

**ACUERDO
ENTRE
LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY
Y
LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA
PARA EL INTERCAMBIO DE INFORMACIÓN EN MATERIA TRIBUTARIA**

La República Oriental del Uruguay ("Uruguay") y los Estados Unidos de América (los "Estados Unidos"), deseando facilitar el intercambio de información en materia tributaria, han convenido lo siguiente:

ARTÍCULO 1

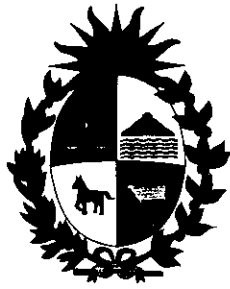
Objeto y Ámbito de este Acuerdo

Las autoridades competentes de las Partes se prestarán asistencia mutua mediante el intercambio de la información que previsiblemente pueda resultar relevante para la administración y aplicación de la legislación interna de las Partes relativa a los impuestos a que se refiere el presente Acuerdo. Dicha información comprenderá aquella que previsiblemente pueda resultar de relevancia para la determinación, liquidación y recaudación de dichos impuestos, el cobro y ejecución de reclamaciones tributarias, o la investigación o enjuiciamiento de casos en materia tributaria. La información se intercambiará de conformidad con las disposiciones del presente Acuerdo y se tratará de manera confidencial según lo dispuesto en el Artículo 10 (Confidencialidad).

ARTÍCULO 2

Jurisdicción

La Parte requerida no estará obligada a proporcionar información que no obre en poder de sus autoridades o que no esté en posesión o bajo el control de personas que se encuentren en su jurisdicción territorial. Sin embargo, con respecto a la información en poder de sus autoridades o en posesión o control de personas que se encuentren dentro de su jurisdicción territorial, la Parte requerida proporcionará información de conformidad con este Acuerdo independientemente de si la persona a quien se refiere la información es, o si la información está en poder de un residente o nacional de una Parte.



ARTÍCULO 3

Impuestos Comprendidos

1. El presente Acuerdo se aplicará a los siguientes impuestos gravados por las Partes:

(a) en el caso de los Estados Unidos:

- (i) impuestos federales sobre la renta;
- (ii) impuestos federales relacionados con el empleo y el trabajo por cuenta propia;
- (iii) impuestos federales sobre sucesiones y donaciones;
- (iv) impuestos al consumo federales; y
- (v) cualquier otro impuesto federal establecido después de la fecha de la firma del presente Acuerdo además de, o en lugar de, los impuestos enumerados en las cláusulas anteriores de este inciso; y

(b) en el caso de Uruguay;

- (i) el impuesto a las rentas de las actividades económicas;
- (ii) el impuesto a las rentas de las personas físicas;
- (iii) el impuesto a las rentas de los no residentes;
- (iv) el impuesto de asistencia a la seguridad social;
- (v) el impuesto al patrimonio;
- (vi) el impuesto al valor agregado – IVA;
- (vii) el impuesto específico interno; y
- (viii) cualquier otro impuesto nacional establecido por Uruguay después de la fecha de firma del presente Acuerdo además de, o en lugar de, los impuestos enumerados en las cláusulas anteriores de este inciso.

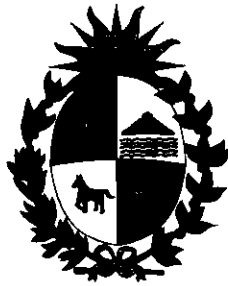
2. Las autoridades competentes de las Partes se notificarán mutuamente cualquier cambio significativo que se haya realizado en sus leyes tributarias u otras leyes relacionadas con la aplicación del presente Acuerdo.

ARTÍCULO 4

Definiciones

1. A los efectos del presente Acuerdo, a menos que se defina lo contrario:

(a) el término “Parte” significa los Estados Unidos o Uruguay según se desprenda del contexto;



(b) la expresión "autoridad competente" significa:

(i) en el caso de los Estados Unidos, el Secretario del Tesoro o su delegado,
y

(ii) en el caso de Uruguay, el Ministerio de Economía y Finanzas o su representante autorizado del Ministerio;

(c) el término "persona" comprende una persona física, una sociedad y cualquier otra agrupación de personas;

(d) el término "sociedad" significa cualquier persona jurídica o cualquier entidad que se considere persona jurídica a efectos impositivos;

(e) el término "nacional" de una Parte significa:

(i) en el caso de los Estados Unidos, cualquier individuo que posea la nacionalidad o ciudadanía de los Estados Unidos, y cualquier persona jurídica, "partnership" o asociación que derive su condición de tal de las leyes vigentes en los Estados Unidos; y

(ii) en el caso de Uruguay, cualquier persona física que posea la nacionalidad o ciudadanía de Uruguay, y cualquier persona jurídica, asociación u otra entidad que derive su condición de tal de las leyes vigentes en Uruguay;

(f) la expresión "sociedad cotizada en Bolsa" significa toda sociedad cuya clase principal de acciones se cotece en un mercado de valores reconocido siempre que la compra o venta de sus acciones cotizadas no esté restringida implícita o explícitamente a un grupo limitado de inversores;

(g) la expresión "clase principal de acciones" significa la clase o clases de acciones que representen la mayoría de los derechos de voto y del valor de la sociedad;

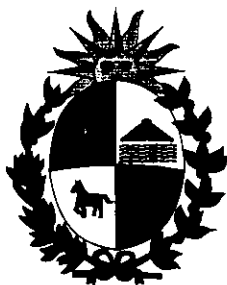
(h) la expresión "mercado de valores reconocido" significa cualquier mercado de valores convenido entre las autoridades competentes de las Partes;

(i) la expresión "fondo o plan público de inversión colectiva" significa cualquier vehículo de inversión colectiva, independientemente de su forma jurídica, siempre que la compra, venta o reembolso de las participaciones, acciones u otros intereses en el referido vehículo de inversión no estén restringidas implícita o explícitamente a un grupo limitado de inversores;

(j) el término "impuesto" significa cualquier impuesto al que sea aplicable al presente Acuerdo y no incluye aranceles;

(k) la expresión "Parte requirente" significa la Parte que solicita la información;

(l) la expresión "Parte requerida" significa la Parte a la que se solicita que proporcione información;



(m) la expresión “medidas para recabar información” significa las leyes y procedimientos administrativos o judiciales que permiten a una Parte obtener y proporcionar la información solicitada;

(n) el término “información” comprende todo dato, declaración o documento con independencia de su naturaleza;

(o) la expresión “asuntos penales fiscales” significa los asuntos fiscales que involucren conductas susceptibles de enjuiciamiento conforme al derecho penal de la Parte requirente; y

(p) la expresión “derecho penal” significa todas las disposiciones legales penales designadas como tales en la legislación nacional, independientemente que se encuentren comprendidas en la legislación fiscal, en el código penal o en otros cuerpos de leyes.

2. A los efectos de determinar el área geográfica dentro de la cual podrá ejercerse la jurisdicción para obligar la proporción de información:

(a) la expresión “Estados Unidos” significa el territorio de los Estados Unidos de América, incluidos Samoa Americana, Guam, las Islas Marianas del Norte, Puerto Rico, las Islas Vírgenes de los EE.UU. y cualquier otra posesión o territorio de los EE.UU.; y

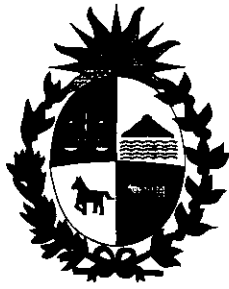
(b) el término “Uruguay” significa la República Oriental del Uruguay, y cuando se usa en un sentido geográfico significa el territorio de Uruguay, incluyendo el espacio aéreo, así como las áreas marítimas sobre las cuales el Estado ejerce derechos soberanos y jurisdicción de conformidad con el derecho nacional e internacional.

3. Con respecto a la aplicación del presente Acuerdo en cualquier momento por una Parte Contratante, cualquier término no definido en el mismo tendrá, a menos que del contexto se infiera una interpretación diferente o que las autoridades competentes acuerden dar un significado común de conformidad con las disposiciones del Artículo 12 (Procedimiento de Acuerdo Mutuo), el significado que tenga en ese momento conforme al derecho de esa Parte, prevaleciendo el significado atribuido por la legislación fiscal aplicable de esa Parte sobre el significado que resultaría de otras ramas del derecho de esa Parte.

ARTÍCULO 5

Intercambio de Información Previo Requerimiento

1. La autoridad competente de la Parte requerida proporcionará información para los fines a que se refiere el Artículo 1 (Objeto y Ámbito de este Acuerdo) previo requerimiento de la autoridad competente de la Parte requirente. Dicha información se intercambiará independientemente de que la Parte requerida necesite dicha información para sus propios fines tributarios o de que la conducta objeto de investigación pudiera constituir un delito según la legislación de la Parte requerida si dicha conducta se hubiera producido en la Parte requerida.



2. Si la información en posesión de la autoridad competente de la Parte requerida no fuera suficiente para poder dar cumplimiento al requerimiento de información, la Parte requerida recurrirá a todas las medidas pertinentes para recabar información con el fin de proporcionar a la Parte requirente la información solicitada, sin perjuicio de que la Parte requerida no necesite dicha información para sus propios fines tributarios. Los privilegios otorgados bajo las leyes y prácticas de la Parte requirente no se aplicarán en la ejecución de una solicitud por la Parte requerida y la resolución de tales asuntos será responsabilidad exclusiva de la Parte requirente.

3. Si la autoridad competente de la Parte requirente lo solicita específicamente, la autoridad competente de la Parte requerida deberá, en la medida en que sea permitido por su legislación interna:

(a) especificar la hora y el lugar para la toma de testimonio o la exhibición de libros, documentos, registros u otra información;

(b) poner bajo juramento a la persona que da testimonio o exhibe libros, documentos, registros u otra información;

(c) permitir la presencia de personas designadas por la autoridad competente de la Parte requirente como sujetos involucrados o afectados por la ejecución de la solicitud, incluyendo un acusado, abogado del acusado, personas encargadas de la administración o aplicación de las leyes internas de la Parte requirente cubierta por este Acuerdo, o un comisionado o magistrado con el fin de dictar fallos probatorios o determinar cuestiones de inmunidad de conformidad con la legislación de la Parte requirente;

(d) brindar a las personas autorizadas a estar presentes la oportunidad de interrogar, directamente o a través de la autoridad ejecutante, a la persona que preste testimonio o exhiba libros, documentos, registros u otra información;

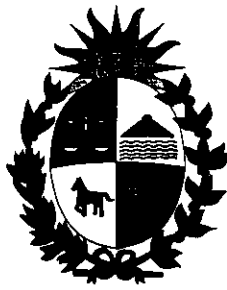
(e) asegurar libros, documentos, registros u otra información original y sin editar;

(f) asegurar o exhibir copias fidedignas y auténticas de libros, documentos, registros u otra información original y sin editar;

(g) determinar la autenticidad de los libros, documentos, registros u otra información exhibida, y proporcionar copias autenticadas de los libros, documentos, registros u otra información original;

(h) examinar a la persona que exhibe libros, documentos, registros u otra información exhibida con respecto al propósito para el cual y la manera en que se mantiene o se mantuvo el elemento exhibido;

(i) permitir que la autoridad competente de la Parte requirente proporcione preguntas escritas a las que la persona que exhibe libros, documentos, registros u otra información debe responder con respecto a los elementos producidos;



(j) realizar cualquier otro acto que no viole las leyes o se contraponga con la práctica administrativa de la Parte requerida; y

(k) certificar que se siguieron los procedimientos solicitados por la autoridad competente de la Parte requirente o que no se pudieron seguir los procedimientos solicitados, con una explicación de la desviación y su motivo.

4. Cada Parte se asegurará de que su autoridad competente, para los fines especificados en el Artículo 1 (Objeto y Ámbito de este Acuerdo) del presente Acuerdo, está facultada para obtener y proporcionar, previo requerimiento:

(a) información que obre en poder de bancos, otras instituciones financieras y cualquier persona que actúe en calidad representativa o fiduciaria, incluidos los agentes designados y fiduciarios; y

(b) información sobre la propiedad de sociedades, asociaciones, fideicomisos, fundaciones, "Anstalten" y otras personas, incluida, dentro de las limitaciones establecidas en el Artículo 2 (Jurisdicción), la información de propiedad respecto todas esas personas que componen una cadena de propiedad; en el caso de fideicomisos, información sobre fideicomitentes, fiduciarios y beneficiarios; y en el caso de fundaciones, información sobre fundadores, miembros del consejo de la fundación y beneficiarios.

No obstante, lo dispuesto en el subpárrafo 4(b), el presente Acuerdo no crea una obligación para las Partes de obtener o suministrar información sobre la propiedad con respecto a sociedades cotizadas en Bolsa o fondos o planes de inversión colectiva públicos, a menos que dicha información pueda obtenerse sin dar lugar a dificultades desproporcionadas para la Parte requerida.

5. La autoridad competente de la Parte requirente proporcionará la siguiente información a la autoridad competente de la Parte requerida cuando realice un requerimiento de información en virtud del presente Acuerdo, con el mayor grado de especificidad posible:

(a) la identidad de la persona o grupo comprobable o categoría de personas bajo inspección o investigación;

(b) una declaración de la información solicitada, incluyendo su naturaleza y la forma en que la Parte requirente desea recibir la información de la Parte requerida;

(c) el período respecto del cual se solicita la información;

(d) el asunto conforme a la legislación fiscal de la Parte requirente con respecto al cual se solicita la información;

(e) los motivos para creer que la información solicitada es previsiblemente relevante para la administración tributaria o para aplicación de la Parte requirente con respecto a la persona o grupo o categoría de personas que se identifican en el subpárrafo 5(a);



(f) los motivos para creer que la información solicitada se encuentra en la Parte requerida o está en posesión o control de una persona dentro de la jurisdicción de la Parte requerida;

(g) en la medida en que se conozca, el nombre y la dirección de toda persona que se crea que está en posesión o control de la información solicitada;

(h) una declaración de que la solicitud se ajusta a la legislación y a las prácticas administrativas de la Parte requirente; de que si la información solicitada estuviera en la jurisdicción de la Parte requirente, la autoridad competente de la Parte requirente estaría en condiciones de obtener la información según el derecho de la Parte requirente o en el curso normal de la práctica administrativa y que está en conformidad con el presente Acuerdo; y

(i) una declaración de que la Parte requirente ha utilizado todos los medios disponibles en su propio territorio para obtener la información, excepto aquellos que darían lugar a dificultades desproporcionadas.

ARTÍCULO 6

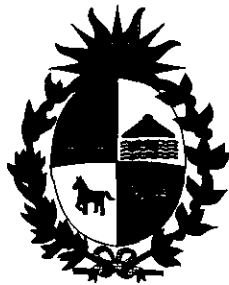
Intercambio Automático de Información

Las autoridades competentes podrán transmitirse automáticamente información entre sí para los fines a que se refiere el Artículo 1 (Objeto y Ámbito de este Acuerdo). Las autoridades competentes determinarán los elementos de información que se intercambiarán de conformidad con este artículo y los procedimientos que se utilizarán para intercambiar dichos elementos de información.

ARTÍCULO 7

Intercambio Espontáneo de Información

La autoridad competente de una Parte podrá transmitir espontáneamente a la autoridad competente de la otra Parte información que haya llegado a conocimiento de la autoridad competente mencionada en primer lugar y que la autoridad competente mencionada en primer lugar suponga previsiblemente pertinente para el cumplimiento de los fines a que se refiere el Artículo 1 (Objeto y Ámbito de este Acuerdo). Las autoridades competentes determinarán los procedimientos que se utilizarán para el intercambio de dicha información.



ARTÍCULO 8

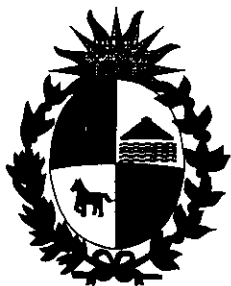
Inspecciones Fiscales en el Extranjero

1. Una Parte podrá permitir a representantes de la otra Parte entrevistar a personas y examinar registros en el territorio de la Parte mencionada en primer lugar con el consentimiento por escrito de las personas interesadas. La autoridad competente de la segunda Parte notificará a la autoridad competente de la primera Parte el momento y el lugar de la reunión con las personas interesadas.
2. A solicitud de la autoridad competente de una Parte, la autoridad competente de la otra Parte podrá permitir que los representantes de la autoridad competente de la Parte mencionada en primer lugar estén presentes en el momento apropiado de una inspección fiscal en la Parte mencionada en segundo lugar.
3. Si se accede a la solicitud a que se refiere el párrafo 2 de este Artículo, la autoridad competente de la Parte que realiza la inspección notificará, tan pronto como sea posible, a la autoridad competente de la otra Parte el momento y el lugar de la inspección, la autoridad o el funcionario autorizado para llevarla a cabo y los procedimientos y condiciones exigidos por la Parte mencionada en primer lugar para la realización de la inspección. Todas las decisiones con respecto a la realización de la inspección fiscal serán tomadas por la Parte que realice la inspección.

ARTÍCULO 9

Posibilidad de Denegar una Solicitud

1. La Parte requerida no estará obligada a obtener o proporcionar información que la Parte requirente no podría obtener conforme a su propia legislación para los fines de la administración o aplicación de su propia legislación tributaria. La autoridad competente de la Parte requerida podrá negarse a prestar asistencia cuando el requerimiento no se formule de conformidad con el presente Acuerdo. La autoridad competente de la Parte requerida podrá negarse a prestar asistencia cuando la Parte requirente no haya agotado todos los medios disponibles en su propio territorio para obtener la información, excepto aquellos que darían lugar a dificultades desproporcionadas.
2. Las disposiciones del presente Acuerdo no impondrán a una Parte la obligación de obtener o proporcionar información que pudiera revelar secretos comerciales, empresariales, industriales, o profesionales o un proceso comercial. Sin perjuicio de lo anterior, la información a la que se hace referencia en el Artículo 5 (Intercambio de Información Previo Requerimiento), párrafo 4, no se tratará como tal secreto o proceso comercial únicamente por ajustarse a los criterios de dicho párrafo.
3. Las disposiciones del presente Acuerdo no impondrán a una Parte la obligación de obtener o proporcionar información que pudiera revelar comunicaciones confidenciales



entre un cliente y un abogado u otro representante legal reconocido, cuando dichas comunicaciones:

(a) se produzcan con el fin de recabar o prestar asesoramiento jurídico; o

(b) se produzcan a efectos de su utilización en un procedimiento jurídico en curso o previsto.

4. La Parte requerida podrá denegar un requerimiento de información si la revelación de dicha información fuera contraria al orden público (ordre public).

5. No se denegará un requerimiento de información por existir controversia en cuanto a la reclamación tributaria que origine la solicitud.

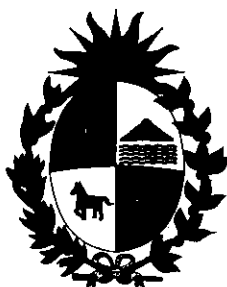
6. No se denegará un requerimiento de información por haber expirado el plazo de prescripción en la Parte requerida. En su lugar, para la solicitud de información deberá observarse el plazo de prescripción de la Parte requeriente correspondiente a los impuestos a los cuales aplica el Acuerdo.

7. Las disposiciones de los párrafos anteriores de este Artículo no se interpretarán en el sentido de imponer a una Parte la obligación de obtener o proporcionar la información solicitada por la Parte requirente para administrar o hacer cumplir una disposición de la legislación fiscal de la Parte requirente, o cualquier requisito relacionado de la misma, que discrimine a un nacional de la Parte requerida. Se considerará que una disposición de la legislación tributaria, o cualquier requisito relacionado con la misma, es discriminatoria contra un nacional de la Parte requerida si es más gravosa con respecto a un nacional de la Parte requerida que con respecto a un nacional de la Parte requirente en las mismas circunstancias. A los efectos de lo dispuesto precedentemente, un nacional de la Parte requirente que esté sujeto al impuesto sobre la renta mundial no se encuentra en las mismas circunstancias que un nacional de la Parte requerida que no esté sujeto al impuesto sobre la renta mundial. Las disposiciones de este párrafo no se interpretarán en el sentido de impedir el intercambio de información con respecto a los impuestos establecidos por las Partes sobre las ganancias de las sucursales, los intereses a nivel de sucursales o sobre los ingresos por primas de aseguradores no residentes o compañías de seguros extranjeras.

ARTÍCULO 10

Confidencialidad

Cualquier información recibida por una Parte en virtud del presente Acuerdo se tratará como confidencial y solo podrá comunicarse a personas o autoridades (incluidos los tribunales y órganos administrativos) bajo la jurisdicción de la Parte a encargada o de la determinación, recaudación o administración, de la ejecución o enjuiciamiento, o de la resolución de apelaciones, con relación a los impuestos comprendidos en el presente



Acuerdo, o de la supervisión de tales funciones. Dichas personas o autoridades utilizarán esa información únicamente para tales fines. Podrán revelar la información en procedimientos judiciales públicos o en sentencias judiciales. La información no podrá ser comunicada a ninguna otra persona, entidad, autoridad o jurisdicción. Sin perjuicio de lo anterior:

(a) cuando la autoridad competente de la Parte que proporciona la información brinde su consentimiento previo por escrito, la información podrá ser comunicada para:

(i) la lucha contra el terrorismo, pero sólo si la información puede revelarse para tales fines según la legislación nacional de la Parte que recibió la información;

(ii) para fines permitidos conforme a las disposiciones de un acuerdo internacional que regule la asistencia legal en materia penal que se encuentre vigente entre las Partes y que permita el intercambio de información tributaria; o

(iii) otros fines, pero sólo cuando la información pueda ser utilizada para los mismos o similares fines conforme a la legislación nacional de ambas Partes; y

(b) la autoridad competente de una Parte podrá revelar información no relacionada con una persona en particular recibida en virtud del presente Acuerdo si ha determinado, después de consultarlo con la autoridad competente de la otra Parte, que dicha revelación no perjudicaría la administración tributaria (incluida la administración del presente Acuerdo).

ARTÍCULO 11

Costos

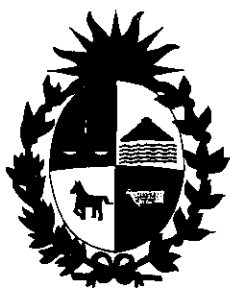
A menos que las autoridades competentes de las Partes acuerden lo contrario, los costos ordinarios en que se incurra para brindar asistencia serán de cargo de la Parte requerida y los costos extraordinarios en que se incurra para brindar asistencia serán de cargo de la Parte requirente.

ARTÍCULO 12

Procedimiento de Acuerdo Mutuo

1. Cuando surjan dificultades o dudas entre las Partes con respecto a la aplicación o interpretación del presente Acuerdo, las autoridades competentes se esforzarán por resolver el asunto de mutuo acuerdo.

2. Las autoridades competentes podrán adoptar e implementar procedimientos para facilitar la implementación de este Acuerdo.



3. Las autoridades competentes de las Partes podrán comunicarse entre sí directamente con el fin de llegar a un acuerdo mutuo de conformidad con el presente Artículo.

ARTÍCULO 13

Procedimiento de Asistencia Mutua

Las autoridades competentes de las Partes podrán acordar intercambiar conocimientos técnicos, desarrollar nuevas técnicas de auditoría, identificar nuevas áreas de incumplimiento y estudiar conjuntamente las áreas de incumplimiento.

ARTÍCULO 14

Entrada en Vigor

El presente Acuerdo entrará en vigor un mes a partir de la fecha de recepción de la notificación por escrito de Uruguay a los Estados Unidos de que Uruguay ha completado sus procedimientos internos necesarios para la entrada en vigor del presente Acuerdo. Las disposiciones de este Acuerdo regirán para las solicitudes realizadas a partir de la fecha de entrada en vigor:

(a) para asuntos penales fiscales, sin importar el período impositivo al que se refieran las solicitudes; y

(b) para todas las demás solicitudes, con respecto a los períodos impositivos que comiencen a partir de la fecha de entrada en vigor, o cuando no haya un período impositivo, a los impuestos que surjan a partir de la fecha de entrada en vigor.

ARTÍCULO 15

Finalización

1. El presente Acuerdo permanecerá en vigor hasta que una Parte lo de por terminado.
2. Cualquiera de las Partes podrá dar por terminado este Acuerdo mediante notificación de la terminación por escrito a la otra Parte. Dicha terminación surtirá efecto el primer día del mes siguiente a la expiración del plazo de seis meses después de la fecha de la notificación de la terminación.
3. Si este Acuerdo se da por terminado, ambas Partes se mantendrán obligadas por las disposiciones del Artículo 10 (Confidencialidad) con respecto a cualquier información obtenida en virtud del presente Acuerdo.

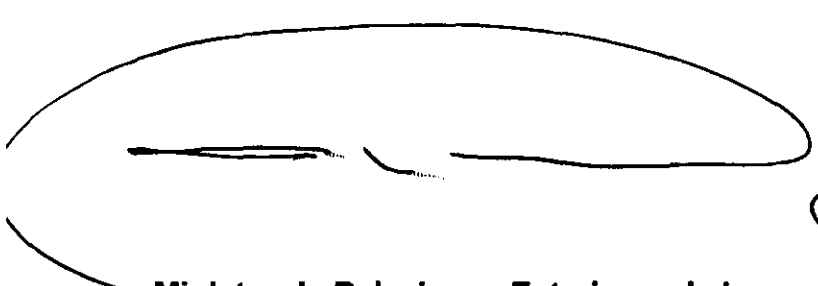


En fe de lo cual, los infrascritos, debidamente autorizados por sus respectivos Gobiernos, firman el presente Acuerdo.

Realizado en Montevideo por duplicado, en los idiomas inglés y español, siendo ambos textos igualmente auténticos, el día 24 de octubre de 2023

**POR LA REPÚBLICA ORIENTAL DEL
URUGUAY:**

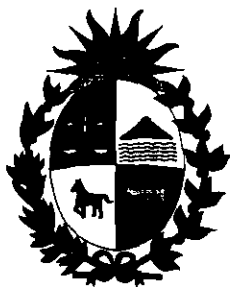
**POR LOS ESTADOS UNIDOS DE
AMÉRICA:**



**Ministro de Relaciones Exteriores de la
República Oriental del Uruguay,
Francisco Bustillo**



**Embajadora de los Estados Unidos de
América,
Heide B. Fulton**



**AGREEMENT
BETWEEN
THE ORIENTAL REPUBLIC OF URUGUAY
AND
THE UNITED STATES OF AMERICA
FOR THE EXCHANGE OF INFORMATION RELATING TO TAXES**

The Oriental Republic of Uruguay ("Uruguay") and the United States of America (the "United States"), desiring to facilitate the exchange of information with respect to taxes, have agreed as follows:

ARTICLE 1

Object and Scope of this Agreement

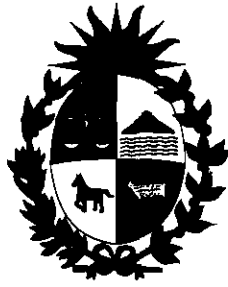
The competent authorities of the Parties shall provide assistance to each other through exchange of information that is foreseeably relevant to the administration and enforcement of the domestic laws of the Parties concerning taxes covered by this Agreement. Such information shall include information that is foreseeably relevant to the determination, assessment and collection of such taxes, the recovery and enforcement of tax claims, or the investigation or prosecution of tax matters. Information shall be exchanged in accordance with the provisions of this Agreement and shall be treated as confidential in the manner provided in Article 10 (Confidentiality).

ARTICLE 2

Jurisdiction

A requested Party shall not be obligated to provide information that is neither held by its authorities nor in the possession or control of persons who are within its territorial jurisdiction.

With respect to information held by its authorities or in the possession or control of persons who are within its territorial jurisdiction, however, the requested Party shall provide information in accordance with this Agreement regardless of whether the person to whom the information relates is, or whether the information is held by, a resident or national of a Party.



ARTICLE 3

Taxes Covered

1. This Agreement shall apply to the following taxes imposed by the Parties:

(a) in the case of the United States:

- (i) federal taxes on income;
- (ii) federal taxes related to employment and self-employment;
- (iii) federal estate and gift taxes;
- (iv) federal excise taxes; and
- (v) any other federal tax imposed after the date of signature of this Agreement in addition to, or in place of, the taxes listed in the prior clauses of this subparagraph; and

(b) in the case of Uruguay;

- (i) the tax on business income;
- (ii) the personal income tax;
- (iii) the non-resident income tax;
- (iv) the tax for social security assistance;
- (v) the capital tax;
- (vi) the value added tax – VAT;
- (vii) the excise tax; and
- (viii) any other national tax imposed by Uruguay after the date of signature of this Agreement in addition to, or in place of, the taxes listed in the prior clauses of this subparagraph.

2. The competent authorities of the Parties shall notify each other of any significant changes that have been made in their taxation laws or other laws that relate to the application of this Agreement.

ARTICLE 4

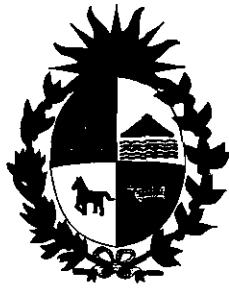
Definitions

1. For the purposes of this Agreement, unless otherwise defined:

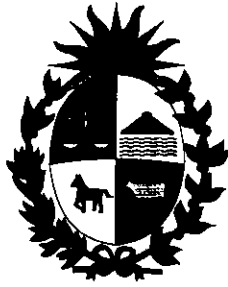
(a) the term “Party” means the United States or Uruguay as the context requires;

(b) the term “competent authority” means:

(i) in the case of the United States, the Secretary of the Treasury or his delegate, and



- (ii) in the case of Uruguay, the Ministry of Economy and Finance or the Ministry's authorized representative;
- (c) the term "person" includes an individual, a company and any other body of persons;
- (d) the term "company" means any body corporate or any entity that is treated as a body corporate for tax purposes;
- (e) the term "national" of a Party means:
 - (i) in the case of the United States, any individual possessing the nationality or citizenship of the United States, and any legal person, partnership or association deriving its status as such from the laws in force in the United States; and
 - (ii) in the case of Uruguay, any individual possessing the nationality or citizenship of Uruguay, and any legal person, association or other entity deriving its status as such from the laws in force in Uruguay;
- (f) the term "publicly traded company" means any company whose principal class of shares is listed on a recognized stock exchange if the purchase or sale of its listed shares is not implicitly or explicitly restricted to a limited group of investors;
- (g) the term "principal class of shares" means the class or classes of shares representing a majority of the voting power and value of the company;
- (h) the term "recognized stock exchange" means any stock exchange agreed upon by the competent authorities of the Parties;
- (i) the term "public collective investment fund or scheme" means any pooled investment vehicle, irrespective of legal form, if the purchase, sale or redemption of the units, shares or other interests in the investment vehicle is not implicitly or explicitly restricted to a limited group of investors;
- (j) the term "tax" means any tax to which this Agreement applies and does not include customs duties;
- (k) the term "applicant Party" means the Party requesting information;
- (l) the term "requested Party" means the Party requested to provide information;
- (m) the term "information gathering measures" means laws and administrative or judicial procedures that enable a Party to obtain and provide the requested information; and
- (n) the term "information" means any fact, statement or record in any form whatever;
- (o) the term "criminal tax matters" means tax matters involving conduct which is liable to prosecution under the criminal laws of the applicant Party; and
- (p) the term "criminal laws" means all criminal laws designated as such under domestic law irrespective of whether contained in the tax law, the criminal code or other statutes.



2. For purposes of determining the geographic area within which jurisdiction to compel production of information may be exercised:

(a) the term "United States" means the territory of the United States of America, including American Samoa, Guam, the Northern Mariana Islands, Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands and any other U.S. possession or territory; and

(b) the term "Uruguay" means the Oriental Republic of Uruguay, and when used in a geographical sense means the territory of Uruguay, including associated air space, as well as maritime areas over which the State exercises sovereign rights and jurisdiction in accordance with national and international law.

3. As regards the application of this Agreement at any time by a Contracting Party, any term not defined therein shall, unless the context otherwise requires or the competent authorities agree to a common meaning pursuant to the provisions of Article 12 (Mutual Agreement Procedure), have the meaning that it has at that time under the law of that Party, 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 5

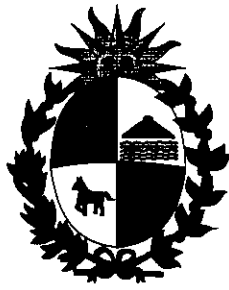
Exchange of Information Upon Request

1. The competent authority of the requested Party shall provide information for the purposes referred to in Article 1 (Object and Scope of this Agreement) upon request by the competent authority of the applicant Party. Such information shall be exchanged without regard to whether the requested Party needs such information for its own tax purposes or whether the conduct being investigated would constitute a crime under the laws of the requested Party if such conduct occurred in the requested Party.

2. If the information in the possession of the competent authority of the requested Party is not sufficient to enable it to comply with the request for information, the requested Party shall use all relevant information gathering measures to provide the applicant Party with the information requested, notwithstanding that the requested Party may not need such information for its own tax purposes. Privileges under the laws and practices of the applicant Party shall not apply in the execution of a request by the requested Party and the resolution of such matters shall be solely the responsibility of the applicant Party.

3. If specifically requested by the competent authority of the applicant Party, the competent authority of the requested Party shall, to the extent allowable under its domestic laws:

(a) specify the time and place for the taking of testimony or the production of books, papers, records and other data;



(b) place the individual giving testimony or producing books, papers, records or other data under oath;

(c) permit the presence of individuals designated by the competent authority of the applicant Party as being involved in or affected by execution of the request, including an accused, counsel for the accused, individuals charged with the administration or enforcement of the domestic laws of the applicant Party covered by this Agreement or a commissioner or magistrate for the purpose of rendering evidentiary rulings or determining issues of privilege under the laws of the applicant Party;

(d) provide individuals permitted to be present with an opportunity to question, directly or through the executing authority, the individual giving testimony or producing books, papers, records and other data;

(e) secure original and unedited books, papers, records and other data;

(f) secure or produce true and correct copies of original and unedited books, papers, records and other data;

(g) determine the authenticity of books, papers, records and other data produced, and provide authenticated copies of original books, papers, records and other data;

(h) examine the individual producing books, papers, records and other data regarding the purpose for which and the manner in which the item produced is or was maintained;

(i) permit the competent authority of the applicant Party to provide written questions to which the individual producing books, papers, records and other data is to respond regarding the items produced;

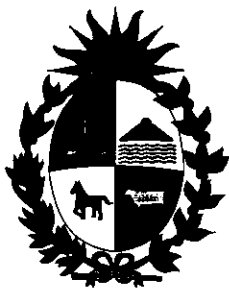
(j) perform any other act not in violation of the laws or at variance with the administrative practice of the requested Party; and

(k) certify either that procedures requested by the competent authority of the applicant Party were followed or that the procedures requested could not be followed, with an explanation of the deviation and the reason therefor.

4. Each Party shall ensure that its competent authority, for the purposes specified in Article 1 (Object and Scope of this Agreement) of this Agreement, has the authority to obtain and provide upon request:

(a) information held by banks, other financial institutions, and any person acting in an agency or fiduciary capacity including nominees and trustees; and

(b) information regarding the ownership of companies, partnerships, trusts, foundations, "Anstalten" and other persons, including, within the constraints of Article 2 (Jurisdiction), ownership information on all such persons in an ownership chain; in the case of trusts, information on settlors, trustees and beneficiaries; and in the case of foundations, information on founders, members of the foundation council and beneficiaries.



Notwithstanding subparagraph 4(b), this Agreement does not create an obligation on the Parties to obtain or provide ownership information with respect to publicly traded companies or public collective investment funds or schemes unless such information can be obtained without giving rise to disproportionate difficulties to the requested Party.

5. The competent authority of the applicant Party shall provide the following information to the competent authority of the requested Party when making a request for information under this Agreement, with the greatest degree of specificity possible:

- (a) the identity of the person or ascertainable group or category of persons under examination or investigation;
- (b) a statement of the information sought, including its nature and the form in which the applicant Party wishes to receive the information from the requested Party;
- (c) the period of time with respect to which the information is requested;
- (d) the matter under the applicant Party's tax law with respect to which the information is sought;
- (e) grounds for believing that the information requested is foreseeably relevant to tax administration or enforcement of the applicant Party with respect to the person or group or category of persons identified in subparagraph 5(a);
- (f) grounds for believing that the information requested is held in the requested Party or is in the possession or control of a person within the jurisdiction of the requested Party;
- (g) to the extent known, the name and address of any person believed to be in possession or control of the requested information;
- (h) a statement that the request is in conformity with the law and administrative practices of the applicant Party, that if the requested information was within the jurisdiction of the applicant Party then the competent authority of the applicant Party would be able to obtain the information under the laws of the applicant Party or in the normal course of administrative practice and that it is in conformity with this Agreement; and
- (i) a statement that the applicant Party has pursued all means available in its own territory to obtain the information, except those that would give rise to disproportionate difficulties.

ARTICLE 6

Automatic Exchange of Information

The competent authorities may automatically transmit information to each other for the purposes referred to in Article 1 (Object and Scope of this Agreement). The competent authorities shall determine the items of information to be exchanged pursuant to this Article and the procedures to be used to exchange such items of information.



ARTICLE 7

Spontaneous Exchange of Information

The competent authority of a Party may spontaneously transmit to the competent authority of the other Party information that has come to the attention of the first-mentioned competent authority and that the first-mentioned competent authority supposes to be foreseeably relevant to the accomplishment of the purposes referred to in Article 1 (Object and Scope of this Agreement). The competent authorities shall determine the procedures to be used to exchange such information.

ARTICLE 8

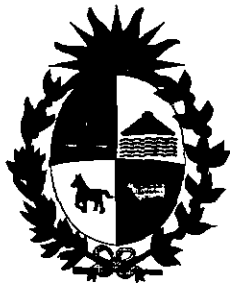
Tax Examinations Abroad

1. A Party may allow representatives of the other Party to interview individuals and examine records in the territory of the first-mentioned Party with the written consent of the persons concerned. The competent authority of the second-mentioned Party shall notify the competent authority of the first-mentioned Party of the time and place of the meeting with the individuals concerned.
2. At the request of the competent authority of one Party, the competent authority of the other Party may allow representatives of the competent authority of the first-mentioned Party to be present at the appropriate part of a tax examination in the second-mentioned Party.
3. If the request referred to in paragraph 2 of this Article is acceded to, the competent authority of the Party conducting the examination shall, as soon as possible, notify the competent authority of the other Party about the time and place of the examination, the authority or official designated to carry out the examination and the procedures and conditions required by the first-mentioned Party for the conduct of the examination. All decisions with respect to the conduct of the tax examination shall be made by the Party conducting the examination.

ARTICLE 9

Possibility of Declining a Request

1. The requested Party shall not be required to obtain or provide information that the applicant Party would not be able to obtain under its own laws for purposes of the administration or enforcement of its own tax laws. The competent authority of the requested Party may decline to assist where the request is not made in conformity with this Agreement. The competent authority of the requested Party may decline to assist



where the applicant Party has not pursued all means available in its own territory to obtain the information, except those that would give rise to disproportionate difficulties.

2. The provisions of this Agreement shall not impose on a Party the obligation to obtain or provide information that would disclose any trade, business, industrial, commercial or professional secret or trade process. Notwithstanding the foregoing, information of the type referred to in Article 5 (Exchange of Information Upon Request), paragraph 4 shall not be treated as such a secret or trade process merely because it meets the criteria in that paragraph.

3. The provisions of this Agreement shall not impose on a Party the obligation to obtain or provide information that would reveal confidential communications between a client and an attorney, solicitor or other admitted legal representative where such communications are:

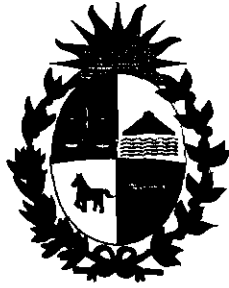
- (a) produced for the purposes of seeking or providing legal advice; or
- (b) produced for the purposes of use in existing or contemplated legal proceedings.

4. The requested Party may decline a request for information if the disclosure of the information would be contrary to public policy (*ordre public*).

5. A request for information shall not be refused on the ground that the tax claim giving rise to the request is disputed.

6. A request for information shall not be refused on the ground that the period of limitations in the requested party has expired. Instead, the statute of limitations of the applicant Party pertaining to the taxes to which the Agreement applies shall govern a request for information.

7. The provisions of the preceding paragraphs of this Article shall not be construed so as to impose on a Party the obligation to obtain or provide information requested by the applicant Party to administer or enforce a provision of the tax law of the applicant Party, or any requirement connected therewith, which discriminates against a national of the requested Party. A provision of tax law or connected requirement shall be considered to be discriminatory against a national of the requested Party if it is more burdensome with respect to a national of the requested Party than with respect to a national of the applicant Party in the same circumstances. For purposes of the preceding sentence, a national of the applicant Party who is subject to tax on worldwide income is not in the same circumstances as a national of the requested Party who is not subject to tax on worldwide income. The provisions of this paragraph shall not be construed so as to prevent the exchange of information with respect to the taxes imposed by the Parties on branch profits, branch-level interest, or on the premium income of nonresident insurers or foreign insurance companies.



ARTICLE 10

CONFIDENTIALITY

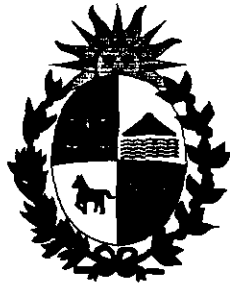
Any information received by a Party under this Agreement shall be treated as confidential and may be disclosed only to persons or authorities (including courts and administrative bodies) in the jurisdiction of the Party concerned with the assessment, collection or administration of, the enforcement or prosecution in respect of, or the determination of appeals in relation to, the taxes covered by this Agreement, or the oversight of such functions. Such persons or authorities shall use such information only for such purposes. They may disclose the information in public court proceedings or in judicial decisions. The information may not be disclosed to any other person, entity, authority or jurisdiction. Notwithstanding the foregoing:

- (a) where the competent authority of the Party that provided the information provides prior written consent, the information may be disclosed for:
 - (i) counter-terrorism purposes, but only if the information may be disclosed for such purposes under the domestic laws of the Party that received the information;
 - (ii) for purposes permitted under the provisions of an international agreement governing legal assistance in criminal matters that is in force between the Parties that allows for the exchange of tax information; or
 - (iii) other purposes, but only when the information may be used for the same or similar such purposes under the domestic laws of both Parties; and
- (b) the competent authority of a Party may disclose information not relating to a particular person received under this Agreement if it has determined, after consultation with the competent authority of the other Party, that such disclosure would not impair tax administration (including the administration of this Agreement).

ARTICLE 11

Costs

Unless the competent authorities of the Parties otherwise agree, ordinary costs incurred in providing assistance shall be borne by the requested Party and extraordinary costs incurred in providing assistance shall be borne by the applicant Party.



ARTICLE 12

Mutual Agreement Procedure

1. Where difficulties or doubts arise between the Parties regarding the implementation or interpretation of this Agreement, the competent authorities shall endeavor to resolve the matter by mutual agreement.
2. The competent authorities may adopt and implement procedures to facilitate the implementation of this Agreement.
3. The competent authorities of the Parties may communicate with each other directly for purposes of reaching a mutual agreement under this Article.

ARTICLE 13

Mutual Assistance Procedure

The competent authorities of the Parties may agree to exchange technical know-how, develop new audit techniques, identify new areas of non-compliance and jointly study non-compliance areas.

ARTICLE 14

Entry Into Force

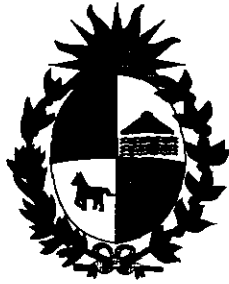
This Agreement shall enter into force one month from the date of receipt of Uruguay's written notification to the United States that Uruguay has completed its necessary internal procedures for entry into force of this Agreement. The provisions of this Agreement shall have effect for requests made on or after the date of entry into force:

- (a) for criminal tax matters, without regard to the taxable period to which the requests relate; and
- (b) for all other requests, with regard to taxable periods that begin on or after the date of entry into force, or where there is no taxable period, to charges to tax that arise on or after the date of entry into force.

ARTICLE 15

Termination

1. The Agreement shall remain in force until terminated by a Party.



2. Either Party may terminate the Agreement by giving notice of termination in writing to the other Party. Such termination shall become effective on the first day of the month following the expiration of a period of six months after the date of the notice of termination.

3. If the Agreement is terminated, both Parties shall remain bound by the provisions of Article 10 (Confidentiality) with respect to any information obtained under the Agreement.

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

Done at ~~Montevideo~~ in duplicate, in the English and Spanish languages, both texts being equally authentic, this ~~24~~th day of ~~October~~, 2023

**FOR THE ORIENTAL REPUBLIC OF
URUGUAY:**

**FOR THE UNITED STATES OF
AMERICA:**



**Minister of Foreign Affairs of the Oriental
Republic of Uruguay,
Francisco Bustillo**



**Ambassador of the United States of
America,
Heide B. Fulton**