

LOIS, DECRETS, ORDONNANCES ET REGLEMENTS WETTEN, DECRETEN, ORDONNANTIES EN VERORDENINGEN

SERVICE PUBLIC FEDERAL AFFAIRES ETRANGERES,
COMMERCE EXTERIEUR
ET COOPERATION AU DEVELOPPEMENT

[C – 2016/15151]

22 DECEMBRE 2016. — Loi portant assentiment aux actes internationaux suivants:

- l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales internationales et de mettre en œuvre la loi « FATCA », fait à Bruxelles le 23 avril 2014 ;
- l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique, fait à Bruxelles les 29 et 30 septembre 2015, complémentaire à l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales internationales et de mettre en œuvre la loi « FATCA », signé à Bruxelles le 23 avril 2014 (1)(2)

PHILIPPE, Roi des Belges,
A tous, présents et à venir, Salut.

La Chambre des représentants a adopté et Nous sanctionnons ce qui suit :

Article 1^{er}. La présente loi règle une matière visée à l'article 74 de la Constitution.

Art. 2. Les actes internationaux suivants sortiront leur plein et entier effet :

- l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales internationales et de mettre en œuvre la loi « FATCA », fait à Bruxelles le 23 avril 2014 ;

- l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique, fait à Bruxelles les 29 et 30 septembre 2015, complémentaire à l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales internationales et de mettre en œuvre la loi « FATCA », signé à Bruxelles le 23 avril 2014.

Promulguons la présente loi, ordonnons qu'elle soit revêtue du Sceau de l'Etat et publiée par le *Moniteur belge*.

Donné à Bruxelles, 22 décembre 2016.

PHILIPPE

Par le Roi :

Le Ministre des Affaires étrangères,
D. REYNDEERS

Le Ministre des Finances,
J. VAN OVERTVELDT

Scellé du sceau de l'Etat :

Le Ministre de la Justice,

K. GEENS

Notes

(1) Chambre des représentants (www.lachambre.be):
Documents: 54-2174.

Compte rendu intégral: 15 décembre 2016.

(2) Date d'entrée en vigueur: 23 décembre 2016.

FEDERALE OVERHEIDSDIENST BUITENLANDSE ZAKEN,
BUITENLANDSE HANDEL
EN ONTWIKKELINGSSAMENWERKING

[C – 2016/15151]

22 DECEMBER 2016. — Wet houdende instemming met de volgende internationale akten:

- het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van "FATCA", gedaan te Brussel op 23 april 2014;
- het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika, gedaan te Brussel op 29 en 30 september 2015, ter aanvulling van het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van "FATCA", ondertekend te Brussel op 23 april 2014 (1)(2)

FILIP, Koning der Belgen,
Aan allen die nu zijn en hierna wezen zullen, Onze Groet.

De Kamer van volksvertegenwoordigers heeft aangenomen en Wij bekrachtigen hetgeen volgt :

Artikel 1. Deze wet regelt een aangelegenheid als bedoeld in artikel 74 van de Grondwet.

Art. 2. De volgende internationale akten zullen volkomen gevolg hebben:

- het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van "FATCA", gedaan te Brussel op 23 april 2014;

- het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika, gedaan te Brussel op 29 en 30 september 2015, ter aanvulling van het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van "FATCA", ondertekend te Brussel op 23 april 2014.

Kondigen deze wet af, bevelen dat zij met 's Lands zegel zal worden bekleed en door het *Belgisch Staatsblad* zal worden bekendgemaakt.

Gegeven te Brussel, 22 december 2016.

FILIP

Van Koningswege :

De Minister van Buitenlandse Zaken,
D. REYNDEERS

De Minister van Financiën,
J. VAN OVERTVELDT

Met 's Lands zegel gezegd :

De Minister van Justitie,

K. GEENS

Nota's

(1) Kamer van volksvertegenwoordigers (www.dekamer.be):
Stukken: 54-2174.

Integraal verslag: 15 december 2016.

(2) Datum inwerkingtreding : 23 december 2016.

**Agreement
Between
the Government of the Kingdom of Belgium
and
the Government of the United States of America
to Improve International Tax Compliance and to Implement FATCA**

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

Whereas, the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters done at Strasbourg on January 25, 1988 (the “Convention”), authorizes the exchange of information for tax purposes, including on an automatic basis;

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

Whereas, the Government of The Kingdom of Belgium is supportive of the underlying policy goal of FATCA to improve tax compliance;

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

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

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

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

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

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

Now, therefore, the Parties have agreed as follows:

Article 1

Definitions

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

- a) The term **“United States”** means the United States of America, including the States thereof, but does not include the U.S. Territories. Any reference to a **“State”** of the United States includes the District of Columbia.
- b) The term **“U.S. Territory”** means American Samoa, the Commonwealth of the Northern Mariana Islands, Guam, the Commonwealth of Puerto Rico, or the U.S. Virgin Islands.
- c) The term **“IRS”** means the U.S. Internal Revenue Service.
- d) The term **“Belgium”** means the Kingdom of Belgium.
- e) The term **“Partner Jurisdiction”** means a jurisdiction that has in effect an agreement with the United States to facilitate the implementation of FATCA. The IRS shall publish a list identifying all Partner Jurisdictions.
- f) The term **“Competent Authority”** means:
 - (1) in the case of the United States, the Secretary of the Treasury or his delegate; and
 - (2) in the case of Belgium, the Minister of Finance or his authorized representative.
- g) The term **“Financial Institution”** means a Custodial Institution, a Depository Institution, an Investment Entity, or a Specified Insurance Company.
- h) The term **“Custodial Institution”** means any Entity that holds, as a substantial portion of its business, financial assets for the account of others. An entity holds financial assets for the account of others as a substantial portion of its business if the entity’s gross income attributable to the holding of financial assets and related financial services equals or exceeds 20 percent of the entity’s gross income during the shorter of: (i) the three-year period that ends on December 31 (or the final day of a non-calendar year accounting period) prior to the year in which the determination is being made; or (ii) the period during which the entity has been in existence.
- i) The term **“Depository Institution”** means any Entity that accepts deposits in the ordinary course of a banking or similar business.
- j) The term **“Investment Entity”** means any Entity that conducts as a business (or is managed by an entity that conducts as a business) one or more of the following activities or operations for or on behalf of a customer:

- (1) trading in money market instruments (cheques, bills, certificates of deposit, derivatives, etc.); foreign exchange; exchange, interest rate and index instruments; transferable securities; or commodity futures trading;
- (2) individual and collective portfolio management; or
- (3) otherwise investing, administering, or managing funds or money on behalf of other persons.

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

- k) The term “**Specified Insurance Company**” means any Entity that is an insurance company (or the holding company of an insurance company) that issues, or is obligated to make payments with respect to, a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract.
- l) The term “**Belgian Financial Institution**” means (i) any Financial Institution resident in Belgium, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside Belgium, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in Belgium, if such branch is located in Belgium.
- m) The term “**Partner Jurisdiction Financial Institution**” means (i) any Financial Institution established in a Partner Jurisdiction, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the Partner Jurisdiction, and (ii) any branch of a Financial Institution not established in the Partner Jurisdiction, if such branch is located in the Partner Jurisdiction.
- n) The term “**Reporting Financial Institution**” means a Reporting Belgian Financial Institution or a Reporting U.S. Financial Institution, as the context requires.
- o) The term “**Reporting Belgian Financial Institution**” means any Belgian Financial Institution that is not a Non-Reporting Belgian Financial Institution.
- p) The term “**Reporting U.S. Financial Institution**” means (i) any Financial Institution that is resident in the United States, but excluding any branch of such Financial Institution that is located outside the United States, and (ii) any branch of a Financial Institution not resident in the United States, if such branch is located in the United States, provided that the Financial Institution or branch has control, receipt, or custody of income with respect to which information is required to be exchanged under subparagraph (2)(b) of Article 2 of this Agreement.
- q) The term “**Non-Reporting Belgian Financial Institution**” means any Belgian Financial Institution, or other Entity resident in Belgium, that is described in Annex II as a Non-Reporting Belgian Financial Institution or that otherwise qualifies as a deemed-compliant FFI or an exempt beneficial owner

under relevant U.S. Treasury Regulations in effect on the date of signature of this Agreement.

- r) The term “**Nonparticipating Financial Institution**” means a nonparticipating FFI, as that term is defined in relevant U.S. Treasury Regulations, but does not include a Belgian Financial Institution or other Partner Jurisdiction Financial Institution other than a Financial Institution treated as a Nonparticipating Financial Institution pursuant to subparagraph 2(b) of Article 5 of this Agreement or the corresponding provision in an agreement between the United States and a Partner Jurisdiction.
- s) The term “**Financial Account**” means an account maintained by a Financial Institution, and includes:
- (1) in the case of an Entity that is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity, any equity or debt interest (other than interests that are regularly traded on an established securities market) in the Financial Institution;
 - (2) in the case of a Financial Institution not described in subparagraph 1(s)(1) of this Article, any equity or debt interest in the Financial Institution (other than interests that are regularly traded on an established securities market), if (i) the value of the debt or equity interest is determined, directly or indirectly, primarily by reference to assets that give rise to U.S. Source Withholdable Payments, and (ii) the class of interests was established with a purpose of avoiding reporting in accordance with this Agreement; and
 - (3) any Cash Value Insurance Contract and any Annuity Contract issued or maintained by a Financial Institution, other than a noninvestment-linked, nontransferable immediate life annuity that is issued to an individual and monetizes a pension or disability benefit provided under an account that is excluded from the definition of Financial Account in Annex II.

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

Institution on or after July 1, 2014, a Financial Institution is not required to apply the preceding sentence prior to January 1, 2016.

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

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

- (1) a personal injury or sickness benefit or other benefit providing indemnification of an economic loss incurred upon the occurrence of the event insured against;
 - (2) a refund to the policyholder of a previously paid premium under an Insurance Contract (other than under a life insurance contract) due to policy cancellation or termination, decrease in risk exposure during the effective period of the Insurance Contract, or arising from a redetermination of the premium due to correction of posting or other similar error; or
 - (3) a policyholder dividend based upon the underwriting experience of the contract or group involved.
- aa) The term “**Reportable Account**” means a U.S. Reportable Account or a Belgian Reportable Account, as the context requires.
- bb) The term “**Belgian Reportable Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting U.S. Financial Institution if: (i) in the case of a Depository Account, the account is held by an individual resident in Belgium and more than \$10 of interest is paid to such account in any given calendar year; or (ii) in the case of a Financial Account other than a Depository Account, the Account Holder is a resident of Belgium, including an Entity that certifies that it is resident in Belgium for tax purposes, with respect to which U.S. source income that is subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code is paid or credited.
- cc) The term “**U.S. Reportable Account**” means a Financial Account maintained by a Reporting Belgian Financial Institution and held by one or more Specified U.S. Persons or by a Non-U.S. Entity with one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person. Notwithstanding the foregoing, an account shall not be treated as a U.S. Reportable Account if such account is not identified as a U.S. Reportable Account after application of the due diligence procedures in Annex I.
- dd) The term “**Account Holder**” means the person listed or identified as the holder of a Financial Account by the Financial Institution that maintains the account. A person, other than a Financial Institution, holding a Financial Account for the benefit or account of another person as agent, custodian, nominee, signatory, investment advisor, or intermediary, is not treated as holding the account for purposes of this Agreement, and such other person is treated as holding the account. For purposes of the immediately preceding sentence, the term “Financial Institution” does not include a Financial Institution organized or incorporated in a U.S. Territory. In the case of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, the Account Holder is any

person entitled to access the Cash Value or change the beneficiary of the contract. If no person can access the Cash Value or change the beneficiary, the Account Holder is any person named as the owner in the contract and any person with a vested entitlement to payment under the terms of the contract. Upon the maturity of a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, each person entitled to receive a payment under the contract is treated as an Account Holder.

- ee) The term **“U.S. Person”** means a U.S. citizen or resident individual, a partnership or corporation organized in the United States or under the laws of the United States or any State thereof, a trust if (i) a court within the United States would have authority under applicable law to render orders or judgments concerning substantially all issues regarding administration of the trust, and (ii) one or more U.S. persons have the authority to control all substantial decisions of the trust, or an estate of a decedent that is a citizen or resident of the United States. This subparagraph 1(ee) shall be interpreted in accordance with the U.S. Internal Revenue Code.
- ff) The term **“Specified U.S. Person”** means a U.S. Person, other than: (i) a corporation the stock of which is regularly traded on one or more established securities markets; (ii) any corporation that is a member of the same expanded affiliated group, as defined in section 1471(e)(2) of the U.S. Internal Revenue Code, as a corporation described in clause (i); (iii) the United States or any wholly owned agency or instrumentality thereof; (iv) any State of the United States, any U.S. Territory, any political subdivision of any of the foregoing, or any wholly owned agency or instrumentality of any one or more of the foregoing; (v) any organization exempt from taxation under section 501(a) of the U.S. Internal Revenue Code or an individual retirement plan as defined in section 7701(a)(37) of the U.S. Internal Revenue Code; (vi) any bank as defined in section 581 of the U.S. Internal Revenue Code; (vii) any real estate investment trust as defined in section 856 of the U.S. Internal Revenue Code; (viii) any regulated investment company as defined in section 851 of the U.S. Internal Revenue Code or any entity registered with the U.S. Securities and Exchange Commission under the Investment Company Act of 1940 (15 U.S.C. 80a-64); (ix) any common trust fund as defined in section 584(a) of the U.S. Internal Revenue Code; (x) any trust that is exempt from tax under section 664(c) of the U.S. Internal Revenue Code or that is described in section 4947(a)(1) of the U.S. Internal Revenue Code; (xi) a dealer in securities, commodities, or derivative financial instruments (including notional principal contracts, futures, forwards, and options) that is registered as such under the laws of the United States or any State; (xii) a broker as defined in section 6045(c) of the U.S. Internal Revenue Code; or (xiii) any tax-exempt trust under a plan that is described in section 403(b) or section 457(g) of the U.S. Internal Revenue Code.
- gg) The term **“Entity”** means a legal person or a legal arrangement such as a trust.
- hh) The term **“Non-U.S. Entity”** means an Entity that is not a U.S. Person.

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

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

Article 2

Obligations to Obtain and Exchange Information with Respect to Reportable Accounts

1. Subject to the provisions of Article 3 of this Agreement, each Party shall obtain the information specified in paragraph 2 of this Article with respect to all Reportable Accounts and shall annually exchange this information with the other Party on an automatic basis pursuant to the Convention.
2. The information to be obtained and exchanged is:
 - a) In the case of Belgium with respect to each U.S. Reportable Account of each Reporting Belgian Financial Institution:

- (1) the name, address, and U.S. TIN of each Specified U.S. Person that is an Account Holder of such account and, in the case of a Non-U.S. Entity that, after application of the due diligence procedures set forth in Annex I, is identified as having one or more Controlling Persons that is a Specified U.S. Person, the name, address, and U.S. TIN (if any) of such entity and each such Specified U.S. Person;
 - (2) the account number (or functional equivalent in the absence of an account number);
 - (3) the name and identifying number of the Reporting Belgian Financial Institution;
 - (4) the account balance or value (including, in the case of a Cash Value Insurance Contract or Annuity Contract, the Cash Value or surrender value) as of the end of the relevant calendar year or other appropriate reporting period or, if the account was closed during such year, immediately before closure;
 - (5) in the case of any Custodial Account:
 - (A) the total gross amount of interest, the total gross amount of dividends, and the total gross amount of other income generated with respect to the assets held in the account, in each case paid or credited to the account (or with respect to the account) during the calendar year or other appropriate reporting period; and
 - (B) the total gross proceeds from the sale or redemption of property paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Belgian Financial Institution acted as a custodian, broker, nominee, or otherwise as an agent for the Account Holder;
 - (6) in the case of any Depository Account, the total gross amount of interest paid or credited to the account during the calendar year or other appropriate reporting period; and
 - (7) in the case of any account not described in subparagraph 2(a)(5) or 2(a)(6) of this Article, the total gross amount paid or credited to the Account Holder with respect to the account during the calendar year or other appropriate reporting period with respect to which the Reporting Belgian Financial Institution is the obligor or debtor, including the aggregate amount of any redemption payments made to the Account Holder during the calendar year or other appropriate reporting period.
- b) In the case of the United States, with respect to each Belgian Reportable Account of each Reporting U.S. Financial Institution:

- (1) the name, address, and Belgian TIN of any person that is a resident of Belgium and is an Account Holder of the account;
- (2) the account number (or the functional equivalent in the absence of an account number);
- (3) the name and identifying number of the Reporting U.S. Financial Institution;
- (4) the gross amount of interest paid on a Depository Account;
- (5) the gross amount of U.S. source dividends paid or credited to the account; and
- (6) the gross amount of other U.S. source income paid or credited to the account, to the extent subject to reporting under chapter 3 of subtitle A or chapter 61 of subtitle F of the U.S. Internal Revenue Code.

Article 3 **Time and Manner of Exchange of Information**

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

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

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

a) In the case of Belgium:

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

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

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

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

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

- a) establish the procedures for the automatic exchange obligations described in Article 2 of this Agreement;
- b) prescribe rules and procedures as may be necessary to implement Article 5 of this Agreement; and
- c) establish as necessary procedures for the exchange of the information reported under subparagraph 1(b) of Article 4 of this Agreement.

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

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

9. The obligations of the Parties to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the later of the written notifications described in paragraph 8 of this Article. Notwithstanding the foregoing, if the Belgian Competent Authority is satisfied that the United States has the safeguards and infrastructure described in

paragraph 8 of this Article in place, but additional time is necessary for the U.S. Competent Authority to establish that Belgium has such safeguards and infrastructure in place, the obligation of Belgium to obtain and exchange information under Article 2 of this Agreement shall take effect on the date of the written notification provided by the Belgian Competent Authority to the U.S. Competent Authority pursuant to paragraph 8 of this Article.

10. This Agreement shall terminate on September 30, 2015, if Article 2 of this Agreement is not in effect for either Party pursuant to paragraph 9 of this Article by that date.

Article 4 **Application of FATCA to Belgian Financial Institutions**

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

- a) identifies U.S. Reportable Accounts and reports annually to the Belgian Competent Authority the information required to be reported in subparagraph 2(a) of Article 2 of this Agreement in the time and manner described in Article 3 of this Agreement;
- b) for each of 2015 and 2016, reports annually to the Belgian Competent Authority the name of each Nonparticipating Financial Institution to which it has made payments and the aggregate amount of such payments;
- c) complies with the registration requirements applicable to Financial Institutions in Partner Jurisdictions;
- d) to the extent that a Reporting Belgian Financial Institution is (i) acting as a qualified intermediary (for purposes of section 1441 of the U.S. Internal Revenue Code) that has elected to assume primary withholding responsibility under chapter 3 of subtitle A of the U.S. Internal Revenue Code, (ii) a foreign partnership that has elected to act as a withholding foreign partnership (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), or (iii) a foreign trust that has elected to act as a withholding foreign trust (for purposes of both sections 1441 and 1471 of the U.S. Internal Revenue Code), withholds 30 percent of any U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution; and
- e) in the case of a Reporting Belgian Financial Institution that is not described in subparagraph 1(d) of this Article and that makes a payment of, or acts as an intermediary with respect to, a U.S. Source Withholdable Payment to any Nonparticipating Financial Institution, the Reporting Belgian Financial Institution provides to any immediate payor of such U.S. Source Withholdable Payment the information required for withholding and reporting to occur with respect to such payment.

Notwithstanding the foregoing, a Reporting Belgian Financial Institution with respect to

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

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

3. **Specific Treatment of Belgian Retirement Plans.** The United States shall treat as deemed-compliant FFIs or exempt beneficial owners, as appropriate, for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code, Belgian retirement plans described in Annex II. For this purpose, a Belgian retirement plan includes an Entity established or located in, and regulated by, Belgium, 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 Belgium and regulated with respect to contributions, distributions, reporting, sponsorship, and taxation.

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

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

- a) the Belgian Financial Institution treats each such Related Entity or branch as a separate Nonparticipating Financial Institution for purposes of all the reporting and withholding requirements of this Agreement and each such Related Entity or branch identifies itself to withholding agents as a Nonparticipating Financial Institution;
- b) each such Related Entity or branch identifies its U.S. accounts and reports the information with respect to those accounts as required under section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code to the extent permitted under the relevant laws pertaining to the Related Entity or branch; and

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

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

- a) Belgium shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the calendar year with respect to which similar information is required to be reported to the IRS by participating FFIs pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;
- b) Belgium shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which participating FFIs are required to report similar information to the IRS under relevant U.S. Treasury Regulations;
- c) the United States shall not be obligated to obtain and exchange information with respect to a calendar year that is prior to the first calendar year with respect to which Belgium is required to obtain and exchange information; and
- d) the United States shall not be obligated to begin exchanging information prior to the date by which Belgium is required to begin exchanging information.

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

Article 5

Collaboration on Compliance and Enforcement

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

2. **Significant Non-Compliance.**

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

Article 6

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

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

respect to 2017 and subsequent years, rules requiring Reporting U.S. Financial Institutions to obtain and report the Belgian TIN of each Account Holder of a Belgian Reportable Account as required pursuant to subparagraph 2(b)(1) of Article 2 of this Agreement; and

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

Article 7

Consistency in the Application of FATCA to Partner Jurisdictions

1. Belgium shall be granted the benefit of any more favorable terms under Article 4 or Annex I of this Agreement relating to the application of FATCA to Belgian 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 Belgium described in Articles 2 and 3 of this Agreement, and subject to the same terms and conditions as described therein and in Articles 5 through 9 of this Agreement.
2. The United States shall notify Belgium of any such more favorable terms, and such more favorable terms shall apply automatically under this Agreement as if such terms were specified in this Agreement and effective as of the date of the signing of the agreement incorporating the more favorable terms, unless Belgium declines in writing the application thereof.

Article 8

Consultations and Amendments

1. In case any difficulties in the implementation of this Agreement arise, either Party may request consultations to develop appropriate measures to ensure the fulfillment of this Agreement.
2. This Agreement may be amended by written mutual agreement of the Parties. Unless otherwise agreed upon, such an amendment shall enter into force through the same procedures as set forth in paragraph 1 of Article 10 of this Agreement.

Article 9

Annexes

The Annexes form an integral part of this Agreement.

Article 10

Term of Agreement

1. This Agreement shall enter into force on the date of Belgium's written notification to the United States that Belgium has completed its necessary internal procedures for entry into force of this Agreement.
2. Either Party may terminate this Agreement by giving notice of termination in writing

to the other Party. Such termination shall become effective on the first day of the month following the expiration of a period of 12 months after the date of the notice of termination.

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

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

Done at Brussels, in duplicate, in the English language, this 23 day of april, 2014.

ANNEX I

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

I. **General.**

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

B. For purposes of the Agreement,

1. All dollar amounts are in U.S. dollars and shall be read to include the equivalent in other currencies.
2. Except as otherwise provided herein, the balance or value of an account shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.
3. Where a balance or value threshold is to be determined as of June 30, 2014 under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of that day or the last day of the reporting period ending immediately before June 30, 2014, and where a balance or value threshold is to be determined as of the last day of a calendar year under this Annex I, the relevant balance or value shall be determined as of the last day of the calendar year or other appropriate reporting period.
4. Subject to subparagraph E(1) of section II of this Annex I, an account shall be treated as a U.S. Reportable Account beginning as of the date it is identified as such pursuant to the due diligence procedures in this Annex I.
5. Unless otherwise provided, information with respect to a U.S. Reportable Account shall be reported annually in the calendar year following the year to which the information relates.

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

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

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

1. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account with a balance or value that does not exceed \$50,000 as of June 30, 2014.
2. Subject to subparagraph E(2) of this section, a Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract with a balance or value of \$250,000 or less as of June 30, 2014.

3. A Preexisting Individual Account that is a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract, provided the law or regulations of Belgium or the United States effectively prevent the sale of such a Cash Value Insurance Contract or an Annuity Contract to U.S. residents (*e.g.*, if the relevant Financial Institution does not have the required registration under U.S. law, and the law of Belgium requires reporting or withholding with respect to insurance products held by residents of Belgium).
4. A Depository Account with a balance of \$50,000 or less.

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

1. **Electronic Record Search.** The Reporting Belgian Financial Institution must review electronically searchable data maintained by the Reporting Belgian Financial Institution for any of the following U.S. indicia:
 - a) Identification of the Account Holder as a U.S. citizen or resident;
 - b) Unambiguous indication of a U.S. place of birth;
 - c) Current U.S. mailing or residence address (including a U.S. post office box);
 - d) Current U.S. telephone number;
 - e) Standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States;
 - f) Currently effective power of attorney or signatory authority granted to a person with a U.S. address; or
 - g) An “in-care-of” or “hold mail” address that is the *sole* address the Reporting Belgian Financial Institution has on file for the Account Holder. In the case of a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account, an “in-care-of” address outside the United States or “hold mail” address shall not be treated as U.S. indicia.
2. If none of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, then no further action is required until there is a change in circumstances that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, or the account becomes a High Value Account described in paragraph D of this section.
3. If any of the U.S. indicia listed in subparagraph B(1) of this section are discovered in the electronic search, or if there is a change in circumstances

that results in one or more U.S. indicia being associated with the account, then the Reporting Belgian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it elects to apply subparagraph B(4) of this section and one of the exceptions in such subparagraph applies with respect to that account.

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

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

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

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

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

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

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

b) Where the Account Holder information contains a ***current U.S. mailing or residence address, or one or more U.S. telephone numbers that are the only telephone numbers associated with the account***, the Reporting Belgian Financial Institution obtains, or has previously reviewed and maintains a record of:

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

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

c) Where the Account Holder information contains ***standing instructions to transfer funds to an account maintained in the United States***, the Reporting Belgian Financial Institution obtains, or has

previously reviewed and maintains a record of:

- (1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); *and*
- (2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

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

- (1) A self-certification that the Account Holder is neither a U.S. citizen nor a U.S. resident for tax purposes (which may be on an IRS Form W-8 or other similar agreed form); *or*
- (2) Documentary evidence, as defined in paragraph D of section VI of this Annex I, establishing the Account Holder's non-U.S. status.

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

1. Review of Preexisting Individual Accounts that are Lower Value Accounts for U.S. indicia must be completed by June 30, 2016.
2. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Individual Account that is a Lower Value Account that results in one or more U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section being associated with the account, then the Reporting Belgian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless subparagraph B(4) of this section applies.
3. Except for Depository Accounts described in subparagraph A(4) of this section, any Preexisting Individual Account that has been identified as a U.S. Reportable Account under this section shall be treated as a U.S. Reportable Account in all subsequent years, unless the Account Holder ceases to be a Specified U.S. Person.

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

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

2. **Paper Record Search.** If the Reporting Belgian Financial Institution's electronically searchable databases include fields for, and capture all of the information described in, subparagraph D(3) of this section, then no further paper record search is required. If the electronic databases do not capture all of this information, then with respect to a High Value Account, the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution within the last five years for any of the U.S. indicia described in subparagraph B(1) of this section:

- a) The most recent documentary evidence collected with respect to the account;
- b) The most recent account opening contract or documentation;
- c) The most recent documentation obtained by the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution is not required to perform the paper record search described in subparagraph D(2) of this section if the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution;
- c) The Account Holder's telephone number(s) currently on file, if any, with the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution or another Financial Institution);
- e) Whether there is a current "in-care-of" address or "hold mail"

address for the Account Holder; *and*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5. A Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution is required to treat the new address as a change in circumstances and, if it elects to apply subparagraph B(4) of this section, is required to obtain the appropriate documentation from the Account Holder.

F. **Preexisting Individual Accounts That Have Been Documented for Certain Other Purposes.** A Reporting Belgian Financial Institution that has previously obtained documentation from an Account Holder to establish the Account Holder's status as neither a U.S. citizen nor a U.S. resident in order to meet its obligations under a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust agreement with the IRS, or to fulfill its obligations under chapter 61 of Title 26 of the United States Code, is not required to perform the procedures described in subparagraph B(1) of this section with respect to Lower Value Accounts or subparagraphs D(1) through D(3) of this section with respect to High Value Accounts.

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

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

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

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

1. If the self-certification establishes that the Account Holder is resident in the United States for tax purposes, the Reporting Belgian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account and obtain a self-certification that includes the Account Holder's U.S. TIN (which may be an IRS Form W-9 or other similar agreed form).
2. If there is a change of circumstances with respect to a New Individual Account that causes the Reporting Belgian Financial Institution to know, or have reason to know, that the original self-certification is incorrect or unreliable, the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution is unable to obtain a valid self-certification, the Reporting Belgian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account.

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

A. **Entity Accounts Not Required to Be Reviewed, Identified or Reported.** Unless the Reporting Belgian Financial Institution elects otherwise, either with respect to all Preexisting Entity Accounts or, separately, with respect to any clearly identified group of such accounts, where the implementing rules in Belgium provide for such an election, a Preexisting Entity Account with an account balance or value

that does not exceed \$250,000 as of June 30, 2014, is not required to be reviewed, identified, or reported as a U.S. Reportable Account until the account balance or value exceeds \$1,000,000.

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

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

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

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

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

includes a U.S. place of incorporation or organization, or a U.S. address.

b) If the information indicates that the Account Holder is a U.S. Person, the Reporting Belgian Financial Institution must treat the account as a U.S. Reportable Account unless it obtains a self-certification from the Account Holder (which may be on an IRS Form W-8 or W-9, or a similar agreed form), or reasonably determines based on information in its possession or that is publicly available, that the Account Holder is not a Specified U.S. Person.

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

a) Review information maintained for regulatory or customer relationship purposes (including information collected pursuant to

AML/KYC Procedures) to determine whether the information indicates that the Account Holder is a Financial Institution.

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

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

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

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

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

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

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

4. **Determine Whether an Account Held by an NFFE Is a U.S.**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2. Review of Preexisting Entity Accounts with an account balance or value that does not exceed \$250,000 as of June 30, 2014, but exceeds

\$1,000,000 as of December 31 of 2015 or any subsequent year, must be completed within six months after the last day of the calendar year in which the account balance or value exceeds \$1,000,000.

3. If there is a change of circumstances with respect to a Preexisting Entity Account that causes the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution must redetermine the status of the account in accordance with the procedures set forth in paragraph D of this section.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

A. **Reliance on Self-Certifications and Documentary Evidence.** A Reporting Belgian Financial Institution may not rely on a self-certification or documentary evidence if the Reporting Belgian 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 Belgian Financial Institution pursuant to the anti-money laundering or similar requirements of Belgium to which such Reporting Belgian Financial Institution is subject.

2. **NFFE**. An “NFFE” means any Non-U.S. Entity that is not an FFI as defined in relevant U.S. Treasury Regulations or is an Entity described in subparagraph B(4)(j) of this section, and also includes any Non-U.S. Entity that is established in Belgium or another Partner Jurisdiction and that is not a Financial Institution.
3. **Passive NFFE**. A “Passive NFFE” means any NFFE that is not (i) an Active NFFE, or (ii) a withholding foreign partnership or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations.
4. **Active NFFE**. An “Active NFFE” means any NFFE that meets any of the following criteria:
 - a) Less than 50 percent of the NFFE’s gross income for the preceding calendar year or other appropriate reporting period is passive income and less than 50 percent of the assets held by the NFFE during the preceding calendar year or other appropriate reporting period are assets that produce or are held for the production of passive income;
 - b) The stock of the NFFE is regularly traded on an established securities market or the NFFE is a Related Entity of an Entity the stock of which is traded on an established securities market;
 - c) The NFFE is organized in a U.S. Territory and all of the owners of the payee are bona fide residents of that U.S. Territory;
 - d) The NFFE is a government (other than the U.S. government), a political subdivision of such government (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or a public body performing a function of such government or a political subdivision thereof, a government of a U.S. Territory, an international organization, a non-U.S. central bank of issue, or an Entity wholly owned by one or more of the foregoing;
 - e) Substantially all of the activities of the NFFE consist of holding (in whole or in part) the outstanding stock of, or providing financing and services to, one or more subsidiaries that engage in trades or businesses other than the business of a Financial Institution, except that an Entity shall not qualify for NFFE status if the Entity functions (or holds itself out) as an investment fund, such as a private equity fund, venture capital fund, leveraged buyout fund, or any investment vehicle whose purpose is to acquire or fund companies and then hold interests in those companies as capital assets for investment purposes;
 - f) The NFFE is not yet operating a business and has no prior operating history, but is investing capital into assets with the intent to operate a business other than that of a Financial Institution, provided that the NFFE shall not qualify for this exception after the

date that is 24 months after the date of the initial organization of the NFFE;

- g) The NFFE was not a Financial Institution in the past five years, and is in the process of liquidating its assets or is reorganizing with the intent to continue or recommence operations in a business other than that of a Financial Institution;
- h) The NFFE primarily engages in financing and hedging transactions with, or for, Related Entities that are not Financial Institutions, and does not provide financing or hedging services to any Entity that is not a Related Entity, provided that the group of any such Related Entities is primarily engaged in a business other than that of a Financial Institution;
- i) The NFFE is an “excepted NFFE” as described in relevant U.S. Treasury Regulations; *or*
- j) The NFFE meets all of the following requirements:
 - i. It is established and operated in its jurisdiction of residence exclusively for religious, charitable, scientific, artistic, cultural, athletic, or educational purposes; or it is established and operated in its jurisdiction of residence and it is a professional organization, business league, chamber of commerce, labor organization, agricultural or horticultural organization, civic league or an organization operated exclusively for the promotion of social welfare;
 - ii. It is exempt from income tax in its jurisdiction of residence;
 - iii. It has no shareholders or members who have a proprietary or beneficial interest in its income or assets;
 - iv. The applicable laws of the NFFE’s jurisdiction of residence or the NFFE’s formation documents do not permit any income or assets of the NFFE to be distributed to, or applied for the benefit of, a private person or non-charitable Entity other than pursuant to the conduct of the NFFE’s charitable activities, or as payment of reasonable compensation for services rendered, or as payment representing the fair market value of property which the NFFE has purchased; ***and***
 - v. The applicable laws of the NFFE’s jurisdiction of residence or the NFFE’s formation documents require that, upon the NFFE’s liquidation or dissolution, all of its assets be distributed to a governmental entity or other non-profit organization, or escheat to the government of the NFFE’s jurisdiction of residence or any political subdivision thereof.

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

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

1. **Aggregation of Individual Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an individual, a Reporting Belgian Financial Institution is required to aggregate all Financial Accounts maintained by the Reporting Belgian Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Belgian Financial Institution’s computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated. Each holder of a jointly held Financial Account shall be attributed the entire balance or value of the jointly held Financial Account for purposes of applying the aggregation requirements described in this paragraph 1.
2. **Aggregation of Entity Accounts.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by an Entity, a Reporting Belgian Financial Institution is required to take into account all Financial Accounts that are maintained by the Reporting Belgian Financial Institution, or by a Related Entity, but only to the extent that the Reporting Belgian Financial Institution’s computerized systems link the Financial Accounts by reference to a data element such as client number or taxpayer identification number, and allow account balances or values to be aggregated.
3. **Special Aggregation Rule Applicable to Relationship Managers.** For purposes of determining the aggregate balance or value of Financial Accounts held by a person to determine whether a Financial Account is a High Value Account, a Reporting Belgian Financial Institution is also required, in the case of any Financial Accounts that a relationship manager knows, or has reason to know, are directly or indirectly owned, controlled, or established (other than in a fiduciary capacity) by the same person, to aggregate all such accounts.
4. **Currency Translation Rule.** For purposes of determining the balance or value of Financial Accounts denominated in a currency other than the U.S. dollar, a Reporting Belgian Financial Institution must convert the U.S. dollar threshold amounts described in this Annex I into such currency using a published spot rate determined as of the last day of the calendar year preceding the year in which the Reporting Belgian Financial Institution is determining the balance or value.

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

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

2. With respect to an individual, any valid identification issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality), that includes the individual's name and is typically used for identification purposes.
3. With respect to an Entity, any official documentation issued by an authorized government body (for example, a government or agency thereof, or a municipality) that includes the name of the Entity and either the address of its principal office in the jurisdiction (or U.S. Territory) in which it claims to be a resident or the jurisdiction (or U.S. Territory) in which the Entity was incorporated or organized.
4. With respect to a Financial Account maintained in a jurisdiction with anti-money laundering rules that have been approved by the IRS in connection with a QI agreement (as described in relevant U.S. Treasury Regulations), any of the documents, other than a Form W-8 or W-9, referenced in the jurisdiction's attachment to the QI agreement for identifying individuals or Entities.
5. Any financial statement, third-party credit report, bankruptcy filing, or U.S. Securities and Exchange Commission report.

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

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

ANNEX II

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

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

- I. **Exempt Beneficial Owners other than Funds.** The following Entities shall be treated as Non-Reporting Belgian Financial Institutions and as exempt beneficial owners for purposes of sections 1471 and 1472 of the U.S. Internal Revenue Code, other than with respect to a payment that is derived from an obligation held in connection with a commercial financial activity of a type engaged in by a Specified Insurance Company, Custodial Institution, or Depository Institution.
 - A. **Governmental Entity.** The government of Belgium, any political subdivision of Belgium (which, for the avoidance of doubt, includes a state, province, county, or municipality), or any wholly owned agency or instrumentality of Belgium or any one or more of the foregoing (each, a “Belgian Governmental Entity”). This category is comprised of the integral parts, controlled entities, and political subdivisions of Belgium.
 1. An integral part of Belgium means any person, organization, agency, bureau, fund, instrumentality, or other body, however designated, that constitutes a governing authority of Belgium. The net earnings of the governing authority must be credited to its own account or to other accounts of Belgium, with no portion inuring to the benefit of any private person. An integral part does not include any individual who is a sovereign, official, or administrator acting in a private or personal capacity.
 2. A controlled entity means an Entity that is separate in form from Belgium or that otherwise constitutes a separate juridical entity, provided that:
 - a) The Entity is wholly owned and controlled by one or more Belgian Governmental Entities directly or through one or more controlled entities;
 - b) The Entity’s net earnings are credited to its own account or to the accounts of one or more Belgian Governmental Entities, with no portion of its income inuring to the benefit of any private person; and
 - c) The Entity’s assets vest in one or more Belgian Governmental Entities upon dissolution.

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

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

C. **Central Bank.** The National Bank of Belgium.

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

A. **Treaty-Qualified Retirement Fund.** A fund established in Belgium and described in Subparagraph 1(k) of Article 3 of the Convention between the Government of the United States of America and the Government of the Kingdom of Belgium for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes On Income (the “Income Tax Treaty”), done at Brussels on November 27, 2006, provided that the fund is entitled to benefits under the Income Tax Treaty on income that it derives from sources within the United States (or would be entitled to such benefits if it derived any such income).

B. **Belgian Savings Funds.** A collective investment fund contemplated by Article 145/16 of the Income Tax Code 1992 (Code des impôts sur les revenus 1992), established for the investment of monies through a so-called collective savings account as part of a tax-favoured pension savings scheme.

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

1. Does not have a single beneficiary with a right to more than five percent of the fund’s assets;
2. Is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in Belgium; and
3. Satisfies at least one of the following requirements:

- a) The fund is generally exempt from tax in Belgium on investment income under the laws of Belgium due to its status as a retirement or pension plan;
 - b) The fund receives at least 50 percent of its total contributions (other than transfers of assets from other plans described in paragraphs A through D of this section or from retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) from the sponsoring employers;
 - c) Distributions or withdrawals from the fund are allowed only upon the occurrence of specified events related to retirement, disability, or death (except rollover distributions to other retirement funds described in paragraphs A through D of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II), or penalties apply to distributions or withdrawals made before such specified events; or
 - d) Contributions (other than certain permitted make-up contributions) by employees to the fund are limited by reference to earned income of the employee or may not exceed \$50,000 annually, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.
- D. **Narrow Participation Retirement Fund.** A fund established in Belgium to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries that are current or former employees (or persons designated by such employees) of one or more employers in consideration for services rendered, provided that:
1. The fund has fewer than 50 participants;
 2. The fund is sponsored by one or more employers that are not Investment Entities or Passive NFFEs;
 3. The employee and employer contributions to the fund (other than transfers of assets from treaty-qualified retirement funds described in paragraph A of this section or retirement and pension accounts described in subparagraph A(1) of section V of this Annex II) are limited by reference to earned income and compensation of the employee, respectively;
 4. Participants that are not residents of Belgium are not entitled to more than 20 percent of the fund's assets; and
 5. The fund is subject to government regulation and provides annual information reporting about its beneficiaries to the relevant tax authorities in Belgium.
- E. **Pension Fund of an Exempt Beneficial Owner.** A fund established in Belgium by an exempt beneficial owner to provide retirement, disability, or death benefits to beneficiaries or participants that are current or former employees of the exempt beneficial owner (or persons designated by such employees), or that are not current or former employees, if the benefits provided to such beneficiaries or participants are in consideration of personal services performed for the exempt beneficial owner.

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

III. **Small or Limited Scope Financial Institutions that Qualify as Deemed-Compliant**

FFIs. The following Financial Institutions are Non-Reporting Belgian Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code.

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

1. The Financial Institution must be licensed and regulated as a financial institution under the laws of Belgium;
2. The Financial Institution must have no fixed place of business outside of Belgium. For this purpose, a fixed place of business does not include a location that is not advertised to the public and from which the Financial Institution performs solely administrative support functions;
3. The Financial Institution must not solicit customers or Account Holders outside Belgium. For this purpose, a Financial Institution shall not be considered to have solicited customers or Account Holders outside Belgium merely because the Financial Institution (a) operates a website, provided that the website does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders, or (b) advertises in print media or on a radio or television station that is distributed or aired primarily within Belgium but is also incidentally distributed or aired in other countries, provided that the advertisement does not specifically indicate that the Financial Institution provides Financial Accounts or services to nonresidents, and does not otherwise target or solicit U.S. customers or Account Holders;
4. The Financial Institution must be required under the laws of Belgium to identify resident Account Holders for purposes of either information reporting or withholding of tax with respect to Financial Accounts held by residents or for purposes of satisfying Belgium's AML due diligence requirements;
5. At least 98 percent of the Financial Accounts by value maintained by the Financial Institution must be held by residents (including residents that are Entities) of Belgium or a Member State of the European Union;
6. Beginning on or before July 1, 2014, or the date it becomes a Non-Reporting Financial Institution, the Financial Institution must have policies and procedures, consistent with those set forth in Annex I, to prevent the Financial Institution from providing a Financial Account to any Nonparticipating Financial Institution and to monitor whether the Financial Institution opens or maintains a Financial Account for any Specified U.S. Person who is not a resident of Belgium (including a U.S.

Person that was a resident of Belgium when the Financial Account was opened but subsequently ceases to be a resident of Belgium) or any Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Belgium;

7. Such policies and procedures must provide that if any Financial Account held by a Specified U.S. Person who is not a resident of Belgium or by a Passive NFFE with Controlling Persons who are U.S. residents or U.S. citizens who are not residents of Belgium is identified, the Financial Institution must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Belgian Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) or close such Financial Account;
8. With respect to a Preexisting Account held by an individual who is not a resident of Belgium or by an Entity, the Financial Institution must review those Preexisting Accounts in accordance with the procedures set forth in Annex I applicable to Preexisting Accounts to identify any U.S. Reportable Account or Financial Account held by a Nonparticipating Financial Institution, and must report such Financial Account as would be required if the Financial Institution were a Reporting Belgian Financial Institution (including by following the applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) or close such Financial Account;
9. Each Related Entity of the Financial Institution that is a Financial Institution must be incorporated or organized in Belgium and, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through D of section II of this Annex II, satisfy the requirements set forth in this paragraph A; and
10. The Financial Institution must not have policies or practices that discriminate against opening or maintaining Financial Accounts for individuals who are Specified U.S. Persons and residents of Belgium.

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

1. The Financial Institution operates solely as (and is licensed and regulated under the laws of Belgium as) (a) a bank or (b) a credit union or similar cooperative credit organization that is operated without profit;
2. The Financial Institution's business consists primarily of receiving deposits from and making loans to, with respect to a bank, unrelated retail customers and, with respect to a credit union or similar cooperative credit organization, members, provided that no member has a greater than five percent interest in such credit union or cooperative credit organization;
3. The Financial Institution satisfies the requirements set forth in subparagraphs A(2) and A(3) of this section, provided that, in addition to the limitations on the website described in subparagraph A(3) of this section, the website does not permit the opening of a Financial Account;

4. The Financial Institution does not have more than \$175 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have more than \$500 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets; and
 5. Any Related Entity must be incorporated or organized in Belgium, and any Related Entity that is a Financial Institution, with the exception of any Related Entity that is a retirement fund described in paragraphs A through D of section II of this Annex II or a Financial Institution with only low-value accounts described in paragraph C of this section, must satisfy the requirements set forth in this paragraph B.
- C. **Financial Institution with Only Low-Value Accounts.** A Belgian Financial Institution satisfying the following requirements:
1. The Financial Institution is not an Investment Entity;
 2. No Financial Account maintained by the Financial Institution or any Related Entity has a balance or value in excess of \$50,000, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation; and
 3. The Financial Institution does not have more than \$50 million in assets on its balance sheet, and the Financial Institution and any Related Entities, taken together, do not have more than \$50 million in total assets on their consolidated or combined balance sheets.
- D. **Qualified Credit Card Issuer.** A Belgian Financial Institution satisfying the following requirements:
1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an issuer of credit cards that accepts deposits only when a customer makes a payment in excess of a balance due with respect to the card and the overpayment is not immediately returned to the customer; and
 2. Beginning on or before July 1, 2014, the Financial Institution implements policies and procedures to either prevent a customer deposit in excess of \$50,000, or to ensure that any customer deposit in excess of \$50,000, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation, is refunded to the customer within 60 days. For this purpose, a customer deposit does not refer to credit balances to the extent of disputed charges but does include credit balances resulting from merchandise returns.
- IV. **Investment Entities that Qualify as Deemed-Compliant FFIs and Other Special Rules.** The Financial Institutions described in paragraphs A through D of this section are Non-Reporting Belgian Financial Institutions that shall be treated as deemed-compliant FFIs for purposes of section 1471 of the U.S. Internal Revenue Code. In addition, paragraph E of this section provides special rules applicable to an Investment Entity.

- A. **Sponsored Investment Entity and Controlled Foreign Corporation**. A Financial Institution described in subparagraph A(1) or A(2) of this section having a sponsoring entity that complies with the requirements of subparagraph A(3) of this section.
1. A Financial Institution is a sponsored investment entity if (a) it is an Investment Entity established in Belgium that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; and (b) an Entity has agreed with the Financial Institution to act as a sponsoring entity for the Financial Institution.
 2. A Financial Institution is a sponsored controlled foreign corporation if (a) the Financial Institution is a controlled foreign corporation organized under the laws of Belgium that is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations; (b) the Financial Institution is wholly owned, directly or indirectly, by a Reporting U.S. Financial Institution that agrees to act, or requires an affiliate of the Financial Institution to act, as a sponsoring entity for the Financial Institution; and (c) the Financial Institution shares a common electronic account system with the sponsoring entity that enables the sponsoring entity to identify all Account Holders and payees of the Financial Institution and to access all account and customer information maintained by the Financial Institution including, but not limited to, customer identification information, customer documentation, account balance, and all payments made to the Account Holder or payee.
 3. The sponsoring entity complies with the following requirements:
 - a) The sponsoring entity is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a fund manager, trustee, corporate director, or managing partner) to fulfill applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website;
 - b) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website;
 - c) If the sponsoring entity identifies any U.S. Reportable Accounts with respect to the Financial Institution, the sponsoring entity registers the Financial Institution pursuant to applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website on or before the later of December 31, 2015 and the date that is 90 days after such a U.S. Reportable Account is first identified;
 - d) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Belgian Financial Institution;
 - e) The sponsoring entity identifies the Financial Institution and includes the identifying number of the Financial Institution (obtained by following applicable registration requirements on the IRS FATCA registration website) in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and

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

B. **Sponsored, Closely Held Investment Vehicle.** A Belgian Financial Institution satisfying the following requirements:

1. The Financial Institution is a Financial Institution solely because it is an Investment Entity and is not a qualified intermediary, withholding foreign partnership, or withholding foreign trust pursuant to relevant U.S. Treasury Regulations;
2. The sponsoring entity is a Reporting U.S. Financial Institution, Reporting Model 1 FFI, or Participating FFI, is authorized to act on behalf of the Financial Institution (such as a professional manager, trustee, or managing partner), and agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Belgian Financial Institution;
3. The Financial Institution does not hold itself out as an investment vehicle for unrelated parties;
4. Twenty or fewer individuals own all of the debt interests and Equity Interests in the Financial Institution (disregarding debt interests owned by Participating FFIs and deemed-compliant FFIs and Equity Interests owned by an Entity if that Entity owns 100 percent of the Equity Interests in the Financial Institution and is itself a sponsored Financial Institution described in this paragraph C); and
5. The sponsoring entity complies with the following requirements:
 - a) The sponsoring entity has registered as a sponsoring entity with the IRS on the IRS FATCA registration website;
 - b) The sponsoring entity agrees to perform, on behalf of the Financial Institution, all due diligence, withholding, reporting, and other requirements that the Financial Institution would have been required to perform if it were a Reporting Belgian Financial Institution and retains documentation collected with respect to the Financial Institution for a period of six years;
 - c) The sponsoring entity identifies the Financial Institution in all reporting completed on the Financial Institution's behalf; and
 - d) The sponsoring entity has not had its status as a sponsor revoked.

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

- D. **Collective Investment Vehicle.** An Investment Entity established in Belgium that is regulated as a collective investment vehicle, provided that all of the interests in the collective investment vehicle (including debt interests in excess of \$50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions.
- E. **Special Rules.** The following rules apply to an Investment Entity:
1. With respect to interests in an Investment Entity that is a collective investment vehicle described in paragraph D of this section, the reporting obligations of any Investment Entity (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.
 2. With respect to interests in:
 - a) An Investment Entity established in a Partner Jurisdiction that is regulated as a collective investment vehicle, all of the interests in which (including debt interests in excess of \$50,000) are held by or through one or more exempt beneficial owners, Active NFFEs described in subparagraph B(4) of section VI of Annex I, U.S. Persons that are not Specified U.S. Persons, or Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions; or
 - b) An Investment Entity that is a qualified collective investment vehicle under relevant U.S. Treasury Regulations;the reporting obligations of any Investment Entity that is a Belgian Financial Institution (other than a Financial Institution through which interests in the collective investment vehicle are held) shall be deemed fulfilled.
 3. With respect to interests in an Investment Entity established in Belgium that is not described in paragraph D or subparagraph E(2) of this section, consistent with paragraph 3 of Article 5 of the Agreement, the reporting obligations of all other Investment Entities with respect to such interests shall be deemed fulfilled if the information required to be reported by the first-mentioned Investment Entity pursuant to the Agreement with respect to such interests is reported by such Investment Entity or another person.
 4. An Investment Entity established in Belgium that is regulated as a collective investment vehicle shall not fail to qualify under paragraph D or subparagraph E(2) of this section, or otherwise as a deemed-compliant FFI, solely because the collective investment vehicle has issued physical shares in bearer form, provided that:
 - a) The collective investment vehicle has not issued, and does not issue, any physical shares in bearer form after December 31, 2012;
 - b) The collective investment vehicle retires all such shares upon surrender;

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

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

A. **Certain Savings Accounts.**

1. **Retirement and Pension Account.** A retirement or pension account maintained in Belgium that satisfies the following requirements under the laws of Belgium.
 - a) The account is subject to regulation as a personal retirement account or is part of a registered or regulated retirement or pension plan for the provision of retirement or pension benefits (including disability or death benefits);
 - b) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Belgium are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - c) Annual information reporting is required to the tax authorities in Belgium with respect to the account;
 - d) Withdrawals are conditioned on reaching a specified retirement age, disability, or death, or penalties apply to withdrawals made before such specified events; and
 - e) Either (i) annual contributions are limited to \$50,000 or less, or (ii) there is a maximum lifetime contribution limit to the account of \$1,000,000 or less, in each case applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.

This category includes the following accounts:

- 1.1. Occupational pensions subscribed by the employer or the self-employed as defined in or for the purpose of Belgian laws;
- 1.2. Retirement Savings Account or Life Insurance Contract for the purpose of Articles 145-1, 5° and Articles 145-8 to 145-16 of the Income Tax Code 1992 (“*Code des impôts sur les revenus 1992*” / “*Wetboek van de inkomstenbelastingen 1992*”);

- 1.3. Long-term savings products for the purpose of Articles 145-1, 2° and 145-4 of the Income Tax Code 1992 (“*Code des impôts sur les revenus 1992*” / “*Wetboek van de inkomstenbelasting 1992*”);
2. **Non-Retirement Savings Accounts.** An account maintained in Belgium (other than an insurance or Annuity Contract) that satisfies the following requirements under the laws of Belgium.
 - a) The account is subject to regulation as a savings vehicle for purposes other than for retirement;
 - b) The account is tax-favored (*i.e.*, contributions to the account that would otherwise be subject to tax under the laws of Belgium are deductible or excluded from the gross income of the account holder or taxed at a reduced rate, or taxation of investment income from the account is deferred or taxed at a reduced rate);
 - c) Withdrawals are conditioned on meeting specific criteria related to the purpose of the savings account (for example, the provision of educational or medical benefits), or penalties apply to withdrawals made before such criteria are met; and
 - d) Annual contributions are limited to \$50,000 or less, applying the rules set forth in Annex I for account aggregation and currency translation.
- B. **Certain Term Life Insurance Contracts.** A life insurance contract maintained in Belgium with a coverage period that will end before the insured individual attains age 90, provided that the contract satisfies the following requirements:
1. Periodic premiums, which do not decrease over time, are payable at least annually during the period the contract is in existence or until the insured attains age 90, whichever is shorter;
 2. The contract has no contract value that any person can access (by withdrawal, loan, or otherwise) without terminating the contract;
 3. The amount (other than a death benefit) payable upon cancellation or termination of the contract cannot exceed the aggregate premiums paid for the contract, less the sum of mortality, morbidity, and expense charges (whether or not actually imposed) for the period or periods of the contract’s existence and any amounts paid prior to the cancellation or termination of the contract; and
 4. The contract is not held by a transferee for value.
- C. **Account Held By an Estate.** An account maintained in Belgium that is held solely by an estate if the documentation for such account includes a copy of the deceased’s will or death certificate.
- D. **Escrow Accounts.** An account maintained in Belgium established in connection with any of the following:

1. A court order or judgment.
2. A sale, exchange, or lease of real or personal property, provided that the account satisfies the following requirements:
 - a) The account is funded solely with a down payment, earnest money, deposit in an amount appropriate to secure an obligation directly related to the transaction, or a similar payment, or is funded with a financial asset that is deposited in the account in connection with the sale, exchange, or lease of the property;
 - b) The account is established and used solely to secure the obligation of the purchaser to pay the purchase price for the property, the seller to pay any contingent liability, or the lessor or lessee to pay for any damages relating to the leased property as agreed under the lease;
 - c) The assets of the account, including the income earned thereon, will be paid or otherwise distributed for the benefit of the purchaser, seller, lessor, or lessee (including to satisfy such person's obligation) when the property is sold, exchanged, or surrendered, or the lease terminates;
 - d) The account is not a margin or similar account established in connection with a sale or exchange of a financial asset; and
 - e) The account is not associated with a credit card account.
3. An obligation of a Financial Institution servicing a loan secured by real property to set aside a portion of a payment solely to facilitate the payment of taxes or insurance related to the real property at a later time.
4. An obligation of a Financial Institution solely to facilitate the payment of taxes at a later time.
- E. **Partner Jurisdiction Accounts.** An account maintained in Belgium and excluded from the definition of Financial Account under an agreement between the United States and another Partner Jurisdiction to facilitate the implementation of FATCA, provided that such account is subject to the same requirements and oversight under the laws of such other Partner Jurisdiction as if such account were established in that Partner Jurisdiction and maintained by a Partner Jurisdiction Financial Institution in that Partner Jurisdiction.
- F. **Other.** An account maintained in Belgium and established pursuant to any of the following:
 1. Shareholder's register for nominal shares as required by the Belgian Company Code under Article 357 and 463.
 2. Stock-remuneration plans qualifying under the Belgian law of May 22, 2001 ("*Loi relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéficiaires*").

des sociétés” / “Wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen”).

3. Stock-Options as referred under the Belgian Plan for Employment Act of March 26, 1999 (“*Loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses*” / “*Wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen*”).

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

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

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING
REGARDING
THE AGREEMENT
BETWEEN THE GOVERNMENT OF THE KINGDOM OF BELGIUM
AND
THE GOVERNMENT OF THE UNITED STATES OF AMERICA
TO IMPROVE INTERNATIONAL TAX COMPLIANCE AND TO IMPLEMENT FATCA

At the signing today of the Agreement Between the Government of the Kingdom of Belgium and the Government of the United States of America to Improve International Tax Compliance and to Implement FATCA (hereinafter the “Agreement”), the representatives of

the Kingdom of Belgium and the United States of America wish to confirm their understanding of the following concerning the Agreement:

Central Securities Depositories

It is understood that in the case of securities registered in a Belgian entity acting as a Central Securities Depository that are held by or through one or more other Financial Institutions that are not Nonparticipating Financial Institutions, the relevant Financial Accounts would be treated as being held by such other Financial Institutions, and such other Financial Institutions would be considered responsible for any reporting required with respect to such Financial Accounts. It is also understood that in accordance with paragraph 3 of Article 5 of the Agreement, such entity acting as a Belgian Central Securities Depository may report on behalf of such other Financial Institutions.

Signed at Brussels, in duplicate, this 23 day of april, 2014.

Supplemental Agreement
Between
the Government of the Kingdom of Belgium
and
the Government of the United States of America
amending the Agreement between the Government of the Kingdom of Belgium and the
Government of the United States of America to Improve International Tax Compliance and to
Implement FATCA, signed at Brussels, Belgium, on April 23, 2014

Whereas, the Government of the Kingdom of Belgium and the Government of the United States of America (each, a “Party,” and together, the “Parties”) desire to enter into a supplemental agreement to the Agreement between the Government of the Kingdom of Belgium and the Government of the United States of America to Improve International Tax Compliance and to Implement FATCA, signed at Brussels, Belgium on April 23, 2014 (hereinafter referred to respectively as "the Supplemental Agreement" and "the Agreement");

The Parties have agreed as follows:

The text of paragraph 10 of Article 3 of the Agreement is deleted and replaced by the following provisions:

“The Agreement shall terminate 12 months following its entry into force if Article 2 of the Agreement is not in effect for either Party pursuant to paragraph 9 of this Article by the date of its entry into force.”

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

Done at Brussels, on the 29th day of September, 2015, and at Brussels, on the 30th day of September, 2015, in duplicate, in the English language.

VERTALING

AKKOORD

TUSSEN

DE REGERING VAN HET KONINKRIJK BELGIË EN

DE REGERING VAN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA

TOT VERBETERING VAN DE INTERNATIONALE NALEVING VAN DE BELASTINGVOORSCHRIFTEN

EN TOT TENUITVOERLEGGING VAN FATCA

Overwegende dat de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika (hierna elk afzonderlijk een "Partij" en samen de "Partijen" genoemd) een akkoord wensen te sluiten dat ertoe strekt de internationale naleving van de belastingvoorschriften te verbeteren door middel van wederzijdse bijstand in belastingzaken, gebaseerd op een doeltreffende infrastructuur voor de automatische uitwisseling van inlichtingen;

Overwegende dat het Verdrag inzake wederzijdse administratieve bijstand in fiscale aangelegenheden, dat op 25 januari 1988 te Straatsburg gedaan werd (hierna "het Verdrag" genoemd), de uitwisseling van inlichtingen voor fiscale doeleinden toelaat, met inbegrip van de automatische uitwisseling;

Overwegende dat de Verenigde Staten van Amerika bepalingen hebben vastgesteld die algemeen de *Foreign Account Tax Compliance Act* ("FATCA") genoemd worden en die een rapporteringsregeling ter zake van bepaalde rekeningen invoeren voor financiële instellingen;

Overwegende dat de Regering van het Koninkrijk België voorstander is van de onderliggende beleidsdoelstelling van FATCA, met name de naleving van de belastingvoorschriften verbeteren;

Overwegende dat FATCA een aantal problemen aan de orde heeft gesteld, waaronder het feit dat Belgische financiële instellingen mogelijk niet in staat zijn te voldoen aan bepaalde punten van FATCA vanwege nationale juridische belemmeringen;

Overwegende dat de Regering van de Verenigde Staten van Amerika inlichtingen inzamelt over sommige rekeningen van inwoners van België die worden beheerd door Amerikaanse

financiële instellingen, en vastbesloten is om die inlichtingen uit te wisselen met de Regering van het Koninkrijk België en tot een uitwisseling op gelijkwaardig niveau te komen, op voorwaarde dat de passende beveiliging en de nodige infrastructuur aanwezig is voor een efficiënt uitwisselingsmechanisme;

Overwegende dat het de wil is van de Partijen om op lange termijn samen te werken teneinde voor financiële instellingen gemeenschappelijke normen inzake rapportering en zorgvuldigheid tot stand te brengen;

Overwegende dat de Regering van de Verenigde Staten van Amerika de noodzaak erkent om de door FATCA opgelegde rapporteringsplicht te coördineren met andere rapporteringsverplichtingen waaraan Belgische financiële instellingen ter zake van Amerikaanse belastingen onderworpen zijn, om overlappende rapportering te voorkomen;

Overwegende dat een intergouvernementele aanpak van de tenuitvoerlegging van FATCA komaf zou maken met wettelijke belemmeringen en de werklast voor Belgische financiële instellingen zou verminderen;

Overwegende dat de Partijen een akkoord wensen te sluiten dat ertoe strekt de internationale naleving van de belastingvoorschriften te verbeteren en te zorgen voor de tenuitvoerlegging van FATCA gebaseerd op de nationale rapportering en op de wederzijdse automatische uitwisseling uit hoofde van het Verdrag en met inachtneming van de vertrouwelijkheid en andere soorten van bescherming waarin dat Verdrag voorziet, daaronder begrepen de bepalingen die het gebruik beperken van de inlichtingen die op grond van het Verdrag worden uitgewisseld;

Zijn de Partijen het volgende overeengekomen:

Artikel 1

Begripsbepalingen

1. Voor de toepassing van dit Akkoord en van elke bijlage daarbij (hierna "het Akkoord" genoemd), hebben de volgende uitdrukkingen de volgende betekenis:
 - a) Onder de uitdrukking "**Verenigde Staten**" wordt verstaan de Verenigde Staten van Amerika, daaronder begrepen de Staten daarvan, maar niet de Amerikaanse

territoria. Onder elke verwijzing naar een "**Staat**" van de Verenigde Staten wordt mede verstaan het *District of Columbia*.

- b) Onder de uitdrukking "**Amerikaans territorium**" wordt verstaan Amerikaans Samoa, het Gemenebest van de Noordelijke Marianeneilanden, Guam, het Gemenebest van Puerto Rico, of de Amerikaanse Maagdeneilanden.
- c) Onder de uitdrukking "**IRS**" wordt verstaan de *U.S. Internal Revenue Service*.
- d) Onder de uitdrukking "**België**" wordt verstaan het Koninkrijk België.
- e) Onder de uitdrukking "**deelnemend rechtsgebied**" wordt verstaan een rechtsgebied dat een geldend akkoord met de Verenigde Staten heeft dat ertoe strekt de tenuitvoerlegging van FATCA te vergemakkelijken. De IRS zal een lijst met alle deelnemende rechtsgebieden publiceren.
- f) Onder de uitdrukking "**bevoegde autoriteit**" wordt verstaan:
 - (1) in de Verenigde Staten: de *Secretary of the Treasury* of diens gevolmachtigde; en
 - (2) in België: de Minister van Financiën of zijn gemachtigde vertegenwoordiger.
- g) Onder de uitdrukking "**financiële instelling**" wordt verstaan een bewaarinstelling, een instelling die deposito's neemt, een beleggingsentiteit of een omschreven verzekeringsmaatschappij.
- h) Onder de uitdrukking "**bewaarinstelling**" wordt verstaan iedere entiteit die voor rekening van derden financiële activa in bewaring houdt als een wezenlijk deel van haar bedrijfsactiviteiten. Het in bewaring houden van financiële activa voor rekening van derden maakt een wezenlijk deel uit van de bedrijfsactiviteiten van een entiteit wanneer de bruto-inkomsten van die entiteit die kunnen worden toegerekend aan het in bewaring houden van financiële activa en aan het verlenen van bijbehorende financiële diensten, gelijk zijn aan of hoger zijn dan 20 percent van de bruto-inkomsten van de entiteit gedurende het kortste van één van de hiernavolgende tijdperken:
 - (i) de periode van drie jaar die eindigt op 31 december (of de laatste dag van een boekjaar indien dat niet gelijk loopt met het kalenderjaar) voorafgaand aan het jaar waarin de vaststelling geschiedt; of
 - (ii) de bestaansperiode van de entiteit.
- i) Onder de uitdrukking "**instelling die deposito's neemt**" wordt verstaan iedere entiteit die deposito's aanvaardt in het kader van de normale uitoefening van een bankbedrijf of van een daarmee vergelijkbaar bedrijf.

- j) Onder de uitdrukking "**beleggingsentiteit**" wordt verstaan elke entiteit die voor of namens een klant bedrijfsmatig een of meer van de hiernavolgende activiteiten of transacties verricht (of die beheerd wordt door dergelijke entiteit):
- (1) handel in geldmarktinstrumenten (cheques, wissels, depositobewijzen, derivaten, enz.), vreemde valuta's, wisselkoersen, rentepercentage- en indexinstrumenten, overdraagbare effecten of goederentermijnhandel;
 - (2) individueel en collectief portefeuillebeheer; of
 - (3) andere vormen van het beleggen, administreren of beheren van fondsen of geld ten behoeve van derden.

Deze alinea j) van paragraaf 1 moet worden uitgelegd op een wijze die verenigbaar is met de omschrijving van de uitdrukking "financiële instelling" in de aanbevelingen van de *Financial Action Task Force*.

- k) Onder de uitdrukking "**omschreven verzekeringsmaatschappij**" wordt verstaan elke verzekeringsmaatschappij (of de houdstermaatschappij van een verzekeringsmaatschappij) die een kapitaalverzekering of lijfrente-verzekering aanbiedt of verplicht is tot het betalen van uitkeringen uit hoofde van een kapitaalverzekering of lijfrente-verzekering.
- l) Onder de uitdrukking "**Belgische financiële instelling**" wordt verstaan (i) iedere financiële instelling die een inwoner is van België, met uitzondering van elk filiaal van die financiële instelling dat zich buiten het grondgebied van België bevindt en (ii) elk filiaal van een financiële instelling die geen inwoner is van België, indien dat filiaal zich in België bevindt.
- m) Onder de uitdrukking "**financiële instelling van een deelnemend rechtsgebied**" wordt verstaan (i) iedere financiële instelling die gevestigd is in een deelnemend rechtsgebied, met uitzondering van elk filiaal van zulke financiële instelling dat zich buiten het deelnemend rechtsgebied bevindt, en (ii) elk filiaal van een financiële instelling die niet gevestigd is in het deelnemend rechtsgebied, indien dat filiaal zich in het deelnemend rechtsgebied bevindt.
- n) Onder de uitdrukking "**rapporterende financiële instelling**" wordt verstaan een rapporterende Belgische financiële instelling of een rapporterende Amerikaanse financiële instelling, naargelang de context vereist.
- o) Onder de uitdrukking "**rapporterende Belgische financiële instelling**" wordt verstaan elke Belgische financiële instelling die geen niet-rapporterende Belgische financiële instelling is.
- p) Onder de uitdrukking "**rapporterende Amerikaanse financiële instelling**" wordt verstaan (i) iedere financiële instelling die een inwoner is van de Verenigde Staten, met uitzondering van elk filiaal van die financiële instelling dat zich

buiten het grondgebied van de Verenigde Staten bevindt, en (ii) elk filiaal van een financiële instelling die geen inwoner is van de Verenigde Staten, wanneer dat filiaal zich in de Verenigde Staten bevindt, op voorwaarde dat de financiële instelling of het filiaal zeggenschap heeft over, de ontvanger is van, of het beheer voert over de inkomsten ter zake waarvan gevraagd wordt om inlichtingen uit te wisselen op grond van artikel 2, paragraaf 2, alinea b) van dit Akkoord.

- q) Onder de uitdrukking "**niet-rapporterende Belgische financiële instelling**" wordt verstaan elke Belgische financiële instelling of andere entiteit die inwoner is van België en die in bijlage II wordt omschreven als een niet-rapporterende Belgische financiële instelling of anderszins gekwalificeerd is als een FATCA-conform geachte buitenlandse financiële instelling (BFI) of als een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde op grond van de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury* die in werking zijn op de datum van ondertekening van dit Akkoord.
- r) Onder de uitdrukking "**niet-participerende financiële instelling**" wordt verstaan een niet-participerende buitenlandse financiële instelling (BFI), zoals die uitdrukking omschreven is in de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury*, maar omvat niet een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied die geen financiële instelling is die op grond van artikel 5, paragraaf 2, alinea b) van dit Akkoord of van de overeenstemmende bepaling in een akkoord tussen de Verenigde Staten en een deelnemend rechtsgebied behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling.
- s) Onder de uitdrukking "**financiële rekening**" wordt verstaan een rekening die wordt beheerd door een financiële instelling. Ze omvat:
- (1) in het geval van een entiteit die enkel een financiële instelling is omdat ze een beleggingsentiteit is: alle aandelenbelangen of schuldvorderingen (niet zijnde effecten die regelmatig verhandeld worden op een erkende effectenbeurs) in de financiële instelling;
 - (2) in het geval van een financiële instelling die niet is omschreven in paragraaf 1, alinea s), (1) van dit artikel: alle aandelenbelangen of schuldvorderingen (niet zijnde effecten die regelmatig verhandeld worden op een erkende effectenbeurs) in de financiële instelling, indien:
 - (i) de waarde van de aandelenbelangen of de schuldvorderingen, rechtstreeks of onrechtstreeks, voornamelijk berekend wordt aan de hand van activa die aanleiding geven tot betalingen uit Amerikaanse bron waarop bronbelasting mag ingehouden worden, en
 - (ii) de categorie van effecten gecreëerd werd met het doel de door dit Akkoord voorgeschreven rapportering te vermijden; en

- (3) elke kapitaalverzekering en elke lijfrenteversicherung die door een financiële instelling gesloten of beheerd wordt, niet zijnde een direct ingaande, niet-overdraagbare, niet aan een belegging gekoppelde lijfrente die verstrekt wordt aan een natuurlijke persoon en die dient voor het te gelde maken van een pensioen- of invaliditeitsuitkering uit hoofde van een rekening die wordt uitgesloten van de definitie van financiële rekening in bijlage II.

Niettegenstaande het voorafgaande, omvat de uitdrukking "financiële rekening" geen enkele rekening die wordt uitgesloten van de definitie van financiële rekening in bijlage II. Voor de toepassing van dit Akkoord wordt een effect geacht "regelmatig verhandeld" te worden wanneer er bij voortduur een beduidend aantal transacties met betrekking tot die effecten verricht wordt, en wordt onder de uitdrukking "erkende effectenbeurs" verstaan een beurs die officieel erkend is door en onder toezicht staat van een overheidsautoriteit van de Staat waar de beurs zich bevindt en op dewelke jaarlijks een beduidende waarde aan aandelen verhandeld wordt. Voor de toepassing van deze paragraaf 1, alinea s), wordt een effect in een financiële instelling niet "regelmatig verhandeld" en moet het behandeld worden als een financiële rekening, indien de houder van dat effect (niet zijnde een financiële instelling die optreedt als tussenpersoon) ingeschreven is in de boeken van die financiële instelling. De vorige zin is niet van toepassing op effecten die vóór 1 juli 2014 ingeschreven waren in de boeken van die financiële instelling. Voor effecten die op of na 1 juli 2014 voor het eerst ingeschreven werden in de boeken van die financiële instelling, is een financiële instelling niet verplicht om voorgaande zin toe te passen vóór 1 januari 2016.

- t) De uitdrukking "**depositorekening**" omvat elke bedrijfsrekening, betaalrekening, spaarrekening of termijnrekening of een rekening waarvan het bestaan bewezen is door een depositobewijs, een stortingsbewijs, een beleggingscertificaat, een schuldbewijs of een ander daarmee vergelijkbaar instrument en die wordt beheerd door een financiële instelling in het kader van de normale uitoefening van een bankbedrijf of een soortgelijk bedrijf. Onder een depositorekening wordt voorts verstaan de bedragen die door de verzekeringsmaatschappijen worden aangehouden uit hoofde van een contract dat terugbetaling van de hoofdsom garandeert of van een vergelijkbare overeenkomst voor het betalen of ontvangen van interest over dat bedrag.
- u) Onder de uitdrukking "**effectenrekening**" wordt verstaan een rekening (anders dan een verzekeringsovereenkomst of lijfrenteversicherung) die geopend werd ten gunste van een derde die een financieel instrument houdt of een contract inzake een belegging (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een aandeel of deelbewijs in een vennootschap, een waardepapier, een obligatie, een schuldbrief of een ander schuldbewijs, een valutatransactie of een koopwaretransactie, een *credit default swap*, een swap op basis van een niet-financiële index, *notional principal*

contract, een verzekeringsovereenkomst of lijfrenteverzekering, en elke optie of ander afgeleid instrument).

- v) Onder de uitdrukking "**aandelenbelang**" wordt, in het geval van een samenwerkingsverband (*partnership*) dat een financiële instelling is, een kapitaalbelang of een winstaandeel in het samenwerkingsverband (*partnership*) verstaan. In het geval van een trust die een financiële instelling is, wordt een aandelenbelang geacht te worden aangehouden door elke persoon die behandeld wordt als insteller (*settlor*) of begunstigde van de volledige trust of een deel ervan, of door elke derde natuurlijke persoon die uiteindelijk de feitelijke zeggenschap uitoefent over de trust. Een omschreven Amerikaans persoon wordt behandeld als de begunstigde van een buitenlandse trust indien die persoon gerechtigd is om rechtstreeks of onrechtstreeks (bijvoorbeeld via een naamleener (*nominee*)) een verplichte uitkering te ontvangen of rechtstreeks of onrechtstreeks een discretionaire uitkering kan ontvangen uit de trust.
- w) Onder de uitdrukking "**verzekeringsovereenkomst**" wordt verstaan een overeenkomst (anders dan een lijfrenteverzekering) uit hoofde waarvan de uitgevende instantie zich verbindt tot het betalen van een geldbedrag wanneer zich een omschreven gebeurtenis voordoet aangaande overlijden, ziekte, ongeval, burgerlijke aansprakelijkheid of vermogensrisico's.
- x) Onder de uitdrukking "**lijfrenteverzekering**" wordt verstaan een overeenkomst uit hoofde waarvan de uitgevende instantie zich ertoe verbindt uitkeringen te verstrekken gedurende een bepaalde tijdspanne die geheel of gedeeltelijk wordt vastgesteld op basis van de levensverwachting van een of meer natuurlijke personen. De uitdrukking omvat tevens een overeenkomst die door de wet, de regelgeving of de praktijk van het rechtsgebied waar de overeenkomst werd gesloten beschouwd wordt als een lijfrenteverzekering en uit hoofde waarvan de uitgevende instantie zich ertoe verbindt om gedurende een aantal jaren uitkeringen te verstrekken.
- y) Onder de uitdrukking "**kapitaalverzekering**" wordt verstaan een verzekeringsovereenkomst (niet zijnde een herverzekeringsovereenkomst tussen twee verzekeringsmaatschappijen) met een geldswaarde van meer dan 50.000 \$.
- z) Onder de uitdrukking "**geldswaarde**" wordt verstaan het hoogste van de twee hierna vermelde bedragen:
 - (i) het bedrag waarop de polishouder aanspraak kan maken bij afkoop of beëindiging van de overeenkomst (berekend zonder aftrek van eventuele kosten voor afkoop of voor het belenen van de polis); en
 - (ii) het bedrag dat de polishouder kan lenen uit hoofde van of ter zake van de overeenkomst.

Niettegenstaande wat voorafgaat slaat de uitdrukking "geldswaarde" niet op een bedrag dat in het kader van een verzekeringsovereenkomst verschuldigd is als:

- (1) een invaliditeits-, ongevals- of ziekte-uitkering of een andere uitkering wegens economische verliezen door het plaatsvinden van de verzekerde gebeurtenis;
 - (2) een terugbetaling aan de polishouder van een premie die voorheen in het kader van een verzekeringsovereenkomst (niet zijnde een levensverzekeringsovereenkomst) betaald was wegens de annulering of de beëindiging van de verzekeringsovereenkomst, een verminderde blootstelling aan het risico tijdens de looptijd van de verzekeringsovereenkomst of voortvloeiend uit een herberekening van de premie na de correctie van een boekhoudkundige fout of van een andere soortgelijke vergissing; of
 - (3) als resultaatdeling die aan de polishouder verschuldigd is in functie van het geaccepteerde risico van de betrokken overeenkomst of groep.
- aa) Onder de uitdrukking "**te rapporteren rekening**" wordt verstaan een Amerikaanse te rapporteren rekening of een Belgische te rapporteren rekening, naargelang de context vereist.
- bb) Onder de uitdrukking "**Belgische te rapporteren rekening**" wordt verstaan een financiële rekening die beheerd wordt door een rapporterende Amerikaanse financiële instelling en aan volgende voorwaarden voldoet:
- (i) wanneer het gaat om een depositorekening moet de rekeninghouder een natuurlijke persoon zijn die inwoner is van België en moet er in enig kalenderjaar meer dan 10 \$ aan interest op de rekening zijn betaald, of
 - (ii) wanneer het gaat om een financiële rekening die geen depositorekening is, moet de rekeninghouder een inwoner van België zijn — daaronder begrepen een entiteit die verklaart inwoner te zijn van België voor belastingdoeleinden — aan wie inkomsten uit Amerikaanse bron zijn betaald of toegekend die op grond van hoofdstuk 3 van subtitel A of van hoofdstuk 61 van subtitel F van de *U.S. Internal Revenue Code* onderworpen zijn aan de rapporteringsplicht.
- cc) Onder de uitdrukking "**Amerikaanse te rapporteren rekening**" wordt verstaan een financiële rekening die beheerd wordt door een rapporterende Belgische financiële instelling en in het bezit is van een of meer omschreven Amerikaanse personen of van een niet-Amerikaanse entiteit waarvan een of meer uiteindelijk belanghebbenden omschreven Amerikaanse personen zijn. Onverminderd het voorafgaande, wordt een rekening niet behandeld als een Amerikaanse te rapporteren rekening wanneer ze, na toepassing van de in bijlage I uiteengezette

zorgvuldigheidsprocedures, niet voldoet aan de voorwaarden van dergelijke rekening.

- dd) Onder de uitdrukking "**rekeninghouder**" wordt verstaan de persoon die door de financiële instelling die de rekening beheert als de houder van een financiële rekening geregistreerd is of geïdentificeerd wordt. Een persoon, niet zijnde een financiële instelling, die als vertegenwoordiger, bewaarder, naamleener (*nominee*), ondertekenaar, beleggingsadviseur of tussenpersoon een financiële rekening aanhoudt namens of voor rekening van een derde, wordt voor de toepassing van dit Akkoord niet behandeld als de houder van de rekening, maar wordt die derde behandeld als de houder van de rekening. Voor de toepassing van de vorige zin slaat de uitdrukking "financiële instelling" niet op een financiële instelling die georganiseerd of opgericht is in een Amerikaans territorium. In het geval van een kapitaalverzekering of een lijfrenteverzekering wordt als rekeninghouder aangemerkt de persoon die gerechtigd is tot de geldswaarde of tot wijziging van de begunstigde van de polis. Indien niemand gerechtigd is tot de geldswaarde of de begunstigde mag wijzigen, is de rekeninghouder de persoon die in het contract aangeduid wordt als eigenaar alsmede de persoon die op grond van het contract een verworven recht op uitkering geniet. Aan het eind van de looptijd van een kapitaalverzekering of lijfrenteverzekering wordt elke persoon die volgens de polis recht heeft op een uitkering behandeld als rekeninghouder.
- ee) Onder de uitdrukking "**Amerikaans persoon**" wordt verstaan een natuurlijke persoon die Amerikaans staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten is, een samenwerkingsverband (*partnership*) of een vennootschap die in de Verenigde Staten of krachtens de wetgeving van de Verenigde Staten (of van een Staat van de Verenigde Staten) opgericht is, een trust indien:
- (i) een in de Verenigde Staten gevestigde rechtbank volgens de van toepassing zijnde wetgeving bevoegd zou zijn om verordeningen of vonnissen uit te vaardigen over nagenoeg alle kwesties die te maken hebben met het beheer van de trust, en
 - (ii) een of meer Amerikaanse personen de bevoegdheid hebben om zeggenschap uit te oefenen over alle belangrijke beslissingen van de trust, of een nalatenschap van een overledene die staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten is.

Deze alinea ee) van paragraaf 1 moet worden uitgelegd in overeenstemming met de *U.S. Internal Revenue Code*.

- ff) Onder de uitdrukking "**omschreven Amerikaans persoon**" wordt verstaan een Amerikaans persoon, niet zijnde:
- (i) een vennootschap waarvan de aandelen regelmatig worden verhandeld op een of meer erkende effectenbeurzen;

- (ii) elke vennootschap die deel uitmaakt van dezelfde uitgebreide groep van gelieerde ondernemingen — zoals gedefinieerd in sectie 1471 (e) (2) van de *U.S. Internal Revenue Code* — als een in clause (i) beschreven vennootschap;
- (iii) de Verenigde Staten of elk volledig daartoe behorend agentschap of instantie;
- (iv) elke staat van de Verenigde Staten, elk Amerikaans territorium, elk staatkundig onderdeel van elk van de voorgaanden of elk agentschap of instantie dat of die volledig tot een van de voorgaanden behoort;
- (v) elke organisatie die op grond van sectie 501 (a) van de *U.S. Internal Revenue Code* belastingvrijstelling geniet of een individueel pensioenplan zoals gedefinieerd in sectie 7701 (a) (37) van de *U.S. Internal Revenue Code*;
- (vi) elke bank zoals gedefinieerd in sectie 581 van de *U.S. Internal Revenue Code*;
- (vii) elke beleggingstrust voor onroerend goed (*real estate investment trust*) zoals gedefinieerd in sectie 856 van de *U.S. Internal Revenue Code*;
- (viii) elke gereguleerde beleggingsonderneming (*regulated investment company*) zoals gedefinieerd in sectie 851 van de *U.S. Internal Revenue Code* of elke entiteit die op grond van de *Investment Company Act* van 1940 (15 U.S.C 80a-64) geregistreerd is bij de Amerikaanse *Securities and Exchange Commission*;
- (ix) elk gemeenschappelijk trustfonds, zoals gedefinieerd in sectie 584 (a) van de *U.S. Internal Revenue Code*;
- (x) elke trust die belastingvrijstelling geniet op grond van sectie 664 (c) van de *U.S. Internal Revenue Code* of die beschreven is in sectie 4947 (a) (1) van de *U.S. Internal Revenue Code*;
- (xi) een handelaar in effecten, goederen, of afgeleide financiële instrumenten (daaronder begrepen contracten op basis van een theoretische hoofdsom (*notional principal contracts*), termijncontracten (*futures*), *forwards* en opties) die als zodanig geregistreerd is volgens de wetten van de Verenigde Staten of van een Staat daarvan;
- (xii) een makelaar zoals gedefinieerd in sectie 6045 (c) van de *U.S. Internal Revenue Code*; of

- (xiii) elke trust die belastingvrijstelling geniet op grond van een maatregel die is omschreven in sectie 403 (b) of sectie 457 (g) van de *U.S. Internal Revenue Code*.
- gg) Onder de uitdrukking "**entiteit**" wordt verstaan een rechtspersoon of een juridische overeenkomst zoals een trust.
- hh) Onder de uitdrukking "**niet-Amerikaanse entiteit**" wordt verstaan een entiteit die geen Amerikaans persoon is.
- ii) Onder de uitdrukking "**betaling uit Amerikaanse bron waarop bronbelasting mag ingehouden worden**" wordt verstaan elke betaling van interest (met inbegrip van eventuele korting bij uitgifte), dividenden, huurgelden, salarissen, lonen, premies, lijfrenten, vergoedingen, beloningen, emolumenten en andere vaste of bepaalde jaarlijkse of periodieke voordelen, winsten en inkomsten wanneer die betaling afkomstig is uit bronnen in de Verenigde Staten. Onverminderd het voorafgaande omvat een betaling uit Amerikaanse bron waarop bronbelasting mag ingehouden worden geen betalingen die op grond van de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury* niet behandeld worden als betalingen waarop bronbelasting mag ingehouden worden.
- jj) Een entiteit is een "gelieerde **entiteit**" van een andere entiteit indien een van beide entiteiten zeggenschap heeft over de andere of wanneer beide entiteiten onder een gemeenschappelijke zeggenschap vallen. Daartoe wordt onder zeggenschap mede verstaan de directe of indirecte eigendom van meer dan 50 percent van het aantal stemmen in of van het vermogen in een entiteit. Onverminderd het voorafgaande mag België een entiteit behandelen als niet zijnde gelieerd met een andere entiteit wanneer beide entiteiten geen deel uitmaken van dezelfde uitgebreide groep van gelieerde ondernemingen zoals gedefinieerd in sectie 1471 (e) (2) van de *U.S. Internal Revenue Code*.
- kk) Onder de uitdrukking "**Amerikaans TIN**" wordt verstaan het identificatienummer van een Amerikaans federaal belastingplichtige.
- ll) Onder de uitdrukking "**Belgisch TIN**" wordt verstaan het identificatienummer van een Belgische belastingplichtige.
- mm) Onder de uitdrukking "**uiteindelijk belanghebbenden**" wordt verstaan de natuurlijke personen die zeggenschap uitoefenen over een entiteit. In het geval van een trust betekent deze uitdrukking de insteller (*settlor*) van een trust, de trustee, de persoon die (in voorkomend geval) belast is met het toezicht op de trustee (*protector*), de begunstigen of categorie van begunstigen en elke andere natuurlijke persoon die de uiteindelijke feitelijke zeggenschap uitoefent over de trust; in het geval van andere juridische overeenkomsten dan een trust betekent de uitdrukking personen in dezelfde of een vergelijkbare positie. De uitdrukking

"uiteindelijk belanghebbenden" moet worden uitgelegd op een wijze die verenigbaar is met de aanbevelingen van de *Financial Action Task Force*.

2. Tenzij de context anders vereist of de bevoegde autoriteiten een gemeenschappelijke betekenis overeenkomen (zoals toegestaan door hun nationale wetgeving), heeft elke uitdrukking die niet anderszins gedefinieerd wordt in dit Akkoord de betekenis welke die uitdrukking op dat tijdstip heeft volgens de wetgeving van de Partij die dit Akkoord toepast. Daarbij heeft elke betekenis volgens de van toepassing zijnde belastingwetgeving van die Partij voorrang op een betekenis die aan de uitdrukking wordt gegeven overeenkomstig andere wetgeving van die Partij.

Artikel 2

Verplichtingen inzake het verkrijgen en uitwisselen van inlichtingen met betrekking tot te rapporteren rekeningen

1. Onverminderd de bepalingen van artikel 3 van dit Akkoord, krijgt elke Partij de in paragraaf 2 van dit artikel omschreven inlichtingen met betrekking tot alle te rapporteren rekeningen en worden die inlichtingen jaarlijks automatisch uitgewisseld met de andere Partij volgens de bepalingen van het Verdrag.
2. De inlichtingen die moeten verkregen en uitgewisseld worden zijn:
 - a) Voor België, met betrekking tot elke Amerikaanse te rapporteren rekening bij elke rapporterende Belgische financiële instelling:
 - (1) de naam, het adres en het Amerikaans TIN van elke omschreven Amerikaanse persoon die houder is van die rekening en — in het geval van een niet-Amerikaanse entiteit waarvan na toepassing van de in bijlage I uiteengezette zorgvuldigheidsprocedures blijkt dat een of meer uiteindelijk belanghebbenden een omschreven Amerikaans persoon is — de naam, het adres en het Amerikaans TIN (indien er een is) van die entiteit en van elk van die omschreven Amerikaanse personen;
 - (2) het rekeningnummer (of het functioneel equivalent daarvan bij het ontbreken van een rekeningnummer);
 - (3) de naam en het identificatienummer van de rapporterende Belgische financiële instelling;
 - (4) het saldo of de waarde (met inbegrip van de geldswaarde wanneer het om een kapitaalverzekering of om een lijfrenteverzekering gaat) op het einde van het desbetreffende kalenderjaar of van een andere passende

rapporteringsperiode of, indien de rekening in de loop van dat jaar afgesloten werd, onmiddellijk vóór de afsluiting van de rekening;

(5) in het geval van een effectenrekening:

- (A) het totale brutobedrag van de interest, het totale brutobedrag van de dividenden en het totale brutobedrag van de overige inkomsten, voortgebracht door de op de rekening aangehouden activa, dat voor elk van die bedragen in de loop van het kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode op de rekening, of ter zake van de rekening, gestort of gecrediteerd werd; en
- (B) de totale bruto-opbrengst uit de verkoop of de afkoop van een goed die in de loop van het kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode op de rekening gestort of gecrediteerd werd en ter zake waarvan de rapporterende Belgische financiële instelling opgetreden is als bewaarder, makelaar, naamleener (*nominee*) of anderszins als een vertegenwoordiger van de rekeninghouder;

(6) in het geval van een depositorekening, het totale brutobedrag van de interest die in de loop van het kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode op de rekening gestort of gecrediteerd werd; en

(7) in het geval van een rekening die niet in paragraaf 2, alinea a), (5) of a), (6) van dit artikel omschreven is, het totale brutobedrag dat tijdens het kalenderjaar of tijdens een andere passende rapporteringsperiode aan de rekeninghouder gestort of gecrediteerd werd en waarvan de rapporterende Belgische financiële instelling de schuldenaar is, daaronder begrepen het totale bedrag van alle terugbetalingen die gedurende het kalenderjaar of een andere passende rapporteringsperiode aan de rekeninghouder werden gedaan.

b) Voor de Verenigde Staten, met betrekking tot elke Belgische te rapporteren rekening bij elke rapporterende Amerikaanse financiële instelling:

- (1) de naam, het adres en het Belgische TIN van elke persoon die inwoner van België en rekeninghouder is;
- (2) het rekeningnummer (of het functioneel equivalent daarvan bij het ontbreken van een rekeningnummer);
- (3) de naam en het identificatienummer van de rapporterende Amerikaanse financiële instelling;
- (4) het brutobedrag van de interest dat op een depositorekening gestort werd;
- (5) het brutobedrag van de dividenden uit Amerikaanse bron dat op de rekening gestort of gecrediteerd werd; en

- (6) het brutobedrag van andere inkomsten uit Amerikaanse bron dat op de rekening gestort of gecrediteerd werd, voor zover ze gerapporteerd moeten worden op grond van hoofdstuk 3 van subtitel A of van hoofdstuk 61 van subtitel F van de *U.S. Internal Revenue Code*.

Artikel 3

Tijdstip en wijze waarop de inlichtingen worden uitgewisseld

1. Voor het naleven van de uitwisselingsverplichting onder artikel 2 van dit Akkoord, mogen het bedrag en de aard van de betalingen die met betrekking tot een Amerikaanse te rapporteren rekening werden gedaan, vastgesteld worden in overeenstemming met de beginselen van de Belgische belastingwetgeving, en het bedrag en de aard van de betalingen die met betrekking tot een Belgische te rapporteren rekening werden gedaan, mogen vastgesteld worden in overeenstemming met de beginselen van de Amerikaanse federale wetgeving inzake de inkomstenbelasting.
2. Voor het naleven van de uitwisselingsverplichting onder artikel 2 van dit Akkoord, vermeldt de uitgewisselde informatie de valuta waarin elk relevant bedrag uitgedrukt is.
3. Wat artikel 2, paragraaf 2 van dit Akkoord betreft, moeten inlichtingen verkregen en uitgewisseld worden over het jaar 2014 en alle daaropvolgende jaren, met dien verstande dat:
 - a) Voor België:
 - (1) de inlichtingen die moeten verkregen en uitgewisseld worden over het jaar 2014 enkel de inlichtingen zijn die zijn omschreven in artikel 2, paragraaf 2, alinea's a), (1) tot a), (4) van dit Akkoord;
 - (2) de inlichtingen die moeten verkregen en uitgewisseld worden over het jaar 2015 de inlichtingen zijn die zijn omschreven in artikel 2, paragraaf 2, alinea's a), (1) tot a), (7) van dit Akkoord, met uitzondering van de bruto-opbrengsten zoals omschreven in artikel 2, paragraaf 2, alinea a), (5), (B) van dit Akkoord, en
 - (3) de inlichtingen die moeten verkregen en uitgewisseld worden over het jaar 2016 en de daaropvolgende jaren de inlichtingen zijn die zijn omschreven in artikel 2, paragraaf 2, alinea's a), (1) tot a), (7) van dit Akkoord;
 - b) Voor de Verenigde Staten zijn de inlichtingen die over het jaar 2014 en de daaropvolgende jaren moeten verkregen en uitgewisseld worden alle inlichtingen die vermeld zijn in artikel 2, paragraaf 2, alinea b) van dit Akkoord.

4. Onverminderd paragraaf 3 van dit artikel met betrekking tot elke te rapporteren rekening die op 30 juni 2014 door een rapporterende financiële instelling wordt beheerd, en onder voorbehoud van paragraaf 4 van artikel 6 van dit Akkoord, zijn de Partijen niet verplicht om, naargelang hetgeen van toepassing is, het Belgische of het Amerikaanse TIN van een betrokken persoon te verkrijgen en op te nemen in de uitgewisselde informatie indien dat fiscaal identificatienummer niet opgenomen is in de dossiers van de rapporterende financiële instelling. In dergelijk geval verkrijgen de Partijen de geboortedatum van de betrokken persoon en nemen ze die op in de uitgewisselde informatie, indien die datum voorkomt in de dossiers van de rapporterende financiële instelling.
5. Onverminderd de paragrafen 3 en 4 van dit artikel, worden de in artikel 2 van dit Akkoord omschreven inlichtingen uitgewisseld binnen een termijn van negen maanden na het einde van het kalenderjaar waarop de inlichtingen betrekking hebben.
6. De bevoegde autoriteiten van België en van de Verenigde Staten komen een regeling overeen op grond van de regeling voor onderling overleg waarin is voorzien door artikel 6 van het Verdrag en waarin:
 - a) de procedures zijn vastgelegd met betrekking tot de in artikel 2 van dit Akkoord omschreven verplichtingen inzake de automatische uitwisseling;
 - b) de regels en procedures zijn voorgeschreven die nodig kunnen zijn voor de toepassing van artikel 5 van dit Akkoord; en
 - c) voor zover als nodig de procedures zijn vastgelegd voor het uitwisselen van de inlichtingen die gerapporteerd worden overeenkomstig artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van dit Akkoord.
7. Alle uitgewisselde inlichtingen zijn onderworpen aan de verplichtingen inzake vertrouwelijkheid en aan de andere beschermingsmaatregelen waarin het Verdrag voorziet, daaronder begrepen de bepalingen die het gebruik van de uitgewisselde inlichtingen beperken.
8. Na de inwerkingtreding van dit Akkoord bezorgt elke bevoegde autoriteit de andere bevoegde autoriteit een schriftelijke kennisgeving wanneer ze er zeker van is dat het rechtsgebied van de andere bevoegde autoriteit:
 - (i) gezorgd heeft voor de passende beschermingsmaatregelen om te waarborgen dat de krachtens dit Akkoord verkregen inlichtingen vertrouwelijk zullen blijven en uitsluitend voor belastingdoeleinden gebruikt zullen worden, en
 - (ii) gezorgd heeft voor de vereiste infrastructuur voor een werkzame uitwisseling (daaronder begrepen gevestigde procedures die moeten zorgen voor een tijdige, nauwkeurige en vertrouwelijke uitwisseling van inlichtingen en voor een efficiënte en betrouwbare communicatie, en waarvan aangetoond is dat ze geschikt zijn voor het snel oplossen van vragen en twijfels inzake uitwisselingen

of verzoeken tot uitwisseling en voor het toepassen van de bepalingen van artikel 5 van dit Akkoord).

De bevoegde autoriteiten zullen zich inspannen om vóór september 2015 samen te komen teneinde zich ervan te vergewissen dat elk rechtsgebied gezorgd heeft voor de aanwezigheid van zulke bescherming en infrastructuur.

9. De verplichtingen van de Partijen om ingevolge artikel 2 van dit Akkoord inlichtingen te verkrijgen en uit te wisselen, zullen van kracht worden op de datum van de laatste van de in paragraaf 8 van dit artikel omschreven schriftelijke kennisgevingen. Indien de Belgische bevoegde autoriteit er zeker van is dat de Verenigde Staten gezorgd hebben voor de aanwezigheid van de in paragraaf 8 van dit artikel omschreven bescherming en infrastructuur, maar de Amerikaanse bevoegde autoriteit meer tijd nodig heeft om zich ervan te vergewissen dat die bescherming en infrastructuur ook in België aanwezig zijn, zal, onverminderd het voorafgaande, de verplichting van België om ingevolge artikel 2 van dit Akkoord inlichtingen te verkrijgen en uit te wisselen van kracht worden op de datum van de schriftelijke kennisgeving die de Belgische bevoegde autoriteit aan de bevoegde autoriteit van de Verenigde Staten heeft verstrekt ingevolge paragraaf 8 van dit artikel.
10. Dit Akkoord wordt beëindigd op 30 september 2015 indien artikel 2 van dit Akkoord tegen die datum niet in iedere Partij van kracht is overeenkomstig paragraaf 9 van dit artikel .

Artikel 4

Toepassing van FATCA op Belgische financiële instellingen

1. Behandeling van rapporterende Belgische financiële instellingen

Elke rapporterende Belgische financiële instelling wordt behandeld als een instelling die voldoet aan de eisen van sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code* en niet onderworpen is aan de plicht tot inhouding van bronbelasting waarin diezelfde sectie 1471 voorziet op voorwaarde dat België ter zake van die rapporterende Belgische financiële instelling voldoet aan zijn verplichtingen zoals die zijn opgenomen in de artikelen 2 en 3 van dit Akkoord, en indien de rapporterende Belgische financiële instelling:

- a) Amerikaanse te rapporteren rekeningen identificeert en de informatie die overeenkomstig artikel 2, paragraaf 2, alinea a) van dit Akkoord moet

gerapporteerd worden jaarlijks aan de Belgische bevoegde autoriteit rapporteert binnen de termijn en op de manier die in artikel 3 van dit Akkoord beschreven is;

- b) voor elk van de jaren 2015 en 2016 jaarlijks aan de Belgische bevoegde autoriteit de naam meedeelt van elke niet-participerende financiële instelling waaraan zij betalingen heeft gedaan, alsmede het totale bedrag van die betalingen;
- c) voldoet aan de registratievereisten die gelden voor financiële instellingen in de deelnemende rechtsgebieden;
- d) 30 percent inhoudt van elke betaling uit Amerikaanse bron waarop inhouding van bronbelasting van toepassing is en die gedaan wordt aan een niet-participerende financiële instelling, voor zover ze
 - (i) optreedt als een gekwalificeerd tussenpersoon (voor de toepassing van sectie 1441 van de *U.S. Internal Revenue Code*) die ervoor gekozen heeft om in toepassing van subtitel A, hoofdstuk 3, van de *U.S. Internal Revenue Code* de hoofdverantwoordelijkheid te dragen voor de inhouding van de bronbelasting,
 - (ii) een buitenlands samenwerkingsverband (*partnership*) is die ervoor gekozen heeft om op te treden als een buitenlands samenwerkingsverband (*partnership*) die de bronbelasting inhoudt (voor de toepassing van secties 1441 en 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code*), of
 - (iii) een buitenlandse trust is die ervoor gekozen heeft om op te treden als een buitenlandse trust die de bronbelasting inhoudt (voor de toepassing van secties 1441 en 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code*); en
- e) wanneer een niet in paragraaf 1, alinea d) van dit artikel omschreven rapporterende Belgische financiële instelling een aan de bron belastbare betaling uit Amerikaanse bron verricht aan een niet-participerende financiële instelling, of met betrekking tot zulke betaling optreedt als tussenpersoon, verstrekt zij aan elke rechtstreekse betaler van die aan de bron belastbare betaling uit Amerikaanse bron de informatie die vereist is voor het inhouden van de bronbelasting en voor de rapportering die ter zake van die betaling dient te geschieden.

Onverminderd het voorafgaande, is een rapporterende Belgische financiële instelling niet onderworpen aan de inhoudingsplicht ingevolge sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code* wanneer de voorwaarden van deze paragraaf 1 niet vervuld zijn, tenzij zij op grond van artikel 5, paragraaf 2, alinea b) van dit Akkoord door de *Internal Revenue Service* behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling

2. Opschorting van de regels inzake de rekeningen van onwillige rekeninghouders

De Verenigde Staten eisen niet van een rapporterende Belgische financiële instelling dat ze ter zake van een rekening die wordt aangehouden door een onwillige

rekeninghouder (zoals gedefinieerd in sectie 1471, (d), (6) van de *U.S. Internal Revenue Code*) bronbelasting inhoudt op grond van de secties 1471 of 1472 van de *U.S. Internal Revenue Code*, of dat ze die rekening zou afsluiten, indien de Amerikaanse bevoegde autoriteit overeenkomstig de bepalingen van artikel 3 van dit Akkoord de inlichtingen met betrekking tot die rekening verkrijgt die zijn bedoeld in artikel 2, paragraaf 2, alinea a) van dit Akkoord.

3. **Specifieke behandeling van Belgische pensioenregelingen**

Voor de toepassing van de secties 1471 en 1472 van de *U.S. Internal Revenue Code*, behandelen de Verenigde Staten de in bijlage II omschreven Belgische pensioenregelingen naar gelang het geval als FATCA-conform beschouwde buitenlandse financiële instellingen of als vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden. Daartoe wordt onder een Belgische pensioenregeling mede verstaan een entiteit die in België opgericht of gelegen is en onder de regelgeving van België valt, of een vooraf aangewezen contractuele of juridische overeenkomst die wordt gebruikt om overeenkomstig het Belgisch recht pensioenuitkeringen te verschaffen of inkomsten te verwerven voor het verschaffen van die uitkeringen, en die gereguleerd is ter zake van bijdragen, uitkeringen, rapportering, sponsoring, en belastingheffing.

4. **Identificatie en behandeling van de andere buitenlandse financiële instellingen die als FATCA-conform beschouwd worden en van vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden**

Voor de toepassing van sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code* behandelen de Verenigde Staten elke niet-rapporterende Belgische financiële instelling als een als FATCA-conform beschouwde buitenlandse financiële instelling of als een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde, naar gelang het geval.

5. **Bijzondere regels inzake gelieerde entiteiten en filialen die niet-participerende financiële instellingen zijn**

Wanneer een Belgische financiële instelling, die voor het overige voldoet aan de in paragraaf 1 van dit artikel omschreven vereisten of die omschreven is in paragraaf 3 of 4 van dit artikel, over een gelieerde entiteit of over een filiaal beschikt die of dat actief is in een rechtsgebied dat belet dat die gelieerde entiteit of dat filiaal voldoet aan de vereisten voor participerende buitenlandse financiële instellingen of voor buitenlandse financiële instellingen die als FATCA-conform beschouwd worden voor de toepassing van sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code*, of over een gelieerde entiteit of over een filiaal beschikt die of dat, uitsluitend wegens het aflopen van de overgangsmaatregel voor buitenlandse financiële instellingen en filialen met beperkte activiteit, op grond van de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury* behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling, blijft die Belgische financiële instelling verder voldoen aan de voorwaarden van dit Akkoord en wordt ze, voor de toepassing van sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code*, naar gelang het geval,

verder behandeld als een buitenlandse financiële instelling die als FATCA-conform beschouwd wordt of als een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde, op voorwaarde:

- a) dat de Belgische financiële instelling elke dergelijke gelieerde entiteit of filiaal als een afzonderlijke niet-participerende financiële instelling behandelt voor alle rapporteringsverplichtingen en vereisten inzake bronbelasting die in dit Akkoord opgenomen zijn, en dat elke dergelijke gelieerde entiteit of filiaal zich bij vertegenwoordigers die belast zijn met het inhouden van de bronbelasting kenbaar maakt als een niet-participerende financiële instelling;
- b) dat elke dergelijke gelieerde entiteit of filiaal haar Amerikaanse rekeningen identificeert en de daarmee verband houdende inlichtingen rapporteert, zoals vereist door sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code* en in de mate dat zulks wordt toegestaan door de relevante wetgeving die van toepassing is op de gelieerde entiteit of op het filiaal; en
- c) dat dergelijke gelieerde entiteit of filiaal niet in het bijzonder Amerikaanse rekeningen gaat aantrekken die worden aangehouden door personen die geen inwoner zijn van het rechtsgebied waar dergelijke gelieerde entiteit of filiaal gelegen is, of rekeningen gaat aantrekken die worden aangehouden door niet-participerende financiële instellingen die niet opgericht zijn in het rechtsgebied waar dergelijke gelieerde entiteit of filiaal gelegen is, en dat die gelieerde entiteit of dat filiaal niet door de Belgische financiële instelling of door enige andere gelieerde entiteit gebruikt wordt om de verplichtingen te omzeilen die, naargelang het geval, opgelegd worden door dit Akkoord of door sectie 1471 van de *U.S. Internal Revenue Code*.

6. Coördinatie van het tijdschema

Onverminderd de paragrafen 3 en 5 van artikel 3 van dit Akkoord:

- a) is België niet verplicht om inlichtingen te verkrijgen en uit te wisselen over een kalenderjaar dat voorafgaat aan het kalenderjaar met betrekking tot hetwelk soortgelijke inlichtingen aan de IRS moeten gerapporteerd worden door participerende buitenlandse financiële instellingen krachtens de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury*;
- b) is België niet verplicht om te beginnen met het uitwisselen van inlichtingen vóór de datum waarop de participerende buitenlandse financiële instellingen verplicht zijn om soortgelijke inlichtingen aan de IRS te rapporteren op grond van de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury*;
- c) zijn de Verenigde Staten niet verplicht om inlichtingen te verkrijgen en uit te wisselen over een kalenderjaar dat voorafgaat aan het eerste kalenderjaar met betrekking tot hetwelk België inlichtingen moet verkrijgen en uitwisselen; en

- d) zijn de Verenigde Staten niet verplicht om te beginnen met het uitwisselen van inlichtingen vóór de datum waarop België moet beginnen met het uitwisselen van inlichtingen.

7. **Afstemmen van de definities op de voorschriften van de *U.S. Treasury***

Onverminderd artikel 1 van dit Akkoord en de definities in de bijlagen bij dit Akkoord, mag België bij de uitvoering van dit Akkoord gebruik maken van — en aan de Belgische financiële instellingen toestemming geven om gebruik te maken van — een definitie uit de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury* in plaats van een overeenkomstige definitie uit dit Akkoord, mits zulk gebruik de doelstellingen van dit Akkoord niet in de weg staat.

Artikel 5

Samenwerking met het oog op naleving en tenuitvoerlegging

1. **Kleine en administratieve fouten**

Een bevoegde autoriteit brengt de bevoegde autoriteit van de andere Partij ervan op de hoogte wanneer de eerstgenoemde bevoegde autoriteit redenen heeft om aan te nemen dat administratieve of andere kleine fouten mogelijk geleid hebben tot het rapporteren van onjuiste of onvolledige informatie of tot andere inbreuken op dit Akkoord. De bevoegde autoriteit van die andere Partij past haar nationale wetgeving (inclusief toepasselijke sancties) toe om verbeterde en/of volledige informatie te verkrijgen of om te verhelpen aan andere inbreuken op dit Akkoord.

2. **Substantiële niet-naleving**

- a) Een bevoegde autoriteit stelt de bevoegde autoriteit van de andere Partij ervan in kennis wanneer eerstgenoemde bevoegde autoriteit heeft vastgesteld dat een rapporterende financiële instelling uit het andere rechtsgebied de door dit Akkoord opgelegde verplichtingen in aanzienlijke mate niet nakomt. De bevoegde autoriteit van die andere Partij past haar nationale wetgeving (met inbegrip van de toepasselijke sancties) toe om de in de kennisgeving beschreven substantiële niet-naleving aan te pakken.
- b) Wanneer, in het geval van een rapporterende Belgische financiële instelling, dergelijke dwangmaatregelen geen einde gemaakt hebben aan de niet-naleving binnen een termijn van 18 maanden na de eerste kennisgeving van de substantiële niet-naleving, behandelen de Verenigde Staten de rapporterende Belgische

financiële instelling als een niet-participerende financiële instelling op grond van alinea b) van deze paragraaf 2.

3. **Beroep op derde dienstverleners**

Elke Partij mag aan rapporterende financiële instellingen toestaan om een beroep te doen op derde dienstverleners om de verplichtingen na te komen die een Partij aan die rapporterende financiële instellingen oplegt, zoals bedoeld in dit Akkoord, maar de rapporterende financiële instellingen blijven verantwoordelijk voor die verplichtingen.

4. **Vermijden van het omzeilen van de verplichtingen**

De Partijen nemen de nodige maatregelen om te voorkomen dat financiële instellingen praktijken gebruiken die tot doel hebben om de in dit Akkoord vastgelegde rapporteringsplicht te omzeilen.

Artikel 6

Wederzijdse verbintenis om de efficiëntie van de uitwisseling van inlichtingen en de transparantie verder te verbeteren

1. **Wederkerigheid**

De Regering van de Verenigde Staten erkent de noodzaak om met België tot een gelijkwaardig niveau van wederzijdse automatische uitwisseling van inlichtingen te komen. De Regering van de Verenigde Staten verbindt zich ertoe om de transparantie verder te verbeteren en de betrekkingen met België op het vlak van de uitwisseling van inlichtingen te versterken door te streven naar het aannemen van voorschriften en het bepleiten en ondersteunen van relevante wetgeving om tot voornoemd gelijkwaardig niveau van wederzijdse automatische uitwisseling van inlichtingen te komen.

2. **Behandeling van indirecte betalingen (*passthru payments*) en bruto-opbrengsten**

De Partijen verbinden zich ertoe om met elkaar en met de deelnemende rechtsgebieden samen te werken om een praktische en efficiënte alternatieve aanpak te ontwikkelen teneinde de beleidsdoelstellingen inzake de inhouding aan de bron ter zake van buitenlandse indirecte betalingen (*passthru payments*) en bruto-opbrengsten te verwezenlijken waardoor de administratieve last tot een minimum wordt beperkt.

3. **Uitwerken van een gemeenschappelijk model voor uitwisseling en rapportering**

De Partijen verbinden zich ertoe om met de deelnemende rechtsgebieden, met de Organisatie voor Economische Samenwerking en Ontwikkeling en met de Europese Unie samen te werken om de bepalingen van dit Akkoord en van andere akkoorden die

tussen de Verenigde Staten en deelnemende rechtsgebieden zijn gesloten aan te passen aan een gemeenschappelijk model voor de automatische uitwisseling van inlichtingen, met inbegrip van het uitwerken van normen inzake rapportering en zorgvuldigheid voor financiële instellingen.

4. **Documentatie over rekeningen die op 30 juni 2014 beheerd worden**

Met betrekking tot de te rapporteren rekeningen die op 30 juni 2014 beheerd worden door een rapporterende financiële instelling:

- a) verbinden de Verenigde Staten zich ertoe om, voor wat het rapporteren over het jaar 2017 en de daaropvolgende jaren betreft, tegen 1 januari 2017 regels neer te leggen die de rapporterende Amerikaanse financiële instellingen verplichten om het Belgische TIN van elke houder van een Belgische te rapporteren rekening te verkrijgen en te rapporteren, zoals vereist door artikel 2, paragraaf 2, alinea b), (1) van dit Akkoord, en
- b) verbindt België zich ertoe om, voor wat het rapporteren over het jaar 2017 en de daaropvolgende jaren betreft, tegen 1 januari 2017 regels neer te leggen die de rapporterende Belgische financiële instellingen verplichten om het Amerikaanse TIN van elke omschreven Amerikaanse persoon te verkrijgen, zoals vereist krachtens artikel 2, paragraaf 2, alinea a), (1) van dit Akkoord.

Artikel 7

**Consistentie bij het toepassen van FATCA op
deelnemende rechtsgebieden**

1. België geniet elke gunstiger voorwaarde onder artikel 4 of bijlage I van dit Akkoord bij de toepassing van FATCA op Belgische financiële instellingen, die aan een ander deelnemend rechtsgebied verleend wordt door een ondertekend bilateraal akkoord op grond waarvan het andere deelnemend rechtsgebied zich ertoe verbindt om dezelfde verplichtingen na te leven als België, zoals die omschreven zijn in de artikelen 2 en 3 van dit Akkoord, en onder voorbehoud van dezelfde voorwaarden zoals die daarin en in de artikelen 5 tot 9 van dit Akkoord omschreven zijn.
2. De Verenigde Staten stellen België in kennis van elke dergelijke gunstiger voorwaarde, en krachtens dit Akkoord zullen die gunstiger voorwaarden automatisch van toepassing zijn alsof ze in dit Akkoord opgenomen waren en alsof ze uitwerking hadden vanaf de datum van ondertekening van het akkoord dat de gunstiger voorwaarden omvat, tenzij België schriftelijk afziet van de toepassing ervan.

Artikel 8**Overleg en wijzigingen**

1. Mochten er zich bij de uitvoering van dit Akkoord moeilijkheden voordoen, dan kan elke Partij om overleg verzoeken om passende maatregelen uit te werken teneinde de naleving van dit Akkoord te waarborgen.
2. Dit Akkoord kan mits wederzijdse schriftelijke instemming van de Partijen worden gewijzigd. Tenzij anders overeengekomen, zal een dergelijke wijziging in werking treden volgens dezelfde procedures als die welke zijn uiteengezet in artikel 10, paragraaf 1 van dit Akkoord.

Artikel 9**Bijlagen**

De bijlagen vormen een integrerend deel van dit Akkoord.

Artikel 10**Looptijd van het Akkoord**

1. Dit Akkoord zal in werking treden op de datum waarop België de Verenigde Staten er schriftelijk van in kennis stelt dat België de procedures heeft voltooid die door zijn interne wetgeving vereist zijn voor de inwerkingtreding van dit Akkoord.
2. Elke Partij kan dit Akkoord beëindigen door aan de andere Partij een schriftelijke kennisgeving van beëindiging te doen toekomen. Die beëindiging zal van kracht worden op de eerste dag van de maand die volgt op het verstrijken van een termijn van 12 maanden na de datum van de kennisgeving van beëindiging.

3. Vóór 31 december 2016 overleggen de Partijen te goeder trouw teneinde aan dit Akkoord de wijzigingen aan te brengen die nodig mochten zijn om aan te sluiten bij de voortgang omtrent de verbintenissen vervat in artikel 6 van dit Akkoord.

Ten blijke waarvan de ondergetekenden, daartoe behoorlijk gevolmachtigd door hun respectieve Regeringen, dit Akkoord hebben ondertekend.

Gedaan in tweevoud te Brussel , op 23 april 2014, in de Engelse taal.

BIJLAGE I

ZORGVULDIGHEIDSVERPLICHTINGEN BIJ HET IDENTIFICEREN VAN EN HET RAPPORTEREN OVER AMERIKAANSE TE RAPPORTEREN REKENINGEN EN OVER BETALINGEN AAN SOMMIGE NIET-PARTICIPERENDE FINANCIELE INSTELLINGEN

I. Algemeen

- A. België legt aan elke rapporterende Belgische financiële instelling de verplichting op om de Amerikaanse te rapporteren rekeningen en rekeningen die worden aangehouden door niet-participerende financiële instellingen te identificeren volgens de in deze bijlage I uiteengezette zorgvuldigheidsprocedures.

- B. Voor de toepassing van het Akkoord,
1. zijn al de bedragen uitgedrukt in Amerikaanse dollars en bevatten ze tevens het equivalent in andere valuta;
 2. stemt het saldo of de waarde van een rekening overeen met het saldo of de waarde daarvan op de laatste dag van het kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode, tenzij anders bepaald;
 3. wordt, wanneer er ingevolge deze bijlage I op 30 juni 2014 een saldo of een drempelwaarde moet bepaald worden, het desbetreffende saldo of de desbetreffende drempelwaarde bepaald op die datum of op de laatste dag van de rapporteringsperiode die onmiddellijk vóór 30 juni 2014 eindigt; wanneer er ingevolge deze bijlage I op de laatste dag van een kalenderjaar een saldo of een drempelwaarde moet bepaald worden, wordt het desbetreffende saldo of de desbetreffende drempelwaarde bepaald op de laatste dag van het kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode;
 4. wordt een rekening, onder voorbehoud van sectie II, paragraaf E, alinea 1, van deze bijlage I, behandeld als een Amerikaanse te rapporteren rekening met ingang van de datum waarop ze overeenkomstig de in deze bijlage I uiteengezette zorgvuldigheidsprocedures als zodanig geïdentificeerd is;
 5. worden inlichtingen over een Amerikaanse te rapporteren rekening jaarlijks gerapporteerd in de loop van het kalenderjaar dat volgt op het jaar waarop de inlichtingen betrekking hebben, tenzij anders bepaald.
- C. Als alternatief voor de in elke sectie van deze bijlage I omschreven procedures, mag België de rapporterende Belgische financiële instellingen toestaan om de in de relevante voorschriften van de *US Treasury* beschreven procedures toe te passen om vast te stellen of een rekening een Amerikaanse te rapporteren rekening is dan wel een rekening die wordt aangehouden door een niet-participerende financiële instelling. België mag de rapporterende Belgische financiële instellingen toestaan om die keuze afzonderlijk te maken voor elke sectie van deze bijlage I, hetzij voor alle relevante financiële rekeningen, hetzij voor een duidelijk geïdentificeerde groep van zulke rekeningen afzonderlijk (bijvoorbeeld op grond van de bedrijfssector of rekening houdend met de locatie waar de rekening wordt aangehouden).

II. Bestaande rekeningen van natuurlijke personen

Volgende regels en procedures zijn van toepassing om onder de bestaande rekeningen die worden aangehouden door natuurlijke personen ("bestaande rekeningen van natuurlijke personen") de Amerikaanse te rapporteren rekeningen te identificeren.

A. Rekeningen die niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd moeten worden.

Tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling anders verkiest, hetzij voor alle bestaande rekeningen van natuurlijke personen, hetzij voor elke duidelijk omschreven groep van zulke rekeningen afzonderlijk, wanneer de uitvoeringsregels in België in die keuzemogelijkheid voorzien, moeten de volgende bestaande rekeningen van natuurlijke personen niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd worden als Amerikaanse te rapporteren rekeningen:

1. Onder voorbehoud van paragraaf E, alinea 2 van deze sectie, een bestaande rekening van natuurlijke personen waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 ten hoogste 50.000 \$ bedraagt.
2. Onder voorbehoud van paragraaf E, alinea 2 van deze sectie, een bestaande rekening van natuurlijke personen die een kapitaalverzekering of een lijfrenteverzekering is waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 ten hoogste 250.000 \$ bedraagt.
3. Een bestaande rekening van natuurlijke personen die een kapitaalverzekering of een lijfrenteverzekering is, in de mate waarin de wetgeving of regelgeving die in België of in de Verenigde Staten in werking is belet dat zulke kapitaalverzekeringen of lijfrenteverzekeringen verkocht worden aan inwoners van de Verenigde Staten (bijvoorbeeld wanneer de desbetreffende financiële instelling niet beschikt over de door de Amerikaanse wetgeving vereiste registratie en de Belgische wetgeving rapportering of inhouding van bronbelasting vereist met betrekking tot verzekeringsproducten die door inwoners van België worden aangehouden).
4. Een depositorekening met een saldo van ten hoogste 50.000 \$.

B. Procedures voor het onderzoeken van bestaande rekeningen van natuurlijke personen waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 meer bedraagt dan 50.000 \$ (250.000 \$ voor een kapitaalverzekering of voor een lijfrenteverzekering), maar niet meer bedraagt dan 1.000.000 \$ ("lagewaarderekeningen").

1. Elektronisch zoeken: de rapporterende Belgische financiële instelling moet de door haar bijgehouden elektronisch doorzoekbare gegevens controleren op één of meer van de volgende verwijzingen naar de Verenigde Staten:
 - a) identificatie van de rekeninghouder als Amerikaans staatsburger of als inwoner van de Verenigde Staten;
 - b) ondubbelzinnig bewijs van een in de Verenigde Staten gelegen geboorteplaats;
 - c) een huidig Amerikaans correspondentieadres of adres van de woonplaats

(met inbegrip van een Amerikaanse postbus);

- d) een huidig Amerikaans telefoonnummer;
 - e) een doorlopend overschrijvingsorder naar een rekening die in de Verenigde Staten beheerd wordt;
 - f) een momenteel geldende volmacht of delegatie van handtekening die is toegekend aan een persoon met een adres in de Verenigde Staten; of
 - g) een "in-care-of" adres of een "hold mail" adres hebben dat het *enige* adres is waarover de rapporterende Belgische financiële instelling in haar dossier beschikt voor de rekeninghouder. In het geval van een bestaande rekening van natuurlijke personen die een lagewaarderekening is, wordt een buiten de Verenigde Staten gelegen "in-care-of" adres of een "hold mail" adres niet aanzien als een verwijzing naar de Verenigde Staten.
2. Indien bij het elektronisch doorzoeken van de gegevens geen van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie opgesomde verwijzingen naar de Verenigde Staten wordt aangetroffen, is geen verdere actie vereist tot er zich een wijziging in de omstandigheden voordoet, die ertoe leidt dat een of meer verwijzingen naar de Verenigde Staten in verband worden gebracht met de rekening of dat de rekening een hogewaarderekening wordt zoals beschreven in paragraaf D van deze sectie.
3. Indien bij het elektronisch doorzoeken van de gegevens een van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie opgesomde verwijzingen naar de Verenigde Staten wordt aangetroffen, of indien een wijziging in de omstandigheden ertoe leidt dat een of meer verwijzingen naar de Verenigde Staten in verband gebracht worden met de rekening, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij ze ervoor kiest alinea 4 van paragraaf B van deze sectie toe te passen en een van de onder die alinea genoemde uitzonderingen op die rekening van toepassing is.
4. Zelfs als er verwijzingen naar de Verenigde Staten worden aangetroffen overeenkomstig alinea 1 van paragraaf B van deze sectie, is een rapporterende Belgische financiële instelling niet verplicht om een rekening te behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening in volgende gevallen:
- a) wanneer de informatie over de rekeninghouder ondubbelzinnig wijst op een *geboorteplaats in de Verenigde Staten*, en de rapporterende Belgische financiële instelling een afschrift krijgt (of reeds eerder onderzocht heeft) en bewaart van volgende documenten:
 - 1) een eigen verklaring van de rekeninghouder dat hij noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is (die verklaring kan worden ingevuld op een formulier W-8 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier);

- 2) een niet-Amerikaans paspoort of een ander door een openbare overheid uitgegeven identiteitsbewijs waaruit blijkt dat de rekeninghouder staatsburger is van of de nationaliteit heeft van een ander land dan de Verenigde Staten; *en*
- 3) een exemplaar van het attest van verlies van de Amerikaanse nationaliteit dat voor de rekeninghouder werd opgemaakt of een geldige reden waarvoor:
 - a) de rekeninghouder niet over dergelijk attest beschikt, ondanks het feit dat hij afziet van het Amerikaans staatsburgerschap, *of*
 - b) de rekeninghouder het Amerikaans staatsburgerschap niet verkregen heeft bij zijn geboorte.
- b) Wanneer de informatie over de rekeninghouder een *huidig Amerikaans correspondentieadres of adres van de woonplaats bevat, of een of meer Amerikaanse telefoonnummers bevat die de enige telefoonnummers zijn die verband houden met de rekening*, en de rapporterende Belgische financiële instelling een afschrift krijgt (of reeds eerder onderzocht heeft) en bewaart van volgende documenten:
 - 1) een eigen verklaring van de rekeninghouder dat hij noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is (die verklaring kan worden ingevuld op een formulier W-8 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier); *en*
 - 2) een bewijsstuk, zoals omschreven in paragraaf D van sectie VI van deze bijlage I, waaruit blijkt dat de rekeninghouder noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is.
- c) Wanneer de informatie over de rekeninghouder *een doorlopend overschrijvingsorder bevat naar een rekening die in de Verenigde Staten wordt beheerd*, en de rapporterende Belgische financiële instelling een afschrift krijgt (of reeds eerder onderzocht heeft) en bewaart van volgende documenten:
 - 1) een eigen verklaring van de rekeninghouder dat hij noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is (die verklaring kan worden ingevuld op een formulier W-8 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier); *en*

- 2) een bewijsstuk, zoals omschreven in paragraaf D van sectie VI van deze bijlage I, waaruit blijkt dat de rekeninghouder noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is.
- d) Wanneer de informatie over de rekeninghouder *een momenteel geldende volmacht of delegatie van handtekening bevat die is toegekend aan een persoon met een adres in de Verenigde Staten, ofwel een "in-care-of" adres of "hold mail" adres bevat dat het enige gekende adres is voor de rekeninghouder, ofwel een of meer Amerikaanse telefoonnummers bevat (naast een niet-Amerikaans telefoonnummer dat verband houdt met de rekening)*, en de rapporterende Belgische financiële instelling een afschrift krijgt (of reeds eerder onderzocht heeft) en bewaart van volgende documenten:
- 1) een eigen verklaring van de rekeninghouder dat hij noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is (die verklaring kan worden ingevuld op een formulier W-8 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier); *of*
 - 2) een bewijsstuk, zoals omschreven in paragraaf D van sectie VI van deze bijlage I, waaruit blijkt dat de rekeninghouder noch een Amerikaans staatsburger noch een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is.

C. Bijkomende procedures die van toepassing zijn op bestaande rekeningen van natuurlijke personen die lagewaarderekeningen zijn.

1. Tegen 30 juni 2016 moeten de bestaande rekeningen van natuurlijke personen die lagewaarderekeningen zijn, onderzocht zijn op verwijzingen naar de Verenigde Staten.
2. Wanneer met betrekking tot een bestaande rekening van een natuurlijke persoon die een lagewaarderekening is de omstandigheden zodanig wijzigen dat er een of meer van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie beschreven verwijzingen naar de Verenigde Staten met de rekening in verband gebracht worden, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij paragraaf B, alinea 4 van deze sectie van toepassing is.
3. Behalve voor depositorekeningen zoals omschreven in paragraaf A, alinea 4 van deze sectie, wordt elke bestaande rekening van een natuurlijke persoon die conform deze sectie geïdentificeerd werd als een Amerikaanse te rapporteren rekening, in alle daaropvolgende jaren behandeld als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij de rekeninghouder ophoudt een omschreven Amerikaans persoon te zijn.

D. Uitgebreide controleprocedures voor bestaande rekeningen van natuurlijke personen waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 of op 31 december 2015 of op 31 december van een volgend jaar meer bedraagt dan 1.000.000 \$ ("hogewaarderekeningen").

1. **Elektronisch zoeken.** De rapporterende Belgische financiële instelling moet de door haar bijgehouden elektronisch doorzoekbare gegevens controleren op elk van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie beschreven verwijzingen naar de Verenigde Staten.
2. **Onderzoek van papieren dossiers.** Wanneer de elektronisch doorzoekbare gegevensbestanden van de rapporterende Belgische financiële instelling velden bevatten waarin alle in paragraaf D, alinea 3 van deze sectie beschreven inlichtingen zijn opgenomen en het mogelijk maken de inhoud ervan te begrijpen, is geen onderzoek van het papieren dossier vereist. Als de gegevensbestanden niet al deze informatie bevatten, moet de rapporterende Belgische financiële instelling, ter zake van een hogewaarderekening, ook het actuele stamdossier van de klant controleren en — voor zover daarin niet alle gegevens opgenomen zijn — ook de hierna genoemde documenten, die met de rekening verband houden en die in de loop van de vijf laatste jaren door de rapporterende Belgische financiële instelling verkregen werden, controleren op de verwijzingen naar de Verenigde Staten die beschreven zijn in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie:
 - a) de meest recente bewijsstukken die aangaande de rekening werden verzameld;
 - b) het meest recente contract of document aangaande het openen van de rekening;
 - c) de meest recente documentatie die door de rapporterende Belgische financiële instelling werd verkregen bij toepassing van de antiwitwas- en ken-uw-klant (AML/KYC) procedures of om andere wettelijke redenen;
 - d) elke momenteel geldende volmacht of delegatie van handtekening; en
 - e) elk momenteel geldend doorlopend overschrijvingsorder.
3. **Uitzondering die van toepassing is wanneer de elektronische gegevensbestanden voldoende informatie bevatten.** Een rapporterende Belgische financiële instelling is niet verplicht om het in paragraaf D, alinea 2 van deze sectie omschreven onderzoek van de papieren dossiers te verrichten wanneer haar elektronisch doorzoekbare informatie de volgende gegevens bevat:
 - a) de nationaliteit of de woonstaat van de rekeninghouder;
 - b) het adres van de woonplaats en het correspondentieadres van de rekeninghouder die zich in het dossier bij de rapporterende Belgische

financiële instelling bevinden;

- c) eventueel het telefoonnummer of de telefoonnummers van de rekeninghouder dat (die) zich in het dossier bij de rapporterende Belgische financiële instelling bevindt (bevinden);
- d) een eventueel doorlopend overschrijvingsorder van de rekening naar een andere rekening (daaronder begrepen een rekening bij een ander filiaal van de rapporterende Belgische financiële instelling of bij een andere financiële instelling);
- e) eventueel een huidig "in-care-of" adres of "hold mail" adres voor de rekeninghouder; *en*
- f) een eventuele volmacht of delegatie van handtekening met betrekking tot de rekening.

4. **Inlichtingen inwinnen bij de relatiebeheerder om een grondig inzicht in de rekening te verwerven.** Naast de hierboven beschreven onderzoeken van de elektronische gegevensbestanden en de papieren dossiers, moet de rapporterende Belgische financiële instelling elke hogewaarderekening (met inbegrip van de eventueel daarmee samengevoegde financiële rekeningen) die toegewezen is aan een relatiebeheerder behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening wanneer die relatiebeheerder op de hoogte is van het feit dat de rekeninghouder een omschreven Amerikaans persoon is.

5. **Gevolgen van het aantreffen van verwijzingen naar de Verenigde Staten**

- a) Wanneer geen van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie opgesomde verwijzingen naar de Verenigde Staten wordt aangetroffen bij de hierboven beschreven uitgebreide controle van hogewaarderekeningen, en er na toepassing van paragraaf D, alinea 4 van deze sectie niet kan worden aangetoond dat de rekening wordt aangehouden door een omschreven Amerikaans persoon, moet er geen verder initiatief genomen worden totdat een wijziging in de omstandigheden ertoe leidt dat een of meer verwijzingen naar de Verenigde Staten in verband gebracht worden met de rekening.
- b) Wanneer een van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie opgesomde verwijzingen naar de Verenigde Staten wordt aangetroffen bij de hierboven beschreven uitgebreide controle van hogewaarderekeningen, of wanneer er zich een latere wijziging in de omstandigheden voordoet die ertoe leidt dat een of meer verwijzingen naar de Verenigde Staten met de rekening in verband worden gebracht, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening beschouwen als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij zij ervoor kiest om paragraaf B, alinea 4 van deze sectie toe te passen en een van de in die alinea genoemde uitzonderingen op die

rekening van toepassing is.

- c) Behalve voor depositorekeningen zoals beschreven in paragraaf A, alinea 4 van deze sectie, wordt elke bestaande rekening van een natuurlijke persoon die krachtens deze sectie geïdentificeerd werd als een Amerikaanse te rapporteren rekening, in alle daaropvolgende jaren behandeld als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij de rekeninghouder ophoudt een omschreven Amerikaans persoon te zijn.

E. Bijkomende procedures die van toepassing zijn op hogewaarderekeningen.

1. Wanneer een bestaande rekening van een natuurlijke persoon op 30 juni 2014 een hogewaarderekening is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling uiterlijk op 30 juni 2015 de in paragraaf D van deze sectie beschreven uitgebreide controleprocedures op die rekening toepassen. Indien die rekening op basis van die controle uiterlijk op 31 december 2014 geïdentificeerd wordt als een Amerikaanse te rapporteren rekening, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de vereiste inlichtingen omtrent die rekening met betrekking tot 2014 verstrekken in het eerste verslag over de rekening en daarna eenmaal per jaar. Wanneer een rekening na 31 december 2014 en uiterlijk op 30 juni 2015 geïdentificeerd wordt als een Amerikaanse te rapporteren rekening, moet de rapporterende Belgische financiële instelling geen inlichtingen omtrent die rekening verstrekken met betrekking tot 2014, maar daarna moet ze wel jaarlijks inlichtingen omtrent de rekening verstrekken.
2. Wanneer een bestaande rekening van een natuurlijke persoon op 30 juni 2014 geen hogewaarderekening is, maar op de laatste dag van 2015 of in de loop van enig daaropvolgend kalenderjaar een hogewaarderekening wordt, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de in paragraaf D van deze sectie beschreven uitgebreide controleprocedures op die rekening toepassen binnen een termijn van zes maanden na de laatste dag van het kalenderjaar waarin de rekening een hogewaarderekening geworden is. Wanneer die rekening op basis van die controle geïdentificeerd wordt als een Amerikaanse te rapporteren rekening, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de vereiste inlichtingen omtrent die rekening verstrekken met betrekking tot het jaar waarin de rekening geïdentificeerd werd als een Amerikaanse te rapporteren rekening en dat ook voor de daaropvolgende jaren eenmaal per jaar doen, tenzij de rekeninghouder ophoudt een omschreven Amerikaans persoon te zijn.
3. Nadat een rapporterende Belgische financiële instelling de in paragraaf D van deze sectie beschreven uitgebreide controleprocedures heeft toegepast op een hogewaarderekening, is zij niet verplicht om die procedures in de volgende jaren opnieuw toe te passen op dezelfde hogewaarderekening, met uitzondering van het inwinnen van inlichtingen bij de relatiebeheerder zoals beschreven in paragraaf D, alinea 4 van deze sectie.

4. Wanneer er zich met betrekking tot een hogewaarderekening een wijziging in de omstandigheden voordoet waardoor een of meer van de in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie beschreven verwijzingen naar de Verenigde Staten met de rekening in verband worden gebracht, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening beschouwen als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij zij ervoor kiest om paragraaf B, alinea 4 van deze sectie toe te passen en een van de in die alinea genoemde uitzonderingen op die rekening van toepassing is.
5. Een rapporterende Belgische financiële instelling moet procedures toepassen die ervoor moeten zorgen dat een relatiebeheerder elke wijziging in de omstandigheden van een rekening herkent. Wanneer een relatiebeheerder bijvoorbeeld in kennis wordt gesteld van het feit dat de rekeninghouder een nieuw correspondentieadres in de Verenigde Staten heeft, moet de rapporterende Belgische financiële instelling het nieuwe adres behandelen als een wijziging in de omstandigheden en moet ze de passende documenten verkrijgen van de rekeninghouder indien ze ervoor kiest om paragraaf B, alinea 4 van deze sectie toe te passen.

F. Bestaande rekeningen van natuurlijke personen waarover documentatie werd verstrekt voor sommige andere doeleinden.

Een rapporterende Belgische financiële instelling die reeds eerder documentatie verkreeg van een rekeninghouder ten bewijze van het feit dat deze noch Amerikaans staatsburger noch inwoner van de Verenigde Staten is om zodoende haar verplichtingen na te komen als gekwalificeerd tussenpersoon, als bronbelasting inhoudend buitenlands samenwerkingsverband (*partnership*) of als bronbelasting inhoudende buitenlandse trust, of om te voldoen aan haar verplichtingen overeenkomstig titel 26, hoofdstuk 61 van het wetboek van de Verenigde Staten, is niet verplicht om de procedures te volgen die beschreven zijn in paragraaf B, alinea 1 van deze sectie (voor lagewaarderekeningen) of in paragraaf D, alinea's 1 tot 3 van deze sectie (voor hogewaarderekeningen).

III. Nieuwe rekeningen van natuurlijke personen

De volgende regels en procedures zijn van toepassing om de Amerikaanse te rapporteren rekeningen te identificeren onder de financiële rekeningen die worden aangehouden door natuurlijke personen en die geopend werden op of na 1 juli 2014 ("nieuwe rekeningen van natuurlijke personen").

A. Rekeningen die niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd moeten worden.

Tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling anders verkiest, hetzij voor alle nieuwe rekeningen van natuurlijke personen, hetzij voor een duidelijk omschreven groep van zulke rekeningen afzonderlijk, wanneer de uitvoeringsregels in België in die keuzemogelijkheid voorzien, moeten de volgende nieuwe rekeningen van natuurlijke personen niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd worden als Amerikaanse te rapporteren rekeningen:

1. Een depositorekening, tenzij het saldo op het einde van enig kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode hoger is dan 50.000 \$.
2. Een kapitaalverzekering, tenzij de geldswaarde op het einde van enig kalenderjaar of van een andere passende rapporteringsperiode hoger is dan 50.000 \$.

B. Andere nieuwe rekeningen van natuurlijke personen.

Wat de nieuwe rekeningen van natuurlijke personen betreft die niet in paragraaf A van deze sectie beschreven zijn, moet de rapporterende Belgische financiële instelling bij het openen van de rekening (of binnen een termijn van 90 dagen na het einde van het kalenderjaar waarin de rekening niet langer voldoet aan de voorwaarden die zijn vastgelegd in paragraaf A van deze sectie) een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgen (die deel kan uitmaken van de documenten die bij het openen van de rekening zijn opgemaakt), die haar moeten toelaten om te bepalen of de rekeninghouder fiscaal inwoner is van de Verenigde Staten (waarbij een Amerikaanse staatsburger beschouwd wordt als een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten, zelfs als de rekeninghouder tevens fiscaal inwoner is van een ander rechtsgebied), en om de aannemelijkheid van die eigen verklaring van de rekeninghouder te bevestigen op basis van de informatie die de rapporterende Belgische financiële instelling bij het openen van de rekening heeft verkregen, daaronder begrepen alle documentatie die op grond van de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC) werd ingezameld.

1. Wanneer uit de eigen verklaring van de rekeninghouder blijkt dat deze een fiscaal inwoner is van de Verenigde Staten, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening en moet ze een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgen die het Amerikaanse TIN van de rekeninghouder vermeldt (die verklaring kan worden ingevuld op een formulier W-9 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier).
2. Wanneer er zich met betrekking tot een nieuwe rekening van een natuurlijke persoon een wijziging in de omstandigheden voordoet waardoor de rapporterende Belgische financiële instelling vaststelt dat, of redenen heeft om aan te nemen dat, de oorspronkelijke eigen verklaring van de rekeninghouder onjuist of onbetrouwbaar is, kan de rapporterende Belgische financiële instelling die oorspronkelijke eigen verklaring van de rekeninghouder niet gebruiken en moet ze een geldige eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgen waaruit blijkt of de rekeninghouder een Amerikaans staatsburger of een fiscaal inwoner van de

Verenigde Staten is. Als de rapporterende Belgische financiële instelling niet in staat is om een geldige eigen verklaring van de rekeninghouder te verkrijgen, moet ze de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening.

IV. Bestaande entiteitsrekeningen

De volgende regels en procedures zijn van toepassing om onder de bestaande rekeningen die worden aangehouden door entiteiten ("bestaande entiteitsrekeningen") de Amerikaanse te rapporteren rekeningen en de rekeningen die worden aangehouden door niet-participerende financiële instellingen te identificeren.

A. **Entiteitsrekeningen die niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd moeten worden.**

Tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling anders verkiest, hetzij voor alle bestaande entiteitsrekeningen, hetzij voor een duidelijk omschreven groep van zulke rekeningen afzonderlijk, wanneer de uitvoeringsregels in België in die keuzemogelijkheid voorzien, moet een bestaande entiteitsrekening waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 niet meer bedraagt dan 250.000 \$ niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd worden als een Amerikaanse te rapporteren rekening zolang het saldo of de waarde ervan niet meer bedraagt dan 1.000.000 \$.

B. **Entiteitsrekeningen die gecontroleerd moeten worden.**

Een bestaande entiteitsrekening waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 meer bedraagt dan 250.000 \$ en een bestaande entiteitsrekening waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 niet meer bedraagt dan 250.000 \$ maar waarvan het saldo of de waarde op de laatste dag van 2015 of tijdens enig daaropvolgend kalenderjaar meer bedraagt dan 1.000.000 \$, moeten gecontroleerd worden overeenkomstig de procedures die zijn uiteengezet in paragraaf D van deze sectie.

C. **Entiteitsrekeningen die gerapporteerd moeten worden.**

Wanneer het gaat om bestaande entiteitsrekeningen zoals beschreven in paragraaf B van deze sectie, moeten enkel de volgende rekeningen behandeld worden als Amerikaanse te rapporteren rekeningen: de rekeningen die worden aangehouden door een of meer entiteiten die omschreven Amerikaanse personen zijn, of de rekeningen die worden aangehouden door passieve niet-financiële buitenlandse entiteiten (NFBE's) waarvan een of meer uiteindelijk belanghebbenden staatsburgers of inwoners van de Verenigde Staten zijn. Daarnaast worden rekeningen die worden aangehouden door niet-participerende financiële instellingen behandeld als rekeningen waarvan het totaal aan betalingen zoals omschreven in artikel 4, paragraaf 1, alinea b), van het Akkoord, gerapporteerd wordt aan de Belgische bevoegde autoriteit.

D. **Controleprocedures voor het identificeren van entiteitsrekeningen die gerapporteerd moeten worden.**

Voor de in paragraaf B van deze sectie beschreven bestaande entiteitsrekeningen, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de volgende controleprocedures toepassen om te bepalen of de rekening aangehouden wordt door een of meer omschreven Amerikaanse personen, door passieve NFBE's waarvan een of meer uiteindelijk belanghebbenden staatsburgers of inwoners van de Verenigde Staten zijn, of door niet-participerende financiële instellingen:

1. **Bepalen of de entiteit een omschreven Amerikaans persoon is**

- a) De informatie die werd verkregen voor reglementaire doeleinden of voor de relatie met de klant (met inbegrip van inlichtingen die werden ingezameld in het kader van de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC)) onderzoeken om na te gaan of die informatie erop wijst dat de rekeninghouder een Amerikaans persoon is. Te dien einde behoren de Amerikaanse plaats van oprichting of organisatie, of een adres in de Verenigde Staten tot de inlichtingen die erop wijzen dat de rekeninghouder een Amerikaans persoon is.
- b) Indien de verkregen informatie erop wijst dat de rekeninghouder een Amerikaans persoon is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij ze een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgt (die kan ingevuld worden op een formulier W-8 of W-9 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier), of tenzij ze op basis van informatie waarover zij beschikt of die openbaar beschikbaar is, met voldoende zekerheid vaststelt dat de rekeninghouder geen omschreven Amerikaans persoon is.

2. **Bepalen of een niet-Amerikaanse entiteit een financiële instelling is**

- a) De informatie die werd verkregen voor reglementaire doeleinden of voor de relatie met de klant (met inbegrip van inlichtingen die werden ingezameld in het kader van de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC)) onderzoeken om na te gaan of de informatie erop wijst dat de rekeninghouder een financiële instelling is.
- b) Indien de verkregen informatie erop wijst dat de rekeninghouder een financiële instelling is, of indien de rapporterende Belgische financiële instelling het "*Global Intermediary Identification Number*" (GIIN) van de rekeninghouder waarneemt in de door het IRS gepubliceerde lijst van BFI's, is de rekening geen Amerikaanse te rapporteren rekening.

3. **Bepalen of een financiële instelling een niet-participerende financiële instelling is waarvan de ontvangen betalingen onderworpen zijn aan de**

gebundelde rapportering waarin artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van het Akkoord voorziet.

- a) Onverminderd paragraaf D, alinea 3, b) van deze sectie kan een rapporterende Belgische financiële instelling bepalen dat de rekeninghouder een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is, wanneer de rapporterende Belgische financiële instelling met voldoende zekerheid vaststelt dat de rekeninghouder die status heeft op grond van zijn "*Global Intermediary Identification Number*" (GIIN) op de door de IRS gepubliceerde lijst van BFI's of op grond van alle andere informatie die openbaar beschikbaar is of in het bezit is van de rapporterende Belgische financiële instelling. In dat geval is er met betrekking tot de rekening geen verdere controle, identificatie of rapportering vereist.
- b) Indien de rekeninghouder een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is, die door de IRS behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling, is de rekening geen Amerikaanse te rapporteren rekening, maar moeten de betalingen aan de rekeninghouder gerapporteerd worden overeenkomstig artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van het Akkoord.
- c) Indien de rekeninghouder geen Belgische financiële instelling of geen financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekeninghouder behandelen als een niet-participerende financiële instelling waarvan de ontvangen betalingen gerapporteerd moeten worden ingevolge artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van het Akkoord, tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling:
 - 1) een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgt (die kan ingevuld worden op een formulier W-8 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier) waarin deze aangeeft een als FATCA-conform beschouwde BFI of een van rapportering vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde te zijn in de betekenis die aan die uitdrukkingen gegeven wordt in de relevante voorschriften van de *US Treasury*; *of*
 - 2) het "*Global Intermediary Identification Number*" (GIIN) van de rekeninghouder waarneemt in de door de IRS gepubliceerde lijst van BFI's, wanneer het gaat om een participerende BFI of een geregistreerde, als FATCA-conform beschouwde BFI.

4. Bepalen of een door een NFBE aangehouden rekening een Amerikaanse te rapporteren rekening is

Wanneer het gaat om een rekeninghouder van een bestaande entiteitsrekening die niet als een Amerikaans persoon of als een financiële instelling geïdentificeerd is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling nagaan (i) of de rekeninghouder een entiteit is waarover zeggenschap wordt uitgeoefend, (ii) of de rekeninghouder een passieve NFBE is en (iii) of een uiteindelijk belanghebbende van de rekeninghouder een Amerikaans staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten is. Bij het doen van deze vaststellingen moet de rapporterende Belgische financiële instelling de in paragraaf D, alinea's 4 a) tot d) van deze sectie uiteengezette richtlijnen volgen in de volgorde die, gelet op de omstandigheden, het meest aangewezen is.

- a) Om de uiteindelijk belanghebbenden te identificeren van een rekeninghouder, mag een rapporterende Belgische financiële instelling zich verlaten op de informatie die in het kader van de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC) ingezameld en bijgehouden werd.
- b) Om te bepalen of de rekeninghouder een passieve NFBE is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgen (die kan ingevuld worden op een formulier W-8 of W-9 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier) om diens status vast te stellen, tenzij ze op basis van informatie waarover zij beschikt, of die openbaar beschikbaar is, met voldoende zekerheid vaststelt dat de rekeninghouder een actieve NFBE is.
- c) Om te bepalen of een uiteindelijk belanghebbende van een passieve NFBE een Amerikaans staatsburger of een fiscaal inwoner van de Verenigde Staten is, mag een rapporterende Belgische financiële instelling zich verlaten op:
 - 1) informatie die in het kader van de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC) ingezameld en bijgehouden werd wanneer het gaat om een bestaande entiteitsrekening die wordt aangehouden door een of meer NFBE's en waarvan het saldo of de waarde niet meer bedraagt dan 1.000.000 \$; *of*
 - 2) een eigen verklaring van de rekeninghouder of van zulke uiteindelijk belanghebbende (die kan ingevuld worden op een formulier W-8 of W-9 van de IRS of op een ander overeengekomen soortgelijk formulier) wanneer het gaat om een bestaande entiteitsrekening die wordt aangehouden door een of meer NFBE's en waarvan het saldo of de waarde meer bedraagt dan 1.000.000 \$.
- d) Wanneer een uiteindelijk belanghebbende van een passieve NFBE een Amerikaans staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten is, moet de rekening behandeld worden als een Amerikaanse te rapporteren rekening.

E. Tijdstippen voor de controles en aanvullende procedures die van toepassing zijn op bestaande entiteitsrekeningen.

1. De controle van bestaande entiteitsrekeningen waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 meer bedraagt dan 250.000 \$, moet uiterlijk tegen 30 juni 2016 afgerond zijn.
2. De controle van bestaande entiteitsrekeningen waarvan het saldo of de waarde op 30 juni 2014 niet meer bedraagt dan 250.000 \$, maar op 31 december van 2015 of van enig volgend jaar meer bedraagt dan 1.000.000 \$, moet afgerond zijn binnen een termijn van zes maanden na de laatste dag van het kalenderjaar waarin het saldo of de waarde meer bedraagt dan 1.000.000 \$.
3. Wanneer er zich met betrekking tot een bestaande entiteitsrekening een wijziging in de omstandigheden voordoet, waardoor de rapporterende Belgische financiële instelling weet, of redenen heeft om aan te nemen, dat de eigen verklaring van de rekeninghouder of enig ander document dat verband houdt met de rekening onjuist of onbetrouwbaar is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de status van de rekening opnieuw vaststellen overeenkomstig de in paragraaf D van deze sectie uiteengezette procedures.

V. Nieuwe entiteitsrekeningen

Volgende regels en procedures zijn van toepassing om onder de financiële rekeningen die worden aangehouden door entiteiten en die op of na 1 juli 2014 geopend werden ("nieuwe entiteitsrekeningen"), de Amerikaanse te rapporteren rekeningen en de rekeningen die worden aangehouden door niet-participerende financiële instellingen te identificeren.

A. Entiteitsrekeningen die niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd moeten worden.

Tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling anders verkiest, hetzij voor alle nieuwe entiteitsrekeningen, hetzij voor elke duidelijk omschreven groep van zulke rekeningen afzonderlijk, wanneer de uitvoeringsregels in België in die keuzemogelijkheid voorzien, moet een kredietkaartrekening of een doorlopende kredietfaciliteit die behandeld wordt als een nieuwe entiteitsrekening niet gecontroleerd, geïdentificeerd of gerapporteerd worden, op voorwaarde dat de rapporterende Belgische financiële instelling die zulke rekening aanhoudt een beleid en procedures implementeert om te vermijden dat het aan de rekeninghouder verschuldigde saldo hoger wordt dan 50.000 \$.

B. Andere nieuwe entiteitsrekeningen.

Met betrekking tot de nieuwe entiteitsrekeningen die niet in paragraaf A van deze sectie beschreven zijn, moet de rapporterende Belgische financiële instelling vaststellen of de rekeninghouder:

- (i) een omschreven Amerikaans persoon is;
 - (ii) een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is;
 - (iii) een participerende BFI, een als FATCA-conform beschouwde BFI of een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde is, in de betekenis die aan deze uitdrukkingen wordt gegeven in de relevante voorschriften van de *US Treasury*, of
 - (iv) een actieve of passieve NFBE is.
1. Onverminderd paragraaf B, alinea 2 van deze sectie, kan een rapporterende Belgische financiële instelling bepalen dat de rekeninghouder een actieve NFBE, een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is wanneer zij met voldoende zekerheid vaststelt dat de rekeninghouder die status heeft op grond van zijn “*Global Intermediary Identification Number*” (GIIN) of van andere informatie die openbaar beschikbaar is of, in voorkomend geval, in het bezit is van de rapporterende Belgische financiële instelling.
 2. Indien de rekeninghouder een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is, die door de IRS behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling, is de rekening geen Amerikaanse te rapporteren rekening, maar moeten de betalingen aan de rekeninghouder gerapporteerd worden overeenkomstig artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van het Akkoord.
 3. In al de andere gevallen moet een rapporterende Belgische financiële instelling een eigen verklaring van de rekeninghouder verkrijgen om diens status vast te stellen. Op basis van die eigen verklaring zijn volgende regels van toepassing:
 - a) Wanneer de rekeninghouder een **omschreven Amerikaans persoon** is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening behandelen als een Amerikaanse te rapporteren rekening.
 - b) Wanneer de rekeninghouder een **passieve NFBE** is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de uiteindelijk belanghebbenden identificeren zoals bepaald onder de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC). Zij moet tevens bepalen of een van die uiteindelijk belanghebbenden een Amerikaans staatsburger of inwoner van de Verenigde Staten is en moet daarbij uitgaan van een eigen verklaring van de rekeninghouder of van een van die uiteindelijk belanghebbenden. Wanneer een van die uiteindelijk belanghebbenden een Amerikaans staatsburger of

inwoner van de Verenigde Staten is, moet de rapporterende Belgische financiële instelling de rekening als een Amerikaanse te rapporteren rekening behandelen.

- c) Wanneer de rekeninghouder:
- (i) een niet-omschreven Amerikaans persoon is;
 - (ii) een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied is, en dit onverminderd paragraaf B, alinea 3,d) van deze sectie;
 - (iii) een participerende BFI, een als FATCA-conform beschouwde BFI of een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde is, in de betekenis die aan deze uitdrukkingen wordt gegeven in de relevante voorschriften van de *US Treasury*;
 - (iv) een actieve NFBE is; of
 - (v) een passieve NFBE is waarvan geen van de uiteindelijk belanghebbenden een Amerikaans staatsburger of een inwoner van de Verenigde Staten is, is de rekening geen Amerikaanse te rapporteren rekening en is er met betrekking tot de rekening geen rapportering vereist.
- d) Wanneer de rekeninghouder een niet-participerende financiële instelling is (daaronder begrepen een Belgische financiële instelling of een financiële instelling van een ander deelnemend rechtsgebied die door de IRS als een niet-participerende financiële instelling behandeld wordt), is de rekening geen Amerikaanse te rapporteren rekening maar moeten betalingen aan de rekeninghouder worden gerapporteerd zoals beschreven in artikel 4, paragraaf 1, alinea b) van het Akkoord.

VI. Bijzondere regels en definities

Volgende bijkomende regels en definities zijn van toepassing bij het uitvoeren van de hierboven beschreven zorgvuldigheidsprocedures:

A. Vertrouwen op eigen verklaringen van de rekeninghouders en op bewijsstukken.

Een rapporterende Belgische financiële instelling mag niet vertrouwen op een eigen verklaring van een rekeninghouder of op een bewijsstuk wanneer ze weet, of redenen heeft om aan te nemen, dat die eigen verklaring of dat bewijsstuk onjuist of onbetrouwbaar is.

B. Definities.

Voor de toepassing van deze bijlage I gelden de volgende definities.

1. Antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC).

Onder "antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC)" worden verstaan de zorgvuldigheidsprocedures die een rapporterende Belgische financiële instelling moet naleven krachtens de bepalingen ter bestrijding van het witwassen van geld of ingevolge soortgelijke Belgische regelgeving waaraan die rapporterende Belgische financiële instelling onderworpen is.

2. NFBE

Onder "NFBE" wordt verstaan elke niet-Amerikaanse entiteit die geen BFI is in de zin van de relevante voorschriften van de *US Treasury*, of die een entiteit is die in paragraaf B, alinea 4, j) van deze sectie omschreven is; de uitdrukking "NFBE" omvat ook elke niet-Amerikaanse entiteit die in België of in een ander deelnemend rechtsgebied gevestigd is en geen financiële instelling is.

3. Passieve NFBE

Onder "passieve NFBE" wordt verstaan elke NFBE die (i) geen actieve NFBE is, of (ii) geen bronbelasting inhoudend buitenlands samenwerkingsverband (*withholding foreign partnership*) of geen bronbelasting inhoudende buitenlandse trust is op grond van de relevante voorschriften van de *US Treasury*.

4. Actieve NFBE

Onder "actieve NFBE" wordt verstaan elke NFBE die aan een van de volgende criteria voldoet:

- a) minder dan 50% van de bruto-inkomsten van de NFBE in het voorgaande kalenderjaar of een andere relevante rapporteringsperiode bestaat uit passieve inkomsten en minder dan 50% van de activa van de NFBE gedurende het voorgaande kalenderjaar of een andere relevante rapporteringsperiode, bestaat uit activa die passieve inkomsten voortbrengen of die worden aangehouden om passieve inkomsten te verkrijgen;
- b) de aandelen van de NFBE worden regelmatig verhandeld op een erkende effectenbeurs of de NFBE is een gelieerde entiteit van een entiteit waarvan de aandelen verhandeld worden op een erkende effectenbeurs;
- c) de NFBE is opgericht in een Amerikaans territorium en alle eigenaars van de begunstigde zijn daadwerkelijk inwoners van dat territorium;
- d) de NFBE is een regering (niet zijnde de regering van de Verenigde Staten), een staatkundig onderdeel daarvan (met dien verstande dat de uitdrukking

een Staat, een provincie, een county of een gemeente omvat), of een overheidsinstantie die taken vervult van die regering of van zulk staatkundig onderdeel daarvan, een regering van een Amerikaans territorium, een internationale organisatie, een niet-Amerikaanse centrale uitgiftebank, of een entiteit die volledig in het bezit is van een of meer van de voorgaande instanties;

- e) de activiteiten van de NFBE bestaan voornamelijk uit het (geheel of gedeeltelijk) aanhouden van de aandelen die uitgegeven zijn door een of meer dochterondernemingen waarvan de handels- of bedrijfsactiviteiten andere zijn dan die van een financiële instelling, of uit het verschaffen van financiering en diensten aan die dochterondernemingen. Een entiteit komt niet in aanmerking voor de status van NFBE indien ze fungeert (of zich presenteert) als een beleggingsfonds, zoals een private equity fonds, een durfkapitaalfonds, een overnamefonds dat met schulden wordt gefinancierd of elk ander beleggingsvehikel dat als doel heeft ondernemingen te verwerven of te financieren en daarin vervolgens bij wijze van belegging belangen aan te houden onder de vorm van financiële activa;
- f) de NFBE oefent nog geen bedrijfsactiviteiten uit en heeft dat ook in het verleden nooit gedaan, maar ze investeert vermogen in activa teneinde bedrijfsactiviteiten uit te oefenen niet zijnde die van een financiële instelling, met dien verstande dat de NFBE 24 maanden na de datum van haar oprichting niet in aanmerking komt voor deze uitzondering;
- g) de NFBE was gedurende de vijf voorgaande jaren geen financiële instelling en is bezig met de liquidatie van haar activa of met een reorganisatie teneinde transacties en activiteiten voort te zetten of te hervatten die niet die van een financiële instelling zijn;
- h) de NFBE is voornamelijk betrokken bij de financiering van gelieerde entiteiten die geen financiële instellingen zijn en bij hedgingtransacties met of voor die gelieerde entiteiten en ze verschaft geen financiering of hedgingdiensten aan entiteiten die geen gelieerde entiteiten zijn, mits de groep waartoe die gelieerde entiteiten behoren voornamelijk betrokken is bij bedrijfsactiviteiten die geen bedrijfsactiviteiten van een financiële instelling zijn;
- i) de NFBE is een "uitgezonderde NFBE" (*excepted NFFE*) zoals omschreven in de relevante voorschriften van de *US Treasury*; **of**
- j) de NFBE voldoet aan alle volgende vereisten:
 - i. zij is opgericht in het rechtsgebied waarvan ze inwoner is en wordt daar uitsluitend voor godsdienstige, liefdadige, wetenschappelijke, artistieke, culturele, sportieve of educatieve doeleinden geëxploiteerd;

- of zij is opgericht in het rechtsgebied waarvan ze inwoner is en wordt daar geëxploiteerd als een beroepsfederatie, een werkgeversorganisatie, een kamer van koophandel, een vakbond, een land-of tuinbouworganisatie, een burgerorganisatie of een organisatie waarvan het enige doel de bevordering van het maatschappelijk welzijn is;
- ii. zij is vrijgesteld van de vennootschapsbelasting in het rechtsgebied waarvan ze inwoner is;
 - iii. zij heeft geen aandeelhouders of leden die een eigendoms- of gebruiksrecht kunnen laten gelden ter zake van haar inkomsten of activa;
 - iv. de van toepassing zijnde wetgeving van het rechtsgebied waarvan de NFBE inwoner, is of de oprichtingsdocumenten van de NFBE, laten niet toe dat er inkomsten of activa van de NFBE worden verdeeld aan of gebruikt ten behoeve van een natuurlijke persoon of een niet-liefdadige entiteit op een andere wijze dan in het kader van de liefdadige activiteiten van de NFBE, of ter betaling van een redelijke vergoeding voor verleende diensten, of ter betaling, tegen de marktprijs, van door de NFBE verworven goederen; *en*
 - v. de van toepassing zijnde wetgeving van het rechtsgebied waarvan de NFBE inwoner is of de oprichtingsdocumenten van de NFBE vereisen dat, bij liquidatie of ontbinding van de NFBE, al haar activa worden verdeeld aan een overheidsinstantie of aan een andere organisatie zonder winstoogmerk, of toevallen aan de regering van het rechtsgebied waarvan de NFBE inwoner is of aan een staatkundig onderdeel daarvan.

5. **Bestaande rekening**

Onder "bestaande rekening" wordt verstaan een financiële rekening die op 30 juni 2014 wordt beheerd door een rapporterende financiële instelling.

C. **Aggregatie van saldi en regels met betrekking tot het omrekenen van valuta.**

1. **Aggregatie van rekeningen van natuurlijke personen**

Om het totale saldo of de totale waarde te bepalen van financiële rekeningen die worden aangehouden door een natuurlijke persoon, moet een rapporterende Belgische financiële instelling alle door haar of door een gelieerde entiteit beheerde financiële rekeningen samenvoegen, maar slechts voor zover haar geautomatiseerde systemen de financiële rekeningen aan elkaar koppelen aan de hand van een gegevenselement zoals een klantnummer of fiscaal identificatienummer, en aldus saldi of waarden van rekeningen kunnen

samenvoegen. Voor de toepassing van deze regels wordt het volledige saldo of de volledige waarde van een gezamenlijk aangehouden rekening toegerekend aan elke houder van die rekening.

2. **Aggregatie van entiteitsrekeningen**

Om het totale saldo of de totale waarde te bepalen van financiële rekeningen die worden aangehouden door een entiteit, moet een rapporterende Belgische financiële instelling alle door haar of door een gelieerde entiteit beheerde financiële rekeningen in aanmerking nemen, maar slechts voor zover haar geautomatiseerde systemen de financiële rekeningen aan elkaar koppelen aan de hand van een gegevenselement zoals een klantnummer of fiscaal identificatienummer, en aldus saldi of waarden van rekeningen kunnen samenvoegen.

3. **Bijzondere aggregatieregels die geldt voor relatiebeheerders**

Om het totale saldo of de totale waarde te bepalen van financiële rekeningen die worden aangehouden door een persoon om aldus vast te stellen of een financiële rekening een hogewaarderekening is, moet een rapporterende Belgische financiële instelling eveneens al die rekeningen samenvoegen wanneer het gaat om financiële rekeningen waarvan een relatiebeheerder weet, of redenen heeft om aan te nemen, dat die financiële rekeningen onmiddellijk of middellijk in het bezit zijn van, onder zeggenschap staan van, of geopend zijn (anders dan als gevolmachtigde) door dezelfde persoon.

4. **Regels met betrekking tot het omrekenen van valuta**

Om het saldo of de waarde te bepalen van financiële rekeningen die zijn uitgedrukt in andere valuta dan de Amerikaanse dollar, moet een rapporterende Belgische financiële instelling de in deze bijlage I vastgelegde en in Amerikaanse dollar uitgedrukte drempelbedragen omzetten in die andere valuta en daarbij een gepubliceerde wisselkoers gebruiken zoals die werd gepubliceerd op de laatste dag van het kalenderjaar voorafgaand aan het jaar waarin de rapporterende Belgische financiële instelling het saldo of de waarde bepaalt.

D. **Bewijsstukken**

Voor de toepassing van deze bijlage I omvatten aannemelijke bewijsstukken alles wat hierna volgt:

1. Een verklaring omtrent de woonplaats, afgegeven door een daartoe bevoegde overheidsinstantie (bijvoorbeeld een regering, een agentschap daarvan of een gemeente) van het rechtsgebied waarvan de begunstigde beweert een inwoner te zijn.
2. Met betrekking tot een natuurlijke persoon, elk geldig identiteitsbewijs,

afgegeven door een daartoe bevoegde overheidsinstantie (bijvoorbeeld een regering, een agentschap daarvan of een gemeente) waarop de naam van de natuurlijke persoon voorkomt en dat gewoonlijk gebruikt wordt voor identificatiedoeleinden.

3. Met betrekking tot een entiteit, alle officiële documenten afgegeven door een daartoe bevoegde overheidsinstantie (bijvoorbeeld een regering, een agentschap daarvan of een gemeente) waarop de naam van de entiteit voorkomt en dat daarnaast het adres vermeldt van haar hoofdkantoor in het rechtsgebied (of in het Amerikaans territorium) waarvan ze beweert inwoner te zijn of in het rechtsgebied (of in het Amerikaans territorium) waar de entiteit opgericht of georganiseerd is.
4. Met betrekking tot een financiële rekening die wordt beheerd in een rechtsgebied met anti-witwasregels die door de IRS zijn goedgekeurd in het kader van een *Qualified Intermediary*-overeenkomst (zoals omschreven in de relevante voorschriften van de *US Treasury*), alle documenten, met uitzondering van een formulier W-8 of W-9, waarnaar door dat rechtsgebied wordt verwezen in de bijlagen bij de *Qualified Intermediary*-overeenkomst die kunnen dienen voor het identificeren van natuurlijke personen of entiteiten.
5. Elk financieel overzicht, elk verslag van derden omtrent kredietwaardigheid, elke faillissementsaanvraag, of elk verslag van de *US Securities and Exchange Commission*.

E. Alternatieve procedures voor financiële rekeningen die worden aangehouden door een begunstigde natuurlijke persoon van een kapitaalverzekering

Een rapporterende Belgische financiële instelling mag ervan uitgaan dat een begunstigde natuurlijke persoon (niet zijnde de eigenaar) van een kapitaalverzekering die een uitkering bij overlijden ontvangt geen omschreven Amerikaans persoon is en ze mag dergelijke financiële rekening behandelen als een andere dan een Amerikaanse te rapporteren rekening, tenzij de rapporterende Belgische financiële instelling over feitelijke kennis beschikt, of redenen heeft om aan te nemen, dat de begunstigde een omschreven Amerikaans persoon is. Een rapporterende Belgische financiële instelling heeft redenen om aan te nemen dat een begunstigde van een kapitaalverzekering een omschreven Amerikaans persoon is, wanneer de inlichtingen die ze heeft ingezameld en in verband heeft gebracht met de begunstigde, verwijzingen naar de Verenigde Staten bevatten, zoals beschreven in sectie II, paragraaf B, alinea 1 van deze bijlage I. Wanneer een rapporterende Belgische financiële instelling over feitelijke kennis beschikt, of redenen heeft om aan te nemen, dat de begunstigde een omschreven Amerikaans persoon is, moet ze de procedures volgen die zijn uiteengezet in sectie II, paragraaf B, alinea 3 van deze bijlage I.

F. Vertrouwen op derden

Ongeacht of de keuze, waarin sectie I, paragraaf C van deze bijlage I voorziet, al dan niet gemaakt werd, kan België aan de rapporterende Belgische financiële instellingen toestaan om te vertrouwen op de door derden nageleefde zorgvuldigheidsprocedures, voor zover daarin is voorzien in de relevante voorschriften van de US Treasury.

BIJLAGE II

De volgende entiteiten worden, naar gelang het geval, behandeld als vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden of als FATCA-conform beschouwde BFI's, en de volgende rekeningen worden uitgesloten van de definitie van financiële rekeningen.

Deze bijlage II kan met een wederzijds schriftelijk besluit van de bevoegde autoriteiten van België en de Verenigde Staten gewijzigd worden om:

- (1) bijkomende entiteiten en rekeningen toe te voegen waarvoor er weinig risico bestaat dat ze door Amerikaanse personen zullen gebruikt worden om de Amerikaanse belastingen te ontduiken en die op de datum van ondertekening van het Akkoord soortgelijke kenmerken hebben als de in deze bijlage II beschreven entiteiten en rekeningen; of
- (2) entiteiten en rekeningen te verwijderen waarvoor er ten gevolge van gewijzigde omstandigheden niet langer weinig risico bestaat dat ze door Amerikaanse personen zullen gebruikt worden om de Amerikaanse belastingen te ontduiken.

Elk van die toevoegingen of verwijderingen zal uitwerking hebben op de datum van ondertekening van het wederzijds besluit, tenzij daarin anders is bepaald. Procedures om tot dergelijk wederzijds besluit te komen, kunnen worden opgenomen in de regeling die in onderling overleg is overeengekomen en die beschreven is in paragraaf 6 van artikel 3 van het Akkoord.

I. Vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden die geen fondsen zijn. Volgende entiteiten worden als niet-rapporterende Belgische financiële instellingen en als vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden behandeld voor de toepassing van secties 1471 en 1472 van de *US Internal Revenue Code*, behalve waar het een betaling betreft die voortvloeit uit een verplichting in het kader van een commerciële financiële activiteit van een soort die wordt uitgeoefend door een omschreven verzekeringsmaatschappij, een bewaarinstelling of een instelling die deposito's neemt;

A. Overheidsinstantie. De regering van België, elk staatkundig onderdeel van België (waartoe, voor alle duidelijkheid, de Gewesten, de Gemeenschappen, de provincies en de gemeenten behoren), of elk agentschap dat, of elke instantie die, volledig in het bezit is van België of van een of meer van de voorgaande instanties (elk een "Belgische overheidsinstantie"). Deze categorie bestaat uit de integrale delen, de entiteiten waarover zeggenschap wordt uitgeoefend en de staatkundige onderdelen van België.

1. Onder "integraal deel" van België wordt verstaan elke persoon, organisatie, agentschap, bureau, fonds, instantie of ander lichaam, ongeacht de daaraan gegeven benaming, die of dat een bestuursautoriteit van België vormt. De netto-inkomsten van de bestuursautoriteit moeten worden gecrediteerd naar de eigen rekening of naar andere rekeningen van België, zonder dat een deel ervan ten goede komt van een privépersoon. Een integraal deel slaat niet op een natuurlijke persoon die een staatshoofd, een hoge ambtenaar of een bestuurder is en die als privépersoon of ten persoonlijke titel handelt.
2. Onder "entiteit waarover zeggenschap wordt uitgeoefend" wordt verstaan een entiteit die formeel apart staat van België of die een afzonderlijke juridische entiteit vormt, op voorwaarde dat:
 - a) de entiteit volledig behoort tot en volledig onder de zeggenschap staat van een of meer Belgische overheidsinstanties, rechtstreeks of via één of meer entiteiten waarover zeggenschap wordt uitgeoefend;
 - b) de netto-inkomsten van de entiteit worden gecrediteerd naar de eigen rekening of de rekeningen van één of meer Belgische overheidsinstanties, zonder dat een deel ervan ten goede komt van een privépersoon, en
 - c) de activa van de entiteit bij ontbinding toekomen aan een of meer Belgische overheidsinstanties.
3. Inkomsten komen niet ten goede van privépersonen als deze personen de beoogde begunstigen zijn van een overheidsprogramma, en de onder dat programma vallende activiteiten worden uitgevoerd voor het grote publiek met het oog op het gemeenschappelijk welzijn of betrekking hebben op de administratie van een fase van de overheid. Niettegenstaande het voorgaande worden inkomsten evenwel beschouwd als ten goede komend aan privépersonen wanneer ze voortkomen uit het gebruik van een overheidsinstantie voor het voeren van een commercieel bedrijf, zoals commerciële bankactiviteiten, dat financiële diensten verleent aan privépersonen.

B. Internationale organisatie. Iedere internationale organisatie of instantie daarvan dat/die daar volledig toe behoort. Deze categorie omvat elke intergouvernementele organisatie (met inbegrip van een supranationale organisatie):

- (1) die voornamelijk bestaat uit niet-Amerikaanse regeringen;
- (2) die een zetelovereenkomst heeft gesloten met België; en
- (3) waarvan de inkomsten niet ten goede komen aan privépersonen.

- C. **Centrale bank.** De Nationale Bank van België.
- II. **Fondsen die in aanmerking komen als vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden.** Voor de toepassing van de secties 1471 en 1472 van de *US Internal Revenue Code* worden de volgende entiteiten behandeld als niet-rapporterende Belgische financiële instellingen en als vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden.
- A. **Pensioenfonds dat in aanmerking komt bij wege van het inkomstenbelastingverdrag.** Een in België gevestigd fonds zoals bedoeld in artikel 3, paragraaf 1, alinea k) van de Overeenkomst tussen de Regering van de Verenigde Staten van Amerika en de Regering van het Koninkrijk België tot het vermijden van dubbele belasting en van het ontgaan van belasting inzake belastingen naar het inkomen, gedaan te Brussel op 27 november 2006 (het "inkomstenbelastingverdrag), op voorwaarde dat het fonds in aanmerking komt voor de voordelen waarin het inkomstenverdrag voorziet voor inkomsten die het pensioenfonds behaalt uit bronnen binnen de Verenigde Staten (of in aanmerking zou komen voor zulke voordelen indien het zulke inkomsten zou behalen);
- B. **Belgisch pensioenspaarfonds.** Een gemeenschappelijk beleggingsfonds dat beoogd wordt door artikel 145/16 van het Wetboek van inkomstenbelastingen 1992 en dat werd opgericht voor het beleggen van gelden via een zogenaamde collectieve spaarrekening als onderdeel van een fiscaal begunstigd pensioenspaarplan;
- C. **Pensioenfonds "met brede deelname".** Een fonds dat in België werd opgericht voor het betalen van pensioen-, invaliditeits- of overlijdensuitkeringen, of een combinatie daarvan, aan begunstigden die huidige of voormalige werknemers zijn (of personen die door die werknemers zijn aangewezen) van één of meer werkgevers, als tegenprestatie voor geleverde diensten, op voorwaarde dat het fonds:
1. geen enkele begunstigde heeft met een recht van meer dan vijf percent van de activa van het fonds;
 2. onderworpen is aan overheidsreglementering en jaarlijks informatie aangaande zijn begunstigden verstrekt aan de betrokken Belgische belastingautoriteiten; en
 3. aan minstens één van volgende voorwaarden voldoet:
 - a) Ingevolge de Belgische wetgeving is het fonds in België algemeen vrijgesteld van belasting op inkomsten uit beleggingen vanwege de hoedanigheid die het fonds heeft als pensioenregeling;
 - b) het fonds ontvangt ten minste 50 percent van zijn totale bijdragen van de werkgevers die het financieren (met uitzondering van overdrachten

van activa afkomstig van andere regelingen omschreven in paragrafen A tot D van deze sectie of van pensioenrekeningen omschreven in sectie V, paragraaf A, alinea 1 van deze bijlage II);

- c) uitkeringen uit of onttrekkingen aan het fonds zijn alleen toegestaan wanneer er zich specifieke gebeurtenissen voordoen die te maken hebben met pensioen, invaliditeit of overlijden (met uitzondering van “roll-over-uitkeringen” aan andere pensioenfondsen die zijn omschreven in de paragrafen A tot D van deze sectie of pensioenrekeningen die zijn omschreven in sectie V, paragraaf A, alinea 1 van deze bijlage II), of wanneer er sancties van toepassing zijn op uitkeringen of onttrekkingen die vóór die specifieke gebeurtenissen werden gedaan; of
- d) de bijdragen van werknemers aan het fonds (met uitzondering van sommige toegestane compenserende bijdragen) worden beperkt in functie van de bedrijfsinkomsten van de werknemer of mogen niet meer bedragen dan 50.000 \$ per jaar onder toepassing van de regels inzake de aggregatie van rekeningen en het omrekenen van valuta die zijn uiteengezet in bijlage I.

D. Pensioenfonds "met beperkte deelname". Een fonds opgericht in België voor het betalen van pensioen-, invaliditeits- of overlijdensuitkeringen aan begunstigden die huidige of voormalige werknemers zijn (of personen die door die werknemers zijn aangewezen) van een of meer werkgevers, als tegenprestatie voor geleverde diensten, op voorwaarde dat:

1. het fonds minder dan 50 deelnemers heeft;
2. het fonds wordt gefinancierd door een of meer werkgevers die geen beleggingsentiteiten of passieve NFBE's zijn;
3. de bijdragen van de werknemer, respectievelijk de werkgever, aan het fonds (anders dan overdrachten van activa afkomstig van pensioenfondsen die in aanmerking komen bij wege van het inkomstenbelastingverdrag omschreven in paragraaf A van deze sectie of pensioenrekeningen omschreven in sectie V, paragraaf A, alinea 1 van deze bijlage II) beperkt worden in functie van de bedrijfsinkomsten respectievelijk de beloning van de werknemer;
4. deelnemers die geen inwoner van België zijn niet meer dan 20 percent van de activa van het fonds in hun bezit mogen hebben; en
5. het fonds onderworpen is aan overheidsreglementering en jaarlijks informatie over zijn begunstigden verstrekt aan de bevoegde Belgische belastingautoriteiten.

- E. Pensioenfondsen van een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde.** Een fonds dat in België is opgericht door een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde voor het betalen van pensioen-, invaliditeits- of overlijdensuitkeringen aan begunstigen of deelnemers die huidige of voormalige werknemers zijn (of personen die door die werknemers zijn aangewezen) van de vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde, of die geen huidige of voormalige werknemers zijn, indien de uitkeringen aan die begunstigen of deelnemers een tegenprestatie zijn voor persoonlijke diensten die aan de vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde geleverd werden.
- F. Beleggingsentiteit die volledig in het bezit is van vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden.** Een entiteit die een Belgische financiële instelling is om de enkele reden dat ze een beleggingsentiteit is, op voorwaarde dat elke onmiddellijke bezitter van een aandelenbelang in de entiteit een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde is en dat elke onmiddellijke bezitter van een schuldvordering in die entiteit ofwel een instelling die deposito's neemt (met betrekking tot een aan die entiteit toegestane lening) ofwel een vrijgestelde uiteindelijk gerechtigde is.

III. Financiële instellingen met een kleine of beperkte omvang die als FATCA-conforme BFI's (deemed-compliant FFI) kunnen beschouwd worden. De volgende financiële instellingen zijn niet-rapporterende Belgische financiële instellingen die voor de toepassing van sectie 1471 van de *US Internal Revenue Code* als FATCA-conform beschouwde BFI's behandeld worden.

- A. Een financiële instelling met een plaatselijk klantenbestand.** Een financiële instelling die voldoet aan de volgende vereisten:
1. de financiële instelling moet vergund en gereguleerd zijn als een financiële instelling naar Belgisch recht;
 2. de financiële instelling mag geen vaste bedrijfsinrichting buiten het Belgisch grondgebied hebben. Voor de toepassing van deze bepaling omvat een vaste bedrijfsinrichting niet een locatie waarvoor geen reclame gemaakt wordt bij het publiek en van waaruit de financiële instelling enkel werkzaamheden op het vlak van administratieve ondersteuning verricht;
 3. de financiële instelling mag geen klanten of rekeninghouders werven buiten het Belgisch grondgebied. Voor de toepassing van deze bepaling wordt een financiële instelling niet geacht klanten of rekeninghouders te hebben geworven buiten het Belgisch grondgebied om de enkele reden dat de financiële instelling:
 - (a) een website exploiteert, op voorwaarde dat de website niet specifiek vermeldt dat de financiële instelling financiële rekeningen of diensten aanbiedt aan niet-inwoners en ook anderszins geen Amerikaanse klanten of rekeninghouders beoogt of werft, of

- (b) reclame maakt in gedrukte media die voornamelijk in België verdeeld worden of op radio of tv-zenders die voornamelijk in België uitzenden, maar die occasioneel ook in andere landen verdeeld of uitgezonden worden, op voorwaarde dat de reclame niet specifiek vermeldt dat de financiële instelling financiële rekeningen of diensten aanbiedt aan niet-inwoners en ook anderszins geen Amerikaanse klanten of Amerikaanse rekeninghouders beoogt of werft;
4. de financiële instelling wordt door de Belgische wetgeving verplicht om de identiteit op te geven van rekeninghouders die inwoner zijn teneinde inlichtingen te verstrekken of een bronbelasting in te houden met betrekking tot financiële rekeningen die aangehouden worden door inwoners of om te voldoen aan de antiwitwas- en ken-uw-klantprocedures (AML/KYC);
 5. ten minste 98 percent van de waarde van de financiële rekeningen die door de financiële instelling beheerd worden moet worden aangehouden door inwoners (met inbegrip van inwoners die entiteiten zijn) van België of van een lidstaat van de Europese Unie;
 6. met aanvang op of vóór 1 juli 2014, of op de datum waarop ze een niet-rapporterende financiële instelling wordt, moet de financiële instelling een beleid voeren en procedures toepassen die volledig aansluiten bij die welke zijn uiteengezet in bijlage I, dit om te voorkomen dat de financiële instelling een financiële rekening aanbiedt aan een niet-participerende financiële instelling en om te controleren of de financiële instelling een financiële rekening opent of beheert voor een omschreven Amerikaans persoon die geen inwoner van België is (daaronder begrepen een Amerikaans persoon die inwoner van België was wanneer de financiële rekening geopend werd maar vervolgens opgehouden is een inwoner van België te zijn) of voor een passieve NFBE waarvan de uiteindelijk belanghebbenden inwoners of staatsburgers van de Verenigde Staten zijn die geen inwoner zijn van België;
 7. dat beleid en die procedures dienen erin te voorzien dat _ indien een financiële rekening geïdentificeerd wordt, die wordt aangehouden door een omschreven Amerikaans persoon die geen inwoner is van België of door een passieve NFBE waarvan de uiteindelijk belanghebbenden inwoners of staatsburgers van de Verenigde Staten zijn die geen inwoner zijn van België _ de financiële instelling die financiële rekening moet rapporteren zoals dat vereist zou zijn indien de financiële instelling een rapporterende Belgische financiële instelling zou zijn (met inbegrip van het naleven van de geldende registratievereisten die te lezen zijn op de IRS-website voor FATCA-registratie), of die financiële rekening moet sluiten;

8. elke bestaande rekening die wordt aangehouden door een natuurlijke persoon die geen inwoner is van België of door een entiteit, moet door de financiële instelling gecontroleerd worden overeenkomstig de in bijlage I uiteengezette procedures die van toepassing zijn op bestaande rekeningen, teneinde elke te rapporteren Amerikaanse rekening of elke financiële rekening die door een niet-participerende financiële instelling wordt aangehouden, te identificeren. Wanneer dergelijke financiële rekening ontdekt wordt moet de financiële instelling die financiële rekening rapporteren zoals dat vereist zou zijn indien de financiële instelling een rapporterende Belgische financiële instelling zou zijn (met inbegrip van het naleven van de geldende registratievereisten die te lezen zijn op de IRS-website voor FATCA- registratie), of moet ze die financiële rekening sluiten;
9. elke gelieerde entiteit van de financiële instelling die een financiële instelling is, moet in België opgericht of georganiseerd zijn en, met uitzondering van een gelieerde entiteit die een pensioenfonds is dat beschreven is in sectie II, paragrafen A tot D van deze bijlage II, voldoen aan de in deze paragraaf A uiteengezette vereisten; en
10. de financiële instelling mag geen beleid voeren of praktijken hanteren die een discriminatie inhouden ten aanzien van het openen of aanhouden van financiële rekeningen voor natuurlijke personen die omschreven Amerikaanse personen en inwoners van België zijn.

B. Plaatselijke bank. Een financiële instelling die voldoet aan de volgende vereisten:

1. de financiële instelling werkt alleen in de hoedanigheid van (en is vergund en gereguleerd naar Belgisch recht als):
 - (a) een bank, of
 - (b) een kredietvereniging of een soortgelijke coöperatieve kredietorganisatie die geëxploiteerd wordt zonder winstoogmerk;
2. het bedrijf van de financiële instelling bestaat voornamelijk uit het ontvangen van deposito's van en het verstrekken van leningen aan niet-gelieerde "particuliere" klanten voor zover het een bank betreft, en aan leden voor zover het een kredietvereniging of een soortgelijke coöperatieve kredietorganisatie betreft, op voorwaarde dat geen enkel lid een deelneming van meer dan vijf percent in die kredietvereniging of in die coöperatieve kredietorganisatie heeft;
3. de financiële instelling voldoet aan de vereisten die zijn uiteengezet in paragraaf A, alinea's 2 en 3 van deze sectie, op voorwaarde dat, naast de

beperkingen aangaande de website die in paragraaf A, alinea 3 van deze sectie beschreven zijn, het niet mogelijk is om via die website een financiële rekening te openen;

4. de financiële instelling heeft niet meer dan 175 miljoen dollar aan activa op haar balans, en de gelieerde entiteiten hebben samen met de financiële instelling in totaal niet meer dan 500 miljoen dollar aan activa op hun geconsolideerde of gecombineerde balansen; en
5. elke gelieerde entiteit moet naar Belgisch recht opgericht of georganiseerd zijn en elke gelieerde entiteit die een financiële instelling is moet voldoen aan de in deze paragraaf B uiteengezette vereisten, behalve wanneer het gaat om een gelieerde entiteit die een pensioenfonds is, omschreven in sectie II, paragrafen A tot D van deze bijlage II, of om een financiële instelling die enkel lagewaarderekeningen heeft, beschreven in paragraaf C van deze sectie.

C. Financiële instelling die enkel lagewaarderekeningen heeft. Een Belgische financiële instelling die aan de volgende vereisten voldoet:

1. de financiële instelling is geen beleggingsentiteit;
2. wanneer de in bijlage I uiteengezette regels voor de aggregatie van rekeningen en het omrekenen van valuta worden toegepast, vertoont geen enkele financiële rekening die door de financiële instelling of door een gelieerde entiteit wordt beheerd een saldo of waarde hoger dan 50.000 \$; en
3. de financiële instelling heeft niet meer dan 50 miljoen \$ aan activa op haar balans, en de gelieerde entiteiten hebben samen met de financiële instelling in totaal niet meer dan 50 miljoen \$ aan activa op hun geconsolideerde of gecombineerde balansen.

D. Gekwalificeerde uitgever van een kredietkaart. Een Belgische financiële instelling die aan de volgende vereisten voldoet:

1. de financiële instelling is enkel een financiële instelling omdat ze een uitgever van kredietkaarten is die alleen stortingen aanvaardt wanneer een klant een betaling doet die het saldo overschrijdt dat met betrekking tot de kredietkaart verschuldigd is en het teveel betaalde bedrag niet onmiddellijk aan de klant teruggestort wordt; en
2. met ingang van 1 juli 2014 of vóór die datum voert de financiële instelling een beleid en past ze procedures toe die ofwel voorkomen dat een klant meer dan 50.000 \$ stort, ofwel garanderen dat bij elke storting die 50.000 \$ te boven gaat binnen 60 dagen aan de klant wordt teruggestort, waarbij voor elk geval de in bijlage I omschreven regels inzake de aggregatie van rekeningen en het omrekenen van valuta worden toegepast. In dit verband

heeft een storting van een klant geen betrekking op creditsaldi die verband houden met betwiste afboekingen van de rekening, maar wel op creditsaldi die het resultaat zijn van teruggenomen koopwaar.

IV. Beleggingsentiteiten die behandeld worden als FATCA-conform beschouwde BFI's en andere bijzondere regels. De in de paragrafen A tot D van deze sectie beschreven financiële instellingen zijn niet-rapporterende Belgische financiële instellingen die voor de toepassing van sectie 1471 van de *US Internal Revenue Code* als FATCA-conform beschouwde BFI's behandeld worden. Daarnaast verschaft paragraaf E van deze sectie bijzondere regels die van toepassing zijn op een beleggingsentiteit.

A. Gesponsorde beleggingsentiteit en gesponsorde gecontroleerde buitenlandse vennootschap. Een financiële instelling zoals beschreven in paragraaf A, alinea 1 of 2 van deze sectie, die een sponsorende entiteit heeft die voldoet aan de in paragraaf A, alinea 3 van deze sectie gestelde vereisten.

1. Een financiële instelling is een gesponsorde beleggingsentiteit wanneer:

- (a) ze een in België gevestigde beleggingsentiteit is, niet zijnde een gekwalificeerd tussenpersoon (*qualified intermediary*) of niet zijnde een bronbelasting inhoudend buitenlands samenwerkingsverband (*withholding foreign partnership*) of een bronbelasting inhoudende buitenlandse trust (*withholding foreign trust*) op grond van de relevante voorschriften van de *US Treasury*, en
- (b) een entiteit met de financiële instelling overeengekomen is om voor haar op te treden als sponsorende entiteit.

2. Een financiële instelling is een gesponsorde gecontroleerde buitenlandse vennootschap wanneer:

- (a) de financiële instelling een naar Belgisch recht opgerichte gecontroleerde buitenlandse vennootschap is die niet een gekwalificeerd tussenpersoon is of niet een bronbelasting inhoudend buitenlands samenwerkingsverband of een bronbelasting inhoudende buitenlandse trust is op grond van de relevante voorschriften van de *US Treasury*,
- (b) de financiële instelling volledig in het bezit is, onmiddellijk of middellijk, van een rapporterende Amerikaanse financiële instelling die ermee akkoord gaat om als sponsorende entiteit op te treden voor de financiële instelling, of die van een filiaal van de financiële instelling eist om zulks te doen, en
- (c) de financiële instelling met de sponsorende entiteit een gemeenschappelijk elektronisch boekhoudsysteem deelt dat deze

laatste in staat stelt om alle rekeninghouders en begunstigen van de financiële instelling te identificeren en toegang te krijgen tot alle rekening- en klantinformatie die door de financiële instelling wordt bijgehouden, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, informatie aangaande klantidentificatie, documentatie over klanten, het rekeningsaldo, en alle betalingen die aan de rekeninghouder of de begunstigde van de rekening werden gedaan.

3. De sponsorende entiteit voldoet aan de volgende vereisten:

- a) ze is bevoegd om namens de financiële instelling op te treden (bijvoorbeeld als fondsbeheerder, trustee, bestuurder of leidinggevende vennoot) om te voldoen aan de geldende registratievereisten die te lezen zijn op de IRS-website voor FATCA-registratie;
- b) ze is bij de IRS als sponsorende entiteit geregistreerd op de IRS-website voor FATCA-registratie;
- c) wanneer ze Amerikaanse te rapporteren rekeningen identificeert die met de financiële instelling verbonden zijn, registreert ze de financiële instelling overeenkomstig de geldende registratievereisten op de IRS-website voor FATCA-registratie op of vóór het laatste van één van deze twee tijdstippen:
 - 31 december 2015, en
 - 90 dagen na de datum waarop die Amerikaanse te rapporteren rekening voor de eerste keer geïdentificeerd wordt;
- d) de sponsorende entiteit gaat akkoord om namens de financiële instelling alle zorgvuldigheids-, inhoudings-, rapporterings- en andere vereisten na te komen die de financiële instelling had moeten nakomen indien ze een rapporterende Belgische financiële instelling zou zijn;
- e) ze identificeert de financiële instelling en vermeldt het identificatienummer daarvan (dat werd verkregen door het volgen van de geldende registratievereisten op de IRS-website voor FATCA-registratie) bij elke rapportering die namens de financiële instelling wordt verricht; en
- f) haar hoedanigheid van sponsor werd niet herroepen.

B. Gesponsord besloten beleggingsvehikel. Een Belgische financiële instelling die aan de volgende vereisten voldoet:

1. de financiële instelling is enkel een financiële instelling omdat ze een beleggingsentiteit is en niet een gekwalificeerd tussenpersoon, noch een bronbelasting inhoudend buitenlands samenwerkingsverband, noch een bronbelasting inhoudende buitenlandse trust op grond van de relevante voorschriften van de *US Treasury*;
2. de sponsorende entiteit is een rapporterende Amerikaanse financiële instelling, een Model 1-rapporterende BFI of een participerende BFI, is bevoegd om op te treden namens de financiële instelling (bijvoorbeeld als professioneel manager, trustee of leidinggevende vennoot), en gaat akkoord om namens de financiële instelling alle zorgvuldigheids-, inhoudings-, rapporterings- en andere vereisten na te komen die de financiële instelling had moeten nakomen indien ze een rapporterende Belgische financiële instelling zou zijn;
3. de financiële instelling presenteert zich niet als een beleggingsvehikel voor niet-gelieerde partijen;
4. hoogstens twintig natuurlijke personen bezitten alle schuldvorderingen en aandelenbelangen in de financiële instelling (zonder rekening te houden met schuldvorderingen die in het bezit zijn van participerende BFI's en als FATCA-conform beschouwde BFI's en met aandelenbelangen die in het bezit zijn van een entiteit wanneer die entiteit 100% van de aandelenbelangen in de financiële instelling bezit en zelf een gesponsorde financiële instelling is, zoals beschreven in deze paragraaf C); en
5. de sponsorende entiteit voldoet aan de volgende vereisten:
 - a) ze is bij de IRS als sponsorende entiteit geregistreerd op de IRS-website voor FATCA-registratie;
 - b) ze gaat akkoord om namens de financiële instelling alle zorgvuldigheids-, inhoudings-, rapporterings- en andere vereisten na te komen die de financiële instelling had moeten nakomen indien ze een rapporterende Belgische financiële instelling zou zijn en houdt daarnaast gedurende zes jaar de documentatie bij die ze aangaande de financiële instelling verzameld heeft;
 - c) ze vermeldt de naam van de financiële instelling in alle documenten die namens de financiële instelling worden ingevuld; en
 - d) haar hoedanigheid van sponsor werd niet herroepen.

C. **Beleggingsadviseurs en beleggingsbeheerders.** Een in België gevestigde beleggingsentiteit die enkel een financiële instelling is omdat zij

(1)beleggingsadvies geeft en optreedt, of

(2)portefeuilles beheert voor en optreedt

namens een klant met het oog op het beleggen, het beheren of het besturen van fondsen die namens de klant in deposito werden gegeven bij een financiële instelling, niet zijnde een niet-participerende financiële instelling.

D. Collectief beleggingsvehikel. Een in België gevestigde beleggingsentiteit die gereguleerd wordt als een collectief beleggingsvehikel op voorwaarde dat alle effecten in het collectief beleggingsvehikel (inclusief schuldvorderingen van meer dan 50.000 \$) worden aangehouden door of via een of meer vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden, actieve NFBE zoals beschreven in sectie VI, paragraaf B, alinea 4 van bijlage I, Amerikaanse personen, niet zijnde omschreven Amerikaanse personen, of financiële instellingen, niet zijnde niet-participerende financiële instellingen .

E. Bijzondere regels. Volgende regels zijn van toepassing op een beleggingsentiteit:

1. Met betrekking tot effecten in een beleggingsentiteit die een collectief beleggingsvehikel is zoals beschreven in paragraaf D van deze sectie, worden de rapporteringsverplichtingen van elke beleggingsentiteit (niet zijnde een financiële instelling via dewelke effecten in het collectief beleggingsvehikel worden aangehouden) geacht vervuld te zijn.

2. Met betrekking tot effecten:

a) in een beleggingsentiteit die in een deelnemend rechtsgebied gevestigd is en die gereguleerd wordt als een collectief beleggingsvehikel waarvan alle effecten (inclusief schuldvorderingen van meer dan 50.000 \$) worden aangehouden door of via een of meer vrijgestelde uiteindelijk gerechtigden, actieve NFBE's zoals beschreven in sectie VI, paragraaf B, alinea 4 van bijlage I, Amerikaanse personen, niet zijnde omschreven Amerikaanse personen, of financiële instellingen, niet zijnde niet-participerende financiële instellingen; of

b) in een beleggingsentiteit die op grond van de relevante voorschriften van de *U.S. Treasury* een gekwalificeerd collectief beleggingsvehikel (*qualified collective investment vehicle*) is;

worden de rapporteringsverplichtingen van elke beleggingsentiteit die een Belgische financiële instelling is (niet zijnde een financiële instelling via dewelke effecten in het collectief beleggingsvehikel worden aangehouden) geacht vervuld te zijn.

3. Met betrekking tot effecten in een in België gevestigde beleggingsentiteit die niet beschreven is in paragraaf D of in paragraaf E, alinea 2 van deze sectie, worden de rapporteringsverplichtingen van alle andere

beleggingsentiteiten met betrekking tot die effecten in overeenstemming met paragraaf 3 van artikel 5 van het Akkoord geacht vervuld te zijn, indien de informatie met betrekking tot die effecten die op grond van het Akkoord door de eerstgenoemde beleggingsentiteit moet gerapporteerd worden, door die beleggingsentiteit of door een andere persoon gerapporteerd wordt.

4. Het kan niet dat een in België gevestigde beleggingsentiteit die gereguleerd wordt als een collectief beleggingsvehikel op grond van paragraaf D of paragraaf E, alinea 2 van deze sectie of anderszins niet in aanmerking zou komen als een FATCA-conforme BFI, wegens het enkele feit dat het collectief beleggingsvehikel fysieke aandelen aan toonder heeft uitgegeven, op voorwaarde dat:
 - a) het collectief beleggingsvehikel geen fysieke aandelen aan toonder heeft uitgegeven of uitgeeft na 31 december 2012;
 - b) het collectief beleggingsvehikel al die aandelen intrekt bij afkoop;
 - c) het collectief beleggingsvehikel (of een rapporterende Belgische financiële instelling) de zorgvuldigheidsprocedures uitvoert waarin is voorzien door bijlage I, en alle informatie bezorgt die aangaande die aandelen moet medegedeeld worden wanneer deze worden aangeboden voor terugkoop of voor een andere betaling; en
 - d) het collectief beleggingsvehikel een beleid voert en procedures volgt die ervoor moeten zorgen dat die aandelen zo snel mogelijk teruggekocht of ingetrokken worden, en in elk geval vóór 1 januari 2017.

V. **Rekeningen die niet tot de financiële rekeningen horen.** De volgende rekeningen zijn uitgesloten van de definitie van financiële rekeningen en worden daarom niet behandeld als Amerikaanse te rapporteren rekeningen.

A. **Sommige spaarrekeningen.**

1. **Pensioenrekening.** Een pensioenrekening die in België wordt beheerd en aan de volgende, door de Belgische wetgeving opgelegde voorwaarden voldoet:
 - a) de rekening is gereguleerd als een persoonlijke pensioenrekening of maakt deel uit van een geregistreerde of gereguleerde pensioenregeling die voorziet in het verstrekken van pensioenuitkeringen (met inbegrip van invaliditeits- of overlijdensuitkeringen);
 - b) de rekening geniet belastingvoordelen (bijdragen aan de rekening die anders aan de belasting onderworpen zouden zijn overeenkomstig de

Belgische wetgeving, zijn aftrekbaar of uitgesloten van het bruto-inkomen van de rekeninghouder, ofwel worden ze belast tegen een verlaagd tarief, ofwel wordt de belastingheffing ter zake van de door die rekening voortgebrachte beleggingsinkomsten uitgesteld, ofwel worden die beleggingsinkomsten belast tegen een verlaagd tarief);

- c) het is verplicht om jaarlijks informatie aangaande de rekening te rapporteren aan de belastingautoriteiten in België;
- d) opnames zijn enkel mogelijk vanaf het bereiken van een vastgestelde pensioenleeftijd of wanneer zich een invaliditeit of een overlijden voordoet, of er zijn sancties van toepassing op opnames die worden gedaan voordat een van deze gebeurtenissen zich voordoet; en
- e) (i) de jaarlijkse bijdragen zijn beperkt tot 50.000 \$ of minder, of
(ii) het maximaal bedrag aan bijdragen dat gedurende het leven aan de rekening mag betaald worden, is beperkt tot 1.000.000 \$ of minder,

waarbij telkens de regels inzake de aggregatie van rekeningen en het omrekenen van valuta gevolgd worden die zijn uiteengezet in bijlage I.

Deze categorie omvat volgende rekeningen:

- 1.1. Bedrijfspensioenen onderschreven door de werkgever of door de zelfstandige zoals omschreven in of voor de toepassing van de Belgische wetgeving;
 - 1.2. de rekeningen voor pensioensparen of de levensverzekeringsovereenkomsten voor de toepassing van artikel 145-1, 5° en de artikelen 145-8 tot 145-16 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992;
 - 1.3. de langetermijnspaarproducten voor de toepassing van de artikelen 145-1, 2° en 145-4 van het Wetboek van de Inkomstenbelastingen 1992;
2. Spaarrekeningen die geen rekeningen voor pensioensparen zijn. Een rekening (niet zijnde een verzekeringsovereenkomst of lijfrenteverzekering) die in België wordt beheerd en aan de volgende, door de Belgische wetgeving opgelegde voorwaarden voldoet:
- a) de rekening is gereguleerd als een spaarvehikel voor andere doeleinden dan pensioen;

- b) de rekening geniet belastingvoordelen (bijdragen aan de rekening die anders aan de belasting onderworpen zouden zijn overeenkomstig de Belgische wetgeving, zijn aftrekbaar of uitgesloten van het bruto-inkomen van de rekeninghouder, ofwel worden ze belast tegen een verlaagd tarief, ofwel wordt de belastingheffing ter zake van de door die rekening voortgebrachte beleggingsinkomsten uitgesteld, ofwel worden die beleggingsinkomsten belast tegen een verlaagd tarief);
- c) opnames zijn enkel mogelijk wanneer voldaan is aan specifieke voorwaarden die te maken hebben met het doel van de spaarrekening (bijvoorbeeld het betalen van vergoedingen voor medische kosten of onderwijskosten), of er zijn sancties van toepassing op opnames die worden gedaan voor er aan die voorwaarden voldaan is; en
- d) de jaarlijkse bijdragen zijn beperkt tot 50.000 \$ of minder, waarbij de regels inzake de aggregatie van rekeningen en het omrekenen van valuta gevolgd worden die zijn uiteengezet in bijlage I.

B. Sommige tijdelijke levensverzekeringsovereenkomsten. Een levensverzekeringsovereenkomst die in België wordt beheerd met een dekkingstermijn die verstrijkt voordat de verzekerde de leeftijd van 90 jaar heeft bereikt, mits de overeenkomst voldoet aan de volgende vereisten:

1. de periodieke premies, die niet in de loop van de tijd afnemen, moeten ten minste één keer per jaar betaald worden gedurende de looptijd van de overeenkomst of tot de verzekerde de leeftijd van 90 jaar bereikt indien deze periode korter is;
2. niemand kan de contractuele uitkeringen genieten (door opname, lening of anderszins) zonder de overeenkomst te beëindigen³. het bedrag (met uitzondering van een uitkering bij overlijden) dat moet betaald worden bij annulering of beëindiging van de overeenkomst mag niet hoger zijn dan het totaal van de premies die voor de overeenkomst betaald werden, te verminderen met het bedrag van de uitgaven voor sterfte, ziekte en onkosten (al dan niet daadwerkelijk opgelegd) voor de periode of perioden tijdens dewelke de overeenkomst gelopen heeft en alle bedragen die werden betaald voorafgaand aan de annulering of beëindiging van de overeenkomst; en
4. de overeenkomst is niet in het bezit van iemand die het onder bezwarende titel verkregen heeft.

C. Een rekening aangehouden door een nalatenschap. Een in België beheerde rekening die alleen wordt aangehouden door een nalatenschap indien de documentatie voor deze rekening een kopie bevat van het testament van de overledene of van de overlijdensakte.

- D. Geblokkeerde rekeningen.** Een in België beheerde rekening die is geopend in verband met een van onderstaande gebeurtenissen:
1. Een rechterlijke beslissing of arrest.
 2. Een verkoop, ruil of leasing van een onroerend of roerend goed, op voorwaarde dat de rekening aan volgende vereisten voldoet:
 - a) de rekening wordt louter gefinancierd met een aanbetaling of een waarborgsom die groot genoeg is om het nakomen te verzekeren van een verplichting die rechtstreeks verband houdt met de transactie of met een soortgelijke betaling, of ze wordt gefinancierd met een financieel actief dat op de rekening gestort wordt in verband met de verkoop, ruil, of leasing van het goed;
 - b) de rekening is uitsluitend geopend en wordt uitsluitend gebruikt om te verzekeren dat de koper zijn verplichting om de koopprijs van het goed te betalen nakomt, dat de verkoper een eventuele voorwaardelijke verplichting betaalt, of dat de verhuurder of de huurder schade vergoedt met betrekking tot het gehuurde goed, zoals overeengekomen in het huurcontract;
 - c) wanneer het goed verkocht, geruild of overgedragen wordt of wanneer het huurcontract afloopt, zullen de activa van de rekening, met inbegrip van de opbrengst daarvan, worden betaald of anderszins worden uitgekeerd aan de koper, de verkoper, de verhuurder of de huurder (mede om aan hun verplichting te voldoen);
 - d) de rekening is geen margin- of soortgelijke rekening die geopend is naar aanleiding van een verkoop of een ruil van een financieel actief; en
 - e) de rekening is niet verbonden aan een kredietkaatrekening.
 3. Een verplichting van een financiële instelling die een door een onroerend goed gewaarborgde lening verstrekt om een deel van een betaling opzij te zetten uitsluitend om de betaling van belastingen of van verzekeringspremies ter zake van het onroerend goed op een later tijdstip te vergemakkelijken.
 4. Een verplichting van een financiële instelling uitsluitend om de betaling van belastingen op een later tijdstip te vergemakkelijken.
- E. Rekeningen van een deelnemend rechtsgebied.** Een in België beheerde financiële rekening die niet onder de definitie van financiële rekening valt ingevolge een akkoord dat tussen de Verenigde Staten en een ander deelnemend rechtsgebied werd gesloten om de tenuitvoerlegging van FATCA te

vergemakkelijken, op voorwaarde dat die rekening op grond van de wetgeving van dat ander deelnemend rechtsgebied aan dezelfde vereisten en aan hetzelfde toezicht onderworpen is als wanneer die rekening in dat deelnemend rechtsgebied zou geopend zijn en in dat deelnemend rechtsgebied zou beheerd worden door een financiële instelling uit dat deelnemend rechtsgebied.

F. Andere. Een in België beheerde rekening die geopend is overeenkomstig een van de volgende wettelijke voorschriften:

1. Aandeelhoudersregister voor aandelen op naam zoals vereist door de artikelen 357 en 463 van het Belgisch Wetboek van Vennootschappen.
2. Participatieplannen die onder de toepassing vallen van de Belgische Wet van 22 mei 2001 betreffende de werknemersparticipatie in het kapitaal en in de winst van de vennootschappen.
3. Aandelenopties zoals bedoeld in de Wet van 26 maart 1999 betreffende het Belgisch actieplan voor de werkgelegenheid 1998 en houdende diverse bepalingen.

VI. Definities. Volgende bijkomende definities zijn van toepassing op de beschrijvingen hierboven:

A. Model 1 rapporterende BFI. Onder de uitdrukking "model I rapporterende BFI" wordt verstaan een financiële instelling waarvoor een niet-Amerikaanse regering, of een agentschap daarvan, ermee akkoord gaat om informatie te verkrijgen en uit te wisselen op grond van een Model 1 IGA en die geen financiële instelling is die in het kader van het Model 1 IGA behandeld wordt als een niet-participerende financiële instelling. Voor de toepassing van deze definitie wordt onder de uitdrukking "Model 1 IGA" verstaan een regeling die is gesloten tussen de Verenigde Staten of het *Treasury Department* en een niet-Amerikaanse regering of één of meer agentschappen daarvan, met als doel FATCA toe te passen door financiële instellingen te laten rapporteren aan die niet-Amerikaanse regering of aan dat agentschap daarvan en door vervolgens die gerapporteerde informatie op automatische wijze uit te wisselen met de IRS.

B. Participerende BFI. Onder de uitdrukking "participerende BFI" wordt verstaan een financiële instelling die ermee akkoord gegaan is om te voldoen aan de vereisten van een BFI-verdrag, daaronder begrepen een in een Model 2 IGA beschreven financiële instelling die ermee akkoord gegaan is om te voldoen aan de vereisten van een BFI-verdrag. De uitdrukking "participerende BFI" omvat ook een als gekwalificeerd tussenpersoon erkend filiaal (*qualified intermediary branch*) van een rapporterende Amerikaanse financiële instelling, tenzij dat filiaal een Model 1 Rapporterende BFI is. Voor de toepassing van deze definitie wordt onder de uitdrukking BFI-verdrag een verdrag verstaan dat de vereisten uiteenzet waaraan een financiële instelling moet voldoen om te worden behandeld als

voldoende aan de vereisten van sectie 1471, (b) van de *US Internal Revenue Code*. Daarnaast wordt, voor de toepassing van deze definitie, onder de uitdrukking "Model 2 IGA" een regeling verstaan die is gesloten tussen de Verenigde Staten of het *Treasury Department* en een niet-Amerikaanse regering of één of meer agentschappen daarvan, met als doel de toepassing van FATCA te vergemakkelijken door financiële instellingen rechtstreeks te laten rapporteren aan de IRS overeenkomstig de vereisten van een BFI-verdrag en daarnaast ook nog informatie uit te wisselen tussen die niet-Amerikaanse regering of een agentschap daarvan en de IRS.

REGELING
MET BETREKKING TOT
HET AKKOORD
TUSSEN
DE REGERING VAN HET KONINKRIJK BELGIË
EN
DE REGERING VAN DE VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA
TOT VERBETERING VAN DE INTERNATIONALE NALEVING VAN DE
BELASTINGVOORSCHRIFTEN EN TOT TENUITVOERLEGGING VAN FATCA

Ter gelegenheid van de ondertekening vandaag van het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van FATCA

(hierna te noemen het "Akkoord"), willen de vertegenwoordigers van het Koninkrijk België en van de Verenigde Staten van Amerika hun overeenstemming bevestigen inzake de volgende punten met betrekking tot het Akkoord:

Centrale effectenbewaaringen

Er is overeengekomen dat, in het geval van effecten die geregistreerd zijn in een Belgische entiteit die optreedt als centrale effectenbewaaring en die bewaard worden door of door middel van één of meer andere financiële instellingen die niet-participerende financiële instellingen zijn, de desbetreffende financiële rekeningen behandeld zullen worden alsof ze door die andere financiële instellingen bewaard werden en dat die andere financiële instellingen geacht zullen worden verantwoordelijk te zijn voor elke rapportering die met betrekking tot dergelijke financiële rekeningen vereist is. Er is tevens overeengekomen dat dergelijke entiteit, die optreedt als een Belgische centrale effectenbewaaring, overeenkomstig paragraaf 3 van artikel 5 van het Akkoord namens zulke andere financiële instellingen mag rapporteren.

Ondertekend te Brussel, in tweevoud , 23 april 2014.

VOOR DE REGERING VAN
HET KONINKRIJK BELGIE:

VOOR DE REGERING VAN DE
VERENIGDE STATEN VAN AMERIKA:

Aanvullend Akkoord
tussen de Regering van het Koninkrijk België
en
de Regering van de Verenigde Staten van Amerika

bij het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van FATCA, ondertekend te Brussel op 23 april 2014

Overwegende dat de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika (hierna elk afzonderlijk te noemen een "Partij" en samen de "Partijen") een aanvullend Akkoord wensen te sluiten bij het Akkoord tussen de Regering van het Koninkrijk België en de Regering van de Verenigde Staten van Amerika tot verbetering van de internationale naleving van de belastingvoorschriften en tot tenuitvoerlegging van FATCA, ondertekend te Brussel op 23 april 2014 (hierna respectievelijk "het aanvullende Akkoord" en "het Akkoord" genoemd);

Zijn de Partijen het volgende overeengekomen:

Niettegenstaande paragraaf 10 van artikel 3 van het Akkoord, wordt het Akkoord niet beëindigd zoals aangegeven in die paragraaf.

Het Akkoord wordt evenwel 12 maanden na de inwerkingtreding ervan beëindigd indien artikel 2 van het Akkoord op die datum niet voor elke Partij uitwerking heeft ingevolge paragraaf 9 van artikel 3 van het Akkoord.

Het aanvullend Akkoord zal in werking treden op de laatste datum van de ondertekening ervan door de Partijen.

Ten blijke waarvan de ondergetekenden, daartoe behoorlijk gevolmachtigd door hun respectieve Regeringen, dit aanvullend Akkoord hebben ondertekend.

Gedaan te Brussel, op 29 september 2015 om te Brussel op 30 september 2015, in tweevoud, in Engelse taal.

TRADUCTION

Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales internationales et de mettre en œuvre la loi FATCA

Considérant que le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique (ci-après dénommés séparément une « Partie » et collectivement les « Parties ») désirent conclure un accord afin d'améliorer le respect des obligations fiscales à l'échelle internationale, par la mise en place d'une assistance mutuelle en matière fiscale basée sur un système effectif d'échange automatique de renseignements ;

Considérant que la Convention concernant l'Assistance administrative mutuelle en matière fiscale signée à Strasbourg le 25 janvier 1988 (ci-après « la Convention ») autorise l'échange de renseignements à des fins fiscales, y compris de manière automatique ;

Considérant que les États-Unis d'Amérique ont adopté des dispositions communément appelées Foreign Account Tax Compliance Act (« FATCA »), lesquelles instaurent un régime déclaratif pour les institutions financières à l'égard de certains comptes ;

Considérant que le Gouvernement du Royaume de Belgique soutient l'objectif stratégique fondamental de la loi FATCA, c'est-à-dire l'amélioration du respect des obligations fiscales ;

Considérant que la loi FATCA a soulevé un certain nombre de questions, notamment le fait que les institutions financières belges peuvent ne pas être en mesure de se conformer à certains aspects de la loi FATCA en raison d'obstacles juridiques nationaux ;

Considérant que le Gouvernement des États-Unis d'Amérique recueille des renseignements sur certains comptes de résidents de la Belgique conservés auprès des institutions financières américaines, et est déterminé à échanger ces renseignements avec le Gouvernement du Royaume de Belgique et à atteindre des niveaux équivalents d'échanges, à condition que les protections adéquates et les infrastructures nécessaires à un échange effectif soient mises en place ;

Considérant que les Parties sont déterminées à travailler de concert sur le long terme en vue d'aboutir à des règles communes de déclaration et des normes de diligence raisonnable pour les institutions financières ;

Considérant que le Gouvernement des États-Unis d'Amérique reconnaît la nécessité de coordonner les obligations déclaratives liées à la loi FATCA et les autres obligations américaines de déclaration fiscale auxquelles sont soumises les institutions financières belges, afin d'éviter les doubles déclarations ;

Considérant qu'une approche intergouvernementale concernant la mise en œuvre de la loi FATCA permettrait d'aborder les obstacles juridiques et de réduire les charges pour les institutions financières belges ;

Considérant que les Parties désirent conclure un accord afin d'améliorer le respect des obligations fiscales à l'échelle internationale et de mettre en œuvre la loi FATCA sur la base d'obligations déclaratives nationales et d'échanges automatiques réciproques en application de la Convention, sous réserve de la confidentialité et des autres garanties prévues par celle-ci, y compris les dispositions qui limitent l'utilisation des renseignements échangés en vertu de la Convention ;

A cet effet, les Parties sont convenues des dispositions suivantes :

Article 1^{er}

Définitions

1. Aux fins du présent Accord et de ses Annexes (ci-après l'« Accord »), les termes et expressions suivants auront le sens défini ci-après :

- a) Le terme « **États-Unis** » désigne les États-Unis d'Amérique, y compris les États fédérés, mais n'englobe pas les Territoires américains. Toute référence à un « **État** » des États-Unis inclut également le district de Columbia.
- b) L'expression « **Territoire américain** » désigne les Samoa américaines, le Commonwealth des Mariannes du Nord, Guam, le Commonwealth de Porto Rico ou les îles Vierges américaines.
- c) Le terme « **IRS** » désigne l'Administration fiscale américaine.
- d) Le terme « **Belgique** » désigne le Royaume de Belgique.
- e) L'expression « **Juridiction partenaire** » désigne une juridiction liée par un accord en vigueur avec les États-Unis en vue de faciliter la mise en œuvre de la loi FACTA. L'IRS publie la liste de toutes les Juridictions partenaires.
- f) L'expression « **Autorité compétente** » désigne :
 - (f.1) dans le cas des États-Unis, le Secrétaire au Trésor ou son représentant ; et
 - (f.2) dans le cas de la Belgique, le Ministre des Finances ou son représentant autorisé.
- g) L'expression « **Institution financière** » désigne un Établissement gérant des dépôts de titres, un Établissement de dépôt, une Entité d'investissement ou un Organisme d'assurance particulier.
- h) L'expression « **Établissement gérant des dépôts de titres** » désigne toute entité dont une part substantielle de l'activité consiste à détenir des actifs financiers pour le compte de tiers. La détention d'actifs financiers pour le compte de tiers représente une part substantielle de l'activité d'une entité si le revenu brut de cette entité attribuable à la détention d'actifs financiers et aux services financiers connexes est supérieur ou égal à 20 % du revenu brut de l'entité durant la plus courte des deux périodes suivantes :
 - (i) la période de trois ans qui s'achève le 31 décembre (ou le

dernier jour d'un exercice comptable décalé) précédant l'année au cours de laquelle le calcul est effectué ou (ii) la période écoulée depuis la création de l'entité.

- i) L'expression « **Établissement de dépôt** » désigne toute entité qui accepte des dépôts dans le cadre habituel d'une activité bancaire ou d'activités semblables.
- j) L'expression « **Entité d'investissement** » désigne toute entité qui exerce comme activité (ou est administrée par une entité qui exerce comme activité) une ou plusieurs des activités ou opérations suivantes au nom ou pour le compte d'un client :
 - (j.1) transactions sur les instruments du marché monétaire (chèques, billets, certificats de dépôt, instruments financiers dérivés, etc.) ; le marché des changes ; les instruments sur devises, taux d'intérêt et indices ; les valeurs mobilières ou les marchés à terme de marchandises ;
 - (j.2) gestion individuelle ou collective de portefeuille ; ou
 - (j.3) autres opérations d'investissement, d'administration ou de gestion de fonds ou d'argent pour le compte de tiers.

Le présent alinéa (j) du paragraphe 1 est interprété conformément à la définition de l'expression « institution financière » qui figure dans les Recommandations du Groupe d'action financière (GAFI).

- k) L'expression « **Organisme d'assurance particulier** » désigne tout Organisme d'assurance (ou la société holding d'un Organisme d'assurance) qui émet un Contrat d'assurance avec forte valeur de rachat ou un Contrat de rente ou est tenu d'effectuer des versements afférents à ce contrat.
- l) L'expression « **Institution financière belge** » désigne (i) toute Institution financière résidente de la Belgique à l'exception de toute succursale de cette institution établie en dehors du territoire de la Belgique et (ii) toute succursale d'une Institution financière non résidente de Belgique si cette succursale est établie en Belgique.
- m) L'expression « **Institution financière de la Juridiction partenaire** » désigne (i) toute Institution financière résidente d'une Juridiction partenaire à l'exclusion de toute succursale

située en dehors du territoire de cette Juridiction partenaire et (ii) toute succursale d'une Institution financière non résidente d'une Juridiction partenaire si cette succursale est établie sur le territoire de la Juridiction partenaire.

- n) L'expression « **Institution financière déclarante** » désigne toute Institution financière déclarante belge ou une Institution financière déclarante américaine, selon le cas.
- o) L'expression « **Institution financière déclarante belge** » désigne toute Institution financière belge qui n'est pas une Institution financière belge non déclarante.
- p) L'expression « **Institution financière déclarante américaine** » désigne (i) toute Institution financière résidente des États-Unis à l'exclusion de toute succursale établie en dehors des États-Unis et (ii) toute succursale d'une Institution financière qui n'est pas résidente des États-Unis si cette succursale est elle-même située aux États-Unis, à condition que cette Institution financière ou cette succursale contrôle, perçoive ou conserve un revenu concernant lequel des renseignements doivent être échangés en application de l'alinéa b du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord.
- q) L'expression « **Institution financière belge non déclarante** » désigne toute Institution financière belge ou toute autre entité résidente de la Belgique qui figure à l'Annexe II en tant qu'Institution financière belge non déclarante ou qui remplit les conditions nécessaires pour être une Institution financière étrangère (IFE) réputée conforme ou un bénéficiaire effectif exempté (dispensé de déclaration) par la réglementation du Trésor des États-Unis en vigueur à la date de la signature du présent Accord.
- r) L'expression « **Institution financière non participante** » désigne une Institution financière étrangère (« IFE ») non participante au sens de la réglementation édictée par le Trésor des États-Unis, mais exclut toute Institution financière belge et toute Institution financière d'une autre Juridiction partenaire, autre qu'une Institution financière considérée comme non participante en application de l'alinéa b du paragraphe 2 de l'Article 5 du présent Accord ou de la disposition correspondante d'un accord conclu entre les États-Unis et une Juridiction partenaire.
- s) L'expression « **Compte financier** » désigne un compte conservé auprès d'une Institution financière et comprend :
 - (1) dans le cas d'une entité qui constitue une Institution

financière du seul fait qu'elle est une Entité d'investissement, tout titre de participation ou de créance (autre que les titres qui font l'objet de transactions régulières sur un marché boursier réglementé) déposé auprès de l'Institution financière ;

- (2) dans le cas d'une Institution financière non visée au point 1 de l'alinéa s du paragraphe 1 du présent Article, tout titre de participation ou de créance (autre que les titres qui font l'objet de transactions régulières sur un marché boursier réglementé) déposé auprès de l'Institution financière si (i) la valeur du titre de participation ou de créance est calculée, directement ou indirectement, principalement par rapport à des actifs qui donnent lieu à des paiements de source américaine susceptibles de faire l'objet d'une retenue à la source et si (ii) la catégorie des titres en question a été créée afin de se soustraire aux déclarations prévues par le présent Accord ; et
- (3) tout Contrat d'assurance avec une forte valeur de rachat et tout Contrat de rente établi ou géré par une Institution financière autre qu'une rente viagère dont l'exécution est immédiate, qui est incessible et non liée à un placement, qui est versée à une personne physique et qui correspond à une pension de retraite ou d'invalidité perçue dans le cadre d'un compte exclu de la définition du Compte financier à l'Annexe II.

Nonobstant ce qui précède, l'expression « Compte financier » ne comprend aucun compte qui est exclu de la définition de Compte financier à l'Annexe II. Aux fins du présent Accord, des titres font l'objet de transactions régulières s'il y a, de façon continue, un volume significatif de transactions concernant ces titres, et un « marché boursier réglementé » désigne un marché officiellement reconnu et contrôlé par une autorité gouvernementale de l'Etat dans lequel il est situé et sur lequel est négociée annuellement une valeur significative de titres. Pour l'application du présent alinéa s), une participation dans une institution financière ne fait pas l'objet de transactions régulières, et doit être considérée comme un Compte financier, si le titulaire de cette participation (autre qu'une institution financière agissant en tant qu'intermédiaire) est inscrit dans le registre des actionnaires de cette institution

financière. La phrase précédente ne s'applique pas aux participations préalablement inscrites sur le registre des actionnaires de l'institution financière avant le 1er Juillet 2014, et en ce qui concerne les participations inscrites dans ce même registre à partir du 1er Juillet 2014, une institution financière n'est pas tenue d'appliquer la phrase précédente avant le 1^{er} janvier 2016.

- t) L'expression « **Compte de dépôt** » comprend tous les comptes commerciaux, les compte-chèques, d'épargne ou à terme et les comptes dont l'existence est attestée par un certificat de dépôt, un certificat d'épargne, un certificat d'investissement, un titre de créance ou un autre instrument analogue auprès d'une Institution financière dans le cadre habituel d'une activité bancaire ou liée. Les Comptes de dépôt comprennent également les sommes détenues par les Organismes d'assurance en vertu d'un contrat de placement garanti ou d'un contrat semblable ayant pour objet de verser des intérêts ou de les porter au crédit du titulaire.
- u) L'expression « **Compte conservateur** » désigne un compte (à l'exclusion d'un Contrat d'assurance ou d'un Contrat de rente) ouvert au bénéfice d'une autre personne et sur lequel figure tout instrument financier ou tout contrat à des fins d'investissement (notamment, mais de manière non limitative, un titre de société, une obligation —garantie ou non — ou un autre titre de créance, une opération de change ou sur marchandises, un contrat d'échange sur risque de crédit, un contrat d'échange calculé en fonction d'un indice non financier, un contrat notionnel, un Contrat d'assurance ou un Contrat de rente, ou toute option ou autre instrument financier dérivé).
- v) L'expression « **Titre de participation** » désigne, dans le cas d'une société de personnes qui est une Institution financière, toute participation au capital ou aux bénéfices de la société de personnes. Dans le cas d'un trust qui est une Institution financière, un Titre de participation est considéré détenu par toute personne considérée comme le settlor (constituant) ou le bénéficiaire de tout ou partie du trust ou par toute autre personne physique exerçant en dernier lieu un contrôle effectif sur le trust. Une Personne américaine déterminée est considérée comme le bénéficiaire d'un trust étranger si elle a le droit de bénéficier, directement ou indirectement (par l'intermédiaire d'un prête-nom (nominee), par exemple) d'une distribution obligatoire ou discrétionnaire de la part du trust.
- w) L'expression « **Contrat d'assurance** » désigne un contrat (à l'exception d'un Contrat de rente) dans lequel l'assureur

s'engage à verser une somme d'argent en cas de réalisation d'un risque particulier, notamment un décès, une maladie, un accident, une responsabilité civile ou un dommage matériel.

- x) L'expression « **Contrat de rente** » désigne un contrat dans lequel l'assureur s'engage à effectuer des paiements pendant une certaine durée, laquelle est déterminée en tout ou partie par l'espérance de vie d'une ou plusieurs personnes physiques. Cette expression comprend également tout contrat considéré comme un Contrat de rente par la loi, la réglementation ou la pratique de la juridiction dans laquelle ce contrat a été établi, et dans laquelle l'assureur s'engage à effectuer des paiements durant plusieurs années.
- y) L'expression « **Contrat d'assurance avec une forte valeur de rachat** » désigne un Contrat d'assurance (à l'exclusion d'un contrat de réassurance conclu entre deux Organismes d'assurance) dont la valeur de rachat est supérieure à 50 000 \$.
- z) L'expression « **valeur de rachat** » désigne la plus élevée des deux sommes suivantes : i) la somme que le souscripteur du contrat d'assurance est en droit de recevoir en cas de rachat ou de fin du contrat (calculée sans déduction des éventuels frais de rachat ou avances) ; ii) la somme que le souscripteur du contrat d'assurance peut emprunter en vertu du contrat ou eu égard à son objet. Nonobstant ce qui précède, l'expression « valeur de rachat » ne comprend pas une somme due dans le cadre d'un Contrat d'assurance au titre :
 - (1) de l'indemnisation d'un dommage corporel, d'une maladie ou d'une perte économique subie lors de la réalisation du risque assuré ;
 - (2) d'un remboursement au souscripteur d'une prime payée antérieurement dans le cadre d'un Contrat d'assurance (à l'exception d'un contrat d'assurance-vie) en raison de l'annulation ou de la résiliation du contrat, d'une diminution de l'exposition au risque au cours de la période au cours de laquelle le Contrat d'assurance est en vigueur ou résultant d'un nouveau calcul de la prime rendu nécessaire par la correction d'une erreur d'écriture comptable ou d'une autre erreur analogue ; ou
 - (3) de la participation aux bénéfices due au souscripteur du contrat d'assurance en fonction de la couverture du

risque du contrat ou du groupe concerné.

- aa) L'expression « **Compte déclarable** » désigne, selon le contexte, un Compte déclarable américain ou un Compte déclarable belge.
- bb) L'expression « **Compte déclarable belge** » désigne un Compte financier conservé auprès d'une Institution financière déclarante américaine qui remplit les conditions suivantes : (i) dans le cas d'un Compte de dépôt, le Titulaire de compte est une personne physique qui réside en Belgique et qui perçoit plus de 10 \$ d'intérêts sur ce compte chaque année civile ou (ii) dans le cas d'un Compte financier autre qu'un Compte de dépôt, le Titulaire de compte est un résident de la Belgique, y compris une entité qui certifie qu'elle est résidente de la Belgique à des fins fiscales, auquel un revenu de source américaine soumis à une obligation de déclaration en vertu du chapitre 3 du sous-titre A ou du chapitre 61 du sous-titre F de l'Internal Revenue Code américain est versé ou porté au crédit.
- cc) L'expression « **Compte déclarable américain** » désigne un Compte financier conservé auprès d'une Institution financière déclarante de la Belgique détenu par une ou plusieurs Personnes américaines déterminées ou par une entité non américaine dont une ou plusieurs des Personnes détenant le contrôle sont des Personnes américaines déterminées. Nonobstant ce qui précède, n'est pas considéré comme un Compte déclarable américain tout compte qui ne remplit pas les conditions d'un tel compte après application des obligations de diligence définies à l'Annexe I.
- dd) L'expression « **Titulaire de compte** » désigne la personne enregistrée ou identifiée comme titulaire d'un Compte financier par l'Institution financière qui gère le compte. Une personne, autre qu'une Institution financière, détenant un Compte financier pour le compte ou le bénéfice d'une autre personne en tant que mandataire, dépositaire, prête-nom, signataire, conseiller en placement ou intermédiaire, n'est pas considérée comme détenant le compte aux fins du présent Accord, et cette autre personne est considérée comme détenant le compte. Aux fins de la phrase précédente, l'expression « Institution financière » ne comprend pas une Institution financière créée ou constituée dans un Territoire américain. Dans le cas d'un Contrat d'assurance avec une forte valeur de rachat ou d'un Contrat de rente, le Titulaire de compte est toute personne autorisée à tirer parti de la valeur de rachat ou à changer le nom du bénéficiaire du contrat. Si

nul ne peut tirer parti de la valeur de rachat ou changer le nom du bénéficiaire, les Titulaires du Compte sont les personnes désignées comme bénéficiaires dans le contrat et celles qui jouissent d'un droit absolu à des paiements en vertu du contrat. À l'échéance d'un Contrat d'assurance à forte valeur d'achat ou d'un Contrat de rente, chaque personne qui est en droit de percevoir un paiement en vertu du contrat est considérée comme un Titulaire de compte.

- ee) L'expression « **Personne américaine** » désigne une personne physique qui est un citoyen ou un résident américain, une société de personnes (partnership) ou une société créée aux États-Unis ou en vertu du droit fédéral américain ou d'un des États fédérés américains, un trust si (i) un tribunal situé aux États-Unis aurait, selon la loi en vigueur, le pouvoir de rendre des ordonnances ou des jugements concernant substantiellement toutes les questions qui concernent l'administration du trust et si (ii) une ou plusieurs Personnes américaines jouissent d'un droit de contrôle sur toutes les décisions substantielles du trust, ou la succession d'un défunt qui était citoyen ou résident des États-Unis. Le présent alinéa ee) du paragraphe 1 doit être interprété conformément à l'Internal Revenue Code des États-Unis.
- ff) L'expression « **Personne américaine déterminée** » désigne une Personne américaine autre que l'une des personnes suivantes : (i) une société dont les titres font l'objet de transactions régulières sur un ou plusieurs marchés boursiers réglementés ; (ii) une société qui est membre du même groupe élargi de sociétés liées, au sens de la section 1471(e)(2) de l'Internal Revenue Code des États-Unis, qu'une société visée à la clause (i) ; (iii) les États-Unis ou toute personne morale de droit public qui leur est rattachée ; (iv) tout État des États-Unis, tout Territoire américain, toute subdivision politique de ceux-ci ou toute personne morale de droit public rattachée à l'un ou plusieurs d'entre eux ; (v) toute organisation exonérée d'impôts en application de l'alinéa 501(a) de l'Internal Revenue Code américain ou tout plan de retraite personnel au sens de la section 7701(a)(37) de l'Internal Revenue Code américain ; (vi) toute banque au sens de la section 581 de l'Internal Revenue Code des États-Unis ; (vii) tout fonds de placement immobilier au sens donné à l'expression « real estate investment trust » dans la section 856 de l'Internal Revenue Code des États-Unis ; (viii) toute société d'investissement réglementée au sens donné à l'expression « regulated investment company » dans la section 851 de l'Internal Revenue Code américain ou toute entité enregistrée auprès de la Securities and Exchange

Commission en application de l'Investment Company Act de 1940 (15 U.S.C. 80a-64) ; (ix) tout fonds collectif de placement au sens donné à la section 584(a) de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis ; (x) tout trust exonéré d'impôt en vertu de la section 664(c) de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis ou visé à la section 4947(a)(1) de ce code ; (xi) tout courtier en valeurs mobilières, marchandises ou instruments financiers dérivés (y compris les contrats notionnels, les contrats à terme et les options) qui est enregistré comme tel en vertu des lois des Etats-Unis ou de l'un de ses Etats fédérés ; (xii) tout courtier au sens donné au terme « broker » à la section 6045(c) de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis ; (xiii) tout trust exonéré d'impôt en application d'un dispositif visé à l'article 403 (b) ou 457 (g) de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis.

- gg) Le terme « **Entité** » désigne une personne morale ou une construction juridique, tel qu'un trust.
- hh) L'expression « **Entité non américaine** » désigne une Entité qui n'est pas une Personne américaine.
- ii) L'expression « **Paiement de source américaine susceptible de faire l'objet d'une retenue à la source** » désigne tout paiement d'intérêts (y compris d'éventuelles primes d'émission), de dividendes, de loyers, de salaires, de traitements, de primes, de rentes, d'indemnités, de rémunérations, d'émoluments et d'autres gains, bénéfiques et revenus fixes ou calculables, annuels ou périodiques, lorsque ces paiements sont de source américaine. Nonobstant ce qui précède, est exclu de la présente définition tout paiement qui n'est pas considéré comme pouvant donner lieu à une retenue à la source selon la réglementation édictée par le Trésor des Etats-Unis.
- jj) Une Entité est une « **Entité liée** » à une autre Entité si l'une des deux Entités contrôle l'autre ou si ces deux Entités sont placées sous un contrôle conjoint. À ce titre, le contrôle comprend la détention directe ou indirecte de plus de 50 % des droits de vote ou de la valeur d'une Entité. Nonobstant ce qui précède, la Belgique peut considérer qu'une Entité n'est pas une Entité liée à une autre Entité si les deux Entités ne sont pas membres du même groupe élargi de sociétés affiliées au sens de la section 1471(e)(2) de l'Internal Revenue Code américain.
- kk) L'expression « **NIF américain** » désigne un numéro d'identification fiscale fédéral américain.

- ll) L'expression « **NIF belge** » désigne le numéro d'identification d'un contribuable belge.
- mm) L'expression « **Personnes détenant le contrôle** » désigne les personnes physiques qui exercent un contrôle sur une entité. Dans le cas d'un trust, cette expression désigne le settlor (constituant), les trustees (administrateurs), le protector (la personne chargée de surveiller l'administrateur le cas échéant), les bénéficiaires ou la catégorie de bénéficiaires et toute autre personne physique exerçant en dernier lieu un contrôle effectif sur le trust et, dans le cas d'une construction juridique qui n'est pas un trust, l'expression désigne les personnes dont la situation est équivalente ou similaire. L'expression « Personnes détenant le contrôle » doit être interprétée conformément aux Recommandations du Groupe d'action financière (GAFI).
2. Tout terme ou expression qui n'est pas défini dans le présent Accord aura, sauf si le contexte exige une interprétation différente ou si les Autorités compétentes s'entendent sur une signification commune (qui ne contrevient pas au droit national), le sens que lui attribue au moment considéré la législation de la Partie qui applique l'Accord, toute définition figurant dans la législation fiscale applicable de cette Partie l'emportant sur une définition contenue dans une autre législation de la même Partie.

Article 2

Obligations d'obtenir et d'échanger des renseignements concernant les comptes déclarables

1. Sous réserve des dispositions de l'Article 3 du présent Accord, chaque Partie obtient les renseignements visés au paragraphe 2 du présent Article pour tous les Comptes déclarables et échange chaque année ces renseignements avec l'autre Partie de manière automatique conformément aux dispositions de la Convention.
2. Les renseignements qui doivent être obtenus et échangés sont :
- a) Dans le cas de la Belgique, pour chaque Compte déclarable américain de chaque Institution financière déclarante belge :
- (1) le nom, l'adresse et le NIF américain de chaque Personne américaine déterminée qui est un Titulaire de ce compte et, dans le cas d'une Entité non américaine pour laquelle, après application des diligences

raisonnables décrites à l'Annexe I, il apparaît qu'une ou plusieurs Personnes qui en détiennent le contrôle sont des Personnes américaines déterminées, le nom, l'adresse et le NIF américain (le cas échéant) de cette Entité ainsi que de chacune de ces Personnes américaines déterminées ;

- (2) le numéro de compte (ou son équivalent fonctionnel en l'absence de numéro de compte) ;
- (3) le nom et le numéro d'identification de l'Institution financière déclarante belge ;
- (4) le solde ou la valeur portée sur le compte (y compris, dans le cas d'un Contrat d'assurance avec valeur de rachat ou d'un Contrat de rente, la valeur au comptant ou de rachat) à la fin de l'année civile considérée ou d'une autre période de référence adéquate ou, si le compte a été clos au cours de l'année en question, immédiatement avant la clôture ;
- (5) dans le cas d'un Compte conservateur :
 - (A) le montant brut total des intérêts, le montant brut total des dividendes et le montant brut total des autres revenus produits par les actifs détenus sur le compte, versés ou crédités sur le compte (ou au titre du compte) au cours de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate ; et
 - (B) le produit brut total de la vente ou du rachat d'un bien versé ou crédité sur le compte au cours de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate au titre de laquelle l'Institution financière déclarante belge a agi en tant que dépositaire, courtier, prête-nom ou représentant du Titulaire de compte ;
- (6) dans le cas d'un Compte de dépôt, le montant brut total des intérêts versés ou crédités sur le compte au cours de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate ; et
- (7) dans le cas d'un compte qui n'est pas visé aux alinéas

2(a)(5) ou 2(a)(6) du présent Article, le montant brut total versé au Titulaire de compte ou porté à son crédit, au cours de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate, dont l'Institution financière déclarante belge est la débitrice, y compris le montant total de toutes les sommes remboursées au Titulaire du compte au cours de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate.

- b) Dans le cas des États-Unis, pour chaque Compte déclarable belge de chaque Institution financière déclarante américaine :
- (1) le nom, l'adresse et le NIF belge de toute personne qui est résidente de la Belgique et qui est Titulaire du compte ;
 - (2) le numéro de compte (ou son équivalent fonctionnel en l'absence de numéro de compte) ;
 - (3) le nom et le numéro d'identification de l'Institution financière déclarante américaine ;
 - (4) le montant brut des intérêts versés sur un Compte de dépôt ;
 - (5) le montant brut des dividendes de source américaine versés ou crédités sur le compte ; et
 - (6) le montant brut des autres revenus de source américaine versés ou crédités sur le compte, dans la mesure où ils doivent faire l'objet d'une déclaration en vertu du chapitre 3 du sous-titre A ou du chapitre 61 du sous-titre F de l'Internal Revenue Code des États-Unis.

Article 3

Calendrier et modalités des échanges de renseignements

1. Aux fins des obligations d'échanges définies à l'Article 2 du présent Accord, le montant et la qualification des versements effectués au titre d'un Compte déclarable américain peuvent être déterminés conformément aux principes de la législation fiscale belge, et le

- montant et la qualification des versements effectués au titre d'un Compte déclarable belge peuvent être déterminés conformément aux principes du droit fédéral américain en matière d'impôt sur les revenus.
2. Aux fins des obligations d'échanges définies à l'Article 2 du présent Accord, les renseignements échangés indiquent la monnaie dans laquelle chaque montant concerné est libellé.
 3. S'agissant du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord, les renseignements doivent être obtenus et échangés pour 2014 et toutes les années suivantes, sous réserve des exceptions suivantes :
 - a) Dans le cas de la Belgique :
 - (1) les renseignements à obtenir et à échanger pour 2014 se limitent à ceux visés aux points 1 à 4 de l'alinéa a) du paragraphe 2 l'Article 2 du présent Accord ;
 - (2) les renseignements à obtenir et à échanger pour 2015 sont ceux visés aux points 1 à 7 de l'alinéa a) du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord, à l'exception des produits bruts décrits au point 5B de l'alinéa a) du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord ; et
 - (3) les renseignements à obtenir et à échanger pour 2016 et les années suivantes sont ceux visés aux points 1 à 7 de l'alinéa a) du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord ;
 - b) Dans le cas des États-Unis, les renseignements à obtenir et à échanger pour 2014 et les années suivantes sont tous ceux visés à l'alinéa b du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord.
 4. Nonobstant le paragraphe 3 du présent Article, s'agissant d'un Compte déclarable conservé auprès d'une Institution financière déclarante en date du 30 juin 2014, et sous réserve du paragraphe 4 de l'Article 6 du présent Accord, les Parties ne sont pas tenues d'obtenir et d'intégrer aux renseignements échangés le NIF belge ou le NIF américain, selon le cas, de toute personne concernée, si ce numéro d'identification fiscale ne figure pas dans les dossiers de l'Institution financière déclarante. Dans ce cas, les Parties obtiennent et intègrent aux renseignements échangés la date de naissance de la personne concernée si elle figure dans les dossiers de l'Institution financière déclarante.

5. Sous réserve des paragraphes 3 et 4 du présent Article, les renseignements visés à l'Article 2 du présent Accord seront échangés dans les neuf mois qui suivent la fin de l'année civile à laquelle ils se rapportent.
6. Les Autorités compétentes de la Belgique et des États-Unis concluront un accord dans le cadre de la procédure amiable prévue à l'Article 6 de la Convention, accord qui prévoira :
 - a) les procédures relatives aux obligations d'échanges automatiques visées à l'Article 2 du présent Accord ;
 - b) les règles et les procédures qui pourront être nécessaires à l'application de l'Article 5 du présent Accord ; et
 - c) au besoin, des procédures pour l'échange de renseignements déclarés en application de l'alinéa b du paragraphe 1 de l'Article 4 du présent Accord.
7. Tous les renseignements échangés sont soumis aux obligations de confidentialité et aux autres garanties prévues par la Convention, y compris les dispositions qui limitent l'utilisation des renseignements échangés.
8. Après l'entrée en vigueur du présent Accord, chaque Autorité compétente fournit une notification écrite à l'autre Autorité compétente, lorsqu'elle a la certitude que la juridiction de l'autre Autorité compétente a mis en place (i) des protections adéquates pour faire en sorte que les renseignements reçus conformément au présent Accord resteront confidentiels et seront utilisés uniquement à des fins fiscales, et (ii) les infrastructures nécessaires à un échange efficace (y compris des processus garantissant un échange de renseignements en temps voulu, précis et confidentiel, des communications efficaces et fiables et des moyens de résoudre rapidement les questions et préoccupations relatives aux échanges ou aux demandes d'échanges et d'administrer les dispositions de l'Article 5 du présent Accord). Les Autorités compétentes s'efforceront à se rencontrer avant septembre 2015 pour constater que chaque juridiction a mis en place ces protections et infrastructures.
9. Les obligations des Parties en vue d'obtenir et d'échanger des renseignements conformément à l'Article 2 du présent Accord prendront effet à la date de la dernière des notifications écrites décrites au paragraphe 8 du présent Article. Nonobstant ce qui précède, si l'Autorité compétente belge a la certitude que les États-Unis ont mis en place les protections et infrastructures décrites au paragraphe 8 du présent Article, mais qu'un délai supplémentaire est nécessaire à l'Autorité compétente américaine pour constater

que la Belgique a mis en place de telles protections et infrastructures, l'obligation de la Belgique d'obtenir et d'échanger des renseignements conformément à l'Article 2 du présent Accord prendra effet à la date de la notification écrite fournie par l'Autorité compétente belge à l'Autorité compétente américaine en vertu du paragraphe 8 du présent Article.

10. Cet Accord prendra fin le 30 Septembre 2015 si l'Article 2 du présent Accord n'est pas en vigueur à cette date pour chacune des Parties, conformément au paragraphe 9 du présent Article.

Article 4

Application de la Loi FATCA aux Institutions financières belges

1. **Régime des Institutions financières déclarantes belges.**
Chaque Institution financière déclarante belge est considérée en conformité avec la section 1471 de l'Internal Revenue Code américain et exonérée de la retenue à la source prévue par cette même section si la Belgique respecte les obligations définies aux Articles 2 et 3 du présent Accord concernant cette Institution financière déclarante belge et si cette dernière :
 - a) recense les Comptes déclarables américains et fournit chaque année à l'Autorité compétente belge les renseignements visés à l'alinéa a) du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord, dans les délais et selon les modalités prévus à l'Article 3 du présent Accord ;
 - b) fournit à l'Autorité compétente belge, pour chacune des années 2015 et 2016, le nom de chaque Institution financière non participante à laquelle des paiements ont été faits, ainsi que le montant total de ces paiements ;
 - c) respecte les obligations d'enregistrement applicables aux Institutions financières dans les Juridictions partenaires ;
 - d) prélève 30 % sur tout paiement de source américaine pouvant faire l'objet d'une retenue à la source, effectué au profit d'une Institution financière non participante dans la mesure où (i) elle agit en tant qu'intermédiaire agréé (pour l'application de la section 1441 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis) ayant choisi d'assumer la principale responsabilité en matière de retenue à la source en application du chapitre 3 du sous-titre A de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis, (ii) elle est une société de personnes étrangère qui a choisi d'agir à titre

de société de personnes étrangère appliquant la retenue la source (aux fins des sections 1441 et 1471 de l'Internal Revenue Code américain) ou (iii) elle est un trust étranger ayant choisi d'agir comme un trust étranger appliquant la retenue la source (aux fins des sections 1441 et 1471 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis) ; et

- e) dans le cas où elle n'est pas visée par les conditions prévues à l'alinéa d du présent paragraphe et où elle effectue un paiement de source américaine pouvant faire l'objet d'une retenue à la source ou agit en tant qu'intermédiaire dans le cadre d'un tel paiement, elle fournit à toute personne en amont qui procède directement à un tel versement les renseignements nécessaires pour que la retenue à la source et les déclarations concernant ce paiement puissent être effectuées.

Nonobstant ce qui précède, une Institution financière déclarante belge, dans le cas où les conditions du présent paragraphe 1 ne sont pas satisfaites, ne fait pas l'objet d'une retenue à la source prévue à la section 1471 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis, à moins que cette Institution ne soit identifiée par l'IRS comme Institution financière non participante conformément à l'alinéa b du paragraphe 2 de l'Article 5 du présent Accord.

2. **Suspension des règles relatives aux comptes de titulaires récalcitrants.** Les États-Unis n'exigent pas d'une Institution financière déclarante belge qu'elle procède à une retenue à la source de l'impôt en application des sections 1471 ou 1472 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis pour un compte détenu par un titulaire récalcitrant (au sens la section 1471(d)(6) de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis) ou qu'elle clôture un tel compte, si l'Autorité compétente américaine reçoit les renseignements visés à l'alinéa a du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord, sous réserve des dispositions de l'Article 3 du présent Accord concernant ce compte.
3. **Régime particulier des régimes de pension/retraite belges.** Les régimes de pension/retraite belges figurant à l'annexe II sont considérés par les Etats-Unis comme étant, selon le cas, des Institutions Financières étrangères (IFE) réputées conformes ou des bénéficiaires effectifs dispensés de déclaration aux fins des sections 1471 et 1472 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis, À cette fin sont reprises parmi les régimes de pension/retraite belges toute entité établie ou située en Belgique et régie par ses lois, et toute construction contractuelle ou juridique préétablie qui est

administrée dans le but de verser des prestations de pension ou de percevoir des revenus en vue du versement de ces prestations en application de la législation belge, et soumises à la réglementation concernant les cotisations, les distributions, les déclarations, les promoteurs et la fiscalité.

4. **Identification et régime des autres IFE réputées conformes et bénéficiaires effectifs exemptés.** Chaque Institution financière non déclarante belge est considérée par les Etats-Unis, selon le cas, comme une IFE réputée conforme ou comme un bénéficiaire effectif exempté aux fins de la section 1471 de l'Internal Revenue Code américain.
5. **Règles spécifiques concernant les Entités liées et succursales qui sont des Institutions financières non participantes.** Toute Institution financière belge répondant aux critères fixés au paragraphe 1 du présent Article, ou visée au paragraphe 3 ou 4 du présent Article, qui dispose d'une Entité liée ou d'une succursale exerçant des activités dans une juridiction qui ne permet pas à cette Entité liée ou à cette succursale de répondre aux critères visant les IFE participantes ou les IFE réputées conformes pour l'application de la section 1471 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis, ou dispose d'une Entité liée ou d'une succursale considérée comme une Institution financière non participante uniquement du fait de l'expiration de la période transitoire accordée aux IFE limitées et aux succursales limitées en application de la réglementation édictée par le Trésor des Etats-Unis, continue d'être en conformité avec les dispositions du présent Accord et à être considérée comme une IFE réputée conforme ou un bénéficiaire effectif exempté, selon le cas, pour l'application de la section 1471 précité si les conditions suivantes sont réunies :
 - a) l'Institution financière belge traite chacune de ces Entités liées ou succursales comme une Institution financière non participante distincte pour l'application des exigences en matière de déclaration et de retenue à la source prévues au présent Accord, et chacune de ces Entités liées ou succursales signale aux agents chargés d'effectuer la retenue à la source qu'elle est une Institution financière non participante ;
 - b) chacune de ces Entités apparentées ou succursales identifie ses comptes américains et fournit des renseignements concernant ces comptes conformément à la section 1471 de l'Internal Revenue Code américain dans les limites autorisées par les lois qui lui sont applicables ; et
 - c) cette Entité liée ou succursale n'effectue pas de démarches particulières concernant les comptes américains détenus par

des personnes qui ne résident pas dans la juridiction où elle est située ou concernant les comptes auprès d'Institutions financières non participantes qui ne sont établies dans cette juridiction, et cette Entité liée ou succursale n'est pas utilisée par l'Institution financière belge ou toute autre Entité liée pour contourner les obligations définies, selon le cas, dans le présent Accord ou dans la section 1471 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis.

6. **Coordination du calendrier**. Nonobstant les paragraphes 3 et 5 de l'Article 3 du présent Accord :

- a) la Belgique n'est pas tenue d'obtenir et d'échanger des renseignements relatifs à une année civile antérieure à celle pour laquelle des IFE participantes doivent fournir à l'IRS des renseignements similaires en application de la réglementation édictée par le Trésor des Etats-Unis ;
- b) la Belgique n'est pas tenue de commencer à échanger des renseignements avant la date à laquelle des IFE participantes doivent fournir à l'IRS des renseignements analogues dans le cadre de la réglementation édictée par le Trésor des Etats-Unis ;
- c) les États-Unis ne seront pas tenus d'obtenir et d'échanger des renseignements relatifs à une année civile antérieure à la première année civile au titre de laquelle la Belgique est tenue d'obtenir et d'échanger des renseignements ; et
- d) les États-Unis ne sont pas tenus de commencer à échanger des renseignements avant la date à laquelle la Belgique est tenue de le faire.

7. **Coordination des définitions des règlements du Trésor des Etats Unis**. Nonobstant l'Article premier du présent Accord et les définitions figurant dans les annexes du présent Accord, lors de la mise en œuvre de celui-ci, la Belgique peut, utiliser et autoriser ses Institutions financières à utiliser une définition de la réglementation pertinente édictée par le Trésor des Etats-Unis en lieu et place de la définition correspondante du présent Accord, sous réserve que cette utilisation n'aille pas à l'encontre de l'objet du présent Accord.

Article 5

Collaboration pour le respect et la mise en œuvre de l'Accord

1. **Erreurs mineures et d'ordre administratif.** Une Autorité compétente transmet une notification à l'Autorité compétente de l'autre Partie lorsqu'elle a des raisons de croire que des erreurs d'ordre administratif ou d'autres erreurs mineures peuvent avoir eu pour conséquence la communication de renseignements erronés ou incomplets ou d'autres formes de manquements au présent Accord. L'Autorité compétente de cette autre Partie applique les dispositions de son droit interne (y compris les amendes applicables) afin d'obtenir des renseignements corrigés et/ou complets ou afin de remédier à d'autres formes de manquements au présent Accord.
2. **Infraction significative**
 - a) Une Autorité compétente transmet une notification à l'Autorité compétente de l'autre Partie lorsque la première Autorité établit l'existence d'une infraction significative aux obligations énoncées dans le présent Accord dans le chef d'une Institution financière déclarante de l'autre juridiction. L'Autorité compétente de cette autre Partie applique les dispositions de son droit interne (y compris les amendes applicables) pour remédier à l'infraction significative décrite dans la notification.
 - b) Si, dans le cas d'une Institution financière déclarante belge, ces mesures coercitives ne mettent pas un terme au non-respect constaté dans un délai de 18 mois suivant la première notification d'infraction significative, les États-Unis considèrent l'Institution financière déclarante belge comme une Institution financière non participante en application du présent alinéa 2, b).
3. **Recours à des tiers prestataires de services.** Chacune des Parties peut autoriser les Institutions financières déclarantes à faire appel à des prestataires tiers pour s'acquitter des obligations qu'une Partie leur impose, en application du présent Accord, ces obligations restant toutefois du domaine de la responsabilité des Institutions financières déclarantes.
4. **Dispositif anti-abus.** Les Parties mettent en œuvre les mesures nécessaires afin d'éviter l'adoption par les Institutions financières de pratiques destinées à contourner les obligations déclaratives prévues par le présent Accord.

Article 6

Engagement réciproque à poursuivre l'amélioration des échanges de renseignements et à favoriser la transparence

1. **Réciprocité.** Le Gouvernement des États-Unis convient de la nécessité de parvenir à des niveaux équivalents d'échange automatique réciproque de renseignements avec la Belgique. Le Gouvernement des États-Unis s'engage à améliorer davantage la transparence et à renforcer la relation d'échange avec la Belgique en continuant à adopter des mesures de nature réglementaire, et en défendant et en soutenant l'adoption de lois appropriées afin d'atteindre ce niveau équivalent d'échange automatique et réciproque de renseignements.
2. **Traitement des paiements indirects (*Passthru payments*) et des produits bruts.** Les Parties s'engagent à travailler avec des Juridictions partenaires afin d'élaborer une nouvelle méthode pratique et efficace permettant de réduire au minimum la charge de la retenue à la source pour les paiements indirects (*passthru payments*) et les produits bruts étrangers.
3. **Développement de modèles de déclaration et d'échanges de renseignements.** Les Parties s'engagent à travailler avec des Juridictions partenaires, l'Organisation de coopération et de développement économiques et l'Union européenne pour adapter les dispositions du présent Accord et d'autres Accords conclus entre les États-Unis et des Juridictions partenaires afin de parvenir à un modèle commun pour les échanges automatiques de renseignements et de concevoir notamment des normes de déclaration et de diligence raisonnable pour les Institutions financières.
4. **Données concernant les comptes existants au 30 juin 2014.** S'agissant de Comptes déclarables gérés par une Institution financière déclarante au 30 juin 2014:
 - a) les États-Unis s'engagent à adopter, d'ici au 1^{er} janvier 2017, pour les déclarations concernant 2017 et les années suivantes, des règles qui imposent aux Institutions financières déclarantes américaines d'obtenir et de déclarer le NIF belge de chaque Titulaire d'un Compte déclarable belge, conformément au point 1 de l'alinéa b du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord ; et

- b) la Belgique s'engage à adopter, d'ici le 1er janvier 2017, pour les déclarations qui concernent 2017 et les années suivantes, des règles qui imposent aux Institutions financières déclarantes belges d'obtenir le NIF américain de chaque Personne américaine déterminée, conformément au point 1 de l'alinéa a du paragraphe 2 de l'Article 2 du présent Accord.

Article 7

Cohérence dans l'application de la Loi FATCA aux Juridictions partenaires

1. En ce qui concerne l'application de la loi FATCA aux Institutions financières belges, la Belgique bénéficiera de toute clause plus favorable visée à l'Article 4 ou à l'Annexe I du présent Accord, accordée à une autre Juridiction partenaire dans le cadre d'un accord bilatéral signé, et en vertu duquel l'autre Juridiction partenaire s'engage à respecter les mêmes obligations que la Belgique telles que visées aux Articles 2 et 3 du présent Accord, sous réserve des conditions énoncées auxdits Articles et aux Articles 5 à 9 de l'Accord.
2. Les États-Unis informeront la Belgique de toute clause plus favorable et appliquent celle-ci automatiquement en vertu du présent Accord comme si ladite clause était énoncée dans le présent accord et applicable à compter de la date de la signature de l'Accord incluant la clause plus favorable, à moins que la Belgique n'en décline l'application par écrit.

Article 8

Consultations et modifications

1. En cas de difficulté dans l'application du présent Accord, chaque Partie peut solliciter des consultations en vue d'élaborer des mesures appropriées pour garantir l'exécution du présent Accord.
2. Le présent Accord peut être modifié d'un commun accord des Parties formulé par écrit. Sauf disposition contraire, une telle modification entre en vigueur selon les mêmes procédures que celles définies au paragraphe 1 de l'Article 10 du présent Accord.

Article 9

Annexes

Les Annexes font partie intégrante du présent Accord.

Article 10

Durée de l'Accord

1. Le présent Accord entrera en vigueur à la date de la notification écrite de la Belgique aux Etats-Unis selon laquelle la Belgique a achevé ses procédures internes nécessaires à l'entrée en vigueur du présent Accord.
2. Chacune des Parties peut dénoncer le présent Accord moyennant préavis écrit adressé à l'autre Partie. Cette dénonciation prend effet le premier jour du mois suivant l'expiration d'un délai de 12 mois à compter de la date du préavis.
3. Avant le 31 décembre 2016, les Parties engagent de bonne foi des consultations afin d'apporter au présent Accord les modifications nécessaires pour refléter les progrès accomplis concernant les engagements énoncés à l'Article 6 du présent Accord.

En foi de quoi, les soussignés, dûment autorisés à cet effet par leurs Gouvernements respectifs, ont signé le présent Accord.

Fait à Bruxelles, en double exemplaire, en langue anglaise, le 23 avril 2014.

ANNEXE I

OBLIGATIONS DE DILIGENCE RAISONNABLE EN MATIERE D'IDENTIFICATION ET DE DÉCLARATION DE COMPTES DÉCLARABLES AMÉRICAINS ET DE PAIEMENTS EFFECTUÉS À CERTAINES INSTITUTIONS FINANCIÈRES NON PARTICIPANTES

I. Généralités

A. La Belgique impose à toute Institution financière déclarante belge d'identifier les Comptes déclarables américains et les comptes détenus par des Institutions financières non participantes selon les procédures énoncées dans la présente Annexe I.

B. Aux fins du présent Accord,

1. Tous les montants sont exprimés en dollars des Etats-Unis et renvoient à leur contre-valeur en d'autres monnaies.

2. Sauf dispositions contraires, le solde ou la valeur d'un compte correspond à son solde ou à sa valeur le dernier jour de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate.

3. Lorsqu'un solde ou un seuil de valeur doit être déterminé au 30 juin 2014 en application de la présente Annexe I, le solde ou le seuil de valeur considéré sera déterminé à cette date ou au dernier jour de la période de référence qui se termine immédiatement avant le 30 juin 2014, et lorsqu'un solde ou un seuil de valeur est déterminé au dernier jour d'une année civile en application de la présente Annexe I, le solde ou le seuil de valeur considéré sera déterminé au dernier jour de l'année civile ou d'une autre période de référence adéquate.

4. Sous réserve de l'alinéa 1er du paragraphe E de la section II de la présente Annexe I, un compte est considéré comme un Compte déclarable américain à partir de la date à laquelle il est identifié comme tel en application des

procédures énoncées dans la présente Annexe I.

5. Sauf dispositions contraires, les renseignements relatifs à un Compte déclarable américain sont transmis chaque année au cours de l'année civile qui suit l'année à laquelle se rattachent ces renseignements.

C. En lieu et place des procédures décrites dans chaque section de la présente Annexe I, la Belgique peut autoriser les Institutions financières déclarantes belges à appliquer les procédures qui figurent dans la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis afin d'établir si un compte est un Compte déclarable américain ou un compte détenu par une Institution financière non participante. La Belgique peut autoriser les Institutions financières déclarantes belges à faire ce choix séparément pour chaque section de la présente Annexe, soit eu égard à tous les comptes financiers concernés, ou, séparément, par rapport à un groupe clairement identifié de tels comptes (par exemple par secteurs d'activité ou eu égard au lieu de tenue du compte).

II. **Comptes des personnes physiques préexistants.** L'identification des Comptes déclarables américains parmi les Comptes préexistants détenus par des personnes physiques (« Comptes des personnes physiques préexistants ») s'effectue selon les règles et procédures suivantes.

A. **Comptes non soumis à examen, identification ou déclaration.** Sauf si l'Institution financière déclarante belge en décide autrement, soit eu égard à tous les Comptes de personnes physiques préexistants, ou, séparément, par rapport à un groupe clairement identifié de comptes, lorsque les règles de mise en œuvre édictées par la Belgique prévoient la possibilité d'un tel choix, il n'est pas nécessaire d'examiner, d'identifier ou de déclarer les comptes de personnes physiques préexistants suivants comme Comptes déclarables américains :

1. Sous réserve de l'alinéa 2 du paragraphe E de la présente section, un Compte de personne physique préexistant dont le solde ou la valeur n'excède pas 50 000 \$ au 30 juin 2014.

2. Sous réserve de l'alinéa 2 du paragraphe E de la

présente section, un Compte de personne physique préexistant qui est un Contrat d'assurance à forte valeur de rachat ou un Contrat de rente dont le solde ou la valeur n'excède pas 250 000 \$ au 30 juin 2014.

3. Un Compte de personnes physiques préexistant qui est un Contrat d'assurance à forte valeur de rachat ou un Contrat de rente dans la mesure où la législation ou la réglementation en vigueur en Belgique ou aux États-Unis s'oppose à la vente de Contrats d'assurance à forte valeur de rachat ou de Contrats de rente à des personnes domiciliées aux États-Unis (par exemple lorsque l'Institution financière concernée ne dispose pas de l'enregistrement requis en droit américain, et que la législation belge impose une obligation déclarative ou une retenue à la source pour les produits d'assurance détenus par des personnes résidant en Belgique).

4. Un Compte de dépôt dont le solde n'excède pas 50 000 \$.

B. **Procédures d'examen des Comptes des personnes physiques préexistants dont le solde ou la valeur au 30 juin 2014 est supérieur à 50 000 \$ (250 000 \$ pour un Contrat d'assurance à forte valeur de rachat ou un Contrat de rente), mais n'excède pas 1 000 000 \$ (« Comptes de faible valeur »)**

1. **Examen par voie électronique.** L'Institution financière déclarante belge est tenue d'examiner les données qu'elle détient et qui peuvent faire l'objet de recherches par voie électronique en vue de déceler un ou plusieurs des indices américains suivants :

- a) identification du Titulaire du compte comme citoyen ou résident américain ;
- b) indication non équivoque d'un lieu de naissance situé aux États-Unis ;
- c) adresse postale ou adresse de résidence actuelle aux États-Unis (y compris une boîte postale américaine) ;

- d) numéro de téléphone actuel aux États-Unis ;
- e) ordre de virement permanent vers un compte géré aux États-Unis ;
- f) procuration ou délégation de signature en cours de validité accordée à une personne dont l'adresse est située aux États-Unis ; ou
- g) adresse portant la mention « à l'attention de » ou « poste restante » qui est l'**unique** adresse du Titulaire du compte inscrite dans le dossier de l'Institution financière déclarante belge. Dans le cas d'un Compte de personne physique préexistant qui est un Compte de faible valeur, une adresse portant la mention « à l'attention de » située hors des États-Unis ou une adresse « poste restante » ne constitue pas un indice américain.

2. Si l'examen des données par voie électronique ne révèle aucun des indices américains énumérés à l'alinéa 1 du paragraphe B de la présente section, aucune nouvelle démarche n'est requise jusqu'à ce qu'un changement de circonstances se produise et ait pour conséquence qu'un ou plusieurs indices américains soient associés à ce compte, ou que ce compte devienne un compte de valeur élevée tel que décrit au paragraphe D de la présente section.

3. Si l'examen des données par voie électronique révèle l'un des indices américains énumérés à l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section, ou si un changement de circonstances intervient qui se traduit par un ou plusieurs indices américains associés à ce compte, l'Institution financière déclarante belge doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain, à moins qu'elle choisisse d'appliquer l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section et qu'une des exceptions qui y figurent s'applique à ce compte.

4. Nonobstant la découverte d'indices américains en application de l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section, une Institution financière déclarante belge n'est pas tenue de considérer un compte comme un Compte déclarable

américain dans les cas suivants :

a) lorsque les renseignements sur le Titulaire du compte indiquent sans équivoque un **lieu de naissance situé aux États-Unis**, l'Institution financière déclarante belge obtient, ou a auparavant examiné et conservé une copie des documents suivants :

1) une auto-certification selon laquelle le Titulaire du compte n'est ni un citoyen ni un résident américain à des fins fiscales (établie sur le formulaire W-8 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) ;

2) un passeport non américain ou une autre pièce d'identité délivrée par une autorité publique attestant que la nationalité ou la citoyenneté du Titulaire du compte n'est pas américaine ; **et**

3) un exemplaire du certificat de perte de la nationalité américaine établi pour le Titulaire du compte ou le motif valable pour lequel :

a) le Titulaire du compte ne dispose pas d'un tel certificat alors qu'il a renoncé à la citoyenneté américaine, **ou**

b) le Titulaire du compte n'a pas obtenu la citoyenneté américaine à sa naissance.

b) lorsque les renseignements sur le Titulaire du compte comprennent une **adresse postale ou de résidence actuelle aux États-Unis, ou, comme seuls numéros de téléphone associés au compte, un ou plusieurs numéros de téléphone aux États-Unis**, l'Institution financière déclarante belge obtient, ou a auparavant examiné, et conservé une copie des documents suivants :

1) une auto-certification qui indique que le Titulaire du compte n'est ni citoyen ni résident américain à des fins fiscales (établie sur le formulaire W-8 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) ; **et**

2) une pièce justificative visée au paragraphe D de la section VI de la présente Annexe I, qui établit que le Titulaire du compte n'est ni citoyen ni résident américain.

c) lorsque les renseignements sur le Titulaire du compte comprennent un **ordre de virement permanent sur un compte géré aux États-Unis**, l'Institution financière déclarante belge obtient, ou a auparavant examiné et conservé une copie des documents suivants :

1) une auto-certification qui indique que le Titulaire du compte n'est ni un citoyen ni un résident américain à des fins fiscales (établie sur le formulaire W-8 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) ; et

2) une pièce justificative visée au paragraphe D de la section VI de la présente Annexe I, prouvant que le Titulaire du compte n'est ni citoyen ni résident américain.

d) lorsque les renseignements sur le Titulaire du compte comprennent une **procuration ou une délégation de signature en cours de validité accordée à une personne dont l'adresse est aux États-Unis, une adresse portant la mention « à l'attention de » ou « poste restante » comme seule adresse connue pour le Titulaire du compte, ou encore un ou plusieurs numéros de téléphone aux États-Unis (outre un numéro de téléphone non américain associé au compte)**, l'Institution financière déclarante belge obtient, ou a auparavant examiné, et conservé une copie des documents suivants :

1) une auto-certification qui indique que le Titulaire du compte n'est ni citoyen ni résident américain à des fins fiscales (établie sur le formulaire W-8 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé), **ou**

2) une pièce justificative, visée au paragraphe D de la section VI de la présente Annexe I, prouvant que le Titulaire du compte n'est ni citoyen ni résident américain.

C. **Procédures supplémentaires applicables aux Comptes des personnes physiques préexistants de faible valeur**

1. L'examen des Comptes de personnes physiques préexistants qui sont des « Comptes de faible valeur » en vue de rechercher des indices américains doit être achevé le 30 juin 2016 au plus tard.

2. Si un changement de circonstances concernant un Compte d'une personne physique préexistant de faible valeur se produit et a pour conséquence qu'un ou plusieurs des indices américains visés à l'alinéa 1 du paragraphe B de la présente section soient associés à ce compte, l'Institution financière déclarante belge doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain, sauf si l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section s'applique.

3. A l'exception des Comptes de dépôt visés à l'alinéa 4 du paragraphe A de la présente section, tout Compte d'une personne physique préexistant qui a été identifié comme un Compte déclarable américain conformément à la présente section est considéré comme un Compte déclarable américain toutes les années suivantes, sauf si le Titulaire du compte cesse d'être une Personne américaine déterminée.

D. **Procédures d'examen approfondi pour les Comptes des personnes physiques préexistants dont le solde ou la valeur excède 1 000 000 \$ au 30 juin 2014, ou au 31 décembre de l'année 2015 ou de toute année ultérieure (« Comptes de valeur élevée »)**

1. **Recherche par voie électronique.** L'Institution financière déclarante belge doit examiner les données qu'elle détient et qui peuvent faire l'objet de recherches par voie électronique en vue de déceler l'un des indices américains visés à l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section.

2. **Recherche dans les dossiers papier.** Si les données de l'Institution financière déclarante belge susceptibles d'être interrogées par voie électronique contiennent des champs comprenant tous les renseignements visés à l'alinéa 3 du paragraphe D de la présente section et permettent d'en appréhender le contenu, aucune recherche dans les dossiers papier n'est requise. Si ces données ne contiennent pas tous ces renseignements, l'Institution financière déclarante belge est également tenue, pour un Compte de valeur élevée, d'examiner le dossier principal actuel du client et, dans la mesure où ces renseignements n'y figurent pas, les documents suivants associés au compte et obtenus par l'Institution financière déclarante belge au cours des cinq années précédentes en vue de déceler un des indices américains visés à l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section :

- a) les pièces justificatives collectées le plus récemment concernant le compte ;
- b) la convention la plus récente ou le document d'ouverture de compte le plus récent ;
- c) la documentation la plus récente obtenue par l'Institution financière déclarante belge en application des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC) ou pour d'autres raisons légales ;
- d) toute procuration ou délégation de signature en cours de validité ; et
- e) tout ordre de virement permanent en cours de validité.

3. **Exception lorsque les bases de données électroniques contiennent suffisamment de renseignements.** Une Institution financière déclarante belge n'est pas tenue d'effectuer les recherches dans les dossiers papier décrites à l'alinéa 2 du paragraphe D de la présente section si ses informations susceptibles d'être examinées par voie électronique comprennent les éléments suivants :

- a) la nationalité ou le pays de résidence du Titulaire du compte ;
- b) l'adresse du domicile et l'adresse postale du Titulaire du compte qui figurent au dossier de l'Institution financière déclarante belge ;
- c) le(s) numéro(s) de téléphone du Titulaire du compte qui figure(nt) au dossier de l'Institution financière déclarante belge ;
- d) un éventuel ordre de virement permanent depuis le compte vers un autre compte (y compris un compte auprès d'une autre succursale de l'Institution financière déclarante belge ou d'une autre Institution financière) ;
- e) une éventuelle adresse portant la mention « à l'attention de » ou « poste restante » pour le Titulaire du compte ; **et**
- f) une éventuelle procuration ou délégation de signature sur le compte.

4. **Prise de renseignements auprès du chargé de clientèle en vue d'une connaissance réelle du compte.** Outre les recherches dans les dossiers informatiques et papier décrites ci-dessus, l'Institution financière déclarante belge est tenue de traiter comme un Compte déclarable américain tout Compte de valeur élevée confié à un chargé de clientèle (y compris les éventuels Comptes financiers qui sont groupés avec ce compte de valeur élevée) si ce chargé de clientèle sait que le titulaire du compte est une Personne américaine déterminée.

5. **Conséquences de la découverte d'indices américains**

- a) Si l'examen approfondi des Comptes de valeur

élevée décrit ci-dessus ne révèle aucun des indices américains énumérés à l'alinéa 1^{er} du paragraphe B de la présente section et si l'application de l'alinéa 4 du paragraphe D de la présente section ne permet pas d'établir que le compte est détenu par une Personne américaine déterminée, aucune nouvelle démarche n'est requise jusqu'à ce qu'un changement de circonstances intervienne qui se traduise par un ou plusieurs indices américains associés à ce compte.

b) Si l'examen approfondi des Comptes de valeur élevée décrit ci-dessus révèle l'un des indices américains énumérés à l'alinéa 1^{er} du paragraphe B de la présente section ou en cas de changement ultérieur de circonstances qui a pour conséquence d'associer au compte un ou plusieurs indices américains, l'Institution financière déclarante belge doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain, sauf si elle choisit d'appliquer l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section et que l'une des exceptions à celui-ci s'applique eu égard à ce compte.

c) A l'exception des Comptes de dépôt visés à l'alinéa 4 du paragraphe A de la présente section, tout Compte d'une personne physique préexistant qui a été identifié comme Compte déclarable américain en application de la présente section est réputé être un Compte déclarable américain au cours de toutes les années suivantes, sauf si le Titulaire du compte cesse d'être une Personne américaine déterminée.

E. **Procédures supplémentaires applicables aux Comptes de valeur élevée**

1. Si, au 30 juin 2014, un Compte d'une personne physique préexistant est un Compte de valeur élevée, l'Institution financière déclarante belge applique à ce compte les procédures d'examen approfondi décrites au paragraphe D de la présente section le 30 juin 2015 au plus tard. Si, à la suite de cet examen, ce compte est identifié comme un Compte déclarable américain au plus tard le 31 décembre 2014, l'Institution financière déclarante belge doit fournir les renseignements requis pour l'année 2014 dans la première déclaration concernant le compte et ensuite sur une base

annuelle. Dans le cas d'un compte identifié comme un Compte déclarable américain après le 31 décembre 2014 et au plus tard le 30 juin 2015, l'Institution financière déclarante belge n'a pas à fournir de renseignements relatifs à ce compte pour 2014, mais doit ensuite les fournir sur une base annuelle.

2. Si, au 30 juin 2014, un Compte d'une personne physique préexistant n'est pas un Compte de valeur élevée mais le devient au dernier jour de 2015 ou au cours d'une année civile ultérieure, l'Institution financière déclarante belge doit appliquer à ce compte les procédures d'examen approfondi décrites au paragraphe D de la présente section dans les six mois qui suivent le dernier jour de l'année civile au cours de laquelle le compte devient un Compte de valeur élevée. Si, à la suite de cet examen, il apparaît que ce compte est un Compte déclarable américain, l'Institution financière déclarante belge doit fournir les renseignements requis sur ce compte pour l'année durant laquelle il est identifié comme un Compte déclarable américain, ainsi que pour les années suivantes sur une base annuelle, à moins que le Titulaire du compte cesse d'être une Personne américaine déterminée.

3. Après qu'une Institution financière déclarante belge a appliqué les procédures d'examen approfondi décrites au paragraphe D de la présente section à un Compte de valeur élevée, elle n'est plus tenue de renouveler ces procédures pour ce même compte les années suivantes, à l'exception de la prise de renseignements auprès du chargé de clientèle décrite à l'alinéa 4 du paragraphe D de la présente section.

4. Si un changement de circonstances concernant un Compte de valeur élevée se produit et a pour conséquence qu'un ou plusieurs des indices américains visés à l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section sont associés à ce compte, l'Institution financière déclarante belge doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain, à moins qu'elle choisisse d'appliquer l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section et si l'une des exceptions qui y figurent s'applique à ce compte.

5. Une Institution financière déclarante belge est tenue de mettre en œuvre des procédures garantissant que les chargés de clientèle identifient tout changement de circonstances en relation avec un compte. Si, par exemple, un chargé de

clientèle est informé que le titulaire du compte dispose d'une nouvelle adresse postale aux États-Unis, l'Institution financière déclarante belge doit considérer cette nouvelle adresse comme un changement de circonstances et, si elle choisit d'appliquer l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section, obtenir les documents requis auprès du Titulaire du compte.

- F. **Comptes de personnes physiques préexistants documentés à d'autres fins.** Une Institution financière déclarante belge qui a déjà obtenu du Titulaire d'un compte des documents attestant que celui-ci n'est ni citoyen ni résident américain, et ce afin de respecter ses obligations en tant qu'intermédiaire qualifié, société de personnes étrangère procédant à la retenue à la source, ou trust étranger procédant à la retenue à la source, ou afin de s'acquitter de ses obligations conformément au chapitre 61 du Titre 26 du Code des États-Unis, n'est pas tenue d'appliquer les procédures décrites à l'alinéa 1er du paragraphe B de la présente section relatives aux comptes de faible valeur ou aux alinéas 1 à 3 du paragraphe D de la présente section relatives aux comptes de valeur élevée.

- III. **Nouveaux Comptes des personnes physiques.** Les règles et procédures suivantes s'appliquent pour l'identification des Comptes déclarables américains parmi les comptes financiers détenus par des personnes physiques et ouverts à partir du 1^{er} juillet 2014 (« Nouveaux Comptes de personnes physiques »).

A. **Comptes non soumis à examen, identification ni déclaration.** Sauf si l'Institution financière déclarante belge en décide autrement, soit à l'égard de tous les nouveaux comptes de personnes physiques, ou, séparément, par rapport à un groupe clairement identifié de tels comptes, lorsque les règles de mise en œuvre édictées par la Belgique prévoient la possibilité d'un tel choix, les nouveaux comptes de personnes physiques suivants n'ont pas soumis à être examinés, identifiés ni déclarés en tant que Comptes déclarables américains :

1. un Compte de dépôt, sauf si le solde du compte est supérieur à 50 000 \$ à la fin de toute année civile ou de tout autre période de référence adéquate.
2. un Contrat d'assurance, sauf si sa valeur de rachat excède 50 000 \$ à la fin de l'année civile ou de tout autre

période de référence adéquate.

B. Autres Nouveaux Comptes de personnes physiques.

S'agissant des Nouveaux comptes de personnes physiques qui ne sont pas visés au paragraphe A de la présente section, l'Institution financière déclarante belge doit obtenir lors de l'ouverture du compte (ou dans les 90 jours suivant la fin de l'année civile durant laquelle le compte cesse de répondre aux conditions prévues au paragraphe A de la présente section), une auto certification, qui peut faire partie des documents remis lors de l'ouverture de compte, qui lui permette de déterminer si le Titulaire du compte réside aux États-Unis à des fins fiscales (à cette fin, un citoyen américain est considéré comme résident fiscal aux États-Unis, même si le Titulaire du compte est également résident fiscal d'une autre juridiction) et de confirmer la vraisemblance de l'auto-certification en s'appuyant sur les renseignements obtenus dans le cadre de l'ouverture du compte, y compris les documents recueillis en application des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC).

1. Si l'auto-certification établit que le Titulaire du compte réside aux États-Unis à des fins fiscales, l'Institution financière déclarante belge est tenue de traiter le compte comme un Compte déclarable américain et d'obtenir une auto-certification sur laquelle figure le NIF américain du Titulaire du compte (établie en utilisant le formulaire W-9 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé).

2. Si un changement de circonstances concernant un Nouveau Compte d'une personne physique se produit et a pour conséquence que l'Institution financière déclarante belge constate ou a des raisons de présumer que l'auto-certification initiale est inexacte ou n'est pas fiable, cette institution ne peut utiliser cette auto-certification et doit obtenir une auto-certification valide qui précise si le Titulaire du compte est citoyen ou résident américain à des fins fiscales. Si l'Institution financière déclarante belge ne peut obtenir une auto-certification valide, elle doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain.

IV. **Comptes d'entités préexistants.** Les règles et procédures suivantes s'appliquent pour l'identification des Comptes déclarables américains et des comptes détenus par des Institutions financières non participantes parmi les Comptes préexistants détenus par des entités

(« Comptes d'entités préexistants »).

A. **Comptes d'entités non soumis à examen, identification ou déclaration.** Sauf si l'Institution financière déclarante belge en décide autrement, soit à l'égard de tous les comptes d'entités préexistants ou, séparément, par rapport à un groupe clairement identifié de tels comptes, lorsque les règles de mise en œuvre édictées par la Belgique prévoient la possibilité d'un tel choix, un Compte d'entité préexistant dont le solde ou la valeur n'excède pas 250 000 \$ au 30 juin 2014 n'a pas à être examiné, identifié ou déclaré comme un Compte déclarable américain tant que son solde ou sa valeur n'excède pas 1 000 000 \$.

B. **Comptes d'entités soumis à un examen.** Un Compte d'entité préexistant dont le solde ou la valeur excède 250 000 \$ au 30 juin 2014 et un Compte d'entité préexistant dont le solde n'excède pas 250 000 \$ au 30 juin 2014, mais dont le solde ou la valeur dépasse 1 000 000 \$ au dernier jour de 2015 ou durant toute année civile ultérieure, doit être examiné en appliquant les procédures décrites au paragraphe D de la présente section.

C. **Comptes d'entités pour lesquels une déclaration est requise.** S'agissant des Comptes d'entités préexistants visés au paragraphe B de la présente section, seuls les comptes détenus par une ou plusieurs entités qui sont des Personnes américaines déterminées ou par des Entités étrangères non financières (ENF) passives dont une ou plusieurs personnes qui en détiennent le contrôle sont des citoyens ou des résidents américains, doivent être considérés comme des Comptes déclarables américains. En outre, les comptes détenus par des Institutions financières non participantes doivent être considérés comme des comptes pour lesquels les versements totaux décrits à l'alinéa b du paragraphe 1er de l'Article 4 du présent Accord doivent être déclarés à l'Autorité compétente belge.

D. **Procédures d'examen relatives à l'identification des Comptes d'entités pour lesquels des déclarations sont requises.** Pour les Comptes d'entités préexistants décrits au paragraphe B de la présente section, l'Institution financière déclarante belge doit appliquer les procédures d'examen suivantes afin de déterminer si le compte est détenu par une ou plusieurs Personnes américaines déterminées, par des ENF passives dont une ou plusieurs personnes qui en détiennent le contrôle sont des citoyens ou des résidents américains, ou par des Institutions

financières non participantes :

1. **Déterminer si l'entité est une Personne américaine déterminée.**

a) Sont à examiner les renseignements obtenus à des fins réglementaires ou de relation avec le client (y compris les informations collectées dans le cadre des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC)) afin de déterminer si ces renseignements indiquent que le Titulaire du Compte est une Personne américaine. À cette fin, le lieu de constitution ou de création ou une adresse aux Etats-Unis font partie des renseignements indiquant que le titulaire du compte est une Personne américaine.

b) Si les renseignements obtenus indiquent que le Titulaire du Compte d'entité est une Personne américaine, l'Institution financière déclarante belge est tenue de traiter le compte comme un Compte déclarable américain, sauf si elle obtient une auto-certification du titulaire du compte (établie sur le formulaire W-8 ou W-9 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) ou si elle détermine avec une certitude suffisante sur la base de renseignements en sa possession ou qui sont accessibles au public, que le titulaire du compte n'est pas une Personne américaine déterminée.

2. **Déterminer si une entité non américaine est une Institution financière.**

a) Sont à examiner les renseignements obtenus à des fins réglementaires ou de relations avec le client (y compris les informations collectées dans le cadre des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment) afin de déterminer si ces renseignements indiquent que le Titulaire du compte est une Institution financière.

b) Si les renseignements obtenus indiquent que le Titulaire du compte est une Institution financière, ou si l'Institution financière déclarante belge vérifie le numéro d'identification du Titulaire du compte (GIIN) sur la liste

des IFE publiée par l'IRS, le compte n'est pas un Compte déclarable américain.

3. **Déterminer si une Institution financière est une Institution financière non participante, pour laquelle les paiements qu'elle a perçus sont soumis aux déclarations agrégées prévues à l'alinéa b du paragraphe 1 de l'Article 4 de l'Accord.**

a) Sous réserve de l'alinéa D (3) (b) de la présente section, une Institution financière déclarante belge peut déterminer que le Titulaire du compte est une Institution financière belge ou une institution financière d'une Juridiction partenaire, si elle détermine avec une certitude suffisante que le Titulaire du compte a ce statut sur la base du numéro d'identification du Titulaire du compte (GIIN) sur la liste des IFE publiée par l'IRS, ou de toute autre information accessible au public ou en sa possession. Dans ce cas, aucun autre examen, identification ou déclaration n'est requis pour le compte.

b) Si le titulaire du compte est une Institution financière belge ou une institution financière d'une Juridiction partenaire considérée par l'IRS comme une Institution financière non participante, le compte n'est pas un compte déclarable américain, mais les paiements effectués au bénéfice du Titulaire de ce compte doivent être déclarés conformément à l'alinéa b du paragraphe 1^{er} de l'Article 4 du présent Accord.

c) Si le Titulaire du compte n'est pas une Institution financière de la Belgique ou d'une Juridiction partenaire, l'Institution financière déclarante belge est tenue de traiter le Titulaire du compte comme une Institution financière non participante pour laquelle les paiements perçus sont déclarables en application de l'alinéa b du paragraphe 1^{er} de l'Article 4 du présent Accord, sauf si l'Institution financière déclarante belge :

1) obtient une auto-certification (établie sur le formulaire W-8 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) auprès du Titulaire du compte

indiquant qu'il est une IFE réputée conforme certifiée ou un bénéficiaire effectif dispensé de déclaration, selon le sens accordé à ces expressions dans la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis, **ou**

2) dans le cas d'une IFE participante ou d'une IFE enregistrée réputée conforme à la loi FATCA, vérifie le numéro d'identification (GIIN) du Titulaire du compte sur la liste des IFE publiée par l'IRS.

4. **Déterminer si un compte détenu par une ENF est un Compte déclarable américain.** S'agissant du titulaire d'un Compte d'entité préexistant qui n'est ni une Personne américaine ni une Institution financière, l'Institution financière déclarante belge doit déterminer (i) si le Titulaire du compte est une entité contrôlée, (ii) si le Titulaire du compte est une ENF passive et (iii) si l'une des Personnes détenant le contrôle du Titulaire du compte est un citoyen ou un résident des États-Unis. A cette fin, l'Institution financière déclarante belge doit suivre les orientations mentionnées aux points a à d de l'alinéa 4 du paragraphe D de la présente section dans l'ordre le plus approprié aux circonstances.

a) Pour identifier les Personnes détenant le contrôle d'une entité Titulaire de compte, l'Institution financière déclarante belge peut se fonder sur les informations collectées et conservées dans le cadre des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC).

b) Pour déterminer si le Titulaire du compte est une ENF passive, l'Institution financière déclarante belge doit obtenir une auto-certification (en utilisant le formulaire W-8 ou W-9 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) auprès du Titulaire du compte afin de déterminer son statut, sauf si elle détermine avec une certitude suffisante sur la base de renseignements en sa possession ou qui sont accessibles au public, elle peut établir que le Titulaire du compte est une ENF active.

c) Pour déterminer si une Personne détenant le

contrôle d'une ENF passive est un citoyen ou un résident américain à des fins fiscales, une Institution financière déclarante belge peut se fonder sur :

1) des renseignements recueillis et collectés en application des Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC) dans le cas d'un Compte d'entité préexistant détenu par une ou plusieurs ENF et dont le solde ou la valeur n'excède pas 1 000 000 \$, **ou**

2) une auto-certification (en utilisant le formulaire W-8 ou W-9 de l'IRS ou un autre formulaire analogue agréé) du Titulaire du compte ou d'une Personne détenant le contrôle dans le cas d'un Compte d'entité préexistant détenu par une ou plusieurs ENF et dont le solde ou la valeur est supérieur à 1 000 000 \$.

d) Si une Personne détenant le contrôle d'une ENF passive est un citoyen ou un résident américain, le compte doit être traité comme un Compte déclarable américain.

E. Calendrier de mise en œuvre de l'examen et procédures supplémentaires applicables aux Comptes d'entités préexistants

1. L'examen des Comptes d'entités préexistants dont le solde ou la valeur est supérieure à 250 000 \$ au 30 juin 2014 doit être achevé au plus tard le 30 juin 2016.

2. L'examen des Comptes d'entités préexistants dont le solde ou la valeur n'excède pas 250 000 \$ au 30 juin 2014, mais est supérieure à 1 000 000 \$ au 31 décembre 2015 ou de toute une année ultérieure, doit être achevé dans les six mois qui suivent la fin de l'année civile au cours de laquelle le solde ou la valeur du compte a été supérieur à 1 000 000 \$.

3. Si un changement de circonstances concernant un Compte d'entité préexistant se produit et a pour conséquence que l'Institution financière déclarante belge sait ou a de

bonnes raisons de présumer que l'auto-certification ou tout autre document associé au compte est inexact ou n'est pas fiable, cette institution doit déterminer à nouveau le statut du compte en appliquant les procédures décrites au paragraphe D de la présente section.

V. **Nouveaux Comptes d'entités.** Les règles et procédures suivantes s'appliquent afin d'identifier les Comptes déclarables américains ainsi que les comptes détenus par des Institutions financières non-participantes parmi les comptes financiers détenus par des entités et ouverts à compter ou après le 1^{er} juillet 2014 (« Nouveaux Comptes d'entités »).

A. **Comptes d'entités non soumis à examen, identification ou déclaration.** Sauf si l'Institution financière déclarante belge en décide autrement, soit eu égard à tous les nouveaux Comptes d'entités ou, séparément, par rapport à un groupe clairement identifié de comptes, lorsque les règles de mise en œuvre édictées par la Belgique prévoient la possibilité d'un tel choix, un compte utilisé pour une carte de crédit ou une facilité de crédit renouvelable considéré comme un nouveau Compte d'entité n'a pas à être examiné, identifié ou déclaré, à condition que l'Institution financière déclarante belge qui détient un tel compte mette en œuvre des règles et des procédures afin d'éviter que le solde dû au Titulaire du compte n'excède 50,000\$.

B. **Autres nouveaux Comptes d'entité.** En ce qui concerne les Nouveaux Comptes d'entités non décrits au paragraphe A de la présente section, l'Institution financière déclarante belge doit déterminer si le Titulaire du compte est (i) une Personne américaine déterminée ; (ii) une Institution financière de la Belgique ou d'une autre Juridiction partenaire ; (iii) une IFE participante, une IFE réputée conforme à la loi FATCA, ou un bénéficiaire effectif dispensé de déclaration, au sens de ces expressions dans la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis ; ou (iv) une ENF active ou passive.

1. Sous réserve à l'alinéa 2 du paragraphe B de la présente section, une Institution financière déclarante belge peut établir que le Titulaire du compte est une ENF active, une Institution financière de la Belgique ou d'une Juridiction partenaire, si elle détermine avec une certitude suffisante que tel est le statut du Titulaire du compte à partir de son numéro d'identification (GIIN) ou d'autres renseignements accessibles au public ou en sa possession, le cas échéant.

2. Si le Titulaire du compte est une Institution financière belge ou une institution financière d'une autre Juridiction partenaire considérée par l'IRS comme une Institution financière non-participante, le compte n'est pas un Compte déclarable américain, mais les paiements effectués au bénéfice du Titulaire du compte doivent être déclarés conformément à l'alinéa b du paragraphe 1^{er} de l'Article 4 du présent Accord.

3. Dans tous les autres cas, l'Institution financière déclarante belge doit obtenir une auto-certification du Titulaire du compte afin d'établir son statut. Sur la base de l'auto certification, les règles suivantes s'appliquent :

a) Si le Titulaire du compte d'entité est une **Personne américaine déterminée**, l'Institution financière déclarante belge doit considérer le compte comme un Compte déclarable américain.

b) Si le Titulaire du compte d'entité est une **ENF passive**, l'Institution financière déclarante belge doit identifier les Personnes détenant le contrôle conformément aux Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC) et doit déterminer si l'une de ces personnes est un citoyen ou un résident américain à partir d'une auto-certification fournie par le Titulaire du compte ou l'une de ces personnes. Si l'une de ces personnes est un citoyen ou un résident américain, l'Institution financière déclarante belge doit traiter le compte comme un Compte déclarable américain.

c) Si le Titulaire du compte est (i) une Personne américaine non déterminée ; (ii) sous réserve du point d de l'alinéa 3 du paragraphe B de la présente section, une Institution financière de la Belgique ou d'une autre Juridiction partenaire ; (iii) une IFE participante, une IFE réputée conforme à la loi FATCA ou un bénéficiaire effectif dispensé de déclaration, au sens de ces expressions dans la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis ; (iv) une ENF active ; ou (v) une ENF passive dont aucune des Personnes détenant le contrôle

n'est citoyen ou résident des Etats-Unis, le compte n'est pas un Compte déclarable américain et aucune déclaration n'est requise pour ce compte.

d) Si le Titulaire du compte est une Institution financière non participante (y compris une Institution financière de la Belgique ou d'une Juridiction partenaire qui est traitée par l'IRS comme une Institution financière non participante), ce compte n'est pas un Compte déclarable américain, mais les versements effectués au bénéfice de son Titulaire doivent être déclarés conformément à l'alinéa b du paragraphe 1er de l'Article 4 du présent Accord.

VI. **Règles particulières et définitions.** Pour la mise en œuvre des procédures de diligence raisonnable décrites ci-dessus, les règles et définitions supplémentaires suivantes s'appliquent :

A. **Recours aux auto certifications et aux pièces justificatives.** Une Institution financière déclarante belge ne peut pas se fier à une auto-certification ni à une pièce justificative si elle sait ou a de bonnes raisons de présumer que cette auto-certification ou cette pièce justificative est inexacte ou n'est pas fiable.

B. **Définitions.** Aux fins de la présente Annexe I, les définitions suivantes s'appliquent :

1. **Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment.** L'expression « Procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment » désigne les procédures de diligence raisonnables que l'Institution financière déclarante belge est tenue d'observer en vertu des dispositions de lutte contre le blanchiment ou de règles analogues belges auxquelles cette institution est soumise.
2. **ENF.** Le terme « ENF » désigne toute Entité non américaine qui n'est pas une IFE au sens de la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis ou toute entité décrite au point j de l'alinéa 4 du paragraphe B de la présente section, et comprend également toute Entité non américaine qui réside sur le territoire de la Belgique ou

d'une autre Juridiction partenaire et qui n'est pas une Institution financière.

3. **ENF passive.** L'expression « ENF passive » désigne toute ENF qui n'est pas (i) une ENF active ou (ii) une société de personnes étrangère susceptible de faire l'objet d'une retenue à la source ou un trust étranger susceptible de faire l'objet d'une retenue à la source conformément à la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis.
4. **ENF active.** L'expression « ENF active » désigne toute ENF qui satisfait à l'un des critères suivants :
 - a) moins de 50 % des revenus bruts de l'ENF au titre de l'année civile précédente ou d'une autre période de référence comptable pertinente sont des revenus passifs et moins de 50 % des actifs détenus par l'ENF au cours de l'année civile précédente ou d'une autre période de référence comptable pertinente sont des actifs qui produisent ou qui sont détenus pour obtenir des revenus passifs ;
 - b) les actions de l'ENF font l'objet de transactions régulières sur un marché boursier réglementé ou l'ENF est une Entité liée à une Entité dont les actions font l'objet de transactions régulières sur un marché boursier réglementé ;
 - c) L'ENF est constituée dans un Territoire américain et tous les propriétaires du bénéficiaire des paiements résident effectivement dans ce territoire;
 - d) L'ENF est un gouvernement (autre que le gouvernement américain), une subdivision politique d'un tel gouvernement (étant entendu que le terme comprend un Etat, une province, un comté ou une commune), ou une entité publique remplissant des fonctions d'un tel gouvernement ou d'une telle subdivision, le gouvernement d'un Territoire américain, une organisation internationale, une banque centrale d'émission non américaine, ou une Entité détenue à 100 % par une ou plusieurs des structures précitées ;

- e) Les activités de l'ENF consistent pour l'essentiel à détenir (en tout ou en partie) les actions émises par une ou plusieurs filiales dont les activités ne sont pas celles d'une Institution financière, ou à proposer des financements ou des services à ces filiales. Une ENF ne peut prétendre à ce statut si elle opère (ou se présente) comme un fonds de placement, tel qu'un fonds de capital-investissement, un fonds de capital-risque, un fonds de rachat d'entreprise par endettement ou tout autre organisme de placement dont l'objet est d'acquérir ou de financer des sociétés puis d'y détenir des participations sous forme d'actifs financiers à des fins de placement;
- f) L'ENF n'exerce pas encore d'activité et n'en a jamais exercé précédemment mais investit des capitaux dans des actifs en vue d'exercer une activité autre que celle d'une Institution financière, étant entendu que cette exception ne saurait s'appliquer à l'ENF après expiration d'un délai de 24 mois après la date de sa constitution initiale ;
- g) L'ENF n'était pas une Institution financière durant les cinq années précédentes et procède à la liquidation de ses actifs ou est en cours de restructuration afin de poursuivre ou de reprendre des transactions ou des activités qui ne sont pas celles d'une Institution financière ;
- h) L'ENF se livre principalement au financement d'Entités liées qui ne sont pas des Institutions financières et à des transactions de couverture avec ou pour le compte de celles-ci et ne fournit pas de services de financement ou de couverture à des Entités qui ne sont pas des Entités liées, à condition que le groupe auquel appartiennent ces Entités liées se consacre principalement à une activité qui n'est pas celle d'une Institution financière ;
- i) L'ENF est une « ENF exclue » (excepted NFFE) selon les dispositions applicables des Treasury Regulations des Etats-Unis ; **ou**

- j) L'ENF remplit toutes les conditions suivantes :
- i. elle est établie et exploitée dans son territoire de résidence exclusivement à des fins religieuses, caritatives, scientifiques, artistiques, culturelles, sportives ou éducatives ; ou est établie et exploitée dans sa juridiction de résidence et elle est une fédération professionnelle, une organisation patronale, une chambre de commerce, une organisation syndicale, agricole ou horticole, civique ou un organisme dont l'objet exclusif est de promouvoir le bien-être social ;
 - ii. elle est exonérée d'impôt sur les sociétés dans sa juridiction de résidence ;
 - iii. elle n'a aucun actionnaire ni aucun membre disposant d'un droit de propriété ou de jouissance sur ses recettes ou ses actifs ;
 - iv. le droit applicable dans la juridiction de résidence de l'ENF ou les documents constitutifs de celle-ci excluent que les recettes ou les actifs de l'ENF soient distribués à des personnes physiques ou à des organismes à but lucratif ou utilisés à leur bénéfice, à moins que cette utilisation ne soit en relation avec les activités caritatives de l'ENF ou à titre de rémunération raisonnable, au prix du marché, pour les biens et services rendus, acquis ou souscrits par l'Entité ; **et**
 - v. le droit applicable dans la juridiction de résidence de l'Entité, ou les documents constitutifs de celle-ci imposent que, lors de la liquidation ou de la dissolution de l'Entité, tous ses actifs soient distribués à une entité publique ou à une autre organisation à but non lucratif ou soient dévolus au gouvernement de la juridiction ou du pays de

résidence de l'Entité ou à l'une de ses subdivisions politiques.

5. **Compte préexistant.** Un « Compte préexistant » désigne un compte conservé auprès d'une Institution financière déclarante au 30 juin 2014.

C. Agrégation des soldes de compte et règles de conversion monétaire

1. Agrégation des Comptes des personnes physiques

Pour déterminer le solde ou la valeur totale des comptes financiers détenus par une personne physique, une Institution financière déclarante belge doit agréger tous les comptes financiers gérés par elle ou par une entité liée, mais uniquement dans la mesure où ses systèmes informatiques établissent un lien entre ces comptes grâce à une donnée telle que le numéro de client ou le numéro d'identification fiscale, et permettent ainsi d'effectuer l'agrégation des soldes ou des valeurs des comptes. Chaque titulaire d'un compte joint se voit attribuer le total du solde ou la valeur de ce compte aux fins de l'application de ces règles.

2. **Agrégation des Comptes d'entités.** Pour déterminer le solde ou la valeur totale des comptes financiers détenus par une Entité, une Institution financière déclarante belge doit tenir compte de tous les comptes financiers détenus auprès d'elle ou auprès d'une entité liée, dans la mesure où ses systèmes informatiques établissent un lien entre ces comptes grâce à une donnée telle que le numéro de client ou le numéro d'identification fiscale, et permettent ainsi d'effectuer l'agrégation des soldes ou des valeurs des comptes.

3. Règle d'agrégation particulière applicable aux chargés de clientèle.

Pour déterminer le solde total ou la valeur totale des comptes financiers détenus par une personne dans le but d'établir si un compte financier est un Compte de valeur élevée, une Institution financière déclarante belge doit également agréger les soldes de tous les comptes, lorsqu'un chargé de clientèle sait ou a de bonnes raisons de présumer que ces comptes appartiennent directement ou indirectement à la même personne ou qu'ils sont contrôlés ou ont été

ouverts par la même personne (sauf en cas d'ouverture à titre fiduciaire).

4. **Règles de conversion monétaire.** Pour déterminer le solde ou la valeur des comptes financiers libellés dans une monnaie autre que le dollar américain, une Institution financière déclarante belge doit convertir dans cette monnaie les seuils en dollars américains fixés dans la présente Annexe I, sur base du cours au comptant publié le dernier jour de l'année civile qui précède celle au cours de laquelle elle calcule le solde ou la valeur d'un compte.

D. **Pièces justificatives.** Aux fins de la présente Annexe I, sont réputées acceptables les pièces justificatives suivantes :

1. Une attestation de résidence délivrée par un organisme public autorisé à le faire (par exemple un État, une agence de celui-ci ou une commune) de la juridiction dont le bénéficiaire affirme être résident.

2. Dans le cas d'une personne physique, toute pièce d'identité en cours de validité délivrée par un organisme public autorisé à le faire (par exemple un État, une agence de celui-ci ou une commune), sur laquelle figure le nom de la personne et qui est généralement utilisée à des fins d'identification.

3. Dans le cas d'une Entité, tout document officiel délivré par un organisme public autorisé à le faire (par exemple un État, une agence de celui-ci ou une commune) sur lequel figure la dénomination de l'Entité et l'adresse de son établissement principal dans la juridiction (ou le Territoire américain) dont elle affirme être résidente ou dans la juridiction (ou le Territoire américain) dans laquelle l'Entité a été constituée ou dont le droit la régit.

4. Dans le cas d'un compte ouvert dans une juridiction soumise à des règles de lutte contre le blanchiment qui ont été approuvées par l'IRS dans le cadre d'un accord avec un intermédiaire éligible (au sens où ces accords sont définis par la réglementation pertinente du Trésor des Etats-Unis), tout document, autre qu'un formulaire W-8 ou W-9, référencé par cette juridiction dans les pièces jointes à l'accord avec un intermédiaire éligible servant à identifier des personnes

physiques ou des entités.

5. Tout état financier vérifié, rapport de solvabilité établi par un tiers, dépôt de bilan ou rapport établi par la Securities and Exchange Commission des Etats-Unis

E. Procédures alternatives pour les comptes financiers détenus par une personne physique bénéficiaire d'un Contrat d'assurance susceptible de rachat. Une Institution financière déclarante belge peut présumer que le bénéficiaire personne physique d'un Contrat d'assurance avec valeur de rachat (autre que le souscripteur) qui perçoit un capital à la suite d'un décès n'est pas une Personne américaine déterminée et peut considérer que ce compte financier n'est pas un Compte déclarable américain, à moins que l'Institution financière déclarante belge ait effectivement connaissance du fait que le bénéficiaire du capital est une Personne américaine spécifique ou ait des raisons de le savoir. Une Institution financière déclarante belge a des raisons de savoir que le bénéficiaire d'un Contrat d'assurance avec valeur de rachat est une Personne américaine spécifique si les informations recueillies par l'Institution financière déclarante belge et associées au bénéficiaire comprennent des indices américains visés à l'alinéa 1 du paragraphe B de la section II de la présente Annexe I. Si une Institution financière déclarante belge sait, ou a des raisons de savoir, que le bénéficiaire est une Personne américaine spécifique, elle doit suivre les procédures décrites à l'alinéa 3 du paragraphe B de la section II de la présente Annexe I.

F. Recours à des tiers. Que le choix prévu à la sous-section C de la section I de la présente annexe I ait été fait ou non, la Belgique peut autoriser les Institutions financières déclarantes belges à se fonder sur les procédures de diligence raisonnable appliquées par des tiers, dans la mesure prévue par les dispositions pertinentes des Treasury Regulations des Etats-Unis.

ANNEXE II

Les entités ci-après doivent être considérées, selon le cas, comme des bénéficiaires effectifs exemptés ou des institutions Financières Etrangères

(IFE) réputées conformes, et les comptes suivants sont exclus de la définition des comptes financiers.

La présente Annexe II peut être modifiée par entente mutuelle écrite entre les Autorités compétentes de la Belgique et des États-Unis en vue 1) de l'ajout d'autres entités et comptes qui présentent un faible risque d'être utilisés par des personnes américaines en vue d'échapper à l'impôt américain et dont les caractéristiques sont similaires à celles des entités et comptes énumérés dans la présente annexe II à la date de la signature de l'Accord; ou (2) de la suppression d'entités et de comptes qui, en raison de changements de circonstances ne présentent plus un faible risque d'être utilisés par des personnes américaines pour échapper à l'impôt américain. Un tel ajout ou retrait sera applicable à la date de signature de l'entente mutuelle, sauf disposition contraire prévue dans cette entente. Les procédures nécessaires pour parvenir à une telle entente peuvent être incluses dans l'accord amiable visé au paragraphe 6 de l'article 3 de l'Accord.

Bénéficiaires effectifs exemptés autres que les Fonds Les catégories suivantes d'entités sont considérées comme des institutions financières belges non-déclarantes et comme des bénéficiaires exemptés (« exempt beneficial owners ») pour l'application des sections 1471 et 1472 de l'Internal Revenue Code des États-Unis, sauf en ce qui concerne un paiement résultant d'une obligation en lien avec une activité financière commerciale exercée par un Organisme d'assurance spécifique, un Établissement de dépôt ou un Établissement gérant des dépôts de titres.

A. **Entité gouvernementale.** Le gouvernement belge, toutes ses subdivisions politiques (terme qui, pour éviter toute ambiguïté, comprend les régions, communautés, provinces et les communes), leurs personnes morales de droit public ainsi que tout établissement ou organisme détenu intégralement ou contrôlé par les entités précitées (chacun constituant, une « entité publique belge »). Cette catégorie englobe les parties intégrantes, les entités contrôlées et les subdivisions politiques de la Belgique.

1. Une « partie intégrante » d'une entité publique belge désigne toute personne, organisation, agence, tout bureau, fonds, établissement ou autre organisme, quelle que soit sa désignation,

qui constitue une autorité dirigeante de la Belgique. Le revenu net de l'autorité dirigeante doit être porté au crédit de son propre compte ou d'autres comptes de la Belgique, et aucune fraction de ce revenu ne peut échoir à une personne privée. Une partie intégrante exclut toute personne qui est dirigeant, responsable ou administrateur agissant à titre privé ou personnel.

2. Une entité contrôlée désigne une entité de forme distincte de la Belgique ou qui constitue une entité juridiquement séparée, dès lors que:

a) L'entité est possédée et contrôlée exclusivement par une ou plusieurs entités publiques belges, directement ou par le biais d'une ou plusieurs entités contrôlées;

b) Le revenu net de l'entité est porté au crédit de son propre compte ou des comptes d'une ou de plusieurs entités publiques belges, et aucune fraction de ce revenu ne pouvant échoir à une personne privée; et

c) Les actifs de l'entité reviennent à une ou plusieurs entités publiques belges lors de la dissolution.

3. Le revenu n'échoit pas à pas à des personnes privées si ces personnes sont les bénéficiaires prévus d'un programme public, et si les activités couvertes par ce programme sont accomplies à l'intention du grand public dans l'intérêt général ou se rapportent à l'administration d'une partie du gouvernement. Nonobstant ce qui précède, le revenu est considéré comme perçu par des personnes privées s'il provient du recours à une entité publique dans le but d'exercer une activité commerciale, comme des services bancaires aux entreprises, qui fournit des prestations financières à des personnes privées.

B. **Organisation internationale** Toute organisation internationale ou tout établissement ou organisme détenu intégralement par cette organisation. Cette catégorie englobe toute organisation intergouvernementale (y compris une organisation supranationale) : (1) qui se compose principalement de gouvernements non américains; (2) qui a conclu un accord de siège avec la Belgique, et (3) dont les revenus n'échoient pas à des personnes privées.

C. **Banque centrale** La Banque nationale de Belgique.

Fonds considérés comme des bénéficiaires exemptés Les entités suivantes doivent être considérées comme des institutions financières non-déclarantes belges et comme des bénéficiaires exemptés aux fins des sections 1471 et 1472 de l'Internal Revenue Code américain.

- A. **Fonds de pension conformes au Traité** Un fonds établi en Belgique et visé par l'article 3, paragraphe 1, alinéa k de la Convention entre le Gouvernement des États-Unis d'Amérique et le Gouvernement du Royaume de Belgique tendant à éviter les doubles impositions et à prévenir l'évasion fiscale en matière d'impôts sur le revenu, signée le 27 Novembre 2006, lorsque ce fonds peut bénéficier des dispositions de la convention en ce qui concerne les revenus qu'il perçoit des États-Unis (ou pourrait bénéficier de ces dispositions s'il percevait de tels revenus).
- B. **Fonds d'épargne-pension belges** Un organisme de placement collectif visé à l'article 145/16 du Code des impôts sur les revenus 1992, constitué pour l'investissement de fonds par le biais d'un compte d'épargne collectif dans le cadre d'un plan d'épargne pension assorti d'avantages fiscaux.
- C. **Fonds de pension « à large participation »** Un fonds établi en Belgique en vue de verser des prestations de retraite, d'invalidité ou de décès, ou une combinaison de ces prestations, à des bénéficiaires qui sont des salariés actuels ou d'anciens salariés (ou à des personnes désignées par ces salariés) d'un ou de plusieurs employeurs en contrepartie de services rendus, dès lors que ce Fonds:
1. n'est pas caractérisé par l'existence d'un bénéficiaire unique détenant un droit sur plus de cinq pour cent des actifs du fonds;
 2. est soumis à la réglementation publique et fournit annuellement aux autorités fiscales belges compétentes des informations à propos de ses bénéficiaires; et
 3. satisfait à au moins une des exigences suivantes:

- a) En vertu de la législation belge et en raison de son statut de fonds de retraite ou de pension, le fonds est généralement exempté de l'impôt belge sur les revenus d'investissement;
 - b) Le fonds reçoit au moins 50 pour cent du total de ses cotisations (à l'exception des transferts d'actifs d'autres régimes décrits aux paragraphes A à D de la présente section ou de comptes de retraite et de pension visés à l'alinéa 1 du paragraphe A de la section V de la présente annexe II) des employeurs qui le financent;
 - c) Les versements ou retraits du fonds sont autorisés uniquement lorsque surviennent les événements prévus en lien avec le départ en retraite, l'invalidité ou le décès (à l'exception des versements périodiques à d'autres fonds de pension décrits aux paragraphes A à D de la présente section ou aux comptes de retraite et pension visés à l'alinéa 1 du paragraphe A de la section V de la présente annexe II), ou des pénalités s'appliquent aux versements ou aux retraits effectués avant la survenue de ces événements; ou
 - d) Les cotisations (à l'exception de certaines cotisations autorisées) des salariés au fonds sont limitées par référence aux revenus d'activité du salarié ou ne peuvent pas dépasser 50.000 dollars par an, en appliquant les règles exposées à l'Annexe I relatives à l'agrégation des comptes et à la conversion monétaire.
- D. **Fond de pension « à participation étroite »** Un fonds établi en Belgique en vue de verser des prestations de retraite, d'invalidité ou de décès à des bénéficiaires qui sont des salariés actuels ou d'anciens salariés (ou des personnes désignées par ces salariés) d'un ou de plusieurs employeurs en contrepartie de services rendus, dès lors que:
1. le fonds compte moins de 50 membres;
 2. le fonds est financé par un ou plusieurs employeurs qui ne sont pas des entités d'investissement ou des ENF passives ;
 3. les cotisations salariales et patronales au fonds (à l'exception des transferts d'actifs de fonds de pension conformes au traité tels

que décrits au paragraphe A de la présente section ou de comptes de retraite et de pension visés à l'alinéa 1 du paragraphe A de la section V de la présente Annexe II) sont limitées en fonction, respectivement, du revenu d'activité et de la rémunération du salarié;

4. les membres qui ne sont pas résidents belges ne peuvent pas détenir plus de 20 pour cent des actifs du fonds; et
5. le fond est soumis à la réglementation publique et communique annuellement aux autorités fiscales belges compétentes des informations à propos de ses bénéficiaires.

E. **Fonds de pension d'un bénéficiaire effectif exempté** Un fonds constitué en Belgique par un bénéficiaire effectif exempté en vue de verser des prestations de retraite, d'invalidité ou de décès à des bénéficiaires ou des membres qui sont des salariés actuels ou d'anciens salariés (ou des personnes désignées par ces salariés), ou qui ne sont pas des salariés ou d'anciens salariés si les prestations versées à ces bénéficiaires ou membres le sont en contrepartie de services personnels rendus au bénéficiaire effectif exempté.

F. **Entité d'investissement détenue en totalité par des bénéficiaires effectifs exemptés.** Une entité qui est une institution financière belge du seul fait qu'elle est une entité d'investissement, à condition que chaque détenteur direct d'un titre de participation dans l'entité soit un bénéficiaire effectif exempté, et que chaque détenteur direct d'un titre de créance d'une telle entité soit un Établissement de dépôt (concernant à un prêt consenti à l'entité) ou un bénéficiaire effectif exempté.

Institutions financières d'envergure réduite ou limitée considérées comme des IFE réputées conformes Les institutions financières suivantes sont des institutions financières non-déclarantes belges qui sont considérées comme des IFE réputés conformes (deemed-compliant FFI) aux fins de la section 1471 de l'Internal Revenue Code des Etats-Unis.

A. **Institution financière avec une clientèle locale** Une institution financière qui remplit les critères suivants:

1. L'institution financière doit être agréée et réglementée en tant qu'institution financière en vertu de la législation belge;
2. L'institution financière ne doit pas avoir d'installation fixe d'affaires en dehors du territoire belge. À cette fin, une installation fixe d'affaires ne comprend pas un lieu qui n'est pas signalé au public et à partir duquel l'institution financière exerce exclusivement un rôle de soutien administratif;
3. L'institution financière ne doit pas démarcher des clients ou des titulaires de compte en dehors du territoire belge. A cette fin, une institution financière n'est pas réputée avoir sollicité des clients ou des titulaires de compte en dehors du territoire belge au simple motif que cette institution financière (a) exploite un site internet, sous réserve que ledit site n'indique pas expressément que l'institution financière fournit des comptes ou des services financiers à des non-résidents, et ne cible ni ne sollicite d'une autre manière des clients américains ou des titulaires de compte américains, ou (b) répand de la publicité dans la presse écrite, ou sur une station de radio ou de télévision, distribuée ou diffusée principalement en Belgique mais aussi incidemment dans d'autres pays, à condition que la publicité n'indique pas expressément que l'institution financière fournit des comptes ou des services financiers à des non-résidents, et ne cible pas ou ne sollicite pas d'une autre manière des clients américains ou des Titulaires de compte américains;
4. L'institution financière est tenue, en application de la législation belge, d'identifier les titulaires de compte résidents afin de fournir des renseignements, d'effectuer une retenue à la source de l'impôt visant des comptes financiers détenus par les résidents de la Belgique ou afin de satisfaire aux procédures visant à identifier les clients et à lutter contre le blanchiment (AML/KYC).
5. Au moins 98 pour cent des comptes financiers en terme de valeur conservés par l'institution financière doivent être détenus par des résidents (y compris par des résidents qui sont des entités) de la Belgique ou d'un autre État membre de l'Union européenne;
6. A compter du 1^{er} juillet 2014 au plus tard, ou à la date à laquelle elle devient une institution financière non-déclarante, l'institution financière doit disposer de règles et de procédures, conformes à celles énoncées à l'Annexe I pour l'empêcher de fournir un

compte financier à une institution financière non participante et pour vérifier si elle ouvre ou conserve un compte financier pour une personne américaine déterminée qui n'est pas résidente de la Belgique (y compris une personne américaine qui était résidente belge lors de l'ouverture du compte financier, mais qui a perdu ensuite cette qualité) ou pour une ENF passive dont les personnes détenant le contrôle sont des résidents des Etats-Unis ou des citoyens des Etats-Unis qui ne sont pas des résidents de la Belgique;

7. Ces règles et procédures doivent prévoir qu'en cas d'identification d'un compte financier détenu par une personne américaine déterminée, qui n'est pas résidente de la Belgique, ou par un ENF passive, dont le contrôle est détenu par des Personnes résidentes ou citoyennes américaines qui ne sont pas des résidentes de la Belgique, l'institution financière doit déclarer ce compte financier comme si l'institution financière était une institution financière belge déclarante (y compris en suivant les obligations d'enregistrement applicables figurant sur le site internet FATCA de l'IRS) ou le clôturer;
8. Tout compte préexistant détenu par une personne physique qui n'est pas résidente de la Belgique ou par une entité doit être examiné par l'institution financière conformément aux procédures visées à l'Annexe I et applicables aux comptes préexistants, afin d'identifier tout compte déclarable américain ou tout compte financier détenu par une institution financière non participante. Si un tel compte est décelé, l'institution financière doit le déclarer comme si elle était une institution financière belge déclarante (y compris en suivant les exigences d'enregistrement applicables sur le site internet FATCA de l'IRS) ou le clôturer ;
9. Toute entité apparentée à l'institution financière qui est une institution financière doit être constituée ou régie selon la législation belge et, à l'exception de toute entité apparentée qui est un fonds de pension tel que décrit aux paragraphes A à D de la section II de la présente Annexe II, répondre aux critères définis au présent paragraphe A; et
10. L'institution financière ne doit pas se doter de directives ou de pratiques discriminatoires dans le cadre de l'ouverture ou de la gestion de comptes financiers pour des personnes physiques qui sont des Personnes américaines déterminées et des résidents de la Belgique

B. **Banque locale** Une institution financière qui remplit les critères suivants:

1. L'institution financière exerce uniquement en qualité de (et est agréée et réglementée en vertu des lois belges en tant que) (a) banque ou (b) caisse de crédit ou organisation coopérative de crédit similaire exploitée sans but lucratif;
2. L'activité de l'institution financière consiste principalement à recevoir des dépôts et à allouer des prêts à des clients « particuliers » non liés, en ce qui concerne une banque, et à des membres, en ce qui concerne une caisse de crédit ou une société de crédit coopérative similaire, à condition qu'aucun membre n'ait une participation supérieure à cinq pour cent dans cette caisse de crédit ou organisation coopérative de crédit;
3. L'institution financière satisfait aux critères énoncés aux alinéas 2 et 3 du paragraphe A de la présente section à condition que, outre les limitations énoncées sur le site internet et décrites à l'alinéa 3 du paragraphe A de la présente section, ce site internet ne permette pas l'ouverture d'un compte financier;
4. L'institution financière ne dispose pas de plus de 175 millions de dollars à l'actif de son bilan, et l'institution financière et ses entités apparentées, prises dans leur ensemble, n'ont pas plus de 500 millions de dollars à l'actif total de leurs bilans consolidés ou combinés; et
5. Toute entité apparentée doit être constituée ou régie selon la législation belge, et toute entité apparentée qui est une institution financière, à l'exception d'une entité apparentée qui est un fonds de pension tel que décrit aux paragraphes A à D de la section II de la présente Annexe II ou une institution financière dont tous les comptes sont des comptes de faible valeur telle que visée au paragraphe C de la présente section, doit satisfaire aux critères énoncés dans le présent paragraphe B.

C. **Institution financière dont tous les comptes sont des comptes de faible valeur** Une institution financière belge qui satisfait aux critères suivants:

1. L'institution financière n'est pas une entité d'investissement;
2. Aucun compte financier géré par l'institution financière ou une entité apparentée ne présente un solde ou une valeur supérieure à 50.000 dollars, en appliquant les règles énoncées à l'Annexe I pour l'agrégation des comptes et la conversion monétaire; et
3. L'actif au bilan de l'institution financière n'excède pas 50 millions de dollars et l'actif total au bilan consolidé ou combiné de l'institution financière et des entités apparentées, prises dans leur totalité, n'excède pas 50 millions de dollars.

D. **Emetteur de carte de crédit homologué** Une institution financière belge qui satisfait aux critères suivants:

1. L'institution financière ne jouit de ce statut que parce qu'elle est un émetteur de cartes de crédit qui accepte les dépôts uniquement lorsqu'un client procède à un paiement dont le montant dépasse le solde dû en rapport avec la carte, et que cet excédent n'est pas immédiatement restitué au client; et
2. A compter du 1^{er} juillet 2014 au plus tard, l'institution financière met en œuvre des règles et des procédures visant à empêcher un client de procéder à un dépôt supérieur à 50 000 dollars ou à faire en sorte que tout dépôt de client supérieur à 50 000 dollars lui soit remboursé dans un délai de 60 jours, en appliquant systématiquement les règles énoncées à l'Annexe I concernant l'agrégation des soldes de comptes et la conversion monétaire. A cette fin, un dépôt de client exclut les soldes créditeurs imputables à des frais contestés mais inclut les soldes créditeurs résultant de retours de marchandises.

Entités d'investissement considérées comme des IFE réputées conformes et autres règles spécifiques Les institutions financières décrites aux paragraphes A à D de la présente section sont des institutions financières non-déclarantes belges qui doivent être considérées comme des IFE réputées conformes aux fins de la section 1471 de l'Internal Revenue Code américain. En outre, le paragraphe E de la présente section prévoit des règles spécifiques applicables à une entité d'investissement.

A. **Entité d'investissement et Société étrangère contrôlée parrainées** Une institution financière, visée aux alinéas 1 ou 2 du paragraphe A de la présente section, qui a une entité parrain qui satisfait aux critères énoncés à l'alinéa 3 du paragraphe A de la présente section.

1. Une institution financière est une entité d'investissement parrainée si (a) elle est une entité d'investissement établie en Belgique qui n'est pas un intermédiaire agréé (qualified intermediary), une société de personnes étrangère effectuant la retenue (withholding foreign partnership) ni un trust étranger effectuant la retenue (withholding foreign trust) selon les dispositions applicables des Treasury Regulations des Etats-Unis, et (b) une entité a convenu avec elle d'agir à titre d'entité parrain pour elle.

2. Une institution financière est une Société étrangère contrôlée et parrainée si, (a) l'institution financière est une société étrangère contrôlée constituée en vertu de la législation belge et qui n'est pas un intermédiaire agréé, une société de personnes étrangère effectuant la retenue ou un trust étranger effectuant la retenue selon les dispositions applicables des Treasury Regulations des Etat-Unis, (b) l'institution financière appartient en totalité, directement ou indirectement, à une institution financière américaine déclarante qui accepte d'agir pour l'institution financière, ou qui exige d'une filiale de l'institution financière qu'elle agisse en tant que telle, et (c) l'institution financière partage un système de compte électronique commun avec l'entité parrain, qui permet à cette dernière de recenser tous les Titulaires de compte et les bénéficiaires de l'institution financière et d'avoir accès à tous les renseignements concernant les comptes et les clients conservés par l'institution financière, y compris, entre autres, les informations d'identification des clients, la documentation des clients, les soldes des comptes et tous les paiements effectués au profit du titulaire de compte ou du bénéficiaire.

3. L'entité parrain satisfait aux critères suivants

- a) L'entité parrain est autorisée à agir au nom de l'institution financière (par exemple, à titre de gestionnaire de fonds, de fiduciaire, d'administrateur ou d'associé- gérant) afin de remplir les obligations d'enregistrement applicables sur le site internet FATCA de l'IRS;
- b) Elle est enregistrée à titre d'entité parrain auprès de l'IRS sur le site internet FATCA de l'IRS;
- c) Si elle identifie des comptes déclarables américains liés à l'institution financière, elle enregistre l'institution financière conformément aux obligations d'enregistrement applicables sur le site internet FATCA de l'IRS au plus tard le 31 décembre 2015 ou, 90 jours après la date à laquelle un tel compte déclarable américain a été initialement identifié;
- d) L'entité de parrain accepte de remplir au nom de l'institution financière toutes les obligations de diligence raisonnable, de retenue à la source, de déclaration et autres de l'article 4 de l'Accord) que l'institution financière serait tenue de remplir si elle était une institution financière belge déclarante;
- e) Elle identifie l'institution financière et indique le numéro d'identification de, celle-ci (obtenu en satisfaisant aux obligations d'enregistrement applicables sur le site internet FATCA de l'IRS) dans toutes les déclarations remplies pour le compte de l'institution financière ; et
- f) Son statut de parrain n'a pas été révoqué.

B. Mécanisme de placement à peu d'actionnaires parrainé Toute institution financière belge qui satisfait aux critères suivants:

1. L'institution financière est une institution financière du seul fait qu'elle est une entité d'investissement et qu'elle n'est pas un intermédiaire agréé, une société de personnes étrangère effectuant la retenue ou un trust étranger effectuant la retenue selon les dispositions applicables des Treasury Regulations des Etats-Unis;

2. L'entité parrain est une institution financière américaine déclarante, une IFE déclarante de modèle 1 ou une IFE participante ; elle est autorisée à agir pour le compte de l'institution financière (par exemple à titre de gestionnaire professionnel, de fiduciaire ou d'associé-gérant) et accepte d'accomplir, pour le compte de l'institution financière, toutes les obligations de diligence raisonnable, de retenue à la source, de déclaration et autres obligations que l'institution financière aurait été obligée d'accomplir si elle avait été une institution financière déclarante belge;
3. L'institution financière ne prétend pas être un mécanisme de placement pour des parties non liées;
4. Vingt personnes physiques au maximum détiennent l'ensemble des titres de créance et des titres de participation de l'institution financière (sans tenir compte des titres de créance détenues par des IFE participantes et des IFE réputées conformes ni des titres de participation détenus par une entité qui détient 100 pour cent des titres de participation dans l'institution financière et qui est elle-même une institution financière parrainée telle que décrite au présent paragraphe C); et
5. L'entité parrain satisfaisait aux critères suivants:
 - a) Elle est enregistrée à titre d'entité parrain auprès de l'IRS sur le site internet FATCA de l'IRS;
 - b) Elle accepte d'accomplir, pour le compte de l'institution financière, toutes les obligations de diligence, de retenue à la source, de déclaration et autres obligations que celle-ci serait tenue de remplir si elle était une institution financière déclarante belge, et elle conserve les documents recueillis en rapport avec l'institution financière pendant une période de six ans;
 - c) Elle indique le nom de l'institution financière dans tous les documents remplis au nom de celle-ci; et
 - d) Son statut de parrain n'a pas été révoqué.

- C. **Conseillers en placement et Gestionnaires de placement** Une entité d'investissement établie en Belgique qui est une institution financière du seul fait qu'elle (1) donne des conseils en placement et agit au nom de, ou (2) gère des portefeuilles pour, et agit au nom d'un client aux fins d'investissement, de gestion ou d'administration de fonds déposés au nom du client auprès d'une institution financière autre qu'une institution financière non participante.
- D. **Organisme de placement collectif** Une entité d'investissement établie en Belgique qui est réglementée en tant qu'organisme de placement collectif, à condition que toutes les participations dans cet organisme de placement collectif (y compris les titres de créance supérieurs à 50.000 dollars) soient détenues directement ou indirectement par un ou plusieurs bénéficiaires effectifs exemptés, des ENF actives visées à l'alinéa 4 du paragraphe B de la section VI de l'Annexe I, des personnes américaines qui ne sont pas des Personnes américaines spécifiques, ou des institutions financières qui ne sont pas des institutions financières non participantes.
- E. **Règles spécifiques** Les règles suivantes s'appliquent à une entité d'investissement:
1. En ce qui concerne les participations dans une entité d'investissement qui est un organisme de placement collectif décrit au paragraphe D de la présente section, les obligations déclaratives de toute entité d'investissement (autre qu'une institution financière au travers de laquelle des intérêts dans l'organisme de placement collectif sont détenus) sont considérées comme remplies.
 2. En ce qui concerne les participations dans:
 - a) une entité d'investissement établie dans une Juridiction partenaire qui est réglementée en tant qu'organisme de placement collectif et dont toutes les participations (y compris les titres de créance de plus de 50.000 dollars) sont détenus directement ou indirectement par un ou plusieurs bénéficiaires effectifs exemptés, des ENF actives visées à l'alinéa 4 du paragraphe B de la section VI de l'Annexe I, des personnes américaines qui ne sont pas des Personnes américaines spécifiques, ou des institutions financières qui ne sont pas des institutions financières non participantes; ou

- b) une entité d'investissement qui est un organisme de placement collectif selon les dispositions applicables des Treasury Regulations des Etats-Unis;

les obligations déclaratives de toute entité d'investissement qui est une institution financière belge (autre qu'une institution financière au travers de laquelle des intérêts dans l'organisme de placement collectif sont détenus) sont considérées comme remplies.

- 3. En ce qui concerne des participations dans une entité d'investissement établie en Belgique qui n'est pas décrite au paragraphe D ou à l'alinéa 2 du paragraphe E de la présente section, conformément au paragraphe 3 de l'article 5 de l'Accord, les obligations déclaratives de toutes les autres entités d'investissement concernant ces participations sont considérées comme remplies si les informations devant être déclarées par la première entité d'investissement concernant ces participations en vertu de l'Accord sont déclarées par cette entité d'investissement ou une autre personne.
- 4. Une entité d'investissement établie en Belgique et réglementée en tant qu'organisme de placement collectif n'échappe pas au statut défini au paragraphe D ou à l'alinéa 2 du paragraphe E de la présente section, ou d'une autre manière d'IFE réputée conforme, du seul fait que l'organisme de placement collectif a émis des actions matérielles au porteur, dès lors que:
 - a) L'organisme de placement collectif n'a pas émis, et n'émettra pas de titres matériels au porteur après le 31 décembre 2012;
 - b) L'organisme de placement collectif retire tous ces titres lors de leur cession;
 - c) L'organisme de placement collectif (ou l'institution financière belge déclarante) accomplit les procédures de diligence raisonnable prévues à l'Annexe I et communique tous les renseignements qui doivent être communiqués concernant ces titres lorsque ceux-ci sont présentés pour rachat ou autre paiement; et

- d) L'organisme de placement collectif a mis en place des règles et des procédures qui garantissent que ces titres sont rachetés ou immobilisés le plus rapidement possible, et en tout état de cause avant le 1er janvier 2017.

Comptes exclus des comptes financiers Les comptes suivants sont exclus de la définition des comptes financiers et ne doivent donc pas être considérés comme des comptes déclarables américains.

A. **Certains comptes d'épargne**

1. **Compte de retraite et pension.** Un compte de retraite ou de pension géré en Belgique qui répond aux critères suivants en vertu de la législation belge :
 - a) Le compte est réglementé tant que compte de retraite personnel ou fait partie d'un régime de retraite ou de pension agréé ou réglementé qui prévoit le versement de prestations de retraite ou de pension (y compris d'invalidité ou de décès);
 - b) Le compte bénéficie d'un traitement fiscal favorable (les versements qui seraient normalement soumis à l'impôt en vertu de la législation belge sont déductibles ou exclus du revenu brut du titulaire du compte, sont imposés à un taux réduit, l'imposition du revenu d'investissement généré par le compte est différée ou le revenu d'investissement est imposé à taux réduit);
 - c) Des renseignements relatifs au compte doivent être communiqués annuellement aux autorités fiscales belges;
 - d) Les retraits sont possibles uniquement à partir de l'âge fixé pour le départ en retraite, de la survenue d'une invalidité ou d'un décès, ou les retraits effectués avant de tels événements sont soumis à des pénalités, et
 - e) (i) les cotisations annuelles sont limitées à 50.000 dollars maximum, ou (ii) un plafond de 1.000.000 dollars maximum s'applique au total des cotisations versées au cours de la vie du souscripteur, en appliquant à chaque fois les règles définies

à l'annexe I concernant l'agrégation des comptes et la conversion monétaire.

Cette catégorie comprend les comptes suivants:

- 1.1 Les pensions professionnelles souscrites par l'employeur ou le travailleur indépendant telles que définies dans ou aux fins de la législation belge ;
 - 1.2 Les comptes d'épargne-pension ou contrats d'assurance-vie pour l'application des articles 145-1, 5 ° et 145-8 à 145-16 du Code des impôts sur les revenus 1992 ;
 - 1.3 Les produits d'épargne à long terme pour l'application des articles 145-1, 2 ° et 145-4 du Code de l'impôt sur les revenus 1992;
2. Comptes d'épargne non lié à la retraite Un compte conservé en Belgique (autre qu'un contrat d'assurance ou de rente) qui satisfait aux critères suivants en vertu de la législation belge.
- a) Le compte est réglementé en tant que support d'épargne à des fins autres que la retraite;
 - b) Le compte bénéficie d'un traitement fiscal favorable (les versements qui seraient normalement soumis à l'impôt en vertu de la législation belge sont déductibles ou exclus du revenu brut du titulaire du compte, sont imposés à taux réduit, ou l'imposition du revenu d'investissement généré par le compte est différée ou réduite ;
 - c) Les retraits sont conditionnés au respect de certains critères liés à l'objectif du compte d'épargne (par exemple, le versement de prestations d'éducation ou médicales) ou des pénalités s'appliquent aux retraits effectués avant que ces critères ne soient remplis, et

d) Les cotisations annuelles sont plafonnées à 50.000 dollars maximum, en appliquant les règles définies à l'annexe I concernant l'agrégation des comptes et la conversion monétaire.

B. Certains contrats d'assurance-vie à terme Un contrat d'assurance-vie géré en Belgique dont la période de couverture s'achève avant que l'assuré atteigne l'âge de 90 ans, à condition que le contrat satisfasse aux critères suivants:

1. des primes périodiques, dont le montant reste constant dans la durée, sont dues au moins une fois par an au cours de la durée d'existence du contrat ou jusqu'à ce que l'assuré atteigne l'âge de 90 ans, si cette période est plus courte;
2. il n'est pas possible pour quiconque de bénéficier des prestations contractuelles (par retrait, prêt ou autre) sans résilier le contrat;
3. La somme (autre qu'une prestation en cas de décès) payable en cas d'annulation ou de résiliation du contrat ne peut pas dépasser le total des primes acquittées au titre du contrat, déduction faite de l'ensemble des frais de mortalité, de morbidité et d'exploitation (qu'ils soient ou non imposés) pour la période ou les périodes d'existence du contrat, et de toute somme payée avant l'annulation ou la résiliation du contrat; et
4. Le contrat n'est pas conservé par un cessionnaire à titre onéreux.

C. Comptes détenus par une succession. Un compte conservé en Belgique qui est détenu uniquement par une succession, si la documentation de ce compte comprend une copie du testament du défunt ou du certificat de décès.

D. Comptes bloqués Un compte conservé en Belgique établi en relation avec un des éléments suivants:

1. Une décision ou un jugement du tribunal.

2. La vente, l'échange ou la location d'un bien immobilier ou personnel, à condition que le compte satisfasse aux critères suivants:
 - a) Le compte est financé uniquement par un acompte versé à titre d'arrhes d'un montant suffisant pour garantir une obligation directement liée à la transaction, ou par un paiement similaire, ou est financé par un actif financier inscrit au compte en lien avec la vente, l'échange ou la location du bien;
 - b) Le compte est ouvert et utilisé uniquement pour garantir l'obligation impartie à l'acheteur de payer le prix d'achat du bien, au vendeur de payer tout passif éventuel, ou au bailleur ou au locataire de prendre en charge tout dommage lié au bien loué selon les dispositions du bail;
 - c) Les avoirs du compte, y compris le revenu qu'il génère, seront payés ou versés à l'acheteur, au vendeur, au bailleur ou au locataire (y compris pour couvrir ses obligations) au moment de la vente de l'échange ou de la cession du bien, ou à l'expiration du bail;
 - d) Le compte n'est pas un compte sur marge ou un compte similaire ouvert en lien avec une vente ou un échange d'un actif financier, et
 - e) Le compte n'est pas associé à un compte lié à une carte de crédit.
 3. L'obligation pour une institution financière qui octroie un prêt garanti par un bien immobilier de réserver une partie du paiement dans le seul but de faciliter le paiement ultérieur d'impôts ou de primes d'assurance liés au bien immobilier.
 4. Une obligation d'une institution financière uniquement destinée à faciliter le paiement ultérieur d'impôts.
- E. **Comptes de juridictions partenaires** Un compte conservé en Belgique et exclu de la définition de compte financier en vertu d'un accord conclu entre les États-Unis et une autre juridiction partenaire

afin de faciliter la mise en œuvre de la loi FATCA, à condition que ce compte soit assujéti aux mêmes exigences et contrôles selon la législation de cette autre juridiction partenaire que si ce compte avait été ouvert dans cette juridiction partenaire et conservé auprès d'une institution financière de la juridiction partenaire dans cette juridiction partenaire.

F **Autres** Un compte conservé en Belgique et établi à l'une des fins suivantes :

1. Un registre des actionnaires pour des actions nominatives tel qu'exigé par le Code belge des sociétés conformément aux articles 357 et 463;
2. Des plans de rémunération en actions visés par la loi belge du 22 mai 2001 (*"Loi relative aux régimes de participation des travailleurs au capital et aux bénéfices des sociétés"*);
3. Des stock-options, tels que visées dans le cadre du Plan d'action belge pour l'emploi du 26 Mars 1999 (*"Loi du 26 mars 1999 relative au plan d'action belge pour l'emploi 1998 et portant des dispositions diverses"*).

Définitions. Les définitions complémentaires suivantes s'appliquent aux descriptions ci-dessus:

- A. **IFE déclarante de modèle 1** L'expression IFE déclarante de modèle 1 désigne une institution financière à l'égard de laquelle un gouvernement non américain ou une personne morale de droit public de celui-ci s'engage à obtenir et à échanger des informations conformément à un modèle 1 IGA, autre qu'une institution financière considérée comme une institution financière non-participante dans le cadre du modèle 1 IGA. Aux fins de cette définition, l'expression Modèle 1 IGA désigne un accord conclu entre les Etats-Unis ou le Département du Trésor et un gouvernement non américain, ou une ou plusieurs personne(s) morale(s) de droit public de celui-ci, pour mettre en œuvre la loi FATCA au moyen de déclarations effectuées par des institutions financières à ce gouvernement non américain, ou à une personne morale de droit public de celui-ci, suivies d'un échange automatique avec l' IRS des informations fournies.

B. **IFE participante** L'expression IFE participante désigne une institution financière qui a accepté de se conformer aux critères d'un accord IFE, y compris une institution financière telle que décrite au modèle 2 IGA qui a accepté de se conformer aux critères d'un accord IFE. Le terme IFE participante comprend également une succursale « intermédiaire qualifiée » d'une institution financière déclarante américaine, à moins que cette succursale soit une IFE déclarante de modèle 1. Aux fins de cette définition l'expression accord IFE désigne un accord qui énonce les critères à remplir par une institution financière pour être considérée comme répondant aux critères de la section 1471 (b) de l'Internal Revenue Code américain. En outre, aux fins de cette définition, l'expression Modèle 2 IGA désigne un accord conclu entre les Etats-Unis ou le Département du Trésor et un gouvernement non américain, ou une ou plusieurs personne(s) morale(s) de droit public de celui-ci, pour faciliter la mise en œuvre de la loi FATCA au moyen de communications de renseignements effectuées par des institutions financières directement à l'IRS, conformément aux critères d'un accord IFE, complétés par un échange de renseignements entre ce gouvernement non américain ou une personne morale de droit public de celui-ci et l'IRS.

PROTOCOLE D'ACCORD

CONCERNANT L'ACCORD ENTRE LE GOUVERNEMENT DU ROYAUME DE BELGIQUE ET LE GOUVERNEMENT DES ÉTATS-UNIS D'AMÉRIQUE EN VUE D'AMÉLIORER LE RESPECT DES OBLIGATIONS FISCALES À L'ÉCHELLE INTERNATIONALE ET DE METTRE EN ŒUVRE LA LOI FATCA

A l'occasion de la signature aujourd'hui de l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales à l'échelle internationale et de mettre en œuvre la loi FATCA (ci-après l'« Accord »), les représentants du Royaume de Belgique et des États-Unis d'Amérique souhaitent confirmer leur entente sur ce qui suit concernant l'Accord:

Dépositaires centraux de titres

Il est entendu que, dans le cas de titres enregistrés dans une entité belge agissant en tant que dépositaire central de titres et détenus par ou via une ou plusieurs autres institutions financières qui ne sont pas des institutions financières non-participantes, les comptes financiers concernés seraient traités comme s'ils étaient détenus par ces autres institutions financières, et que ces autres institutions financières seraient considérés comme responsables pour toute déclaration requise relative à ces comptes financiers. Il est également entendu que, conformément au paragraphe 3 de l'article 5 de l'Accord, cette entité agissant en tant que dépositaire central belge de titres peut déclarer pour le compte de ces autres institutions financières.

Signé à Bruxelles, en double exemplaire, ce 23 avril 2014.

Accord complémentaire

entre

le Gouvernement du Royaume de Belgique

et

le Gouvernement des Etats-Unis d'Amérique

à l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales à l'échelle internationale et de mettre en œuvre la loi FATCA, signé à Bruxelles le 23 avril 2014

Considérant que le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des Etats-Unis d'Amérique (dénommés séparément "Partie" et collectivement "les Parties") désirent conclure un accord complémentaire à l'Accord entre le Gouvernement du Royaume de Belgique et le Gouvernement des États-Unis d'Amérique en vue d'améliorer le respect des obligations fiscales à l'échelle internationale et de mettre en œuvre la loi FATCA, signé à Bruxelles le 23 avril 2014 (ci-après dénommés respectivement "l'Accord complémentaire" et "l'Accord");

Les Parties sont convenues des dispositions suivantes:

Nonobstant l'article 3, paragraphe 10, de l'Accord, l'Accord ne prendra pas fin comme indiqué dans ce paragraphe.

Cependant, l'Accord prendra fin 12 mois après son entrée en vigueur si l'article 2 de l'Accord n'est pas en vigueur pour chacune des Parties, conformément à l'article 3, paragraphe 9, de l'Accord à cette date.

L'Accord complémentaire entrera en vigueur à la dernière date de sa signature par les Parties.

En foi de quoi, les soussignés, dûment autorisés par leurs Gouvernements respectifs, ont signé le présent Accord complémentaire.

Fait à Bruxelles, le 29 septembre 2015, et à Bruxelles,
le 30 septembre 2015, en double exemplaire, en langue anglaise.