, und (ii) in der Partner-Jurisdiktion gelegene Filialen oder Hauptsitze von nicht nach dem Recht dieser Partner-Jurisdiktion errichteten Finanzinstituten.
- (15) Der Ausdruck **„rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut“** bedeutet jedes schweizerische Finanzinstitut, das nicht ein nichtrapportierendes schweizerisches Finanzinstitut ist.
- (16) Der Ausdruck **„nichtrapportierendes schweizerisches Finanzinstitut“** bedeutet jedes schweizerische Finanzinstitut oder ein sonstiges in der Schweiz ansässiges Unternehmen, das im Anhang II als nichtrapportierendes schweizerisches Finanzinstitut umschrieben ist oder das gemäss den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums sonstwie als ein als FATCA-konform erachtetes ausländisches Finanzinstitut, als befreiter Nutzungsberechtigter oder als ausgenommenes ausländisches Finanzinstitut gilt.
- (17) Der Ausdruck **„nichtteilnehmendes Finanzinstitut“** bedeutet ein nichtteilnehmendes ausländisches Finanzinstitut gemäss der Definition in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums, schliesst aber ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion nicht ein, es sei denn, dieses Finanzinstitut gilt als nichtteilnehmendes Finanzinstitut im Sinne von Artikel 11 Absatz 2.
- (18) Der Ausdruck **„vorbestehendes Konto“** bedeutet ein Finanzkonto, das von einem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut am 31. Dezember 2013 geführt wird.



- (19) Der Ausdruck „**neues Konto**“ bedeutet ein Finanzkonto, das von einem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut am oder nach dem 1. Januar 2014 eröffnet wird.
- (20) Der Ausdruck „**US-Konto**“ bedeutet ein von einem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut geführtes Finanzkonto, das von einer oder mehreren spezifizierten US-Personen oder von einem nichtamerikanischen Unternehmen, an dem eine oder mehrere spezifizierte US-Personen massgeblich beteiligt sind, gehalten wird. Dessen ungeachtet wird ein Konto nicht als US-Konto behandelt, wenn es bei Anwendung der erforderlichen Sorgfaltspflichten nach Anhang I nicht als US-Konto identifiziert wird.
- (21) Der Ausdruck „**US-Konto ohne Zustimmungserklärung**“ bedeutet ein vorbestehendes Konto, (i) das von einem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut aufgrund der erforderlichen Sorgfaltspflichten nach Anhang I als US-Konto identifiziert worden ist, (ii) für das schweizerische Gesetze die unter einem FFI-Vertrag vorgeschriebene Meldung ohne Zustimmungserklärung verbieten, (iii) für das das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die erforderliche Zustimmungserklärung oder die US-TIN des Kontoinhabers verlangt, aber nicht erhalten hat, und (iv) für das das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die in den Sections 1471–1474 des U.S. Internal Revenue Code und den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums umschriebenen aggregierten Kontoinformationen an den IRS gemeldet hat oder hat melden müssen.
- (22) Der Ausdruck „**Finanzkonto**“ hat die in den einschlägigen Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums umschriebene Bedeutung, umfasst aber nicht Konten oder Produkte, die nach Anhang II von der Definition des Finanzkontos ausgenommen sind.
- (23) Der Ausdruck „**FFI-Vertrag**“ bedeutet eine Vereinbarung, in der die in Übereinstimmung mit diesem Abkommen stehenden Anforderungen festgehalten werden, damit das rapportierende schweizerische Finanzinstitut als ein Institut behandelt wird, das die Verpflichtungen nach Section 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code erfüllt.
- (24) Der Ausdruck „**Kontoinhaber**“ bedeutet die Person, die vom Finanzinstitut, bei dem das Konto geführt wird, als Inhaber eines Finanzkontos aufgeführt ist oder identifiziert worden ist. Wird ein Konto von einer Person, die nicht ein Finanzinstitut ist, als Vertreter, Verwalter, bezeichnete Person, Unterzeichnungsberechtigter, Anlageberater oder Vermittler zugunsten oder für Rechnung einer Drittperson gehalten, so gilt nicht sie, sondern die Drittperson als Kontoinhaber im Sinne dieses Abkommens. Im Sinne dieses vorstehenden Satzes umfasst der Ausdruck „Finanzinstitut“ nicht ein in einem US-

Territorium errichtetes oder gegründetes Finanzinstitut. Im Falle eines rückkaufsfähigen Versicherungsvertrags oder eines Rentenversicherungsvertrags gilt als Kontoinhaber jede Person, die einen Anspruch auf den Rückkaufswert hat oder der das Recht zusteht, die begünstigte Person des Vertrags zu bestimmen. Stehen diese Rechte keiner Person zu, so gelten als Kontoinhaber Personen, die im Vertrag als Eigentümer bezeichnet werden und Personen, die nach den Bestimmungen des Vertrags ein unabdingbares Anrecht auf Zahlungen aus dem Vertrag haben. Bei Fälligkeit eines rückkaufsfähigen Versicherungsvertrags oder eines Rentenversicherungsvertrags gilt jede Person als Kontoinhaber, die nach dem Vertrag einen Anspruch auf Zahlungen hat.

- (25) Die Ausdrücke „**rückkaufsfähiger Versicherungsvertrag**“ („Cash Value Insurance Contract“) und „**Rentenversicherungsvertrag**“ haben die in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums festgelegte Bedeutung.
- (26) Der Ausdruck „**US-Person**“ bedeutet eine natürliche Person, die Staatsbürger oder Staatsbürgerin der Vereinigten Staaten oder dort ansässig ist, eine in den Vereinigten Staaten oder nach dem Recht der Vereinigten Staaten oder eines ihrer Bundesstaaten errichtete Personengesellschaft oder Gesellschaft, einen Trust, wenn (i) ein Gericht in den Vereinigten Staaten nach dem anwendbaren Recht die Befugnis hat, in Bezug auf im Wesentlichen alle Fragen im Zusammenhang mit der Verwaltung des Trusts Verfügungen zu erlassen oder Urteile zu fällen, und (ii) einer oder mehreren US-Personen die Befugnis zusteht, alle wesentlichen Entscheide betreffend den Trust zu treffen, oder einen Nachlass eines Erblassers, der US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig war. Dieser Unterabsatz ist im Sinne des U.S. Internal Revenue Code auszulegen.
- (27) Der Ausdruck „**spezifizierte US-Person**“ bedeutet eine US-Person, die nicht eine der folgenden Personen ist: (i) eine Gesellschaft, deren Aktien regelmässig an einer oder an mehreren etablierten Wertpapierbörsen gehandelt werden; (ii) eine Gesellschaft, die zu demselben erweiterten Konzern im Sinne von Section 1471(e)(2) des U.S. Internal Revenue Code gehört wie eine in Unterabsatz (i) umschriebene Gesellschaft; (iii) die Vereinigten Staaten oder die vollständig in deren Eigentum stehenden Vertretungen oder Einrichtungen; (iv) die Bundesstaaten der Vereinigten Staaten und die US-Territorien sowie deren politische Unterabteilungen oder die vollständig im Eigentum einer dieser Einheiten stehenden Vertretungen oder Einrichtungen; (v) die gemäss Section 501(a) des U.S. Internal Revenue Code steuerbefreiten Organisationen oder Einzelvorsorgepläne im Sinne von Section 7701(a)(37) des U.S. Internal Revenue Code; (vi) eine Bank im Sinne von Section 581 des U.S. Internal Revenue Code; (vii) ein Real Estate Investment

Trust im Sinne von Section 856 des U.S. Internal Revenue Code; (viii) eine Regulated Investment Company im Sinne von Section 851 des U.S. Internal Revenue Code oder ein aufgrund des Investment Company Act von 1940 (15 U.S.C. 80a-64) bei der Securities and Exchange Commission registriertes Unternehmen; (ix) ein Treuhandfonds im Sinne von Section 584(a) des U.S. Internal Revenue Code; (x) ein aufgrund von Section 664(c) des U.S. Internal Revenue Code steuerbefreiter oder in Section 4947(a)(1) des U.S. Internal Revenue Code umschriebener Trust; (xi) ein nach dem Recht der Vereinigten Staaten oder eines ihrer Bundesstaaten registrierter Wertschriften- oder Rohstoffhändler oder Händler mit derivativen Finanzinstrumenten (einschliesslich Termin- und Swap-Kontrakte, Futures, Forwards und Optionen); oder (xii) ein Broker im Sinne von Section 6045(c) des U.S. Internal Revenue Code.

- (28) Der Ausdruck „**Unternehmen**“ bedeutet eine Rechtsperson oder ein rechtliches Gebilde wie ein Trust.
- (29) Der Ausdruck „**nichtamerikanisches Unternehmen**“ bedeutet ein Unternehmen, das nicht eine US-Person ist.
- (30) Ein Unternehmen ist ein mit einem anderen Unternehmen „**verbundenes Unternehmen**“, wenn eines der beiden Unternehmen das andere beherrscht oder wenn beide Unternehmen unter gemeinsamer Beherrschung stehen. Eine Beherrschung im Sinne dieser Bestimmung umfasst eine unmittelbare oder mittelbare Beteiligung von mehr als 50 Prozent der Stimmrechte oder des Kapitals eines Unternehmens. Ungeachtet der vorstehenden Bestimmung kann die Schweiz ein Unternehmen als nicht mit einem anderen Unternehmen verbunden behandeln, wenn die beiden Unternehmen nicht zum selben erweiterten Konzern im Sinne von Section 1471(e)(2) des U.S. Internal Revenue Code gehören.
- (31) Der Ausdruck „**US-TIN**“ bedeutet eine amerikanische Bundessteuernummer.
- (32) Der Ausdruck „**beherrschende Personen**“ bedeutet die natürlichen Personen, welche die Kontrolle über ein Unternehmen ausüben.

Im Falle eines Trusts bedeutet dieser Ausdruck den Begründer, die Treuhänder, ein allfälliges Überwachungsorgan, die Begünstigten oder die Gruppe der Begünstigten sowie jede andere natürliche Person, welche letztlich die tatsächliche Herrschaft über den Trust ausübt. Im Falle einer anderen rechtlichen Einrichtung bedeutet dieser Ausdruck die Personen in gleichwertiger oder ähnlicher Stellung.

Der Ausdruck „**beherrschende Personen**“ ist in Übereinstimmung mit den Empfehlungen der Financial Action Task Force auszulegen.

2. Jeder in diesem Abkommen nicht definierte Ausdruck hat, ausser wenn der Zusammenhang etwas anderes erfordert oder die zuständigen Behörden sich auf eine gemeinsame, nach innerstaatlichem Recht zulässige Auslegung geeinigt haben, die Bedeutung, die ihm im Anwendungszeitpunkt nach dem Recht der anwendenden Partei zukommt, wobei die in der Steuergesetzgebung geltende Bedeutung dieser Partei derjenigen nach anderem Recht dieser Partei vorgeht.

## **Teil B – Verpflichtungen der Schweiz**

### **Artikel 3**

#### **Anweisung an schweizerische Finanzinstitute**

1. Die Schweiz weist alle rapportierenden schweizerischen Finanzinstitute an:

- a. sich bis zum 1. Januar 2014 beim IRS zu registrieren und einzuwilligen, die in einem FFI-Vertrag enthaltenen Verpflichtungen, einschliesslich derjenigen hinsichtlich der Sorgfaltpflicht, der Meldungen und des Quellensteuerabzugs, zu erfüllen;
- b. in Bezug auf vorbestehende Konten, die als US-Konten identifiziert werden:
  - (i) von jedem Kontoinhaber dessen US-TIN und eine für das laufende Kalenderjahr unwiderrufliche Zustimmung zur Meldung seiner Kontodaten einzuholen. Diese Zustimmung verlängert sich automatisch für jedes nachfolgende Kalenderjahr, sofern sie nicht bis Ende Januar des betreffenden Jahres widerrufen wird. Gleichzeitig mit der Einholung dieser Zustimmungserklärung informiert das Finanzinstitut den Kontoinhaber durch ein Schreiben der Eidgenössischen Steuerverwaltung (ESTV) darüber, dass, wenn die US-TIN nicht bekannt gegeben und die Zustimmung nicht erteilt wird, (1) Kontodaten dem IRS in aggregierter Form gemeldet werden, (2) diese aggregierte Meldung ein Grund für den IRS sein kann, mittels eines Gruppensuchens spezifische Informationen über das Konto zu verlangen, (3) in diesem Fall die Unterlagen über das Konto der ESTV übergeben werden, und (4) die ESTV diese Informationen nach Artikel 5 dieses Abkommens mit dem IRS austauschen kann;
  - (ii) dem IRS jährlich nach den in einem FFI-Vertrag und in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums festgelegten zeitlichen und inhaltlichen Vorgaben die in Bezug auf US-Konten ohne Zustimmungserklärung verlangten Informationen zu melden; und
  - (iii) ungeachtet von Unterabsatz (ii) die aggregierte Anzahl und das Gesamtvermögen aller US-Konten ohne Zustimmungserklärung dem IRS bis zum 31. Januar des auf das

Jahr, auf das sich diese Informationen beziehen, folgenden Jahres zu melden;

und

- c. in Bezug auf neue Konten, die als US-Konten identifiziert werden, vom Kontoinhaber als Voraussetzung für die Kontoeröffnung eine Zustimmung zur Vornahme von Meldungen gemäss den Bestimmungen eines FFI-Vertrags einzuholen.

2. Zum Zweck der Meldungen für die Kalenderjahre 2015 und 2016 weist die Schweiz alle rapportierenden schweizerischen Finanzinstitute auch an:

- a. in Bezug auf am 31. Dezember 2013 bestehende Konten von oder Verpflichtungen gegenüber nichtteilnehmenden Finanzinstituten und im Zusammenhang mit denen das rapportierende Finanzinstitut erwartet, einen ausländischen meldepflichtigen Betrag zu zahlen,
  - (i) von jedem dieser nichtteilnehmenden Finanzinstitute eine für das laufende Kalenderjahr unwiderrufliche Zustimmung einzuholen. Diese Zustimmung verlängert sich automatisch für jedes nachfolgende Kalenderjahr, sofern sie nicht bis Ende Januar des betreffenden Jahres widerrufen wird. Gleichzeitig mit der Einholung dieser Zustimmungserklärung informiert das Finanzinstitut das nichtteilnehmende Finanzinstitut durch ein Schreiben der ESTV darüber, dass, wenn die Zustimmung nicht erteilt wird, (1) die an das nichtteilnehmende ausländische Finanzinstitut gezahlten ausländischen meldepflichtigen Beträge dem IRS in aggregierter Form gemeldet werden, (2) diese aggregierte Meldung ein Grund für den IRS sein kann, mittels eines Gruppensuchens spezifische Informationen über das Konto oder die Verpflichtung zu verlangen, (3) in diesem Fall die Unterlagen über das Konto oder die Verpflichtung der ESTV übergeben werden, und (4) die ESTV diese Informationen nach Artikel 5 dieses Abkommens mit dem IRS austauschen kann;
  - (ii) dem IRS die Anzahl der nichtteilnehmenden Finanzinstitute ohne Zustimmungserklärung, an die während des Jahres ausländische meldepflichtige Beträge gezahlt wurden, und den Gesamtbetrag aller solcher Zahlungen bis zum 31. Januar des auf das Jahr, auf das sich diese Informationen beziehen, folgenden Jahres zu melden; und
- b. in Bezug auf am oder nach dem 1. Januar 2014 zu eröffnende neue Konten von oder einzugehende Verpflichtungen gegenüber einem nichtteilnehmenden Finanzinstitut und im Zusammenhang mit denen das rapportierende Finanzinstitut erwartet, einen ausländischen meldepflichtigen Betrag zu zahlen, von jedem dieser nichtteilnehmenden Finanzinstitute als Voraussetzung für die Kontoeröffnung oder das Eingehen der Ver-

pflichtung eine Zustimmung zur Meldung gemäss dem FFI-Vertrag einzuholen.

#### **Artikel 4**

##### **Ermächtigungsbestimmung**

Schweizerische Finanzinstitute, die aufgrund der anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums mit dem IRS einen FFI-Vertrag abschliessen oder sich beim IRS als ein als FATCA-konform erachtetes ausländisches Finanzinstitut registrieren, haben hierfür eine Bewilligung und unterliegen deshalb nicht den Strafbestimmungen von Artikel 271 des Schweizerischen Strafgesetzbuches.

#### **Artikel 5**

##### **Informationsaustausch**

1. Im Zusammenhang mit der Umsetzung von FATCA kann die zuständige amerikanische Behörde gestützt auf die gemäss Artikel 3 Unterabsätze 1(b)(iii) und 2(a)(ii) dieses Abkommens in aggregierter Form gemeldeten Informationen mittels Gruppensuchen an die zuständige schweizerische Behörde alle Informationen über US-Konten ohne Zustimmungserklärung und über an nichtteilnehmende Finanzinstitute ohne Zustimmungserklärung gezahlte ausländische meldepflichtige Beträge verlangen, die das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nach einem FFI-Vertrag hätte melden müssen, wenn es eine entsprechende Zustimmungserklärung erhalten hätte. Solche Gruppensuchen werden gestützt auf Artikel 26 des Doppelbesteuerungsabkommens in der durch das Protokoll geänderten Fassung gestellt. Solche Ersuchen werden demgemäss nicht gestellt vor dem Inkrafttreten des Protokolls und gelten für Informationen, die die Zeit ab dem Inkrafttreten dieses Abkommens betreffen.

2. Die nach Absatz 1 verlangten Informationen gelten als Informationen, die zur Anwendung oder Durchsetzung des innerstaatlichen Rechts der Vereinigten Staaten betreffend die unter das Doppelbesteuerungsabkommen in der durch das Protokoll geänderten Fassung fallenden Steuern erheblich sein können und deren Erhebung dem Doppelbesteuerungsabkommen in der durch das Protokoll geänderten Fassung nicht widerspricht, ungeachtet dessen, ob das rapportierende schweizerische Finanzinstitut oder eine Drittperson zur Nichtbefolgung der gesetzlichen Verpflichtungen durch die die Gruppe bildenden steuerpflichtigen Personen beigetragen hat.

3. Wenn die zuständige schweizerische Behörde ein solches Gruppensuchen betreffend US-Konten ohne Zustimmungserklärung oder betreffend ausländische meldepflichtige Beträge erhält, die an nichtteilnehmende Finanzinstitute ohne Zustimmungserklärung gezahlt wurden, gilt Folgendes:

- a. Die ESTV fordert das die Informationen haltende Finanzinstitut auf, die betroffenen Kontoinhaber oder nichtteilnehmenden

Finanzinstitute zu identifizieren und der ESTV innert 10 Tagen die in Absatz 1 dieses Artikels umschriebenen Informationen zu übergeben.

- b. Die ESTV erlässt Schlussverfügungen und notifiziert den betroffenen Personen ohne Namensnennung die Schlussverfügungen durch eine Mitteilung im Bundesblatt und auf ihrer Internetseite. Gegen die Schlussverfügung kann innert 30 Tagen seit der Veröffentlichung der Mitteilung im Bundesblatt Beschwerde erhoben werden. Die Beschwerde ist beim Schweizerischen Bundesverwaltungsgericht einzureichen. Eine Kopie der Beschwerde ist an die ESTV zu senden. Wenn die ESTV die Beschwerde als unbegründet erachtet, unterbreitet sie ihre Stellungnahme unverzüglich und unabhängig von durch das Gericht gesetzten Fristen dem Bundesverwaltungsgericht zum Entscheid. Der Entscheid des Bundesverwaltungsgerichts ist endgültig. Wenn die ESTV die Beschwerde als begründet erachtet, überprüft sie den Entscheid nochmals und benachrichtigt das Bundesverwaltungsgericht unverzüglich und unabhängig von durch das Gericht gesetzten Fristen.
- c. Die ESTV übermittelt der zuständigen amerikanischen Behörde innert acht Monaten nach dem Erhalt des Gruppensuchens betreffend die in Absatz 1 dieses Artikels umschriebenen Informationen alle verlangten Informationen in dem Format, in dem die Informationen gemeldet worden wären, wenn sie Gegenstand einer Meldung des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts an den IRS gewesen wären. Die zuständige schweizerische Behörde benachrichtigt die zuständige amerikanische Behörde und das rapportierende schweizerische Finanzinstitut, wenn ein Verzug bei der Übermittlung der verlangten Informationen eintritt. In diesem Fall sind in Bezug auf das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die Bestimmungen von Artikel 7 Absatz 2 anwendbar, und die zuständige schweizerische Behörde übermittelt die verlangten Information so bald als möglich der zuständigen amerikanischen Behörde.
- d. Ungeachtet von Absatz 3(c) dieses Artikels ist die zuständige schweizerische Behörde nicht verpflichtet, die US-TIN des Inhabers eines US-Kontos ohne Zustimmungserklärung zu beschaffen und zu übermitteln, wenn sich diese US-TIN nicht in den Unterlagen des schweizerischen Finanzinstitutes befindet. In diesem Fall beschafft und übermittelt die zuständige schweizerische Behörde das Geburtsdatum der betreffenden Person, sofern die Unterlagen des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts das Geburtsdatum enthalten.

## **Teil C – Verpflichtungen der Vereinigten Staaten**

### **Artikel 6**

#### **Behandlung von schweizerischen Finanzinstituten**

Unter Vorbehalt von Artikel 11 Absatz 2 dieses Abkommens wird jedes rapportierende schweizerische Finanzinstitut, das sich beim IRS registriert und die in einem FFI-Vertrag enthaltenen Verpflichtungen erfüllt, so behandelt, als befolge es die Verpflichtungen von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code, und wird dem Quellensteuerabzug gemäss dieser Bestimmung nicht unterworfen.

### **Artikel 7**

#### **Suspendierung der Regeln betreffend US-Konten ohne Zustimmungserklärung**

1. Unter Vorbehalt von Absatz 2 dieses Artikels werden rapportierende schweizerische Finanzinstitute von den Vereinigten Staaten nicht verpflichtet, in Bezug auf ein Konto, das von einem unkooperativen Kontoinhaber (im Sinne der Definition von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code) gehalten wird, Quellensteuern gemäss Section 1471 oder 1472 des U.S. Internal Revenue Code zu erheben oder ein solches Konto zu schliessen, wenn:

- a. das rapportierende schweizerische Finanzinstitut in Bezug auf das Konto die Anweisungen nach Artikel 3 befolgt; und
- b. die zuständige schweizerische Behörde die in Artikel 5 Absatz 1 umschriebenen verlangten Informationen innert 8 Monaten nach Erhalt eines solchen Ersuchens übermittelt.

2. Wird die Voraussetzung von Absatz 1 Buchstabe b dieses Artikels nicht erfüllt, ist das rapportierende schweizerische Finanzinstitut verpflichtet, das Konto so zu behandeln, wie wenn es von einem unkooperativen Kontoinhaber im Sinne der Definition in den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums gehalten würde, einschliesslich durch Erhebung von Quellensteuern, wo dies gemäss diesen Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums gefordert wird, beginnend 8 Monate ab dem Erhalt des Ersuchens gemäss Artikel 5 Absatz 1 und endend am Datum, an welchem die zuständige schweizerische Behörde die verlangten Informationen dem IRS übermittelt. Im Sinne des schweizerischen Rechts ist der auf Zahlungen zugunsten eines Finanzkontos, einschliesslich eines rückkaufsfähigen Versicherungsvertrags und eines Rentenversicherungsvertrags, erhobene Steuerbetrag vom Kontoinhaber zu tragen.



## **Artikel 8**

### **Behandlung gewisser Durchlaufzahlungen und von Bruttoerträgen**

Die Parteien verpflichten sich zur Zusammenarbeit, gemeinsam mit anderen Partnern, zwecks Entwicklung eines praktikablen und wirksamen alternativen Ansatzes, um die angestrebten Ziele betreffend Quellensteuern auf ausländischen Durchlaufzahlungen und auf Bruttoerträgen in einer Weise zu erreichen, die den Aufwand möglichst gering hält.

## **Artikel 9**

### **Behandlung von schweizerischen Einrichtungen der Altersvorsorge und Identifikation anderer als FATCA-konform errichteter schweizerischer Finanzinstitute, befreiter Nutzungsberechtigter und ausgenommener schweizerischer Finanzinstitute**

1. Die Vereinigten Staaten behandeln die im Anhang II bezeichneten, in der Schweiz errichteten und regulierten oder niedergelassenen Einrichtungen der Altersvorsorge als befreite Nutzungsberechtigte, als FATCA-konform errichtete Finanzinstitute oder als befreite Produkte im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code. In diesem Sinne umfasst eine Einrichtung der Altersvorsorge ein in der Schweiz errichtetes oder ansässiges und reguliertes Unternehmen oder eine festgelegte vertragliche oder gesetzliche Vereinbarung, die zum Zweck betrieben wird, nach schweizerischem Recht Renten oder Vorsorgeleistungen auszurichten oder Einkünfte für die Ausrichtung solcher Leistungen zu erzielen und die in Bezug auf Beiträge, Ausschüttungen, Meldepflichten, Trägerschaft und Besteuerung reguliert ist.

2. Die Vereinigten Staaten behandeln jedes andere nichtrapportierende schweizerische Finanzinstitut je nachdem als ein als FATCA-konform errichtetes Finanzinstitut, als befreiten Nutzungsberechtigten oder als ausgenommenes Finanzinstitut im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code.

## **Artikel 10**

### **Besondere Bestimmungen betreffend verbundene Unternehmen und Filialen**

Hat ein schweizerisches Finanzinstitut, das die in Artikel 6 oder 9 dieses Abkommens umschriebenen Voraussetzungen erfüllt, ein verbundenes Unternehmen oder eine Filiale, die in einer Jurisdiktion betrieben wird, die ein solches Unternehmen oder eine solche Filiale davon abhält, die einem teilnehmenden oder einem als FATCA-konform errichteten ausländischen Finanzinstitut obliegenden Verpflichtungen nach Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code zu erfüllen, so wird es weiterhin je nachdem als teilnehmendes oder als ein als FATCA-konform errichtetes Finanzinstitut oder als befreiter

Nutzungsberechtigter im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code behandelt, sofern:

- a. das schweizerische Finanzinstitut jedes dieser verbundenen Unternehmen oder jede dieser Filialen als selbstständiges nichtteilnehmendes Finanzinstitut behandelt und jede dieser Filialen oder jedes dieser Unternehmen sich den zum Quellensteuerabzug verpflichteten Zahlstellen gegenüber als nichtteilnehmendes Finanzinstitut zu erkennen gibt;
- b. jedes dieser verbundenen Unternehmen oder jeder dieser Filialen seine oder ihre US-Konten nach den Vorschriften von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code ermittelt und Informationen betreffend solcher US-Konten an den IRS meldet, soweit dies nach dem für das verbundene Unternehmen oder die Filiale anwendbaren Recht zulässig ist; und
- c. sich ein solches verbundenes Unternehmen oder eine solche Filiale nicht ausdrücklich um das Führen von US-Konten oder von Konten von nichtteilnehmenden Finanzinstituten bemüht, die von Personen oder nichtteilnehmenden Finanzinstituten gehalten werden, die nicht in der Jurisdiktion ansässig beziehungsweise errichtet worden sind, in der sich die Filiale oder das Unternehmen befindet, und dieses verbundene Unternehmen oder diese Filiale vom schweizerischen Finanzinstitut oder von einem anderen mit ihm verbundenen Unternehmen nicht dazu verwendet wird, die Verpflichtungen nach diesem Abkommen oder nach Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code zu umgehen.

## **Teil D – Allgemeine Bestimmungen**

### **Artikel 11**

#### **Nachprüfung und Durchsetzung**

**1. Geringfügige und administrative Versehen.** In Übereinstimmung mit den Bestimmungen eines FFI-Vertrags kann die zuständige amerikanische Behörde eine Rückfrage direkt an das rapportierende schweizerische Finanzinstitut richten, wenn sie Grund zur Annahme hat, dass administrative oder andere Versehen eine unrichtige oder unvollständige Informationsübermittlung bewirkt haben könnten, die den Anforderungen eines FFI-Vertrags widerspricht.

**2. Erhebliche Nichterfüllung.** Hat die zuständige amerikanische Behörde eine erhebliche Nichterfüllung der Verpflichtungen aus einem FFI-Vertrag oder aus diesem Abkommen durch ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut festgestellt, so benachrichtigt sie die zuständige schweizerische Behörde. Wird der Mangel nicht innert einer Frist von 12 Monaten seit der erstmaligen Mitteilung der zuständigen amerikanischen Behörde über die erhebliche Nichterfüllung beseitigt, so behandeln die Vereinigten Staaten das rapportierende schweizerische Finanzinstitut im Sinne dieses Absatzes als

nichtteilnehmendes Finanzinstitut. Der IRS stellt eine Liste aller Finanzinstitute von Partner-Jurisdiktionen zur Verfügung, die als nichtteilnehmende Finanzinstitute behandelt werden.

**3. Rücksprache unter den zuständigen Behörden.** Die zuständigen Behörden der Schweiz und der Vereinigten Staaten können gemeinsam über angezeigte Fälle erheblicher Nichterfüllung im Sinne von Absatz 2 beraten.

**4. Verlass auf dritte Dienstleistungserbringer.** Ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut kann in Übereinstimmung mit den Bestimmungen eines FFI-Vertrags und den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums dritte Dienstleistungserbringer für die Erfüllung seiner Verpflichtungen aus einem FFI-Vertrag beziehen, bleibt jedoch für die Erfüllung dieser Verpflichtungen verantwortlich.

## **Artikel 12**

### **Gleichheit in der Anwendung von FATCA gegenüber Partner-Jurisdiktionen**

1. In Bezug auf die Anwendung von FATCA auf schweizerische Finanzinstitute werden der Schweiz die Vorteile günstigerer Bedingungen unter Teil C und Anhang I dieses Abkommens zugestanden, die einer anderen Partner-Jurisdiktion aufgrund eines unterzeichneten bilateralen Abkommens gewährt werden, in dem die Partner-Jurisdiktion dieselben Verpflichtungen wie die Schweiz nach Teil B dieses Abkommens und unter denselben Voraussetzungen eingeht, wie sie in Teil B und den Artikeln 11, 12, 14 und 15 dieses Abkommens umschrieben sind.

2. Die Vereinigten Staaten geben der Schweiz solche günstigere Bedingungen bekannt und wenden sie unter diesem Abkommen automatisch an, wie wenn sie in diesem Abkommen festgelegt und ab dem Datum des Inkrafttretens des die günstigeren Bedingungen beinhaltenden Abkommens wirksam wären, es sei denn, die Schweiz lehnt deren Anwendung ab.

## **Artikel 13**

### **Gegenseitiger Informationsaustausch**

Die Vereinigten Staaten arbeiten, in Übereinstimmung mit ihren Verpflichtungen nach dem Änderungen unterliegenden Doppelbesteuerungsabkommen, bei der Behandlung von aufgrund des Änderungen unterliegenden Doppelbesteuerungsabkommens gestellten Gesuchen weiterhin mit der Schweiz zusammen, beschaffen Informationen über Konten, die von in der Schweiz ansässigen Personen bei amerikanischen Finanzinstituten gehalten werden, und tauschen diese Informationen aus. Wenn und soweit die Schweiz mit den Vereinigten Staaten eine Zusammenarbeit bei der Umsetzung von FATCA auf der Basis von direkten Meldungen von schweizerischen Finanzinstituten an die Regierung der Schweiz gefolgt von einer

Übermittlung solcher Informationen an die Vereinigten Staaten anstrebt, sind die Vereinigten Staaten ausserdem bereit, mit der Schweiz ein solches Abkommen unter denselben Bedingungen, wie sie mit anderen Partner-Jurisdiktionen vereinbart worden sind, auf der Grundlage der Gegenseitigkeit auszuhandeln, sofern beide Parteien zum Schluss kommen, dass die Anforderungen an die Vertraulichkeit und die sonstigen Vorbedingungen für eine solche Zusammenarbeit erfüllt sind.

## **Teil E - Schlussbestimmungen**

### **Artikel 14**

#### **Konsultationen und Änderungen**

1. Entstehen Schwierigkeiten bei der Umsetzung oder Auslegung dieses Abkommens, so kann jede Partei die Aufnahme von Konsultationen verlangen, um geeignete Massnahmen zur Sicherstellung des Vollzugs dieses Abkommens auszuarbeiten.
2. Dieses Abkommen kann in gegenseitigem schriftlichem Einverständnis geändert werden. Soweit nicht anders vereinbart, tritt eine solche Änderung nach dem in Artikel 16 Absatz 1 festgelegten Verfahren in Kraft.

### **Artikel 15**

#### **Anhänge**

Die Anhänge bilden einen integrierenden Bestandteil dieses Abkommens.

### **Artikel 16**

#### **Dauer des Abkommens**

1. Jede Partei notifiziert der anderen Partei schriftlich auf diplomatischen Weg den Abschluss des nach ihrem Recht für das Inkrafttreten dieses Abkommens erforderlichen Verfahrens. Das Abkommen tritt am Tag der späteren der beiden Notifikationen in Kraft und bleibt bis zu seiner Kündigung in Kraft.
2. Jede Partei kann das Abkommen schriftlich kündigen. Eine solche Kündigung wird am ersten Tag des Monats wirksam, der dem Ablauf eines Zeitraums von zwölf Monaten nach dem Datum der Kündigung folgt.

*Zu Urkund dessen haben die hierzu von ihrer Regierung gehörig bevollmächtigten Unterzeichneten dieses Abkommen unterzeichnet.*

Geschehen zu Bern am 14. Februar 2013 im Doppel in englischer Sprache. Es wird eine Fassung in deutscher Sprache erstellt, die ge-

stützt auf einen Austausch diplomatischer Noten zwischen den Parteien, in denen deren Übereinstimmung mit dem englischen Wortlaut bestätigt wird, als gleichermassen verbindlich betrachtet werden soll.

Für die  
Schweiz:

Für die Vereinigten Staaten  
von Amerika:

Michael Ambühl

Donald S. Beyer, Jr.

Anhänge

Anhang I Sorgfaltspflichten

Anhang II Nichtrapportierende schweizerische Finanzinstitute /  
befreite Produkte

## ANHANG I

### **SORGFALTPFLICHTEN BEI DER IDENTIFIKATION UND DER MELDUNG VON US-KONTEN UND VON ZAHLUNGEN AN GEWISSE NICHTTEILNEHMENDE FINANZINSTITUTE**

#### **I. Allgemeines**

A. Rapportierende schweizerische Finanzinstitute müssen US-Konten und Konten, die von nichtteilnehmenden Finanzinstituten gehalten werden, nach dem Verfahren gemäss diesem Anhang I identifizieren.

B. Im Sinne dieses Abkommens gilt Folgendes:

1. Alle Dollarbeträge beziehen sich auch auf deren Gegenwert in anderen Währungen.
2. Der Saldo oder Wert eines Kontos entspricht demjenigen am letzten Tage eines Kalenderjahres.
3. Vorbehaltlich von Absatz II.E (1) wird ein Konto ab dem Datum, an dem es aufgrund der Sorgfaltspflichten nach diesem Anhang I als US-Konto identifiziert worden ist, als solches behandelt.
4. Soweit nicht anders bestimmt, sind Informationen über ein US-Konto jährlich im Kalenderjahr, das auf dasjenige folgt, auf das sich die Informationen beziehen, zu melden.

C. Als Alternative zu dem in den einzelnen Abschnitten dieses Anhangs I beschriebenen Verfahren können sich rapportierende schweizerische Finanzinstitute für die Ermittlung, ob ein Konto ein US-Konto oder ein von einem nichtteilnehmenden Finanzinstitut gehaltenes Konto ist, auf das in den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums beschriebene Verfahren stützen, mit der Ausnahme, dass ein Konto, das nach dem in den entsprechenden Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums als von einem unkooperativen Kontoinhaber gehalten gilt, für Zwecke dieses Abkommens als US-Konto zu behandeln ist. Hat ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut für die Anwendung des in den entsprechenden Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums festgelegten Verfahrens optiert, muss es dieses Verfahren auch in den nachfolgenden Jahren konsequent anwenden, es sei denn, die einschlägigen Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums seien in wesentlichen Punkten geändert worden.

II. **Vorbestehende Individualkonten.** Die folgenden Regeln und Verfahrensbestimmungen gelten für die Identifikation von US-Konten unter den vorbestehenden, von natürlichen Personen gehaltenen Konten („vorbestehende Individualkonten“).

A. **Nicht zu überprüfende, zu identifizierende oder zu meldende Konten.** Soweit das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nichts Anderes vorzieht, müssen folgende Konten nicht überprüft, identifiziert oder als US-Konten gemeldet werden:

1. Vorbestehende Individualkonten, die am 31. Dezember 2013 einen Saldo von nicht mehr als USD 50'000 aufweisen. Unterabsatz E (2) dieses Abschnitts bleibt vorbehalten.
2. Vorbestehende Individualkonten, die rückkaufsfähige Versicherungsverträge oder Rentenversicherungsverträge sind und die am 31. Dezember 2013 einen Saldo oder Wert von USD 250'000 oder weniger aufweisen. Unterabsatz E (2) dieses Abschnitts bleibt vorbehalten.
3. Vorbestehende Individualkonten, die rückkaufsfähige Versicherungsverträge oder Rentenversicherungsverträge sind, sofern Gesetze oder Ausführungsbestimmungen der Schweiz oder der Vereinigten Staaten den Verkauf solcher rückkaufsfähiger Versicherungsverträge oder Rentenversicherungsverträge an Personen mit Wohnsitz in den Vereinigten Staaten wirksam verhindern, beispielsweise wenn das betreffende Finanzinstitut über keine nach amerikanischem Recht erforderliche Registrierung verfügt, und wenn schweizerische Gesetze für solche Versicherungsprodukte, die von in der Schweiz ansässigen Personen gehalten werden, eine Meldung oder einen Quellensteuerabzug verlangen.
4. Einlagenkonten mit einem Saldo oder Wert von USD 50'000 oder weniger.

B. **Überprüfungsverfahren in Bezug auf vorbestehende Individualkonten mit einem Saldo oder Wert per 31. Dezember 2013 von mehr als USD 50'000 (USD 250'000 für rückkaufsfähige Versicherungsverträge und Rentenversicherungsverträge), aber weniger als USD 1'000'000 („Konten mit niedrigerem Wert“)**

1. **Elektronischer Datensuchlauf.** Das rapportierende schweizerische Finanzinstitut muss die von ihm gehaltenen elektronisch durchsuchbaren Daten auf jedes der folgenden US-Indizien überprüfen:
  - a. Identifikation des Kontoinhabers als US-Staatsbürger oder als in den Vereinigten Staaten ansässige Person;
  - b. Unzweideutiger Hinweis auf einen Geburtsort in den Vereinigten Staaten;
  - c. Gegenwärtige Post- oder Wohnadresse in den Vereinigten Staaten (einschliesslich eines US-Postfachs oder eines „per Adresse“-Domizils);
  - d. Gegenwärtige US-Telefonnummer;

- e. Ein Dauerauftrag für die Überweisung von Geldern auf ein in den Vereinigten Staaten geführtes Konto;
  - f. Eine gegenwärtig geltende Vollmacht oder Unterzeichnungsberechtigung zu Gunsten einer Person mit US-Adresse; oder
  - g. Ein „per Adresse“-Domizil oder eine Banklagerndadresse, welche die *einzig*e Adresse ist, über die das rapportierende schweizerische Finanzinstitut für den Kontoinhaber verfügt. Bei einem vorbestehenden Individualkonto mit niedrigerem Wert gilt ein „per Adresse“-Domizil ausserhalb der Vereinigten Staaten nicht als US-Indiz.
2. Ergibt der elektronische Datensuchlauf keines der in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts genannten US-Indizien, sind bis zum Eintritt von in Unterabsatz C (2) dieses Abschnitts beschriebenen geänderten Umständen in Bezug auf das Konto, die dazu führen, dass ein oder mehrere US-Indizien dem Konto zuzuordnen sind, keine weiteren Handlungen vorzunehmen.
3. Wird im Rahmen des elektronischen Datensuchlaufs irgend eines der US-Indizien nach Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts entdeckt, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln, sofern es nicht Unterabsatz B (4) dieses Abschnitts anwendet und eine der Ausnahmen nach dem genannten Unterabsatz auf das Konto zutrifft.
4. Auch wenn nach Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts US-Indizien gefunden werden, muss ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut ein Konto in den nachstehenden Fällen nicht als US-Konto behandeln:
- a. Wenn die Kundeninformationen einen unzweideutigen Hinweis auf einen Geburtsort in den Vereinigten Staaten enthalten, sofern das rapportierende schweizerische Finanzinstitut folgende Unterlagen beschafft oder früher überprüft hat und besitzt:
    - (1) eine Eigenerklärung, wonach der Kontoinhaber weder US-Staatsbürger ist noch seinen steuerlichen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten hat (auf einem IRS-Formular W-8 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular);
    - (2) einen nichtamerikanischen Pass oder einen anderen behördlich ausgestellten Ausweis, der beweist, dass der Kontoinhaber die Staatsbürgerschaft oder Staatsangehörigkeit eines anderen Staats als der Vereinigten Staaten besitzt; **und**
    - (3) eine Kopie der Bescheinigung über den Verlust der Staatsbürgerschaft der Vereinigten Staaten oder eine nachvollziehbare Erklärung für:
      - (a) den Grund, weshalb der Kontoinhaber trotz Aufgabe der US-Staatsbürgerschaft keine solche Bescheinigung besitzt; oder



- (b) den Grund, weshalb der Kontoinhaber bei Geburt die US-Staatsbürgerschaft nicht erhielt.
- b. Wenn die Kundeninformationen des Kontoinhabers *eine gegenwärtige Post- oder Wohnadresse in den Vereinigten Staaten oder als einzige Telefonnummern im Zusammenhang mit dem Konto eine oder mehrere US-Telefonnummern* enthalten, sofern das rapportierende schweizerische Finanzinstitut folgende Unterlagen beschafft oder früher überprüft hat und besitzt:
- (1) eine Eigenerklärung, wonach der Kontoinhaber weder US-Staatsbürger ist noch seinen steuerlichen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten hat (auf einem IRS-Formular W-8 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular); **und**
  - (2) einen nichtamerikanischen Pass oder einen anderen behördlich ausgestellten Ausweis, der beweist, dass der Kontoinhaber die Staatsangehörigkeit eines anderen Staats als der Vereinigten Staaten besitzt.
- c. Wenn die Kundeninformationen bestehende Instruktionen, Gelder auf ein in den Vereinigten Staaten geführtes Konto zu überweisen, enthalten, sofern das rapportierende schweizerische Finanzinstitut folgende Unterlagen beschafft oder früher überprüft hat und besitzt:
- (1) eine Eigenerklärung, wonach der Kontoinhaber weder US-Staatsbürger ist noch seinen steuerlichen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten hat (auf einem IRS-Formular W-8 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular); **und**
  - (2) einen urkundlichen Beweis gemäss Absatz VI. D dieses Anhangs I, der den nichtamerikanischen Status des Kontoinhabers belegt.
- d. Wenn die Kundeninformationen des Kontoinhabers eine gegenwärtig geltende Vollmacht oder Unterzeichnungsberechtigung zu Gunsten einer Person mit US-Adresse, ein „per Adresse“-Domizil oder eine Banklagerndadresse *als einzige identifizierte Adresse des Kontoinhabers, oder eine oder mehrere US-Telefonnummern (neben einer mit dem Konto verbundenen nichtamerikanischen Telefonnummer)* enthalten, sofern das rapportierende schweizerische Finanzinstitut folgende Unterlagen erhält oder früher überprüft hat und besitzt:
- (1) eine Eigenerklärung, wonach der Kontoinhaber weder US-Staatsbürger ist noch seinen steuerlichen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten hat (auf einem IRS-Formular W-8 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular); **oder**
  - (2) einen urkundlichen Beweis gemäss Absatz VI. D dieses Anhangs I, der den nichtamerikanischen Status des Kontoinhabers belegt.

**C. Zusätzliche Verfahrensbestimmungen betreffend vorbestehende Individualkonten mit niedrigerem Wert**

1. Die Überprüfung vorbestehender Individualkonten mit niedrigerem Wert auf US-Indizien muss bis zum 31. Dezember 2015 abgeschlossen sein.
2. Ändern sich bei einem vorbestehenden Individualkonto mit niedrigerem Wert die Umstände in einer Weise, dass ein oder mehrere der in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts umschriebenen US-Indizien dem Konto zuzuordnen sind, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln, ausser wenn Unterabsatz B (4) dieses Abschnitts Anwendung findet.
3. Jedes vorbestehende Individualkonto, mit Ausnahme eines Depositionskontos im Sinne von Unterabsatz A (4) dieses Abschnitts, das nach diesem Abschnitt als US-Konto identifiziert worden ist, gilt in allen nachfolgenden Jahren als US-Konto, es sei denn, der Kontoinhaber ist nicht länger eine spezifizierte US-Person.

**D. Erweitertes Prüfungsverfahren für vorbestehende Individualkonten mit einem Saldo von mehr als USD 1'000'000 per 31. Dezember 2013 oder per 31. Dezember eines Folgejahres („Konten mit hohem Wert“)**

1. **Elektronischer Datensuchlauf.** Das rapportierende schweizerische Finanzinstitut muss die von ihm gehaltenen elektronisch durchsuchbaren Daten auf jedes der in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts umschriebenen US-Indizien überprüfen.
2. **Durchsuchung physischer Unterlagen.** Wenn die elektronisch durchsuchbaren Datenbestände des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts Felder für und Angaben über alle in Unterabsatz D (3) dieses Abschnitts identifizierten Informationen enthalten, ist keine weitere Durchsuchung physischer Unterlagen erforderlich. Wenn die elektronischen Datenbestände nicht alle diese Informationen enthalten, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut auch die bestehende Kundenstammdatei und, soweit nicht in der Kundenstammdatei enthalten, die nachfolgenden zum Konto gehörenden und in den letzten fünf Jahren beschafften Unterlagen auf die in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts umschriebenen US-Indizien überprüfen:
  - a. Die neuesten urkundlichen Belege, die im Zusammenhang mit dem Konto erhoben worden sind;
  - b. Den neuesten Kontoeröffnungsvertrag oder -beleg;
  - c. Die neueste Dokumentation, die im Rahmen von AML/KYC-Verfahren oder für andere regulatorische Zwecke beschafft worden ist;
  - d. Jede gegenwärtig in Kraft stehende Vollmacht oder Unterzeichnungsberechtigung; und

- e. Jeder gegenwärtig in Kraft stehende Dauerauftrag betreffend die Überweisung von Geldern.

**3. Ausnahmen, wenn die Datenbestände genügend Informationen enthalten.** Ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut ist nicht verpflichtet, gemäss Unterabsatz D (2) dieses Abschnitts physische Unterlagen zu durchsuchen, wenn ihre elektronischen Datenbestände folgende Angaben enthalten:

- a. Die Nationalität oder die Ansässigkeit des Kontoinhabers;
- b. Die beim rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut gegenwärtig aktenkundige Wohn- und Zustelladresse;
- c. Sofern vorhanden, die beim rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut gegenwärtig aktenkundige(n) Telefonnummer(n);
- d. Ob ein Dauerauftrag für die Überweisung von Geldern auf ein anderes Konto (einschliesslich auf ein Konto bei einer anderen Filiale des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts oder bei einem anderen Finanzinstitut) besteht;
- e. Ob für den Kontoinhaber gegenwärtig ein „per Adresse“-Domizil oder eine Banklagerndadresse gilt; und
- f. Ob für das Konto eine Vollmacht oder Unterzeichnungsberechtigung besteht.

**4. Erkundigung beim Kundenverantwortlichen über tatsächliche Kenntnisse.** Zusätzlich zum elektronischen Datensuchlauf und zur Durchsichtung physischer Unterlagen müssen rapportierende schweizerische Finanzinstitute ein als Konto mit hohem Wert dem Kundenverantwortlichen zugewiesenes Konto (einschliesslich weiterer mit einem solchen Konto zusammengerechneter Konten) als US-Konto behandeln, wenn der Kundenverantwortliche tatsächliche Kenntnisse darüber besitzt, dass der Kontoinhaber eine spezifizierte US-Person ist.

**5. Folge der Entdeckung von US-Indizien**

- a. Ergibt das hiavor beschriebene erweiterte Überprüfungsverfahren für Konten mit hohem Wert keine der in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts aufgeführten US-Indizien und wird das Konto nicht als nach Unterabsatz D (4) dieses Abschnitts von einer spezifizierten US-Person gehalten identifiziert, sind bis zum in Unterabsatz E (4) dieses Abschnitts beschriebenen Eintritt geänderter Umstände keine weiteren Handlungen vorzunehmen.
- b. Wird im Rahmen des hiavor beschriebenen erweiterten Überprüfungsverfahrens für Konten mit hohem Wert irgend eines der US-Indizien nach Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts entdeckt oder hat der Eintritt geänderter Umstände zur Folge, dass ein oder mehrere US-Indizien dem Konto zuzuordnen sind, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut

das Konto als US-Konto behandeln, sofern nicht Unterabsatz B (4) dieses Abschnitts Anwendung findet.

- c. Jedes vorbestehende Individualkonto, mit Ausnahme eines Depositenkontos im Sinne von Unterabsatz A (4) dieses Abschnitts, das nach diesem Abschnitt als US-Konto identifiziert worden ist, gilt in allen nachfolgenden Jahren als US-Konto, es sei denn, der Kontoinhaber ist nicht länger eine spezifizierte US-Person.

#### **E. Zusätzliche Verfahrensbestimmungen betreffend Konten mit hohem Wert**

1. Ist ein vorbestehendes Individualkonto per 31. Dezember 2013 ein Konto mit hohem Wert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das in Absatz D dieses Abschnitts beschriebene, erweiterte Überprüfungsverfahren für dieses Konto bis zum 31. Dezember 2014 abschliessen. Wird ein solches Konto aufgrund dieser Überprüfung als US-Konto identifiziert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die geforderten Informationen über das Konto betreffend die Jahre 2013 und 2014 in seine erste Meldung über das Konto aufnehmen. Für die Folgejahre sind die Informationen jährlich zu melden.

2. Ist ein vorbestehendes Individualkonto per 31. Dezember 2013 kein Konto mit hohem Wert, wird aber am letzten Tag eines Folgejahres zu einem Konto mit hohem Wert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das in Absatz D dieses Abschnitts beschriebene erweiterte Überprüfungsverfahren für dieses Konto innert sechs Monaten nach dem letzten Tag des Kalenderjahres, in dem das Konto ein Konto mit hohem Wert wurde, abschliessen. Wird ein solches Konto aufgrund dieser Überprüfung als US-Konto identifiziert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die geforderten Informationen über das Konto betreffend das Jahr, in dem es als US-Konto identifiziert worden ist, und die Folgejahre jährlich melden.

3. Sobald ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut das hiervoor festgelegte erweiterte Überprüfungsverfahren für ein Konto mit hohem Wert durchführt, ist es nicht gehalten, dieses Verfahren erneut durchzuführen, mit Ausnahme der Erkundigung beim Kundenverantwortlichen im Sinne von Unterabsatz D (4) dieses Abschnitts, die für das Konto mit hohem Wert in jedem Folgejahr vorzunehmen ist.

4. Ändern sich bei einem Konto mit hohem Wert die Umstände in einer Weise, dass ein oder mehrere der in Unterabsatz B (1) dieses Abschnitts umschriebenen US-Indizien dem Konto zuzuordnen sind, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln, ausser wenn Unterabsatz B (4) dieses Abschnitts Anwendung findet.

5. Ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut muss Verfahren einsetzen, mit denen sichergestellt wird, dass ein Kundenverantwortlicher jede Änderung der Umstände bei einem Konto identifiziert. Wird ein Kundenverantwortlicher beispielsweise darauf hingewiesen, dass der Kontoinhaber eine neue Postadresse in den Vereinigten Staaten hat, hat das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die neue Adresse als Änderung der Umstände zu behandeln und die erforderliche Dokumentation vom Kontoinhaber zu beschaffen.

**III. Neue Individualkonten.** Die nachstehenden Regeln gelten für die Identifikation von US-Konten unter den von natürlichen Personen gehaltenen und am oder nach dem 1. Januar 2014 eröffneten Konten („neue Individualkonten“).

**A. Nicht zu überprüfende, zu identifizierende oder zu meldende Konten.** Soweit das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nichts Anderes vorzieht,

1. muss ein neues Individualkonto, das ein Depositenkonto ist, nicht überprüft, identifiziert oder als US-Konto gemeldet werden, es sei denn, der Saldo des Kontos übersteigt am Ende eines Kalenderjahres USD 50'000;
2. muss ein neues Individualkonto, das ein rückkaufsfähiger Versicherungsvertrag ist, nicht überprüft, identifiziert oder als US-Konto gemeldet werden, es sei denn, der Rückkaufswert übersteigt am Ende eines Kalenderjahres USD 50'000.

**B. Andere neue Individualkonten.** Bei nicht in Absatz A dieses Abschnitts umschriebenen neuen Individualkonten muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut bei Kontoeröffnung (oder innert 90 Tagen nach Ablauf des Kalenderjahres, in dem das Konto die Voraussetzungen von Absatz A dieses Abschnitts nicht mehr erfüllt) eine Eigenerklärung beschaffen, die Teil der Kontoeröffnungsunterlagen sein kann und die es dem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut erlaubt zu bestimmen, ob der Kontoinhaber steuerlich in den Vereinigten Staaten ansässig ist (ein US-Staatsbürger gilt für diese Zwecke als steuerlich in den Vereinigten Staaten ansässig, selbst wenn er auch in einem anderen Staat steuerlich ansässig ist). Das rapportierende schweizerische Finanzinstitut muss ausserdem gestützt auf die im Rahmen der Kontoeröffnung beschafften Informationen, einschliesslich der im Rahmen von AML/KYC-Verfahren beschafften Dokumentation, die Plausibilität einer solchen Eigenerklärung bestätigen.

**C.** Ergibt die Eigenerklärung, dass der Kontoinhaber steuerlich in den USA ansässig ist, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln und vom Kontoinhaber eine Eigenerklärung (auf einem IRS-Formular W-9 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular) einfordern, die dessen US-TIN einschliesst.

D. Ändern sich bei einem neuen Individualkonto die Umstände in einer Weise, die dazu führt, dass das rapportierende schweizerische Finanzinstitut weiss oder annehmen muss, dass die ursprüngliche Eigenerklärung unzutreffend oder unzuverlässig ist, kann sich das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nicht darauf berufen und muss eine gültige Eigenerklärung beschaffen, aus der hervorgeht, ob der Kontoinhaber ein US-Staatsbürger oder steuerlich in den Vereinigten Staaten ansässig ist. Ist das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nicht in der Lage, eine solche gültige Eigenerklärung zu beschaffen, muss es das Konto als US-Konto ohne Zustimmungserklärung behandeln.

**IV. Vorbestehende Geschäftskonten.** Die folgenden Regeln und Verfahrensbestimmungen gelten für die Identifikation von US-Konten und von Konten, die von nichtteilnehmenden Finanzinstituten gehalten werden unter den vorbestehenden, von Unternehmen gehaltenen Konten („vorbestehende Geschäftskonten“).

**A. Nicht zu überprüfende, zu identifizierende oder zu meldende Geschäftskonten.** Soweit das rapportierende schweizerische Finanzinstitut nichts Anderes vorzieht, müssen vorbestehende Geschäftskonten, die am 31. Dezember 2013 einen USD 250'000 nicht übersteigenden Saldo aufweisen, so lange nicht überprüft, identifiziert oder als US-Konten gemeldet werden, bis der Saldo des Kontos USD 1'000'000 übersteigt.

**B. Zu überprüfende Geschäftskonten.** Vorbestehende Geschäftskonten, die am 31. Dezember 2013 einen Saldo von mehr als USD 250'000 aufweisen und vorbestehende Geschäftskonten, deren Saldo ursprünglich USD 250'000 nicht überstieg, die aber später einen Saldo von mehr als USD 1'000'000 aufweisen, müssen nach den Vorschriften von Absatz D dieses Abschnitts überprüft werden.

**C. Meldepflichtige Geschäftskonten.** Von den in Absatz B dieses Abschnitts bezeichneten vorbestehenden Geschäftskonten müssen nur diejenigen Konten als US-Konten behandelt werden, die von einem oder mehreren Unternehmen, die spezifizierte US-Personen sind, oder von passiven NFFEs mit einer oder mehreren beherrschenden Personen, die US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig sind, gehalten werden. Ausserdem sind Konten, die von nichtteilnehmenden Finanzinstituten gehalten werden, als Konten zu behandeln, für die nach einem FFI-Vertrag aggregierte Zahlungen gemeldet werden müssen.

**D. Überprüfungsvorschriften für die Identifikation meldepflichtiger Geschäftskonten.** Für vorbestehende Geschäftskonten im Sinne von Absatz B dieses Abschnitts muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut für die Feststellung, ob das Konto von einer oder mehreren spezifizierten US-Personen, von passiven NFFEs mit einer oder mehreren beherrschenden Personen, die US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig sind, oder von einem nicht-

teilnehmenden Finanzinstitut gehalten wird, die folgende Überprüfungshandlungen vornehmen:

1. **Feststellung, ob das Unternehmen eine spezifizierte US-Person ist.**
  - a. Überprüfung der für regulatorische Zwecke oder für Zwecke der Kundenbeziehung gehaltenen Unterlagen (einschliesslich Informationen, die im Rahmen von AML/KYC-Verfahren beschafft worden sind) zwecks Feststellung, ob die Informationen darauf hindeuten, dass der Inhaber des Geschäftskontos eine US-Person ist. In diesem Zusammenhang schliessen Informationen, die darauf hindeuten, dass das Unternehmen eine US-Person ist, einen in den Vereinigten Staaten gelegenen Ort der Errichtung oder Gründung oder eine US-Adresse ein.
  - b. Weisen die Informationen darauf hin, dass der Inhaber des Geschäftskontos eine US-Person ist, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln, es sei denn, es erhalte vom Kontoinhaber eine Eigenerklärung (auf einem IRS-Formular W-8 oder W-9 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular) oder es stelle aufgrund von in seinem Besitz befindlichen oder öffentlich zugänglichen Informationen in nachvollziehbarer Weise fest, dass der Kontoinhaber nicht eine spezifizierte US-Person ist.
2. **Feststellung, ob ein nichtamerikanisches Unternehmen ein Finanzinstitut ist.**
  - a. Überprüfung der für regulatorische Zwecke oder für Zwecke der Kundenbeziehung gehaltenen Unterlagen (einschliesslich Informationen, die für im Rahmen von AML/KYC-Verfahren beschafft worden sind) zwecks Feststellung, ob die Informationen darauf hindeuten, dass der Inhaber des Geschäftskontos ein Finanzinstitut ist.
  - b. Weisen die Informationen darauf hin, dass der Inhaber des Geschäftskontos ein Finanzinstitut ist, ist das Konto kein US-Konto.
3. **Feststellung, ob ein Finanzinstitut ein nichtteilnehmendes Finanzinstitut ist, an das ausgeführte Zahlungen in Übereinstimmung mit den Anforderungen eines FFI-Vertrags in aggregierter Form zu melden sind.**
  - a. Ist der Kontoinhaber ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion, ist unter Vorbehalt von Unterabsatz b dieses Absatzes hinsichtlich dieses Kontos keine weitere Überprüfung, Identifikation oder Meldung erforderlich.
  - b. Ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion ist als nichtteilnehmendes Finanzinstitut zu behandeln, wenn es gemäss Artikel 11 Absatz 2 des Abkommens als solches identifiziert wird.

- c. Ist der Kontoinhaber nicht ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Unternehmen als nichtteilnehmendes Finanzinstitut, an das ausgeführte Zahlungen in Übereinstimmung mit den Anforderungen eines FFI-Vertrags in aggregierter Form zu melden sind, behandeln, es sei denn, das rapportierende schweizerische Finanzinstitut:
- (1) beschafft vom Unternehmen eine Eigenerklärung (auf einem IRS-Formular W-8 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular), wonach es ein zertifiziertes, als FATCA-konform erachtetes ausländisches Finanzinstitut, ein befreiter Nutzungsberechtigter oder ein ausgenommenes ausländisches Finanzinstitut nach den Definitionen dieser Begriffe in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums ist; *oder*
  - (2) überprüft im Falle eines teilnehmenden ausländischen Finanzinstituts oder eines registrierten, als FATCA-konform erachteten ausländischen Finanzinstituts die FATCA-Identifikationsnummer des Unternehmens auf einer vom IRS veröffentlichten Liste der ausländischen Finanzinstitute.
4. **Feststellung, ob ein von einem NFFE gehaltenes Konto ein US-Konto ist.** In Bezug auf den Inhaber eines vorbestehenden Geschäftskontos, der nicht als US-Person oder als Finanzinstitut identifiziert wird, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut abklären, (i) ob das Unternehmen beherrschende Personen hat, (ii) ob das Unternehmen ein passiver NFFE ist, und (iii) ob eine der das Unternehmen beherrschenden Personen ein US-Staatsbürger ist oder seinen Wohnsitz in den Vereinigten Staaten hat. Für diese Bestimmung befolgt das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die Anleitung in den Unterabsätzen a bis d dieses Absatzes in der aufgrund der Umstände zweckmässigsten Reihenfolge.
- a. Für die Ermittlung von das Unternehmen beherrschenden Personen kann sich das rapportierende schweizerische Finanzinstitut auf die im Rahmen von AML/KYC-Verfahren beschafften und gehaltenen Informationen abstützen.
  - b. Für die Feststellung, ob ein Unternehmen ein passiver NFFE ist, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut vom Kontoinhaber eine Eigenerklärung (auf einem IRS-Formular W-8 oder W-9 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular) über dessen Status beschaffen, es sei denn, es komme aufgrund von in seinem Besitz befindlichen oder öffentlich verfügbaren Informationen in nachvollziehbarer Weise zum Schluss, dass das Unternehmen ein aktiver NFFE ist.
  - c. Für die Feststellung, ob eine beherrschende Person eines passiven NFFE ein US-Staatsbürger oder steuerlich in den



Vereinigten Staaten ansässig ist, kann sich das rapportierende schweizerische Finanzinstitut abstützen auf:

- (1) die im Rahmen von AML/KYC-Verfahren beschafften und gehaltenen Informationen im Falle eines von einem oder mehreren NFFEs gehaltenen vorbestehenden Geschäftskontos, dessen Saldo USD 1'000'000 nicht übersteigt; *oder*
  - (2) eine Eigenerklärung (auf einem IRS-Formular W-8 oder W-9 oder einem ähnlichen vereinbarten Formular) des Kontoinhabers oder einer solchen beherrschenden Person im Falle eines von einem oder mehreren NFFEs gehaltenen vorbestehenden Geschäftskontos mit einem USD 1'000'000 übersteigenden Saldo.
- d. Ist eine Person, die einen passiven NFFE beherrscht, ein US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig, ist das Konto als US-Konto zu behandeln.

**E. Zeitrahmen für die Durchführung der Überprüfung und zusätzliche Verfahrensbestimmungen betreffend vorbestehende Geschäftskonten**

1. Die Überprüfung vorbestehender Geschäftskonten, die per 31. Dezember 2013 einen Saldo oder Wert von mehr als USD 250'000 aufweisen, ist bis zum 31. Dezember 2015 abzuschliessen.
2. Die Überprüfung vorbestehender Geschäftskonten, deren Saldo oder Wert per 31. Dezember 2013 weniger als USD 250'000 beträgt, aber am 31. Dezember eines Folgejahres USD 1'000'000 übersteigt, ist innert sechs Monaten nach Ablauf des Kalenderjahres, in dem der Saldo des Kontos USD 1'000'000 übersteigt, abzuschliessen.
3. Ändern sich bei einem vorbestehenden Geschäftskonto die Umstände dergestalt, dass das rapportierende schweizerische Finanzinstitut weiss oder annehmen muss, dass die Eigenerklärung oder andere Kontounterlagen unrichtig oder unzuverlässig sind, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut den Status des Kontos nach dem Verfahren gemäss Absatz D dieses Abschnitts neu bestimmen.

**V. Neue Geschäftskonten.**

Die nachstehenden Regeln gelten für von Unternehmen gehaltene und am oder nach dem 1. Januar 2014 eröffnete Konten („neue Geschäftskonten“).

A. Das rapportierende schweizerische Finanzinstitut muss bestimmen, ob der Kontoinhaber (i) eine spezifizierte US-Person, (ii) ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion, (iii) ein teilnehmendes ausländisches Finanzinstitut, ein als FATCA-konform erachtetes ausländisches Finanzinsti-

tut, ein befreiter Nutzungsberechtigter oder ein ausgenommenes ausländisches Finanzinstitut nach den Definitionen dieser Begriffe in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums oder (v) ein aktiver NFFE oder ein passiver NFFE ist.

B. Ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut kann bestimmen, dass der Kontoinhaber ein aktiver NFFE, ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion ist, wenn es aufgrund von öffentlich verfügbaren oder in seinem Besitz befindlichen Informationen in nachvollziehbarer Weise zum Schluss kommt, dass das Unternehmen einen solchen Status besitzt.

C. In allen anderen Fällen muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut vom Kontoinhaber eine Eigenerklärung über seinen Status einholen.

1. Ist der Inhaber des Geschäftskontos eine **spezifizierte US-Person**, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das Konto als US-Konto behandeln.
2. Ist der Inhaber des Geschäftskontos ein **passiver NFFE**, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die beherrschenden Personen nach den für AML/KYC-Verfahren geltenden Bestimmungen identifizieren und muss gestützt auf eine Eigenerklärung des Kontoinhabers oder einer solchen Person feststellen, ob eine dieser Personen ein US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig ist. Ist eine solche Person ein US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig, ist das Konto als US-Konto zu behandeln.
3. Ist der Inhaber des Geschäftskontos (i) eine US-Person, die nicht eine spezifizierte US-Person ist, (ii) vorbehaltlich von Unterabsatz C (4) dieses Abschnitts ein schweizerisches Finanzinstitut oder ein Finanzinstitut einer anderen Partner-Jurisdiktion, (iii) ein teilnehmendes ausländisches Finanzinstitut, ein als FATCA-konform erachtetes ausländisches Finanzinstitut, ein befreiter Nutzungsberechtigter oder ein ausgenommenes ausländisches Finanzinstitut nach den Definitionen dieser Begriffe in den Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums, (iv) ein aktiver NFFE oder (v) ein passiver NFFE, dessen beherrschende Personen weder US-Staatsbürger oder in den Vereinigten Staaten ansässig sind, ist das Konto kein US-Konto und besteht in Bezug auf das Konto keine Meldepflicht.
4. Ist der Inhaber des Geschäftskontos ein nichtteilnehmendes Finanzinstitut (einschliesslich eines schweizerischen Finanzinstituts oder eines Finanzinstituts einer anderen Partner-Jurisdiktion, das vom IRS gemäss Artikel 11 Absatz 2 des Abkommens als nichtteilnehmendes Finanzinstitut identifiziert worden ist), ist das Konto kein US-Konto, doch unterliegen Zahlungen an den Kontoinhaber der in einem FFI-Vertrag vorgeschriebenen Meldung.

## VI. Besondere Vorschriften und Begriffsbestimmungen.

Die nachstehenden zusätzlichen Regeln und Begriffsbestimmungen gelten für die Umsetzung der hiervor umschriebenen Sorgfaltspflichten:

A. **Verlass auf Eigenerklärungen und Urkundenbeweise.** Ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut darf sich nicht auf eine Eigenerklärung oder Urkundenbeweise verlassen, wenn es weiss oder annehmen muss, dass die Eigenerklärung oder die Urkundenbeweise unrichtig oder unzuverlässig sind.

B. **Begriffsbestimmungen:** Die nachstehenden Begriffsbestimmungen finden für die Zwecke dieses Anhangs I Anwendung.

1. **AML/KYC-Verfahren.** Der Ausdruck „AML/KYC-Verfahren“ bedeutet die Sorgfaltspflicht bei der Identifizierung von Kunden eines rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts aufgrund von Massnahmen zur Bekämpfung der Geldwäscherei oder ähnlicher schweizerischer Anforderungen, denen das rapportierende schweizerische Finanzinstitut unterliegt.
2. **NFFE.** Ein „NFFE“ (Non-Financial Foreign Entity) bedeutet ein nichtamerikanisches Unternehmen, das kein ausländisches Finanzinstitut nach der Definition in den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums ist und schliesst auch ein nichtamerikanisches Unternehmen ein, das nach schweizerischem Recht oder nach dem Recht einer anderen Partner-Jurisdiktion errichtet worden ist und kein Finanzinstitut ist.
3. **Passiver NFFE.** Ein „passiver NFFE“ bedeutet jeder NFFE, der weder ein aktiver NFFE noch eine ausländische Personengesellschaft oder ein ausländischer Trust mit Quellensteuerabzugsverpflichtung im Sinne der anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums ist.
4. **Aktiver NFFE.** Ein „aktiver NFFE“ bedeutet jeder NFFE, der eines der folgenden Kriterien erfüllt:
  - a. Weniger als 50 Prozent des Bruttoeinkünfte des NFFE im vorangegangenen Kalenderjahr oder einer anderen geeigneten Abrechnungsperiode sind passive Einkünfte und weniger als 50 Prozent der Vermögenswerte, die vom NFFE im vorangegangenen Kalenderjahr oder einer anderen geeigneten Abrechnungsperiode gehalten wurden, sind Vermögenswerte, die passive Einkünfte abwerfen oder zur Erzielung passiver Einkünfte gehalten werden;
  - b. Die Aktien des NFFE werden regelmässig an einer etablierten Wertpapierbörse gehandelt oder der NFFE ist ein mit einem Unternehmen, dessen Aktien an einer etablierten Wertpapierbörse gehandelt werden, verbundenes Unternehmen;

- c. Der NFFE ist in einem US-Territorium errichtet und alle Eigentümer des Zahlungsempfängers sind tatsächlich in diesem US-Territorium ansässig;
- d. Der NFFE ist eine nichtamerikanische Regierung, eine Regierung eines US-Territoriums, eine internationale Organisation, eine nichtamerikanische Zentralbank oder ein Unternehmen, das vollständig von einer oder mehreren dieser Einrichtungen beherrscht wird;
- e. Die Tätigkeiten des NFFE bestehen im Wesentlichen aus dem Halten der ausstehenden Aktien oder eines Teils der ausstehenden Aktien eines oder mehrerer Tochterunternehmen, deren Geschäftstätigkeit nicht diejenige eines Finanzinstituts ist, und aus der Finanzierung von und der Erbringung von Dienstleistungen für solche Tochterunternehmen. Ein NFFE erfüllt diese Voraussetzungen jedoch nicht, wenn er als Anlagefonds tätig ist (oder sich hierfür ausgibt), zum Beispiel als Fonds für ausserbörsliche Unternehmensbeteiligungen, für Risikokapital oder für fremdfinanzierte Übernahmen oder als sonstiges Anlagevehikel, dessen Zweck es ist, Gesellschaften zu übernehmen oder zu gründen und dann die Beteiligungen an solchen Gesellschaften als Vermögenswerte für Anlagezwecke zu halten;
- f. Der NFFE war in den letzten fünf Jahren kein Finanzinstitut und ist daran, seine Aktiven zu veräußern oder sich umzustrukturieren mit dem Ziel, eine Geschäftstätigkeit anderer Art als diejenige eines Finanzinstituts weiterzuführen oder wieder aufzunehmen;
- g. Der NFFE ist hauptsächlich beschäftigt mit der Finanzierung und mit Deckungsgeschäften mit oder für verbundene Unternehmen, die nicht Finanzinstitute sind, und erbringt keine solchen Leistungen für nicht verbundene Unternehmen, vorausgesetzt die hauptsächlichliche Geschäftstätigkeit der Gruppe solcher verbundenen Unternehmen ist nicht diejenige eines Finanzinstituts;
- h. Der NFFE übt noch keine Geschäftstätigkeit aus und hat auch in der Vergangenheit keine Geschäftstätigkeit ausgeübt, investiert aber Mittel in Vermögenswerte im Hinblick auf die Ausübung einer Geschäftstätigkeit anderer Art als diejenige eines Finanzinstituts; nach Ablauf einer Frist von 24 Monaten seit seiner Errichtung erfüllt der NFFE diese Ausnahmebestimmung indessen nicht mehr; **oder**
- i. Der NFFE erfüllt alle nachstehenden Bedingungen:
  - (i) Der NFFE ist im Staat, in dem er ansässig ist, ausschliesslich für religiöse, gemeinnützige, wissenschaftliche, künstlerische, kulturelle oder erzieherische Zwecke errichtet worden;
  - (ii) Er ist im Staat, in dem er ansässig ist, von der Einkommensbesteuerung befreit;

- (iii) Er hat keine Anteilhaber oder Mitglieder, die Eigentums- oder Nutzungsrechte an seinen Einkünften oder Vermögenswerten haben;
- (iv) Das anwendbare Recht des Staats, in dem das Unternehmen ansässig ist oder die Gründungsdokumente des Unternehmens schliessen eine Zuweisung von Einkünften oder Vermögenswerten des Unternehmens an Private oder an nicht gemeinnützige Unternehmen oder eine Verwendung zu deren Gunsten aus, ausser sie stehe im Zusammenhang mit der gemeinnützigen Tätigkeit des Unternehmens oder es handle sich um die Zahlung einer angemessenen Vergütung für geleistete Dienste oder eines marktgerechten Preises für vom Unternehmen gekaufte Güter; **und**
- (v) Das anwendbare Recht des Staats, in dem das Unternehmen ansässig ist oder die Gründungsdokumente des Unternehmens verlangen im Falle der Liquidation oder Auflösung des Unternehmens, dass die Gesamtheit seiner Vermögenswerte an eine Regierungsstelle oder an eine andere gemeinnützige Organisation verteilt werden oder der Regierung des Staats, in dem das Unternehmen ansässig ist, oder einer seiner politischen Unterabteilungen anheimfallen.

**C. Zusammenrechnung der Saldi von Konten und Regeln für die Währungsumrechnung**

1. **Zusammenrechnung von Individualkonten.** Für die Ermittlung des gesamten Saldos oder Wertes der von einer natürlichen Person gehaltenen Konten ist ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut verpflichtet, alle bei diesem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut oder bei einem verbundenen Unternehmen geführten Konten zusammenzurechnen, dies aber nur insoweit, als die computerisierten Systeme des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts eine Verbindung der Konten anhand eines Datenelements, beispielsweise einer Kundennummer oder einer Steuernummer, enthalten und eine solche Zusammenrechnung der Saldi der Konten zulassen. Jedem Mitinhaber eines Gemeinschaftskontos wird für Zwecke der Anwendung der in diesem Absatz beschriebenen Zusammenrechnungsverpflichtung der gesamte Saldo oder Wert des Gemeinschaftskontos zugerechnet.
2. **Zusammenrechnung der Saldi von Geschäftskonten.** Für die Ermittlung des gesamten Saldos oder Wertes der von einem Unternehmen gehaltenen Konten ist ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut verpflichtet, alle von Unternehmen gehaltenen Konten, die bei diesem rapportierenden schweizerischen Finanzinstitut oder bei einem verbundenen Unternehmen geführt werden, zu berücksichtigen, soweit die

computerisierten Systeme des rapportierenden schweizerischen Finanzinstituts eine Verbindung der Konten anhand eines Datenelements, beispielsweise einer Kundennummer oder einer Steuernummer, enthalten und eine solche Zusammenrechnung der Saldi der Konten zulassen.

3. **Besondere, für Kundenverantwortliche anzuwendende Zusammenrechnungsregel.** Für die Ermittlung des gesamten Saldos oder Wertes der von einer Person gehaltenen Konten für Zwecke der Feststellung, ob ein Konto ein Konto mit hohem Wert ist, ist das rapportierende schweizerische Finanzinstitut überdies verpflichtet, in den Fällen, in denen ein Kundenverantwortlicher weiss oder annehmen muss, dass sie unmittelbar oder mittelbar im Besitz derselben Person sind, von derselben Person beherrscht werden oder errichtet (ausser in Fällen einer treuhänderischen Errichtung) worden sind, alle diese Konten zusammenzurechnen.
4. **Regel für die Währungsumrechnung.** Für die Ermittlung des Saldos oder Wertes eines in anderer Währung als in US-Dollars geführten Kontos muss ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut den in diesem Anhang I festgelegten Dollarschwellenwert mittels eines am letzten Tag des dem Jahr, in dem das rapportierende schweizerische Finanzinstitut den Saldo oder Wert ermittelt, vorangehenden Kalenderjahres veröffentlichten Kassakurses in diese andere Währung umrechnen.

**D. Urkundenbeweise.** Im Sinne dieses Anhangs I schliessen annehmbare Urkundenbeweise folgende Dokumente ein:

1. eine von einer zuständigen staatlichen Behörde (beispielsweise einer Regierung oder einer Regierungsstelle oder einer Gemeindebehörde) des Staats, in dem der Zahlungsempfänger ansässig zu sein behauptet, ausgestellte Ansässigkeitsbestätigung;
2. in Bezug auf eine natürliche Person, einen von einer zuständigen staatlichen Behörde (beispielsweise einer Regierung oder einer Regierungsstelle oder einer Gemeindebehörde) ausgestellten Ausweis, der den Namen der natürlichen Person enthält und üblicherweise Identifikationszwecken dient;
3. in Bezug auf ein Unternehmen, ein von einer zuständigen staatlichen Behörde (beispielsweise einer Regierung oder einer Regierungsstelle oder einer Gemeindebehörde) ausgestelltes Dokument, das den Namen des Unternehmens und entweder die Adresse des Hauptsitzes im Staat (oder US-Territorium), in dem das Unternehmen ansässig zu sein behauptet, oder die Bezeichnung des Staats (oder des US-Territoriums) enthält, in dem das Unternehmen gegründet oder errichtet worden ist;
4. in Bezug auf ein Konto, das in einer Jurisdiktion mit vom IRS im Zusammenhang mit einem QI-Vertrag (wie in den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums beschrieben) genehmigten Regeln über die Be-

kämpfung der Geldwäscherei gehalten wird, eines der im Anhang zum QI-Vertrag neben den Formularen W-8 oder W-9 genannten Dokumente für die Identifikation von natürlichen Personen oder Unternehmen;

5. einen Geschäftsbericht, eine von dritter Seite erstellte Kreditauskunft, einen Konkursantrag oder einen Bericht der U.S. Securities and Exchange Commission.

## **ANHANG II**

### **NICHTRAPPORTIERENDE SCHWEIZERISCHE FINANZ- INSTITUTE UND BEFREITE PRODUKTE**

#### **Allgemeines**

Dieser Anhang II kann durch eine Verständigungsvereinbarung unter den zuständigen Behörden der Schweiz und der Vereinigten Staaten auf den neuesten Stand gebracht werden zwecks (1) Einfügung zusätzlicher Unternehmen, Konten oder Produkte, die ein geringes Risiko aufweisen, von US-Personen zur Hinterziehung von US-Steuern genutzt zu werden und die ähnliche Merkmale aufweisen wie die Unternehmen, Konten und Produkte, die am Tag des Inkrafttretens des Abkommens im Anhang II aufgeführt sind; oder (2) Streichung von Unternehmen, Konten und Produkten, die aufgrund veränderter Umstände nicht länger ein geringes Risiko aufweisen, von US-Personen zur Hinterziehung von US-Steuern genutzt zu werden.

#### **I. Befreite Nutzungsberechtigte.**

Die nachstehenden Kategorien von Institutionen beinhalten nichtrapportierende schweizerische Finanzinstitute, die im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code als befreite Nutzungsberechtigte behandelt werden.

##### **A. Staatliche schweizerische Stellen**

Die schweizerische Bundesregierung, die Kantone und Gemeinden sowie die vollständig im Eigentum dieser vorgenannten Einheiten stehenden Einrichtungen und Vertretungen, insbesondere unter Einschluss jeglicher Institutionen, Einrichtungen oder Fonds des Sozialversicherungssystems auf Bundes-, Kantons- und Gemeindeebene.

##### **B. Zentralbank**

Die Schweizerische Nationalbank und jede vollständig in deren Eigentum stehende Einrichtung.

##### **C. Internationale Organisationen**

1. Partnerorganisationen eines internationalen Sitzabkommens mit der Schweizerischen Eidgenossenschaft;
2. Diplomatische Missionen, ständige Missionen oder andere Vertretungen bei internationalen Organisationen, konsularische Vertretungen oder Sondermissionen, deren Status, Privilegien und Immunitäten im Wiener Übereinkommen von 1961 über diplomatische Beziehungen, im Wiener Übereinkommen von 1963 über konsularische Beziehungen oder im Übereinkommen von 1969 über Sondermissionen festgelegt werden.



#### **D. Der Vorsorge dienende Einrichtungen**

1. Jede Vorsorgeeinrichtung oder andere Vorsorgeformen, die gestützt auf die Artikel 48 - 49 des Bundesgesetzes über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge/BVG, Artikel 89<sup>bis</sup> Absatz 6 des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs/ZGB oder Artikel 331 Absatz 1 des Schweizerischen Obligationenrechts/OR in der Schweiz errichtet sind;
2. Freizügigkeitseinrichtungen (Artikel 4 des Freizügigkeitsgesetzes/FZG und Artikel 10 der Freizügigkeitsverordnung/FZV);
3. Die Auffangeinrichtung (Artikel 60 BVG);
4. Der Sicherheitsfonds (Artikel 56 - 59 BVG);
5. Einrichtungen der anerkannten Vorsorgeformen nach Artikel 82 BVG (Säule 3a);
6. Arbeitgeberfinanzierte Wohlfahrtsfonds im Bereich der beruflichen Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (Artikel 89bis Absatz 6 ZGB);
7. Anlagestiftungen (Artikel 53g - 53k BVG), sofern sämtliche an der Anlagestiftung Beteiligten in diesem Buchstaben D aufgeführte Pensionseinrichtungen oder andere Vorsorgeformen sind.

#### **II. Als FATCA-konform erachtete Finanzinstitute**

**A. Als FATCA-konform erachtete, registrierte Finanzinstitute.** Die nachstehenden Kategorien von Institutionen sind nichtrapportierende schweizerische Finanzinstitute, die als FATCA-konform erachtete, registrierte schweizerische Finanzinstitute im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code behandelt werden:

1. Finanzinstitute mit Lokalkundschaft. Ein schweizerisches Finanzinstitut, dass alle der nachstehenden Bedingungen erfüllt:
  - a. Das Finanzinstitut muss in der Schweiz zugelassen und nach schweizerischem Recht reguliert sein;
  - b. Das Finanzinstitut darf keine feste Geschäftseinrichtung ausserhalb der Schweiz haben;
  - c. Das Finanzinstitut darf nicht aktiv Kontoinhaber ausserhalb der Schweiz anwerben. Ein Finanzinstitut wird in diesem Sinne nicht bloss deshalb so behandelt, als habe es Kontoinhaber ausserhalb der Schweiz angeworben, weil es eine Internetseite betreibt, soweit die Internetseite nicht ausdrücklich darauf hinweist, dass das Finanzinstitut Kontbeziehungen oder Dienstleistungen für nicht ansässige Personen anbietet oder auf andere Weise auf US-Kunden abzielt oder diese anwirbt;
  - d. Das Finanzinstitut muss nach schweizerischem Recht verpflichtet sein, in Bezug auf von in der Schweiz ansässigen Personen gehaltenen Konten entweder Informationen zu melden oder einen Quellensteuerabzug vorzunehmen;

- e. Mindestens 98 Prozent der beim Finanzinstitut gehaltenen Vermögenswerte müssen zu Konten gehören, die von in der Schweiz oder in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union ansässigen Personen (einschliesslich Unternehmen) gehalten werden;
  - f. Vorbehaltlich des nachstehenden Buchstabens g darf das Finanzinstitut ab 1. Januar 2014 keine Konten führen für (i) eine spezifizierte US-Person, die nicht in der Schweiz ansässig ist (einschliesslich einer US-Person, die im Zeitpunkt der Eröffnung des Kontos in der Schweiz ansässig war, ihren Wohnsitz in der Schweiz aber in der Zwischenzeit aufgegeben hat), (ii) ein nichtteilnehmendes Finanzinstitut, oder (iii) ein passiver NFFE mit beherrschenden Personen, die US-Staatsangehörige oder in den Vereinigten Staaten ansässig sind;
  - g. Bis zum 1. Januar 2014 muss das Finanzinstitut Richtlinien und Verfahren umgesetzt haben für die Überprüfung, ob es Konten führt für Personen, die im Unterabsatz f beschrieben sind und, wenn ein solches Konto entdeckt wird, muss das Finanzinstitut dieses Konto melden wie wenn es ein rapportierendes Finanzinstitut wäre oder das Konto schliessen;
  - h. Das Finanzinstitut muss jedes Konto, das nicht von einer in der Schweiz ansässigen natürlichen Person oder von einem Unternehmen gehalten wird und das vor dem Datum eröffnet worden ist, an dem das Finanzinstitut die im Unterabsatz g umschriebenen Richtlinien und Verfahren umgesetzt hat, in dem im Anhang I dieses Abkommens umschriebenen und für vorbestehende Konten anwendbaren Verfahren zwecks Identifizierung von US-Konten oder von Konten, die von nichtteilnehmenden Finanzinstituten gehalten werden, überprüfen und solche identifizierten Konten schliessen oder sie melden wie wenn das Finanzinstitut ein rapportierendes Finanzinstitut wäre;
  - i. Jedes mit dem Finanzinstitut verbundene Unternehmen muss in der Schweiz eingetragen oder errichtet sein und die in diesem Absatz festgehaltenen Bedingungen erfüllen; und
  - j. Das Finanzinstitut darf keine Richtlinien oder Verfahren haben, die zu einer Benachteiligung hinsichtlich der Eröffnung oder Beibehaltung von Konten für in der Schweiz ansässige natürliche Personen, die spezifizierte US-Personen sind, führen.
2. Schweizerische Anlageberater und Vermögensverwalter
- Gemäss den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums ein Unternehmen, dessen einzige Tätigkeit darin besteht, für Kunden (bei denen es sich nicht um ein Kollektivanlagevehikel handelt, ausser ein solches Kollektivanlagevehikel wird gemäss den massgebenden Ausführungs-

bestimmungen des US-Finanzministeriums als qualifiziertes Kollektivanlagevehikel behandelt und das in Frage stehende Unternehmen hält keine Anteile an diesem qualifizierten Kollektivanlagevehikel) gestützt auf eine vom Inhaber des Finanzkontos ausgestellte Vollmacht oder ein ähnliches Dokument (z.B. eines Anlageauftrags) oder auf Anlagebefugnisse im Rahmen einer Direktorenfunktion Anlageberatungs- und Vermögensverwaltungsdienstleistungen über Vermögenswerte zu erbringen, die im Namen der Person oder des Unternehmens, von der oder von dem die Vollmacht (oder das ähnliche Dokument) ausgestellt worden ist, bei einem Finanzinstitut, das nicht ein nichtteilnehmendes Finanzinstitut ist, hinterlegt sind.

**B. Als FATCA-konform erachtete, zertifizierte Finanzinstitute.** Die nachstehenden Kategorien von Institutionen sind nichtrapportierende schweizerische Finanzinstitute, die im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code als FATCA-konform erachtete, zertifizierte schweizerische Finanzinstitute behandelt werden.

1. Nicht auf Gewinnerzielung gerichtete Einrichtungen, die in der Schweiz zu religiösen, gemeinnützigen, erzieherischen, wissenschaftlichen, kulturellen oder anderen im öffentlichen Interesse liegenden Zwecken errichtet und geführt werden und die aufgrund dieser Zweckbestimmung in der Schweiz von der Besteuerung auf dem Einkommen befreit sind.
2. Aufgrund von Artikel 721/ Absatz 2 ZGB errichtete Stockwerkeigentümergeinschaften.

**C. Gewisse Kollektivanlagevehikel**

Gemäss den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums gilt Folgendes:

1. Ein Investment-Unternehmen, das ein dem schweizerischem Recht über kollektive Kapitalanlagen unterliegendes Kollektivanlagevehikel ist, wird als ein als FATCA-konform erachtetes registriertes Finanzinstitut im Sinne von Section 1471 des U.S. Internal Revenue Code behandelt, sofern alle Beteiligungen am Kollektivanlagevehikel (einschliesslich Beteiligungen von mehr als USD 50'000 an Fremdkapital) von oder über ein oder mehrere Finanzinstitute, die keine nichtteilnehmende Finanzinstitute sind, gehalten werden.
2. In Bezug auf Beteiligungen an:
  - a. einem Kollektivanlagevehikel im Sinne von Absatz 1,
  - b. einem Investment-Unternehmen, das ein nach dem Recht einer Partner-Jurisdiktion reguliertes Kollektivanlagevehikel ist und an dem alle Beteiligungen (einschliesslich Beteiligungen von mehr als USD 50'000 an Fremdkapital) von oder über ein oder mehrerer Finanzinstitute gehalten werden, die nicht nichtteilnehmende Finanzinstitute sind, oder

- c. einem Investment-Unternehmen, das als qualifiziertes Kollektivanlagevehikel im Sinne der massgebenden Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums gilt, werden die Meldepflichten jedes Investment-Unternehmens, das ein schweizerisches Finanzinstitut (mit Ausnahme eines Finanzinstituts, durch welches Beteiligungen am Kollektivanlagevehikel gehalten werden) ist, einschliesslich eines schweizerischen Anlageberaters oder Vermögensverwalters, der ein Investment-Unternehmen und ein schweizerisches Finanzinstitut ist, als erfüllt betrachtet.
3. Werden, in Übereinstimmung mit Artikel 11 Absatz 4 des Abkommens, im Falle eines Investment-Unternehmens, das ein Kollektivanlagevehikel ist, die Informationen, die vom Kollektivanlagevehikel aufgrund der Bestimmungen eines FFI-Vertrags in Bezug auf die Beteiligungen am Kollektivanlagevehikel gemeldet werden müssen, vom Kollektivanlagevehikel oder von einem anderen Investment-Unternehmen gemeldet, so werden die Meldepflichten aller anderen Investment-Unternehmen, die schweizerische Finanzinstitute sind (einschliesslich eines schweizerischen Anlageberaters oder Vermögensverwalters, der ein Investment-Unternehmen und ein schweizerisches Finanzinstitut ist), die über Beteiligungen am Kollektivanlagevehikel Meldungen erstatten müssen, hinsichtlich solcher Beteiligungen als erfüllt betrachtet.
4. Nach den anwendbaren Ausführungsbestimmungen des US-Finanzministeriums wird einem nach schweizerischem Recht regulierten Kollektivanlagevehikel, die Qualifikation als ein unter den Absätzen 1 und 2 hiervor oder als ein sonstwie als FATCA-konform erachtetes schweizerisches Finanzinstitut nicht bloss deshalb abgesprochen, weil es physische, auf den Inhaber lautende Anteile herausgegeben hat, sofern:
- a. das Kollektivanlagevehikel seit dem 31. Dezember 2012 keine physischen, auf den Inhaber lautenden Anteile ausgegeben hat und weiterhin keine solchen Anteile ausgibt oder, wenn das Kollektivanlagevehikel nach dem 31. Dezember 2012 solche physischen Anteile ausgegeben hat, es alle solchen Anteile bis zum Inkrafttreten des Abkommens eingezogen hat;
  - b. das Kollektivanlagevehikel (oder ein rapportierendes schweizerisches Finanzinstitut) die im Anhang I festgelegte Sorgfaltspflicht übernimmt und alle in Bezug auf solche Anteile meldepflichtigen Informationen meldet, wenn diese zum Rückkauf oder im Zusammenhang mit sonstigen Zahlungen vorgelegt werden; und
  - c. das Kollektivanlagevehikel über Richtlinien und Verfahren verfügt, um den Rückkauf solcher Anteile sobald als möglich, spätestens aber vor dem 1. Januar 2017 zu erzwingen.

### **III. Befreite Produkte.**

Die nachstehenden Kategorien von Konten und Produkten, die in der Schweiz errichtet worden sind und von einem in der Schweiz eingetragenen Finanzinstitut oder einer schweizerischen Niederlassung eines ausserhalb der Schweiz eingetragenen Finanzinstituts geführt werden, werden nicht als Finanzkonten behandelt und gelten somit im Sinne dieses Abkommens nicht als meldepflichtige US-Konten:

#### **A. Gewisse Vorsorgekonten oder -produkte**

1. Vorsorgekonten oder -produkte, die von einem oder mehreren befreiten Nutzungsberechtigten gehalten werden.
2. Freizügigkeitspolicen im Sinne von Artikel 10 Absatz 2 der Freizügigkeitsverordnung/FZV).
3. Anerkannte Vorsorgeformen (Säule 3a) im Sinne von Artikel 1 Absatz 1 der Verordnung über die steuerliche Abzugsberechtigung für Beiträge an anerkannte Vorsorgeformen/BVV 3).

#### **B. Gewisse andere steuerlich begünstigte Konten oder Produkte**

Konten oder Produkte, die von einem oder mehreren befreiten Nutzungsberechtigten gehalten werden.



## **Note No. 58/2013**

The Embassy of Switzerland presents its compliments to the U.S. Department of State of the United States of America and, with respect to the Agreement between the United States of America and Switzerland for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed in Bern on February 14, 2013, and the revised timeline issued by the United States Department of the Treasury for the implementation of FATCA, has the honor to propose the following amendments to the English version of the Agreement:

1. All references in the Agreement and in its Annexes to "December 31, 2013" shall be deleted and replaced with "June 30, 2014".
2. All references in the Agreement and in its Annexes to "January 1, 2014" shall be deleted and replaced with "July 1, 2014".
3. The references to "December 31, 2015" in subparagraph 1 of paragraph C of Section II of Annex I and in subparagraph 1 of paragraph E of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with "June 30, 2016".
4. Subparagraph 1 of paragraph E of Section II of Annex I shall be deleted and replaced with "If a Preexisting Individual Account is a High Value Account as of June 30, 2014, the Reporting Swiss 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. Account on or before December 31, 2014, the Reporting Swiss 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. Account after December 31, 2014 and on or before June 30, 2015, the Reporting Swiss 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."

5. Paragraph B of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with "Preexisting Entity Accounts that have an account balance or value that exceeds \$250,000 as of June 30, 2014, and Preexisting Entity Accounts that do 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 any subsequent calendar year, must be reviewed in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section."

Correspondingly, the Embassy of Switzerland has the honor to propose the following amendments to the German version of the Agreement:

1. All references in the Agreement and in its Annexes to „31. Dezember 2013“ shall be deleted and replaced with „30. Juni 2014“.

2 All references in the Agreement and in its Annexes to „1. Januar 2014“ shall be deleted and replaced with „1. Juli 2014“.

3. The references to „31. Dezember 2015“ in subparagraph 1 of paragraph C of Section II of Annex I and in subparagraph 1 of paragraph E of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with „30. Juni 2016“.

4. Subparagraph 1 of paragraph E of Section II of Annex I shall be deleted and replaced with „Ist ein vorbestehendes Individualkonto per 30. Juni 2014 ein Konto mit hohem Wert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das in Absatz D dieses Abschnitts beschriebene erweiterte Überprüfungsverfahren für dieses Konto bis zum 30. Juni 2015 abschliessen. Wird ein solches Konto aufgrund dieser Überprüfung bis zum 31. Dezember 2014 als US-Konto identifiziert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die geforderten Informationen über das Konto betreffend das Jahr 2014 in seine erste Meldung über das Konto aufnehmen und für die Folgejahre jährlich melden. Wird ein solches Konto nach dem 31. Dezember 2014 und bis zum 30. Juni 2015 als US-Konto identifiziert, ist das schweizerische rapportierende Finanzinstitut nicht gehalten, Informationen über das Konto betreffend das Jahr 2014 zu melden, muss aber Informationen über das Konto in den Folgejahren jährlich melden.“.

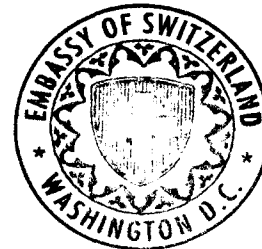
5. Paragraph B of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with „Vorbestehende Geschäftskonten, die am 30. Juni 2014 einen Saldo oder einen Wert von mehr als USD 250 000 aufweisen und vorbestehende Geschäftskonten, deren Saldo am 30. Juni 2014 USD 250 000 nicht übersteigt, die aber am letzten Tag eines Folgejahres einen Saldo oder Wert von mehr als USD 1 000 000 aufweisen, müssen nach den Vorschriften von Absatz D dieses Abschnitts überprüft werden.“.

If the foregoing is acceptable to the United States of America, the Embassy further proposes that the present note and the U.S. Department of State's affirmative note in reply shall constitute an agreement between Switzerland and the United States of America amending the FATCA Agreement which shall enter into force on the same date the FATCA Agreement enters into force pursuant to its paragraph 1 of Article 16.

The Embassy avails itself of this opportunity to renew to the Department the assurances of its highest consideration.



Washington, D.C., September 6, 2013



United States Department of State  
Washington, D.C.



The Department of State acknowledges receipt of diplomatic note No. 58/2013, dated September 6, 2013, from the Embassy of Switzerland proposing to amend the Agreement between the United States of America and Switzerland for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed in Bern on February 14, 2013, ("the Agreement"), which has not yet entered into force, and which reads as follows:

"The Embassy of Switzerland presents its compliments to the U.S. Department of State of the United States of America and, with respect to the Agreement between the United States of America and Switzerland for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed in Bern on February 14, 2013, and the revised timeline issued by the United States Department of the Treasury for the implementation of FATCA, has the honor to propose the following amendments to the English version of the Agreement:

1. All references in the Agreement and in its Annexes to "December 31, 2013" shall be deleted and replaced with "June 30, 2014".
2. All references in the Agreement and in its Annexes to "January 1, 2014" shall be deleted and replaced with "July 1, 2014".
3. The references to "December 31, 2015" in subparagraph 1 of paragraph C of Section II of Annex I and in subparagraph 1 of paragraph E of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with "June 30, 2016".
4. Subparagraph 1 of paragraph E of Section II of Annex I shall be deleted and replaced with "If a Preexisting Individual Account is a High Value Account as of June 30, 2014, the Reporting Swiss 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. Account on or before December 31, 2014, the Reporting Swiss 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. Account after December 31, 2014 and on or before June 30, 2015, the Reporting Swiss 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."
5. Paragraph B of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with "Preexisting Entity Accounts that have an account balance or value that exceeds \$250,000 as of June 30, 2014, and Preexisting Entity Accounts that do 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

any subsequent calendar year, must be reviewed in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.””

“Correspondingly, the Embassy of Switzerland has the honor to propose the following amendments to the German version of the Agreement:

1. All references in the Agreement and in its Annexes to „31. Dezember 2013” shall be deleted and replaced with „30. Juni 2014”.

2. All references in the Agreement and in its Annexes to „1. Januar 2014” shall be deleted and replaced with „1. Juli 2014”.

3. The references to „31. Dezember 2015” in subparagraph 1 of paragraph C of Section II of Annex I and in subparagraph 1 of paragraph E of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with „30. Juni 2016”.

4. Subparagraph 1 of paragraph E of Section II of Annex I shall be deleted and replaced with „Ist ein vorbestehendes Individualkonto per 30. Juni 2014 ein Konto mit hohem Wert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut das in Absatz D dieses Abschnitts beschriebene erweiterte Überprüfungsverfahren für dieses Konto bis zum 30. Juni 2015 abschliessen. Wird ein solches Konto aufgrund dieser Überprüfung bis zum 31. Dezember 2014 als US-Konto identifiziert, muss das rapportierende schweizerische Finanzinstitut die geforderten Informationen über das Konto betreffend das Jahr 2014 in seine erste Meldung über das Konto aufnehmen und für die Folgejahre jährlich melden. Wird ein solches Konto nach dem 31. Dezember 2014 und bis zum 30. Juni 2015 als US-Konto identifiziert, ist das schweizerische rapportierende Finanzinstitut nicht gehalten, Informationen über das Konto betreffend das Jahr 2014 zu melden, muss aber Informationen über das Konto in den Folgejahren jährlich melden.“

5. Paragraph B of Section IV of Annex I shall be deleted and replaced with „Vorbestehende Geschäftskonten, die am 30. Juni 2014 einen Saldo oder einen Wert von mehr als USD 250 000 aufweisen und vorbestehende Geschäftskonten, deren Saldo am 30. Juni 2014 USD 250 000 nicht übersteigt, die aber am letzten Tag eines Folgejahres einen Saldo oder Wert von mehr als USD 1 000 000 aufweisen, müssen nach den Vorschriften von Absatz D dieses Abschnitts überprüft werden.“”

“If the foregoing is acceptable to the United States of America, the Embassy further proposes that the present note and the U.S. Department of State’s affirmative note in reply shall constitute an agreement between Switzerland and the United States of America amending the FATCA Agreement which shall enter into force on the same date the FATCA Agreement enters into force pursuant to its paragraph 1 of Article 16.”

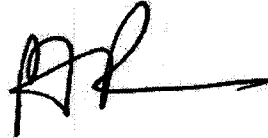
“The Embassy avails itself of this opportunity to renew to the Department the assurances of its highest consideration.”

The Department confirms that the foregoing proposals are acceptable to the Government of the United States of America and this note of reply and note No. 58/2013, dated September 6, 2013, from the Embassy of Switzerland shall constitute an agreement

between our two Governments amending the Agreement which shall enter into force on the date on which the Agreement enters into force pursuant to paragraph 1 of Article 16.

Department of State,

Washington, September 13, 2013.

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized initials followed by a horizontal line extending to the right.



## Note No. 46/2013

The Embassy of Switzerland presents its compliments to the United States Department of State and refers to the Agreement between Switzerland and the United States of America for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed at Bern on February 14, 2013.

The Embassy wishes to bring the following editorial errors in the original texts of the Agreement to the attention of the Department of State:

### English text:

Annex II, Chapter I, let. D, para. 1 and 6

Instead of „...*Article 89<sup>bis</sup> paragraph 6 Swiss Civil Code*...“

it should read „...*Article 89a paragraph 6 Swiss Civil Code*...“

### German Text

Anhang I, Chapter V, let. A:

the last subparagraph should be numbered (iv) instead of (v);

Anhang II, Chapter I, let. D, para. 1 and 6:

Instead of „...*Artikel 89<sup>bis</sup> Absatz 6 des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs*...“

it should read „...*Artikel 89a Absatz 6 des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs* ...“

Anhang II, Chapter II, let. A, para. 1(f):

Instead of „*Vorbehaltlich des nachstehenden Buchstabens g*...“

it should read „*Vorbehaltlich des nachstehenden Unterabsatzes g*...“.

Anhang II, Chapter II, let. B, para. 2

Instead of „...*Artikel 721I Absatz 2 ZGB*...“

it should read „...*Artikel 712I Absatz 2 ZGB*...“.

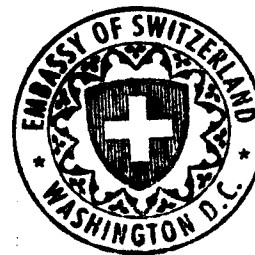
The Embassy proposes to correct the errors, as stated above, by an exchange of notes between the two Parties to the Agreement.

If the United States of America can agree to this proposal, this note and the corresponding note of the Department of State expressing its consent with this proposal shall constitute an agreement between the two Parties on the correction of the above mentioned errors, as described above. This agreement shall become effective on the date of the note of the Department of State in reply.

The Embassy of Switzerland avails itself of this opportunity to renew to the United States Department of State the assurances of its highest consideration.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.

Washington, D.C., June 10, 2013



United States Department of State  
Washington, D.C.

The United States Department of State presents its compliments to the Embassy of Switzerland and acknowledges receipt of the Embassy's diplomatic Note No. 46/2013, dated June 10, 2013, proposing to make technical corrections to the Agreement between the United States of America and Switzerland for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed in Bern on February 14, 2013, ("the Agreement"), which reads as follows:

"The Embassy of Switzerland presents its compliments to the United States Department of State and refers to the Agreement between Switzerland and the United States of America for Cooperation to Facilitate the Implementation of FATCA, signed in Bern on February 14, 2013.

The Embassy wishes to bring the following editorial errors in the original texts of the Agreement to the attention of the Department of State:

**English text:**

Annex II, Chapter I, let. D, para. 1 and 6

Instead of „...*Article 89<sup>bis</sup> paragraph 6 Swiss Civil Code...*“

It should read „...*Article 89a paragraph 6 Swiss Civil Code...*“

**German Text:**

Anhang I, Chapter V, let. A:

the last subparagraph should be numbered (iv) instead of (v);

Anhang II, Chapter I, let. D, para. 1 and 6:

Instead of „...*Artikel 89<sup>bis</sup> Absatz 6 des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs...*“

It should read „...*Artikel 89a Absatz 6 des Schweizerischen Zivilgesetzbuchs...*“

Anhang II, Chapter II, let. A, para. 1(f):

Instead of „*Vorbehaltlich des nachstehenden Buchstabens g...*“  
It should read „*Vorbehaltlich des nachstehenden Unterabsatzes g...*“

Anhang II, Chapter II, let. B, para. 2  
Instead of „*...Artikel 721l Absatz 2 ZGB...*“  
It should read „*...Artikel 712l Absatz 2 ZGB...*“.

The Embassy proposes to correct the errors, as stated above, by an exchange of notes between the two Parties to the Agreement.

If the United States of America can agree to this proposal, this note and the corresponding note of the Department of State expressing its consent with this proposal shall constitute an agreement between the two Parties on the correction of the above mentioned errors, as described above. This agreement shall become effective on the date of the note of the Department of State in reply.

The Embassy of Switzerland avails itself of this opportunity to renew to the United States Department of State the assurances of its highest consideration.

Washington, D.C., June 10, 2013”

The Department confirms that the Government of the United States of America concurs with the proposals in the Embassy’s note. Accordingly, the Embassy’s Note of June 10, 2013 and this Note in reply constitute a correction of the English language text and the German language text of the Agreement, and shall become effective on the date of this reply Note.

Department of State,

Washington, May 21, 2014.

