

ПРОТОКОЛ О НАЛОГЕ НА ПРИБЫЛЬ

Определенные принципы, относящиеся к Налогам, содержатся в Соглашении о совместной разработке и разделе добычи по месторождениям Азери, Чыраг и глубоководной части месторождения Гюнешли в азербайджанском секторе Каспийского моря, заключенном 20 сентября 1994 года между Государственной Нефтяной Компанией Азербайджанской Республики и Подрядными сторонами, принятом законодательными органами Азербайджанской Республики законодательным актом, дающим ему полную силу закона в Азербайджане, и вступившем в силу 12 декабря 1994 года (далее называется Соглашением СДРД).

Кабинет Министров Азербайджанской Республики издал Постановление Номер 50 от 7 марта 1995 г. по созданию Комиссии (во главе с заместителем министра Финансов), Главной Государственной Налоговой Инспекции, Государственного Таможенного Комитета и Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики для установления согласованного с Подрядными сторонами административного порядка, необходимого для осуществления налоговых положений Соглашения (далее называется "Комиссией").

Комиссия и Подрядные стороны согласились заключить Протоколы для установления этих процедур, включая настоящий Протокол, датированный 19 Марта 1996 года, о Налоге на прибыль. В соответствии с этим, настоящий Протокол определяет их взаимное понимание Соглашения и процедур, которые будут использованы при определении налогообложения Подрядных сторон.

В том случае, если Подрядная сторона имеет поступления или несет расходы, отличные от тех, которые касаются Углеводородной деятельности, то эти суммы облагаются налогами в соответствии с законодательством Азербайджанской Республики.

1. Взимание налога

- 1.1. Каждая Подрядная сторона обязана выплачивать в индивидуальном порядке Налог на прибыль в связи с ее Углеводородной деятельностью в соответствии с Законом Азербайджанской Республики "О налогах на прибыль и отдельные виды доходов юридических лиц" от 9 ноября 1991 г., в том виде, в каком он был принят и в каком обычно применяется и действует в Азербайджанской Республике с 1 января 1993 г. а также с учетом внесенных Соглашением СДРД изменений ("Налог на прибыль").
- 1.2. Налог на прибыль взимается с налогооблагаемой прибыли (как рассчитано ниже) каждой Подрядной стороны за каждый Календарный год по твердой ставке двадцать пять процентов (25%).
- 1.3. За исключением обязательства в отношении Налога на прибыль, описанного в Соглашении СДРД и вышеупомянутом пункте 1.1, Подрядная сторона не облагается никакими текущими или будущими налогами какого бы то ни было характера в связи с Углеводородной деятельностью.
- 1.4. Подтверждается, что Договоры о двойном налогообложении действуют таким образом, чтобы предоставлять скидку с Налогов.

2. Подсчет Налогооблагаемой прибыли/(убытка)

- 2.1. Налогооблагаемая прибыль/(убыток) за Календарный год подсчитывается в отношении индивидуальной доли дохода и расходов каждой Подрядной стороны (закрепленных с доходом и расходами других своих Постоянных представительств в Азербайджанской Республике) следующим образом:

Валовые поступления	X
Другие доходы	X
Расходы	(X)
Амортизация	(X)
Издержки на уплату процентов	(X)
Балансовая Прибыль/(Убыток)	X
Перенесенные убытки	(X)
Налогооблагаемая прибыль/(убыток)	X

- 2.2 При исчислении Балансовой Прибыли/(Убытка) каждая статья дохода или расхода Подрядной стороны учитывается только один раз.

3. Валовые поступления

- 3.1 Валовые поступления определяются как величина дохода, полученного в течение Календарного года данной Подрядной стороной от продаж Углеводородов, добытых при осуществлении Углеводородной деятельности при соблюдении нижеследующего пункта 3.2.
- 3.2 В случае, если Углеводороды, добытые при осуществлении Углеводородной деятельности, становятся предметом обменных или своповых операций, то Валовые поступления определяются как величина дохода, полученного за Календарный год Подрядной стороной от продаж Углеводородов, приобретенных в результате своповых или обменных операций.
- 3.3 При определении величины Валовых поступлений принимаются следующие принципы:
- а) в случае Коммерчески независимой продажи должна быть включена фактическая стоимость дохода, полученная Подрядной стороной;
 - б) в отсутствие Коммерчески независимой продажи величина включенного дохода устанавливается определением стоимости Сырой нефти, проданной по средней цене, указанной в издании "Платтс Ойлграм" в течение Календарного квартала. Если в издании эта цена не указана, то берется среднее значение удельных цен ФОБ для трех (3) согласованных Подрядными сторонами и Государственной Нефтяной Компанией Азербайджанской Республики представительных сортов Сырой нефти, опубликованных в "Платтс Ойлграмм" в Календарном

квартале, с поправкой на качество, сорт, объем и расходы на транспортировку Сырой нефти.

- 3.4 В целях исчисления Балансовой Прибыли/(Убытка) Валовые доходы регистрируются на основе Кассовой Наличности.

4. Другие доходы

- 4.1 "Другие доходы" определяются как любые суммы, полученные Подрядной стороной на основе Кассовой Наличности в ходе Углеводородной деятельности (в соответствии с нижеследующим пунктом 4.3)

- 4.2 Ниже следуют примеры поступлений, конкретно включенных в определение Других доходов:

- (i) страховые поступления; и
- (ii) реализованные доходы от операций с валютой; и
- (iii) суммы, возмещенные ГНКАР Подрядной стороне, согласно пункту 28.1 Соглашения СДРД; и
- (iv) суммы, выплаченные обратно Подрядной стороне из Фонда ликвидационных работ согласно пунктам 14.2(d), (e) и (h) Соглашения СДРД; и
- (v) полученный доход от процентов; и
- (vi) суммы, полученные от поставщиков, изготовителей оборудования или их агентов в связи с дефектными материалами или оборудованием; и
- (vii) суммы, полученные за пользование объектами или интеллектуальной собственностью, в качестве оплаты за услуги, в результате продажи материалов или за чартерный наем.

- 4.3 Невзирая на пункт 4.1, Другие доходы не включают следующие суммы, полученные Подрядной стороной:

- (i) суммы, полученные от продажи Углеводородов (так как эти суммы включены в Валовые Поступления в разделе 3 выше) ; и
- (ii) суммы, полученные от продажи оборудования, основных фондов, капитальных или временных административных зданий; и
- (iii) суммы, полученные в качестве кредитов, или предоставленные Подрядной стороне денежные средства; и
- (iv) суммы, полученные от продажи прав и обязательств Подрядной стороны, вытекающих из Соглашения СДРД; и
- (v) суммы, полученные в качестве возврата Налогов; и

(vi) суммы, полученные от ГНКАР в соответствии с пунктами 10.3 (с) и 28.2 Соглашения СДРД; и

(vii) суммы, полученные в качестве компенсации за, или же в ином качестве, в связи с понесенными Подрядной стороной расходами сверх списанных или амортизированных Подрядной стороной расходов для целей расчета Балансовой Прибыли/(Убытка) (в этом случае сумма таких избыточных сумм не может потом списываться или амортизироваться Подрядной стороной для этих целей, и оговоренное в пункте 12.3(f) Соглашения СДРД и раздела 6 настоящего Протокола сальдо на амортизацию налогов, подлежащее перенесению на следующий Календарный год, должно быть откорректировано соответствующим образом; и

(viii) полученные суммы, не находящиеся в свободном распоряжении Подрядной стороны и не увеличивающие богатство такой стороны.

4.4 В целях исчисления Балансовой Прибыли/(Убытка) Другие Доходы регистрируются по Кассовой Наличности.

5 Расходы

✓ 5.1 Все расходы вычитаются полностью в том Календарном году, когда они были понесены, и определяются как все затраты, оплаченные каждой Подрядной стороной при осуществлении ее Углеводородной деятельности в Азербайджанской Республике или в других местах.

5.2 В целях трактовки вышеупомянутого пункта 5.1 в расходы включаются среди прочих следующие типы затрат, которые вычитаются полностью в том Календарном году, в котором они оплачены:

(i) полные суммы заработных плат, окладов и другие суммы, выплачиваемые всем сотрудникам каждой Подрядной стороны вместе со всеми расходами, понесенными в связи с предоставлением жилья, питания, коммунальных услуг, образования детей, а также с оплатой проездных расходов из страны проживания и обратно для сотрудников и их семей; и

(ii) все расходы на государственное социальное обеспечение в Азербайджанской Республике, включая, но не ограничиваясь только ими, отчисления в пенсионный фонд, фонд трудоустройства, фонд социального страхования, фонд медицинского страхования и все другие социальные выплаты за сотрудников; и

(iii) все затраты на разведочные и оценочные работы; и

(iv) все затраты, связанные с бурением скважин (за исключением затрат на любую единицу оборудования или основных фондов, которые обычно реализуются в соответствии с добросовестной стандартной практикой международной нефтяной промышленности); и

- (v) все нефтепроводные тарифы, понесенные при транспортировке до пункта продажи, коммиссионные и брокерские, а также иные затраты на сбыт и транспортировку; и
- (vi) все выплаты по соглашению об аренде; и
- (vii) все расходы по страхованию; и
- (viii) все расходы на профессиональную подготовку персонала; и
- (ix) все расходы, связанные с деятельностью Постоянных представительств каждой Подрядной стороны, в том числе управленческие расходы, расходы на исследования и научные разработки и общеадминистративные расходы; и
- (x) расходы на любую единицу оборудования или основных фондов, которые не превышают лимита, установленного пунктом 6.7 настоящего Протокола; и
- (xi) отчисляемые накладные расходы, равные сумме, рассчитанной согласно пункту 5.3 ниже; и
- (xii) все платежи в Фонд ликвидационных работ; и
- (xiii) потери материалов или активов в результате уничтожения или нанесения ущерба, активы, которые были ликвидированы или от которых отказались в течение Календарного года, безнадежные долги и платежи Третьим сторонам в счет компенсации за ущерб; и
- (xiv) любые другие убытки, в том числе убытки по реализованным обменам валюты или сборы, непосредственно связанные с Углеродной деятельностью; и
- (xv) все другие расходы, которые несет каждая Подрядная сторона при осуществлении ее Углеродной деятельности; и
- (xvi) все расходы, понесенные в результате применения добросовестной стандартной практики международной нефтяной промышленности.

5.3 Каждая Подрядная сторона при определении Балансовой Прибыли/(Убытка) в течение Календарного года вычитает отчисляемую часть накладных расходов, которая определяется по следующей формуле:

$$a = (b/c) \times d$$

где

a = отчисляемые накладные расходы за Календарный год для Подрядной стороны; и

b = процентная доля участия Подрядной стороны на конец Календарного года; и

c = сумма процентных долей участия Подрядных сторон на конец Календарного года; и

d = сумма общих и административных накладных расходов Подрядных сторон за Календарный год.

Сумма общих и административных накладных расходов Подрядных сторон за Календарный год равняется величине, определяемой по следующей формуле:

$$d = w + x + y + z$$

где

d = сумма общих и административных накладных расходов Подрядных сторон за Календарный год;

w = 5% суммы Капитальных затрат Подрядных сторон за Календарный год, если таковые имеются, до пятнадцати миллионов Долларов (\$15,000,000);

x = 2% суммы Капитальных затрат Подрядных сторон за Календарный год, от пятнадцати миллионов (\$15,000,000) до тридцати миллионов Долларов (\$30,000,000), если таковые имеются;

y = 1% суммы Капитальных затрат Подрядных сторон за Календарный год, свыше тридцати миллионов Долларов (\$30,000,000), если таковые имеются; и

z = 1.5% суммы Операционных затрат Подрядных сторон за Календарный год.

5.4 В целях исчисления Балансовой Прибыли/(Убытка) Расходы регистрируются по Кассовой Наличности.

5.5 Штрафные санкции выплачиваемые в соответствии с разделом 16 не должны рассматриваться как расходы при подсчете Балансовой Прибыли/(Убытка).

6. Амортизация

6.1 Амортизационные отчисления исчисляются за каждый Календарный год по следующим ставкам:

(i)
Оборудование и все основные фонды, за исключением активов, описанных в пунктах (ii), (iii) и (iv) ниже ("Основные фонды")

двадцать пять процентов (25%) за Календарный год от остаточной стоимости

(ii)	Суммы, указанные в п.29.1 Соглашения СДРД (платежи Бонуса)	десять процентов (10%) за Календарный год от первоначальной стоимости
(iii)	Капитальные административные здания	два и пять десятых процента (2.5%) за Календарный год от первоначальной стоимости
(iv)	Временные административные здания	пять процентов (5%) за Календарный год от первоначальной стоимости

6.2 Любая статья, вычтенная как расход согласно разделу 5 выше, не амортизируется по положениям настоящего Протокола.

6.3 Все затраты по Основным фондам, понесенные в течение Календарного года, считаются оплаченными 1 июля, в результате чего пятьдесят процентов (50%) расходов добавляется к сальдо не амортизированных сумм, перенесенных с предыдущего Календарного года. Из этого сальдо затем вычитаются любые суммы, полученные от реализации Основных фондов, что дает скорректированное сальдо ("Скорректированное сальдо"), которое затем амортизируется следующим образом:

Сальдо, перенесенное с предыдущего Календарного года	X
Плюс пятьдесят процентов (50%) затрат, понесенных по Основным фондам в течение Календарного года	X
Минус полная сумма фактических поступлений от продаж Основных фондов в течение Календарного года	(X)
Скорректированное сальдо	X
Минус амортизационные отчисления: двадцать пять процентов (25%) Скорректированного сальдо	(X)
Плюс исключенные пятьдесят процентов (50%) сальдо затрат, понесенных по Основным фондам в течение Календарного года	X
Сальдо, переносимое на следующий Календарный год	X

6.4 В случае, если в любом Календарном году будут реализованы все Основные фонды в Азербайджанской Республике, используемые в Углеродной деятельности для целей Соглашения СДРД (включая передачу Основных фондов в адрес ГНКАР в соответствии со Статьей XIV Соглашения СДРД, однако не ограничиваясь таковой), то:

- (i) если Скорректированное сальдо плюс "исключенные пятьдесят процентов (50%) сальдо затрат, понесенных по Основным фондам в течение Календарного года", положительное, то его полная сумма рассматривается как вычитенная при определении Балансовой Прибыли/(Убытка) в данном Календарном году, или
- (ii) если Скорректированное сальдо плюс "исключенные пятьдесят процентов (50%) сальдо затрат, понесенных по Основным фондам в течение Календарного года", отрицательное, то его полная сумма прибавляется к Балансовой Прибыли/(Убытку) в данном Календарном году.

6.5 Балансовая Прибыль/(Убыток) корректируется, учитывая прибыль или убыток Подрядной стороны, возникающие вследствие продажи, реализации или оставления ("Реализация") капитальных административных зданий и временных административных зданий ("Здания") и подсчитывается следующим образом:

Поступления (если таковые имеются) от Реализации Зданий	X
Минус: Скорректированная стоимость Здания	(X)
Прибыль/(убыток) от Реализации Здания	X

6.6 При определении прибыли или убытка в случае Реализации Здания Скорректированная стоимость такого Здания подсчитывается следующим образом:

Первоначальная стоимость Здания	X
Плюс: Стоимость капитализированных модернизаций	X
Минус: Накопленная Амортизация	(X)
Скорректированная стоимость Здания	X

6.7 Основные фонды включают любые активы, которые обычно включаются в налоговый баланс Подрядной стороны под статьей "основные" или "нематериальные активы", общая стоимость каждого из которых превышает 15.000 (пятнадцать тысяч) долларов США за Календарный год, заканчивающийся 31 декабря 1994 года. За каждый последующий Календарный год этот предел увеличивается на четыре (4%) процента сверх предела, который применялся в предыдущем Календарном году.

- 6.8 Каждая Подрядная сторона имеет право продать или передать любую часть из Основных фондов, которой она владеет, по такой цене, которую он считает приемлемой, независимо от рыночной оценки Основных фондов.
- 6.9 Сумма амортизации по затратам на Основные фонды исчисляется по стоимости Основных фондов, исключая НДС.
- 6.10 Расходы, которые состоят в категориях перечисленных в пунктах 6.1 (ii), (iii) и (iv) выше, включаются в исчисление амортизационных отчислений за Календарный год независимо от того, когда эти расходы были оплачены в данном Календарном году.
- 6.11 В целях исчисления Амортизации расходы регистрируются по Кассовой Наличности.

7 Издержки на уплату процентов кредитов

- 7.1 При подсчете Балансовой Прибыли/(Убытка) Подрядной стороны, все издержки на уплату процентов кредита вычитаются полностью в том Календарном году, в котором они уплачиваются.
- 7.2 Независимо от вышестоящего пункта 7.1, в случае долга Афилированной компании издержки на уплату процентов кредита включаются только в том случае, если они не превышают ставку процентов, которая была бы согласована независимыми сторонами в подобных обстоятельствах. Любые издержки на уплату процентов кредита, оплаченные свыше этой процентной ставки, не будут разрешены к вычету в налоговых целях.
- 7.3 Издержки на уплату процентов кредита определяются с включением всех сумм процентов, выплат и начислений, выплачиваемых по любому долгу, возникающему в ходе Углеводородной деятельности Подрядной стороны и при любом рефинансировании подобных долгов.
- 7.4 Не предусматриваются никакие вычеты по издержкам на уплату процентов кредита, подлежащим выплате непосредственно в результате запоздалой уплаты долга.
- 7.5 В целях исчисления Балансовой Прибыли/(Убытка), издержки на уплату процентов фиксируются по Кассовой Наличности.

8 Убытки

- 8.1 Каждая Подрядная сторона может переносить на другой Календарный год без каких-либо пределов или ограничений все Балансовые Убытки, возникающие в любом Календарном году.
- 8.2 Балансовые Убытки, перенесенные из предыдущего Календарного года,

погашаются из Балансовой Прибыли Подрядной стороны, полностью, без каких-либо пределов или ограничений, в первом возможном Календарном году.

- 8.3 В любом Календарном году, когда первая доступная Балансовая Прибыль меньше, чем перенесенные Балансовые Убытки, Балансовая Прибыль полностью погашается (снижается до нулевого уровня) Балансовыми Убытками. Оставшиеся непогашенными Балансовые Убытки переносятся на следующий Календарный год и на последующие Календарные годы, по одному в хронологическом порядке и погашают Балансовую Прибыль Подрядной стороны, полностью, без каких-либо пределов или ограничений, до полного погашения убытков.
- 8.4 В случае, если любая Подрядная сторона переуступает свое долевое участие в Соглашении СДРД, то она вправе решить, что часть непогашенных Балансовых Убытков передается в соответствии с пунктом 10.3 ниже.

9. Затраты за Доконтрактный период

- 9.1 Для того, чтобы подсчитать облагаемые Налогом Прибыль/(Убытки) Подрядной стороны за Календарный год, заканчивающийся 31 декабря 1994 г., все затраты за доконтрактный период, понесенные в связи с Углеродородной деятельностью до 12 декабря 1994 г., считаются оплаченными на эту дату независимо от того, когда они действительно были оплачены до этой даты.
- 9.2. Затраты за доконтрактный период должны включать все затраты, понесенные прямо или косвенно в связи с Углеродородной деятельностью, включая, но не ограничиваясь ею, техническую деятельность в Азербайджанской Республике или в других местах и затраты, понесенные представительскими офисами Подрядной стороны в Азербайджанской Республике.
- 9.3 Невзирая на пункт 9.1, прямые или косвенные затраты по ведению переговоров по Соглашению СДРД и в поддержку медицинской или культурной деятельности, оплаченные до 12 декабря 1994 г. не включаются как вычет при исчислении облагаемой Налогом Прибыли/(Убытка) Подрядной стороны.

10 Передача прав

- 10.1 Любая Подрядная сторона может полностью или частично переуступить свое долевое участие в Соглашении СДРД в любое время без всех Налогов любой стороне.
- 10.2 Любой доход, полученный от продажи долевого участия Подрядной стороны в Основных фондах, постоянных или временных административных зданиях на время передачи своих процентов в Соглашению СДРД, включается при расчете Балансовой прибыли/(убытков) Подрядной стороны в соответствии с разделом 6.
- 10.3 В случае полной или частичной передачи своего долевого участия в СДРД Подрядной стороной, такая переуступающая Подрядная сторона

вправе решить, что ее цессионарий может вычесть из своих будущих Балансовых Прибылей полное сальдо (или его пропорциональную часть при переуступке лишь части долевого участия) непогашенных Балансовых Убытков переуступающей Подрядной стороны, вытекающих из переуступаемого долевого участия в Соглашении.

11 Удержание Налогов

11.1 Каждая Подрядная сторона обязана удерживать налог в пять процентов (5%) со всех платежей, которые она производит Иностранным субподрядчикам, осуществляющим деятельность в Азербайджанской Республике в связи с Углеродной деятельностью в отношении работы или услуг, осуществляемых в Азербайджанской Республике.

11.2 За исключением указанных в пункте 11.1 выше, никакие другие выплаты, осуществляемые Подрядной стороной или её Постоянными Представительствами любому юридическому лицу или компании, инкорпорированному или организованному за пределами Азербайджанской Республики, не подлежат обложению Налогами или удержанию Налогов, включая, но не ограничиваясь ими, следующие категории выплат:

- (i) любой перевод прибыли или подразумеваемое или же фактическое распределение таковой; и
- (ii) любые проценты, платы и сборы в отношении любого долга; и
- (iii) любые роялти; и
- (iv) любые платежи по аренде; и
- (v) любые управленческие гонорары; и
- (vi) любые выплаты за технические услуги.

12 Регистрация Налога на прибыль

12.1 Все Подрядные стороны должны подать заявления на регистрацию в Налоговой Инспекции.

12.2 После получения заявления на регистрацию Налоговая Инспекция выдает каждой Подрядной стороне отдельный регистрационный номер.

12.3 Каждая Подрядная сторона должна уведомить Налоговую Инспекцию о том, что она прекращает Углеродную деятельность в течение десяти (10) дней после этого.

13 Порядок представления налоговых деклараций

13.1 Каждая Подрядная сторона:

- (I) ведет свои журналы налогового учета и записи исключительно в Долларах в соответствии с общепринятыми бухгалтерскими

принципами в международной нефтяной промышленности; и

- (ii) составляет свою декларацию о Налоге на прибыль за Календарный год по форме указанной в Приложении 2 исключительно в Долларах, отражающую Углеводородную деятельность всех своих Постоянных представительств в Азербайджанской Республике; и
- (iii) подает свою налоговую декларацию о Налоге на прибыль за каждый Календарный год, проверенную аудитором, назначенным Подрядной стороной и имеющим лицензию на осуществление таких ревизий соответствующего органа Азербайджанской Республики; и
- (iv) подает декларации о Налоге на прибыль за каждый Календарный год вместе с соответствующей справкой аудитора (форма показана в Приложении 2) Налоговой Инспекции не позднее пятнадцатого (15) апреля следующего Календарного года, если такой срок не продлен по взаимному согласию между Подрядной стороной и Налоговой Инспекцией, и если Углеводородная деятельность не прекращена во время Календарного года (в этом случае применяется нижестоящий пункт 13.4).

13.2 В целях составления декларации о Налоге на прибыль каждая Подрядная сторона должна вести учет о доходах и расходах по Кассовой Наличности.

13.3 Если Подрядная сторона имеет несколько офисов в Азербайджанской Республике, она должна предоставить свою декларацию о Налоге на прибыль Налоговой Инспекции, которая ведет дела с главным офисом Подрядной стороны в Азербайджанской Республике. Для этой цели в качестве главного офиса принимается тот, в котором ведется консолидированный бухгалтерский учет Подрядной стороны.

13.4 В случае, если Подрядная сторона прекращает вести Углеводородную деятельность, она должна представить свою декларацию о Налоге на прибыль за Календарный год, в который она прекращает Углеводородную деятельность, Налоговой Инспекции в течение девяноста (90) дней после прекращения Углеводородной деятельности.

13.5 В случае, если Подрядная сторона имеет иную хозяйственную деятельность в Азербайджанской Республике помимо Углеводородной деятельности, требуется предоставлять Налоговой Инспекции отдельную декларацию о налоге на прибыль по этому иному виду хозяйственной деятельности согласно с соответствующим законодательством Азербайджанской Республики.

14 Порядок проверки Налоговой Инспекцией

14.1 Налоговая Инспекция имеет полномочия проводить проверку налоговой декларации в отношении Налога на прибыль Подрядной стороны за каждый Календарный год для того, чтобы убедиться в том, что она подготовлена в соответствии с налоговыми положениями Соглашения СДРД, и должна уведомлять Подрядную сторону в письменной форме за

десять (10) дней о такой проверке. В случае, если у Налоговой Инспекции имеется информация, указывающая на попытку со стороны Подрядной стороны регулярно избегать уплаты азербайджанского Налога на прибыль, такое предварительное уведомление о проверке не требуется.

14.2 По завершении проверки Налоговая Инспекция должна обсудить любые предварительно исчисленные поправки с Подрядной стороной, давая полное объяснение по поводу предлагаемых поправок.

14.3 Если Налоговая Инспекция и Подрядная сторона договорятся по поводу предлагаемых поправок, Налоговая Инспекция выписывает уведомление о дополнительном Налоге на прибыль или о возврате налога.

14.4 Любые согласованные недоплаты или переплаты Налога на прибыль погашаются в течение 10 (десяти) дней после получения соответствующего уведомления уполномоченным представителем Подрядной стороны.

14.5 Если Налоговая Инспекция и Подрядная сторона не могут договориться относительно суммы недоплаченного или переплаченного Налога на прибыль, дело передается в арбитраж согласно принципам изложенным в Соглашении СДРД.

14.6 Подача декларации о Налоге на прибыль и уплата Налога на прибыль согласно ей считаются окончательным и заключительным урегулированием всех обязательств по Налогу на прибыль за данный Календарный год по истечении тридцати шести (36) месяцев со дня подачи декларации о Налоге на прибыль за такой Календарный год. Налоговая Инспекция и Подрядная сторона по взаимному согласию могут продлить этот период.

15 Порядок выплаты Налога на прибыль

15.1 Подрядная сторона выплачивает предварительно исчисленный Налог на прибыль за каждый Календарный квартал, начиная с того Календарного года, когда по её собственной оценке Подрядная сторона получит Налогооблагаемую прибыль.

15.2 При расчете предварительно исчисленного Налога на прибыль, который должен быть выплачен за Календарный квартал, каждая Подрядная сторона может пользоваться ее предварительно исчисленной облагаемой налогом прибылью за предыдущие Календарные кварталы в такой Календарный год и любой другой подобающей, по мнению этой стороны, информацией.

15.3 Подрядная сторона платит положенный предварительно исчисленный Налог на прибыль за Календарный квартал не позднее, чем через двадцать пять (25) дней после окончания соответствующего Календарного квартала.

15.4 Каждая Подрядная сторона должна предоставить в Налоговую

Инспекцию расчеты в форме указанной в Приложении 3 одновременно с произведением выплаты предварительно исчисленного Налога на прибыль.

- 15.5 Предварительно исчисленный Налог на прибыль, выплаченный в счет Календарных кварталов в течение рассматриваемого Календарного года, зачитывается в сумму окончательного Налога на прибыль за такой Календарный год, как она калькулирована в декларации Налога на прибыль, предоставляемой в соответствии с вышестоящим разделом 13.
- 15.6 Какая-либо недоплата Налога на прибыль выплачивается Подрядной стороной в десятидневный (10) срок после представления окончательной декларации Налога на прибыль за Календарный год.
- 15.7 Какая-либо переплата предварительно исчисленного Налога на прибыль может по решению Подрядной стороны зачитываться в сумму выплаты или выплат предварительно исчисленного Налога на прибыль за последующие Календарный квартал или кварталы. Такое решение может быть принято Подрядной стороной на время предоставления своей итоговой декларации о Налоге на прибыль за Календарный год. Если не было принято такого решения, то любая переплата Налога на прибыль возвращается Подрядной стороне в течение десяти (10) дней со дня предоставления окончательной декларации о Налоге на прибыль.
- 15.8 В любом случае, любые переплаты или недоплаты Налога на прибыль за Календарный год, отраженные в декларации о Налоге на прибыль, выплачиваются не позднее двадцать пятого (25) апреля следующего Календарного года (если не принято другого решения, как указано в пункте 15.7 или если не прекращена Углеродородная деятельность). В случае, если Углеродородная деятельность прекращена во время Календарного года, любые переплаты или недоплаты Налога на прибыль выплачиваются не позднее, чем через десять (10) дней с наступившего дня предоставления окончательной декларации о Налоге на прибыль в соответствии с пунктом 13.4 за тот Календарный год, в котором Углеродородная деятельность прекращена.
- 15.9 Если Подрядная сторона обнаруживает, что она переплатила или недоплатила Налог на прибыль за Календарный год после сдачи итоговой декларации о Налоге на прибыль за этот год, но не в результате налоговой проверки, проведенной Налоговой Инспекцией, она должна уведомить Налоговую Инспекцию о такой переплате или недоплате так быстро, как только это практически возможно. Налоговая Инспекция и Подрядная сторона обсудят и договорятся о каком-либо исправлении и Налоговая Инспекция выдаст уведомление о дополнительном Налоге на прибыль или уведомление о возврате.
- 15.10 Любая согласованная недоплата или переплата Налога на прибыль оплачивается в течение 10 (десяти) дней после получения Подрядной стороной соответствующего уведомления, выданного в соответствии с вышестоящим пунктом 15.9. Проценты оплачиваются в случае невыполнения оплаты таких согласованных недоплат или переплат в течение вышеупомянутых (десяти) дней.

15.11 Все предварительно исчисленные и окончательные платежи (и возвраты переплат) Налога на прибыль осуществляются в долларах. Все платежи производятся в банк, уполномоченный Национальным Банком Азербайджанской Республики, а возвраты осуществляются на счет Подрядной стороны в банке, письменно указанном Подрядной стороной.

15.12 Если Подрядной стороне требуется официальная квитанция об уплате предварительно исчисленного Налога на прибыль, она должна подать заявление (в двух экземплярах) в форме, указанной в Приложении 5, одновременно со своей ежеквартальной декларацией о Налоге на предварительно исчисленную прибыль как указано в пункте 15.4 выше. Налоговая Инспекция должна выдать оригинал квитанции на имя Подрядной стороны в течение 10 (десяти) дней после получения заявления.

15.13 Налоговая Инспекция выписывает оригинал квитанции на имя Подрядной стороны в течение 10 (десяти) дней после получения заявления (в двух экземплярах) в форме, указанной в Приложении 5, удостоверяющей любые дополнительные выплаты, произведенные Подрядной стороной за Календарный год, как предусмотрено пунктами 14.4 и 15.6 выше.

15.14 Платежи в Государственный Бюджет Азербайджанской Республики считаются произведенными на день перевода средств с банковского счета плательщика.

16 Порядок выплаты процентов и штрафов

16.1 Если итоговая декларация о Налоге на прибыль за Календарный год показывает либо недоплату, либо переплату Налога на прибыль Подрядной стороной за Календарный год, и эти дополнительные суммы не были выплачены или возвращены в соответствии с и в течение периода указанного выше в пунктах 15.6 и 15.7, то Подрядной стороной выплачиваются Проценты Налоговой Инспекции (или в случае возврата переплаты Налоговая Инспекция выплачивает Подрядной стороне).

16.2 Проценты к выплате согласно пункта 16.1 исчисляются спустя десять (10) дней после наступления последней даты для предоставления окончательной декларации Налога на прибыль Календарного года до даты, на которую дополнительный Налог на прибыль выплачивается Подрядной стороной или возвращается ей.

16.3 Если во время проверки Налоговой Инспекцией устанавливается какая-либо недоплата или переплата и эти дополнительные суммы не выплачены и не возвращены в течение десяти (10) дней после получения Подрядной стороной соответствующего уведомления как предусматривается пунктом 14.3, то Проценты выплачиваются Подрядной стороной Налоговой Инспекции (или в случае возврата переплаты: Налоговая Инспекция выплачивает Подрядной стороне).

16.4 Проценты к оплате согласно пунктам 15.10 и 16.3 начисляются спустя

десять (10) дней после получения Подрядной стороной соответствующего уведомления до того дня, пока дополнительный налог не будет выплачен Подрядной стороной или возвращен ей.

- 16.5 Любая Подрядная сторона может по своему усмотрению или кредитовать любой процент, подлежащий оплате под любое другое будущее обязательство по Налогу на прибыль, или получить возмещение этих процентов. Такое решение передается в письменной форме Налоговой Инспекции.
- 16.6 В дополнение к Процентам, выплачиваемым как предусмотрено настоящим разделом 16 в отношении Налогов, каждая Подрядная сторона облагается только указанными далее штрафными начислениями и пени относительно Налогов:
- (i) Если Подрядная сторона не представляет окончательной декларации по налогу на прибыль, то с неё взыскивается штраф в размере ста десяти процентов (110%) от суммы Налога на прибыль, причитающегося к оплате по такой декларации Налога на прибыль. Данная санкция может быть применена Налоговой Инспекцией по отношению к Подрядной стороне начиная со следующего дня после истечения срока подачи налоговой декларации.
 - (ii) Если сумма причитающегося окончательного Налога на прибыль, отраженного в декларации Налога на прибыль на Календарный год была занижена в результате Обмана, совершенного Подрядной стороной, то с неё взыскивается штраф в размере двухсот процентов (200%) от заниженной суммы.
- 16.7 Для предотвращения возникновения спорных ситуаций в будущем данным пунктом подтверждается, что штрафные санкции применяемые согласно данному разделу не освобождают Подрядные стороны от обязательства по уплате самого Налога на прибыль..
- 16.8 Все платежи и возвраты Процентов и выплаты штрафов производятся в Долларах. Все платежи производятся в банк, уполномоченный Национальным Банком Азербайджанской Республики, и возвраты производятся в банк, письменно указанный Подрядной стороной.
- 17 Азербайджанская Международная Операционная Компания**
- 17.1 Азербайджанская Международная Операционная Компания (АМОК) представляет собой компанию, образованную в соответствии со Статьей VI Соглашения СДРД Подрядной стороной или ее преемниками или допустимыми цессионариями или дополнительные юридические лица, сформированные Подрядчиком.
- 17.2 АМОК может быть организована за пределами Азербайджанской Республики, но должна быть зарегистрирована в налоговых целях Налоговой Инспекцией.
- 17.3 АМОК выступает исключительно как агент от лица Подрядных сторон, после получения ее инструкций и указаний и действует

исключительно как неприбыльная компания, которая не может иметь ни прибыли ни убытков и не имеет собственных средств или оборудования.

- 17.4 Бухгалтерские книги и регистры АМОК будут регистрировать все финансовые потоки и другие операции как переходящие, расходы за которые несут Подрядные стороны и, в размере своего долевого участия, описываемого в Статье 28 СДРД, Государственная Нефтяная Компания Азербайджанской Республики, как если бы не существовала АМОК и во всех случаях сумма её облагаемой налогом прибыли будет равняться нулю.
- 17.5 АМОК не требуется составлять или представлять декларацию о Налоге на прибыль, или иметь какие-либо другие обязательства в отношении налога на прибыль.
- 17.6 Налоговая Инспекция проводит проверку АМОК в целях подтверждения сопутствующих документов по информации, включенной в декларацию о Налоге на прибыль Подрядных сторон и относящейся к деятельности АМОК. Проверка АМОК Налоговой Инспекцией проводится с применением принципов и лимитов времени, установленных в разделе 14 настоящего Протокола. Налоговая Инспекция уведомит в письменном виде об удовлетворительном завершении проверки АМОК как саму АМОК, так и Налоговую Инспекцию, ответственную за проверку деклараций о Налоге на прибыль Подрядных сторон. Налоговая Инспекция, ответственная за проверку деклараций о Налоге на прибыль Подрядных сторон в отношении информации, полученной от АМОК и включенной в декларации о Налоге на прибыль Подрядных сторон, примет результаты проверки АМОК, произведенной Налоговой Инспекцией как окончательные и утвержденные, без потребности в дальнейшем подтверждения или предъявления документов как от АМОК, так и от Подрядных сторон.
18. Другие вопросы
- 18.1 В случае, если потребуется какое-либо разъяснение процедур, обозначенных выше, или появятся какие-либо вопросы от официальных лиц Азербайджанской Республики относительно этих процедур, Руководитель Главной Государственной Налоговой Инспекции, либо его должным образом назначенный заместитель, предоставят всю необходимую помощь для своевременного разрешения вопроса.
- 18.2 Для того, чтобы выполнять свою общую задачу, состоящую в обеспечении эффективного и действенного применения положений о Налоге на прибыль в Соглашении СДРД, любая Подрядная сторона,

подписывающая настоящий Протокол, может предлагать изменения данного Протокола остальным сторонам в любое время в течение срока действия Соглашения СДРД.

- 18.3 В случае необходимости уточнения или разъяснения каких-либо положений настоящего Протокола, или возникновения каких-либо несогласий относительно толкования или перевода данного Протокола, стороны согласны работать вместе для того, чтобы взаимоприемлемое решение вопроса, которое в случае необходимости будет зафиксировано в письменном виде.
- 18.4 Данный Протокол заключен на английском и русском языках, и, при условии соблюдения пункта 1.2 Приложения VI Соглашения СДРД, оба языка имеют равную силу.

Данный Протокол заключен 19 марта 1996 г. между Комиссией, состоящей из представителей Министерства Финансов, Главной Государственной Налоговой Инспекции, Государственного Таможенного Комитета и Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики, и Амоко Каспиан Си Петролеум Лимитед, Би-Пи Эксплорэйшн (Каспиан Си) Лимитед, Делта Нимир Хазар Лимитед, Ден Норске Статс Ольселскап а.с, Экссон Азербайджан Лимитед, Акционерным обществом ЛУКойл, МакДермотт Азербайджан Инк., Пеннзойл Каспиан Корпорэйшн, Рэмко Хазар Энерджи Лимитед, Туркие Петроллери А.О. и Юнокал Хазар Лимитед, и одобрен Министерством Финансов

От имени и по поручению Комиссии

В лице Министерства Финансов Азербайджанской Республики

В лице Государственного Таможенного Комитета Азербайджанской Республики

В лице Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики

От имени и по поручению

Амоко Каспиан Си Петролеум Лимитед, Би-Пи Эксплорэйшн (Каспиан Си) Лимитед, Делта Нимир Хазар Лимитед, Ден Норске Статс Ольеселскап а.с, Экссон Азербайджан Лимитед, Акционерного общества ЛУКОЙЛ, МакДермотт Азербайджан Инк., Пеннзойл Каспиан Корпорэйшн, Рэмко Хазар Энерджи Лимитед, Туркие Петроллери А.О. и Юнокал Хазар Лимитед.

Определения

"Фонд ликвидационных работ" имеет значение, данное ему в п. 14.2(а) Соглашения СДРД.

"Аффилированная компания" означает по отношению к любой из Подрядных сторон:

- (i) компанию, корпорацию или любое другое юридическое лицо, в котором такая Подрядная сторона непосредственно или косвенно владеет акциями, обеспечивающими свыше пятидесяти процентов (50%) голосов на общем собрании такой компании, корпорации или любого другого юридического лица; или
- (ii) компанию, корпорацию или любое другое юридическое лицо, которое прямо или косвенно владеет акциями, обеспечивающими свыше пятидесяти процентов (50%) голосов на общем собрании такой Подрядной стороны; или
- (iii) компанию, корпорацию или любое другое юридическое лицо, чьи акции, обеспечивающие свыше пятидесяти процентов (50%) голосов на общем собрании такой компании, корпорации или любого другого юридического лица, прямо или косвенно принадлежат компании, корпорации или другому юридическому лицу, которое также прямо или косвенно владеет акциями, обеспечивающими более пятидесяти процентов (50%) голосов на общем собрании такой Подрядной стороны.

"Коммерчески независимая продажа" считается продажа или обмен Углеводородов, осуществленные на международном рынке между заинтересованными в сделке и не Аффилированными покупателем и продавцом, в обмен на оплату в Свободно конвертируемой валюте, исключая при этом продажи, предполагающие бартерные сделки, межправительственные продажи, а также другие сделки, полностью или частично обусловленные соображениями помимо обычных экономических стимулов, действующих при продаже Углеводородов на международном рынке.

"Азербайджанская Международная Операционная Компания" означает компанию, образованную Подрядчиком в соответствии со Статьей VI Соглашения СДРД или ее правопреемника или допустимых цессионариев.

"Календарный квартал" означает период из трех (3) последующих месяцев, который начинается 1-го января, 1-го апреля, 1-го июля или 1-го октября любого Календарного года.

"Календарный год" означает период из двенадцати (12) последующих месяцев, начиная с 1 января и кончая следующим за ним 31 декабря по Григорианскому календарю.

"Капитальные затраты" означает затраты, понесенные по Контрактной площади или в связи с ней, за исключением Операционных затрат, вместе с Затратами на финансирование, агрегированными с упомянутыми затратами в соответствии с п. 11.4 (b) Соглашения СДРД.

"Кассовая Наличность" означает базу бухгалтерского учёта, где:

- (i) доход рассматривается как полученный в день, когда он получен на банковский счет Подрядной стороны, или в случае уплаты наличными деньгами в день, когда наличные деньги фактически получены; и
- (ii) расходы рассматриваются как оплаченные в день, когда они оплачиваются из банковского счета Подрядной стороны, или в случае уплаты наличными деньгами в день, когда наличные деньги фактически выплачены.
- (iii) в целях подсчёта Налогооблагаемой прибыли/(убытка) Подрядной стороны, средства, полученные АМОК, рассматриваются как полученные Подрядной стороной в день, когда они поступили на банковский счет АМОК, или в случае уплаты наличными деньгами в день, когда наличные деньги фактически получены АМОК.
- (iv) таким же образом, расходы, оплаченные АМОК, рассматриваются как оплаченные Подрядной стороной в день, когда они оплачиваются с банковского счета АМОК, или в случае уплаты наличными деньгами в день, когда наличные деньги фактически выплачены АМОК.

"Контрактная площадь" имеет значение, данное ей в Соглашении СДРД.

"Подрядная сторона" означает любую из компаний Амоко, Би-Пи, Дельта, Статойл, Экксон, ЛУКОЙЛ, МакДермотт, Пеннзойл, Рэмко, ТПАО и Юнокал или любых их правопреемников или допустимых цессионариев и любых допустимых цессионариев Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики, (не являющихся Аффилированными компаниями цессионариев Государственной Нефтяной Компании Азербайджанской Республики).

"Подрядчик" означает все Подрядные стороны совместно.

"Сырая нефть" означает сырую минеральную нефть, конденсат, нефтяной битум, озокерит и все виды углеводородов и битума, независимо от их удельного веса, твердые или жидкие, в их естественном состоянии или полученные из Природного газа посредством конденсации или экстракции, включая газоконденсатные жидкости из Природного газа.

"Доллары" означает валюту Соединенных Штатов Америки.

"Договор о двойном налогообложении" означает любую конвенцию или договор, касающийся Налогов, применимый к Азербайджанской Республике, в целях избежания двойного налогообложения на доходы.

"Иностранные сотрудники" означает сотрудников любой другой страны, кроме Азербайджанской Республики.

"Иностранный субподрядчик" означает любого Субподрядчика, организации которого созданы, или учреждены за пределами Азербайджанской Республики, который ведет хозяйственную деятельность в Азербайджанской Республике в связи с Углеводородной деятельностью.

"Обман" означает заведомое, намеренное, умышленное искажение существенных фактов Подрядной стороной с тем, чтобы укрыть или предотвратить сбор Налога на прибыль для того, чтобы уклониться от уплаты такого Налога.

"Углеводородная деятельность" означает всю деятельность Подрядных сторон или Азербайджанской Международной Операционной Компании, касающуюся Углеводородов в Азербайджанской Республике, невзирая на то, ведется ли эта деятельность в Азербайджанской Республике или за ее пределами.

"Проценты" означает сумму, выплачиваемую по недоплате или переплате Налогов и исчисляется за каждый полный день, в который платежи не уплачиваются по ставке, равной годовой ставке ЛИБОР плюс четыре процента (4%) (по ставке ЛИБОР на Календарный квартал, предшествующий уплате).

"ЛИБОР" означает процентную ставку, исчисляемую как среднее арифметическое ставок трехмесячных (3) предложений Долларов на лондонском межбанковском рынке депозитов, ежедневно публикуемых лондонской газетой "Файнэншиал Таймс" ("Financial Times"), причем это среднее арифметическое берется за период Календарного квартала (если публикация газеты "Файнэншиал Таймс" прекращается, то источник публикации ставки определяется по взаимному согласию сторон).

"Природный газ" означает все углеводороды, которые находятся в газообразной фазе при Нормальных условиях температуры и давления, включая, но не ограничиваясь ими, попутный газ и сухой газ, остающийся после экстракции или сепарации жидких углеводородов от жирного газа, а также весь газ неуглеводородного происхождения или другие вещества (включая углекислый газ, серу и гелий, но не ограничиваясь таковыми), добываемые попутно с газообразными углеводородами, при условии, что в это определение не входят конденсированные или экстрагированные жидкие углеводороды.

"Операционные затраты" означает затраты, понесенные в рамках повседневных Нефтегазовых операций на Контрактной площади или в связи с ней, понесенные прямо или косвенно, включая в том числе затраты на извлечение, подготовку, возбуждение, нагнетание, сбор, переработку, хранение, подготовку, отгрузку и транспортировку Углеводородов до Пункта доставки, тех.уход/ремонт, услуги и административное управление, а также платежи в связи с ликвидационными работами, включая отчисления в Фонд ликвидационных работ вместе с Затратами на финансирование.

"Постоянное представительство" имеет значение, приведенное в соответствующем Договоре о двойном налогообложении. Если такого Договора не существует, то Постоянное представительство имеет то же значение, что и в Типовом соглашении об уплате налога на доход и капитал 1992г., разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития.

"Углеводороды" означает и Сырую нефть и Природный газ.

"Соглашение СДРД" означает Соглашение о Совместной Разработке и Долевом Разделе Добычи по Месторождениям Азери, Чыраг и Глубоководной Части Месторождения Гюнешли в Азербайджанском Секторе Каспийского моря, заключенное 20 сентября 1994г. между Государственной Нефтяной

Компанией Азербайджанской Республики и Подрядными сторонами, и принятое законодательными органами Республики законодательным актом, дающим ему полную силу закона в Азербайджане, и вступившее в силу в Азербайджане 12 декабря 1994 г.

"Налог на прибыль" означает налог на прибыль, выплачиваемый Подрядной стороной в связи с её Углеводородной деятельностью в соответствии с Законом Азербайджанской Республики "О налогах на прибыль и отдельные виды доходов юридических лиц в Азербайджанской Республике" от 9 ноября 1991 г., в том виде, в каком он был принят и в каком обычно применяется и действует в Азербайджанской Республике с 1 января 1993 г., а также с учетом изменений, внесенных положениями Соглашения СДРД.

"Субподрядчик" означает любое физическое или юридическое лицо, поставляющее товары, производящее работы или предоставляющее услуги по прямому или опосредованному договору с Подрядной стороной или от ее имени (или по договору, или от имени Азербайджанской Международной Операционной Компании).

"Налоги" означает все сборы, пошлины, платежи, гонорары, налоги или взносы, выплачиваемые Правительству Азербайджанской Республики и Правительственным организациям, Правительственным отделениям или республиканским, муниципальным, местным или духовным властям или устанавливаемые таковыми в пределах Азербайджанской Республики.

"Налоговая Инспекция" означает государственную налоговую инспекцию соответствующего города (района) Азербайджана (которой в настоящее время является городская налоговая инспекция по г.Баку).

"НДС" означает азербайджанский налог на добавленную стоимость.

Отчет Независимого Аудитора

Кому: _____ (Компания)
(название компании)

Мы провели ревизию прилагаемой декларации о Налоге на прибыль Компания, составленной в соответствии с положениями статьи XII "Соглашения о Совместной Разработке и Долевом Разделе Добычи с месторождений Азери, Чыраг и глубоководной части месторождения Гюнешли в Азербайджанском Секторе Каспийского Моря" (далее именуется "Соглашением СДРД").

Компания подготовила Декларацию о Налоге на прибыль. В соответствии со статьей XII СДРД подготовка соответствующей справки является нашей обязанностью.

Наша ревизия была проведена в соответствии с общепринятыми аудиторскими стандартами, и, следовательно, с такими проверками бухгалтерских записей и такими другими аудиторскими процедурами, какие мы считаем необходимыми, включая соответствие с Соглашением СДРД.

По нашему мнению, прилагаемая декларация о Налоге на прибыль честно, во всех материальных аспектах, в соответствии с Соглашением СДРД, представляет доходы и расходы Компании за год, заканчивающийся _____.

(подпись аудитора)

(дата)

(подпись представителя компании)

(дата и печать)

(подпись представителя
налоговой инспекции)

(дата получения и регистрации)

ДЕКЛАРАЦИЯ О НАЛОГЕ НА ПРИБЫЛЬ

Компания

Регистрационный номер
в налоговом органе

Закончившийся год

В Долларах (\$)

- | | |
|---|--------------------------|
| 1. Валовые поступления | X |
| 2. Другие доходы | X |
| 3. Расходы | (X) (Строка 11, Форма 1) |
| 4. Амортизация | (X) (Строка 5, Форма 2) |
| 5. Издержки на уплату процентов | (X) |
| 6. Балансовая прибыль/(убыток) | X |
| 7. Перенесенные убытки | (X) |
| 8. Налогооблагаемая прибыль/(убыток) | X |
| 9. Ставка налога | <u>25%</u> |
| 10. Налог на прибыль причитающийся
за год | X |
| 11. За вычетом предварительно исчисленного
налога на прибыль за год (включая
суммы переплат за предыдущий период) | (X) |
| 12. Недоплата/(переплата) | X |

Форма 1

Баланс расходов

Компания

**Регистрационный номер
в налоговом органе**

Закончившийся год

Расходы

В Долларах (\$)

- | | |
|---|------------------------|
| 1. Затраты на разведочные и оценочные работы | X |
| 2. Затраты на бурение | X |
| 3. Затраты на добычу | X |
| 4. Затраты на экспорт нефти/исследования | X |
| 5. Расходы по текущему и капитальному ремонту | X |
| 6. Управленческие расходы | X |
| 7. Заработная плата и другие расходы, связанные с содержанием персонала | X |
| 8. Отчисляемые накладные расходы | X (Строка 5, Форма 1A) |
| 9. Расходы на исследования | X |
| 10. Другие расходы, связанные с деятельностью по Добыче Углеводородов | X |
| 11. Всего | X |

Форма 1А

Отчисляемые накладные расходы

Компания _____

Регистрационный номер
в налоговом органе _____

Закончившийся год _____

В процентах (%)

1. Процент Долевого участия
в СДРД на 31/12 _____ X

2. Общий процент Долевого участия
Подрядных сторон в СДРД на
31/12 _____ X

В Долларах (\$)

3. Общие капитальные затраты
Подрядных сторон за год,
заканчивающийся 31/12 _____ X

4. Общие Операционные затраты
Подрядных сторон за год,
заканчивающийся 31/12 _____ X

5. Отчисление накладных расходов
за год, заканчивающийся
31/12 _____ X

Форма 2

Сводка амортизации

Компания _____

Регистрационный номер
в налоговом органе _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

1. Оборудование и Другие Основные
Фонды _____ (Строка 5,
Форма 2А)

2. Выплата бонуса _____ (Строка 5,
Форма 2Б)

3. Капитальные здания _____ (Строка 6,
Форма 2В)

4. Временные здания _____ (Строка 6,
Форма 2Г)

5. Итоговая амортизация _____

Форма 2А

**Амортизация -
Оборудование и другие основные фонды**

Компания _____

**Регистрационный номер
в налоговом органе** _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

- | | |
|--|-----|
| 1. Перенесенное сальдо за год,
заканчивающийся 31/12_____ | X |
| 2. Плюс 50% дополнительных
расходов за год | X |
| 3. Минус выручка, полученная за год | (X) |
| 4. Скорректированный баланс | X |
| 5. Минус 25% Амортизации | (X) |
| 6. Плюс 50% дополнительных
расходов за год | X |
| 7. Сальдо к переносу на год
начинающийся 1/1/ | X |

Форма 2Б

Амортизация - Выплата Бонуса

Компания _____

**Регистрационный номер
в налоговом органе** _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

- | | |
|--|-----|
| 1. Выплата бонуса (год) | X |
| 2. Перенесенное сальдо за год,
заканчивающийся 31/12_____ | X |
| 3. Минус выручка, полученная за год | (X) |
| 4. Скорректированный баланс | X |
| 5. Минус 10% амортизации
(первоначальной стоимости) | (X) |
| 6. Сальдо к переносу на год
начинающийся 1/1/ | X |

Форма 2В

Амортизация - Капитальные здания

Компания _____

Регистрационный номер
в налоговом органе _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

- | | | |
|---|-----|--|
| 1. Стоимость
Дополнений/Усовершенствований
на дату | X | |
| 2. Перенесенное сальдо за год,
заканчивающийся 31/12_____ | X | |
| 3. Дополнения/усовершенствования
за год | X | |
| 4. Минус выручка, полученная
за год | (X) | |
| 5. Скорректированный баланс | X | |
| 6. Минус амортизация 2,5 %
совокупных
дополнений/усовершенствований | (X) | |
| 7. Сальдо к переносу на год
начинающийся 1/1/ | X | |

Форма 2Г

Амортизация - Временные здания

Компания _____

Регистрационный номер
в налоговом органе _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

- | | |
|--|-----|
| 1. Расходы на совокупные
дополнения/усовершенствования | X |
| 2. Перенесенное сальдо за год,
заканчивающийся 31/12_____ | X |
| 3. Дополнения/усовершенствования
за год | X |
| 4. Минус выручка, полученная за год,
от Реализации | (X) |
| 5. Скорректированный баланс | X |
| 6. Минус 5% амортизационных
расходов на совокупные
дополнения/усовершенствования | (X) |
| 7. Сальдо к переносу на год
начинающийся 1/1/ | X |

Отчет о Налогах

Компания _____

Регистрационный номер
в налоговом органе _____

Закончившийся год _____

В Долларах (\$)

Основные фонды
(за исключением постоянных и
временных административных зданий)

Первоначальная стоимость	X
Амортизация	(X)
Остаточная стоимость	X

Бонусы

Первоначальная стоимость	X
Амортизация	(X)
Остаточная стоимость	X

Постоянные административные здания

Первоначальная стоимость	X
Амортизация	(X)
Остаточная стоимость	X

Временные административные здания

Первоначальная стоимость	X
Амортизация	(X)
Остаточная стоимость	X

Убытки, зачитываемые в сумму

Налога на прибыль
к переносу на год начинающийся 1/1/ X

ДЕКЛАРАЦИЯ О ПРЕДВАРИТЕЛЬНО ИСЧИСЛЕННОМ НАЛОГЕ НА ПРИБЫЛЬ

Компания	_____
Регистрационный номер в налоговом органе	_____
За Календарный квартал, заканчивающийся	_____
Предварительно исчисленная сумма за Календарный квартал	В Долларах (\$)
1. Валовые поступления	X
2. Другие доходы	X
3. Расходы	(X)
4. Амортизация	(X)
5. Издержки на уплату процентов	(X)
6. Балансовая прибыль/(убыток)	X
7. Перенесенные убытки	(X)
8. Налогооблагаемая прибыль/(убыток)	X
9. Совокупная предварительно исчисленная Налогооблагаемая прибыль/(убыток) за _____ год (включая этот Календарный квартал)	X
10. Предварительно исчисленный Налог на прибыль за год в _____ (включая этот Календарный квартал)	X
11. Предварительно исчисленный Налог на прибыль, выплаченный за _____ год (включая этот Календарный квартал)	(X)
12. Предварительно исчисленный выплачиваемый Налог на прибыль	X

PROTOCOL CONCERNING PROFIT TAX

Certain principles concerning Taxes are contained in the Agreement on the Joint Development and Production Sharing for the Azeri and Chirag Fields and the Deep Water Portion of the Gunashli Field in the Azerbaijan Sector of the Caspian Sea entered into on 20 September 1994 by and among the State Oil Company of the Azerbaijan Republic and the Contractor Parties, which was enacted by the legislature of the Azerbaijan Republic giving it the full force of law in Azerbaijan and which became effective on 12 December 1994 (the PSA).

The Cabinet of Ministers of the Azerbaijan Republic issued Decree Number 50 dated 7 March 1995 forming a Commission comprised of representatives of the Ministry of Finance, Main State Tax Inspectorate, State Customs Committee and the State Oil Company of the Azerbaijan Republic (the Commission) to establish and agree with the Contractor Parties the administrative procedures necessary to implement the tax provisions of the PSA.

The Commission and the Contractor Parties have agreed to enter into Protocols to establish these procedures, including this Protocol dated 19 March 1996 Concerning Profit Tax. Accordingly this Protocol sets out their mutual understanding of the PSA and the procedures which are to be utilised in determining the Profit Tax liabilities of the Contractor Parties.

In the event that a Contractor Party receives income or incurs expenditure other than in carrying on Hydrocarbon Activities then such amounts shall be subject to taxation in accordance with the law of the Azerbaijan Republic.

1. Charge to Tax

- 1.1 Each Contractor Party shall be individually liable to pay profit tax in respect of its Hydrocarbon Activities in accordance with the Law of the Azerbaijan Republic on Taxation of Profit and Certain Types of Income of Legal Entities, dated 9 November 1991, as enacted, and as generally applicable and in force in the Azerbaijan Republic on 1 January 1993, and as amended the PSA (the "Profit Tax").
- 1.2 The Profit Tax shall be charged on the taxable profit, as computed below, of each Contractor Party for each Calendar Year at a fixed rate of twenty five percent (25%).
- 1.3 Other than the Profit Tax obligation set out in the PSA and Paragraph 1.1 above, a Contractor Party shall not be subject to any existing or future Taxes of any nature whatsoever in respect of its Hydrocarbon Activities.
- 1.4 It is acknowledged that Double Tax Treaties shall have effect to give relief from Taxes.

2. Calculation of Taxable Profit/(Loss)

- 2.1 Taxable Profit/(Loss) for a Calendar Year shall be computed with respect to each Contractor Party's individual share of income and expenses (consolidated with the income and expenses of its other Permanent Establishments in the Azerbaijan Republic) as follows:

Sales Income	X
Other Income	X
Expenses	(X)
Amortisation	(X)
Interest Costs	<u>(X)</u>
Balance Profit/(Loss)	X
Brought Forward Losses	<u>(X)</u>
Taxable Profit/(Loss)	X

- 2.2 In computing Balance Profit/(Loss), each item of income or expenditure of a Contractor Party shall not be included more than once.

3. Sales Income

- 3.1 Sales Income shall be defined as the amount of income received in a Calendar Year by a Contractor Party from sales of Petroleum produced in the conduct of Hydrocarbon Activities (subject to Paragraph 3.2 below).

- 3.2 In the event that Petroleum produced as a result of Hydrocarbon Activities is exchanged or swapped, then Sales Income shall be defined as the amount of income received in a Calendar Year by a Contractor Party from sales of Petroleum received in the exchange or swap.

- 3.3 In determining the amount of Sales Income the following principles shall be adopted:

- (a) In the case of Arm's Length Sales, the actual amount realised by the Contractor Party shall be included; and
- (b) In the case of non Arm's Length Sales, the amount of income to be included shall be determined by valuing the Crude Oil sold at the average price quoted for such Crude Oil in Platt's Oilgram during the Calendar Quarter. If no such price is quoted then the value shall be the average of per unit FOB price quotations for three (3) representative Crude Oils to be agreed between the Contractor Parties and the State Oil Company of the Azerbaijan Republic, as published in Platts Oilgram in the Calendar Quarter, adjusted for quality, grade, quantity and costs of transporting the Crude Oil.

- 3.4 For the purpose of computing Balance Profit/(Loss) Sales Income shall be recorded on a Cash Basis.

4. Other Income

- 4.1 "Other Income" shall be defined as any amounts of cash received by the Contractor Party in the conduct of its Hydrocarbon Activities (subject to Paragraph 4.3 below).

4.2 The following are examples of receipts specifically included in the definition of Other Income:

- (i) insurance proceeds; and
- (ii) realised exchange gains; and
- (iii) amounts reimbursed to the Contractor Party by SOCAR under Article 28.1 of the PSA; and
- (iv) amounts repaid to the Contractor Party from the Abandonment Fund under Articles 14.2(d), (e) and (h) of the PSA; and
- (v) interest income received; and
- (vi) amounts received from suppliers, manufactures or their agents in connection with defective materials and equipment; and
- (vii) amounts received for the use of facilities or intellectual property, compensation for services, sales of materials or charter hire.

4.3 Notwithstanding Paragraph 4.1, Other Income shall not include the following amounts received by the Contractor Party:

- (i) amounts received from sales of Petroleum (since such amounts are included in Sales Income under Paragraph 3 above); and
- (ii) amounts received from sales of equipment, capital assets, permanent office buildings or temporary office buildings; and
- (iii) amounts received as loans, or funds contributed, to a Contractor Party; and
- (iv) amounts received from sales of the Contractor Party's rights and obligations arising under the PSA; and
- (v) amounts received as refunds of Taxes; and
- (vi) amounts received from SOCAR pursuant to Articles 10.3(c) and 28.2 of the PSA; and

- (vii) amounts received in reimbursement of or otherwise in connection with expenditures incurred by the Contractor Party in excess of the amounts of such expenditures that have been expensed or amortised by the Contractor Party for the purpose of computing Balance Profit/(Loss) (in which case the amount of any such excess shall not thereafter be expensed or amortised by the Contractor Party for such purposes and corresponding adjustments shall be made to the tax depreciation balance to be carried forward to the next Calendar Year under Article 12.3(f) of the PSA and Paragraph 6 of this Protocol; and
- (viii) amounts received which are not freely at the disposal of and which do not increase the wealth of the Contractor Party.

4.4 For the purpose of computing Balance Profit/(Loss), Other Income shall be recorded on a Cash Basis.

5. Expenses

5.1 All expenses shall be deducted in full in the Calendar Year in which they are paid and shall be defined as all costs which are paid by the Contractor Party in the carrying on of its Hydrocarbon Activities whether paid in the Azerbaijan Republic or elsewhere.

5.2 For the purposes of Paragraph 5.1 above, expenses include, but are not limited to, the following types of expenses and shall be deducted in full in the Calendar Year in which they are paid:

- (i) the full amount of wages, salaries, and other amounts paid to all employees of each Contractor Party together with all costs incurred in connection with the provision of accommodation, food, public utilities, children's education, and travel to and from home country for employees and their families; and
- (ii) all costs of Azerbaijan State social insurance, including, but not limited to: contributions to the pension fund, to the employment fund, to the social insurance fund and to the medical insurance fund and all other social payments for the employees; and
- (iii) all exploration and appraisal costs; and
- (iv) all costs associated with drilling wells (excluding the costs of any item of equipment or capital asset which is usually salvaged under good, standard international Petroleum industry practices); and

- (v) all pipeline tariffs incurred in transportation to the point of sale, commissions, brokerages, and other marketing and transportation costs; and
- (vi) all payments made under a lease agreement; and
- (vii) all insurance costs; and
- (viii) all personnel training costs; and
- (ix) all costs connected with the activities of the Permanent Establishments of each Contractor Party including management, research and development, and general administrative expenses; and
- (x) the cost of any item of equipment or capital asset which is less than the limit imposed in accordance with Paragraph 6.7 of this Protocol; and
- (xi) an allocated overhead equal to the amount computed in accordance with Paragraph 5.3 below; and
- (xii) all payments into the Abandonment Fund; and
- (xiii) losses of materials or assets resulting from destruction or damage, assets which are renounced or abandoned during the Calendar Year, bad debts, and payments made to Third Parties as compensation for damage; and
- (xiv) any other losses, including realised exchange losses, or charges directly related to Hydrocarbon Activities; and
- (xv) all other expenditures which each Contractor Party incurs in carrying out Hydrocarbon Activities; and
- (xvi) all costs incurred as a result of good, standard international Petroleum industry practices.

5.3 Each Contractor Party shall deduct in arriving at its Balance Profit/(Loss) for a Calendar Year an allocable portion of overhead determined using the following formula:

$$a = (b/c) \times d$$

where

a = the allocable overhead for the Contractor Party for the Calendar Year;

b = the percentage participating interest of the Contractor Party at the end of the Calendar Year;

c = the sum of the percentage participating interests of the Contractor Parties at the end of the Calendar Year; and

d = the sum of the general and administrative overhead of the Contractor Parties for the Calendar Year.

The sum of the general and administrative overhead of the Contractor Parties for the Calendar Year shall be the amount determined using the following formula:

$$d = w + x + y + z$$

where

d = the sum of the general and administrative overhead of the Contractor Parties for the Calendar Year;

w = 5% of the sum of the Contractor Parties' Capital Costs for the Calendar Year, if any, up to fifteen million Dollars (\$15,000,000);

x = 2% of the sum of the Contractor Parties' Capital Costs for the Calendar Year from fifteen million Dollars (\$15,000,000) to thirty million Dollars (\$30,000,000), if any;

y = 1% of the sum of the Contractor Parties' Capital Costs for the Calendar Year in excess of thirty million (\$30,000,000) if any; and

z = 1.5% of the sum of the Contractor Parties' Operating Costs for the Calendar Year; and

5.4 For the purpose of computing Balance Profit/(Loss), expenses shall be recorded on a Cash Basis.

5.5 Penalties payable in accordance with Paragraph 16 shall not be treated as tax deductible expenses in calculating Balance Profit/(Loss).

6. Amortisation

6.1 Amortisation deductions shall be calculated each Calendar Year at the following rates:

(i) Equipment and all capital assets other than those assets described in (ii) (iii) and (iv) below ("Fixed Assets")	Twenty five percent (25%) per Calendar Year, declining balance basis
(ii) Amounts referred to in Article 29.1 of the PSA ("Bonus Payments")	Ten per cent (10%) per Calendar Year, straight line basis
(iii) Permanent Office Buildings	Two point five per cent (2.5%) per Calendar Year, straight line basis
(iv) Temporary Office Buildings	Five per cent (5%) per Calendar Year, straight line basis

6.2 Any item which is deducted as an expense in accordance with Paragraph 5 above shall not be amortised under the provisions of the PSA and this Protocol.

6.3 All expenditures on Fixed Assets paid during the Calendar Year shall be deemed to have been paid on 1st July with the result that fifty per cent (50%) of the expenditure shall be added to the balance of the unamortised amounts brought forward from the preceding Calendar Year. The balance will then be reduced by any amounts received from the disposal of Fixed Assets to give an adjusted balance (Adjusted Balance") which will then be amortised as follows:

Balance brought forward from preceding Calendar Year	X
Add fifty per cent (50%) of the expenditures paid on Fixed Assets during the Calendar Year	X
Less the full amount of the actual proceeds from sales of Fixed Assets during the Calendar Year	<u>(X)</u>
Adjusted Balance	X
Less Amortisation: twenty five per cent (25%) of the Adjusted Balance	(X)
Add excluded fifty per cent (50%) balance of expenditures paid on Fixed Assets during the Calendar Year	<u>X</u>
Balance to carry forward to the following Calendar Year	X

6.4 If in any Calendar Year, all Fixed Assets in the Azerbaijan Republic used in Hydrocarbon Activities for the purposes of the PSA are disposed of (including but not limited to a transfer of Fixed Assets to SOCAR pursuant to Article XIV of the PSA) then:

- (i) If the Adjusted Balance plus the "excluded fifty per cent (50%) balance of expenditures incurred on Fixed Assets during the Calendar Year" is positive, the full amount shall be taken as a deduction in arriving at the Balance Profit/(Loss) in that Calendar Year, or
- (ii) If the Adjusted Balance plus the "excluded fifty percent (50%) balance of the expenditures incurred on Fixed Assets during the Calendar Year" is negative, the full amount shall be added to the Balance Profit/(Loss) of the Calendar Year.

- 6.5 Balance Profit/(Loss) shall be adjusted to recognise a Contractor Party's gain or loss arising from the sale, disposition or abandonment ("Disposition") of permanent office buildings and temporary office buildings ("Buildings") computed as follows:

Proceeds (if any) from Building Disposition	X
Less: Adjusted Basis of Building	(<u>X</u>)
Gain/(Loss) on Building Disposition	X

- 6.6 In determining gain or loss on Disposition of a Building, the Adjusted Basis of such Building shall be calculated as follows:

Original Cost of the Building	X
Add: Cost of Capitalised Improvements	X
Less: Accumulated Amortisation	(<u>X</u>)
Adjusted Basis of Building	X

- 6.7 Fixed Assets shall include any assets which it is usual to include in the Contractor Party's tax balance sheet under the heading of a fixed or intangible asset, the total cost of each of which exceeds fifteen thousand (US\$15,000) for the Calendar Year ended 31 December 1994. For each subsequent Calendar Year, this limit shall be increased by four percent (4%) over the limit which applied in the previous Calendar Year.

- 6.8 Each Contractor Party shall have the right to sell or transfer any Fixed Assets which it owns at such price as it considers acceptable without regard to the market valuation of the Fixed Asset.

- 6.9 The amount of amortisation for expenditure on Fixed Assets shall be computed on the cost of the Fixed Asset exclusive of VAT.

6.10 Expenditures which are included in the categories established under Paragraph 6.1(ii), (iii) and (iv) above will be included in the calculation of amortisation for a Calendar Year irrespective of when the expenditure was actually made in that Calendar Year.

6.11 For the purpose of computing Amortisation, expenditures shall be recorded on a Cash Basis.

7. Loan Interest Costs

7.1 In computing a Contractor Party's Balance Profit/(Loss), all Loan Interest Costs shall be deducted in full in the Calendar Year in which they are paid.

7.2 Notwithstanding Paragraph 7.1 above, in the case of Affiliate debt, Loan Interest Costs shall only be included to the extent that the interest rate charged does not exceed an interest rate which would have been agreed upon between independent parties in similar circumstances. Any Loan Interest Costs paid in excess of this interest rate shall not be allowed as a deduction for tax purposes.

7.3 In the case of Affiliate debt it is acknowledged that an interest rate of LIBOR plus four percent (4%) per annum is an acceptable rate in the absence of any independent information confirming a different interest rate.

7.4 Loan Interest Costs shall include all amounts of interest, fees and charges paid in respect of any debt incurred in carrying out the Contractor Party's Hydrocarbon Activities and any refinancing of such debts.

7.5 No deduction will be available for Loan Interest Costs which are paid as a direct result of the debt being repaid after the due date for repayment.

7.6 For the purpose of computing Balance Profit/(Loss), Loan Interest Costs shall be recorded on a Cash Basis.

8. Losses

- 8.1 Each Contractor Party may carry forward all Balance Losses arising in any Calendar Year indefinitely, without any limitation or restriction.
- 8.2 Balance Losses carried forward from an earlier Calendar Year shall be offset against the Contractor Party's Balance Profit in full without limitation or restriction in the first available Calendar Year.
- 8.3 In any Calendar Year in which the first available Balance Profit is less than the carried forward Balance Loss then the Balance Profit shall be fully offset (reduced to zero) by the Balance Loss. The excess Balance Loss not used for offset shall be carried forward to the following Calendar Year and to subsequent Calendar Years, one at a time in chronological order, and shall offset the Contractor Party's Balance Profit in full without limitation or restriction until such time as the loss is wholly offset.
- 8.4 Should any Contractor Party assign all or any part of its interest in the PSA it may elect to assign its unrelieved Balance Losses to the assignee in accordance with Paragraph 10.3 below.

9. Pre Contract Expenses

- 9.1 For the purpose of computing the Contractor Party's Taxable Profit/(Loss) for the Calendar Year ended 31 December 1994, all Pre Contract Expenses paid in connection with Hydrocarbon Activities before 12 December 1994 shall be deemed to have been paid on that date irrespective of when they were actually paid prior to that date.
- 9.2 Pre Contract Expenses shall include all costs paid directly or indirectly in connection with Hydrocarbon Activities, including but not limited to technical work in the Azerbaijan Republic or elsewhere and costs paid by representative offices in the Azerbaijan Republic of the Contractor Party.
- 9.3 Notwithstanding Paragraph 9.1, direct or indirect costs of conducting the negotiations of the PSA and in supporting medical and cultural activities paid prior to 12 December 1994 shall not be included as a deduction in computing the Contractor Party's Taxable Profit/(Loss).

10. Assignments

- 10.1 Any Contractor Party may assign part or all of its interest in the PSA at any time free of all Taxes to any party.
- 10.2 Any income received from the sale of a Contractor Party's interest of Fixed Assets, permanent office buildings or temporary office buildings at the time of an assignment of its interest in the PSA shall be included in the calculation of the Contractor Party's Balance Profit/(Loss) in accordance with Paragraph 6.
- 10.3 Upon assignment of all or part of its interest in the PSA the assigning Contractor Party shall have the option to elect to have the assignee deduct against its future Balance Profits all, or a proportional part, if only part is assigned, of the balance of the unrelieved Balance Losses of the assignor Contractor Party arising from the assigned interest in the Contract.

11. Withholding Taxes

- 11.1 Each Contractor Party shall be obliged to withhold tax at a rate of five percent (5%) on all payments it makes to Foreign Sub-contractors carrying on a business in the Azerbaijan Republic in connection with Hydrocarbon Activities in respect of work or services performed in the Azerbaijan Republic.
- 11.2 Except as provided in Paragraph 11.1 above, no Taxes shall be withheld or imposed on any payments made by any Contractor Party or its Permanent Establishments to any entity or company incorporated or organised outside of the Azerbaijan Republic. The following are examples of payments specifically exempted from any withholding or imposition of Taxes:
- (i) any remittance of profit or deemed or actual distributions; and
 - (ii) any interest, fees and charges in respect of any debt; and
 - (iii) any royalties; and
 - (iv) any lease payments; and
 - (v) any management fees; and
 - (vi) any technical services fees.

12. Profit Tax Registration

- 12.1 All Contractor Parties shall apply to be registered with the Tax Inspectorate.
- 12.2 The Tax Inspectorate will issue each Contractor Party a separate registration number upon receiving the application for registration.
- 12.3 Each Contractor Party shall notify the Tax Inspectorate that it has ceased Hydrocarbon Activities within ten (10) days after having done so.

13. Procedure for Filing Profit Tax Returns

- 13.1 Each Contractor Party shall:
- (i) Maintain its tax books and records exclusively in Dollars in accordance with generally accepted international Petroleum industry accounting principles; and
 - (ii) Draw up its Profit Tax return for the Calendar Year (in the form as set out at Appendix 2) exclusively in Dollars reflecting the Hydrocarbon Activities of all of its Permanent Establishments in the Azerbaijan Republic; and
 - (iii) Have its Profit Tax return for each Calendar Year audited by an auditor appointed by the Contractor Party and approved to carry out such audits by the appropriate authority of the Azerbaijan Republic; and
 - (iv) Submit its Profit Tax return for each Calendar Year together with an appropriate comment from the auditor (in the form as set out in Appendix 2) to the Tax Inspectorate no later than the fifteenth (15th) April of the following Calendar Year, unless such period of time is extended by mutual agreement of the Contractor Party and the Tax Inspectorate or unless Hydrocarbon Activities have ceased during the Calendar Year (in which case Paragraph 13.4 below shall apply).
- 13.2 For the purposes of drawing up its Profit Tax return, each Contractor Party shall record income and expenses on a Cash Basis.

- 13.3 Where the Contractor Party has a number of offices in the Azerbaijan Republic it shall submit its Profit Tax return to the Tax Inspectorate which is appointed to deal with the Contractor Party's main office in the Azerbaijan Republic. For this purpose the main office shall be deemed to be the one where the Contractor Party's consolidated accounting records are maintained.
- 13.4 In the event a Contractor Party ceases to carry out Hydrocarbon Activities, it shall submit its Profit Tax return for the Calendar Year in which it ceases Hydrocarbon Activities to the Tax Inspectorate within ninety (90) days of ceasing its Hydrocarbon Activities.
- 13.5 In the event that a Contractor Party has business activities in the Azerbaijan Republic other than Hydrocarbon Activities, it shall be required to submit a separate profit tax return in respect of those other business activities to the Tax Inspectorate in accordance with the appropriate legislation of the Azerbaijan Republic.

14. Procedure for Tax Audits by the Tax Inspectorate

- 14.1 The Tax Inspectorate shall have the authority to conduct an audit of the Contractor Party's Profit Tax return for each Calendar Year to ensure that it has been prepared in accordance with the tax provisions of the PSA and will provide ten (10) days advance notice in writing of such an audit to the Contractor Party. In the case where the Tax Inspectorate has information which indicates that the Contractor Party is attempting to regularly evade paying Azerbaijan Profit Tax, then no such advance notice of an audit will be required.
- 14.2 Upon completion of an audit, the Tax Inspectorate shall discuss any proposed adjustments with the Contractor Party giving a full explanation for the proposed adjustment.
- 14.3 Where the Tax Inspectorate and the Contractor Party agree upon the proposed adjustments, the Tax Inspectorate will issue a notice of additional Profit Tax due or a notice of refund.
- 14.4 Any agreed underpayments or overpayments of Profit Tax shall be paid within ten (10) days following receipt by an authorised representative of the Contractor Party of the appropriate notice.

- 14.5 If the Tax Inspectorate and the Contractor Party are unable to agree upon the amount of Profit Tax underpaid or overpaid, the issue shall be submitted to arbitration applying the principles contained in the PSA.
- 14.6 The filing of the Profit Tax return and payment of Profit Tax thereunder shall be deemed to be a final and conclusive settlement of all Profit Tax liabilities for that Calendar Year upon the date thirty-six (36) months from the date the Profit Tax return for such Calendar Year was filed. The Tax Inspectorate and the Contractor Party may, by mutual agreement, extend this period.

15. Procedure for Profit Tax Payment

- 15.1 Starting in the first Calendar Year in which the Contractor Party estimates that it will earn a Taxable Profit, it shall pay estimated Profit Tax for each Calendar Quarter based upon its estimate of Taxable Profit for the Calendar Quarter.
- 15.2 In calculating the estimated Profit Tax to be paid for a Calendar Quarter, each Contractor Party may utilise its estimated Taxable Profit for the preceding Calendar Quarters in such Calendar Year and any other information which it deems appropriate.
- 15.3 The Contractor Party shall pay the estimated Profit Tax due for the Calendar Quarter within twenty-five (25) days of the end of the relevant Calendar Quarter.
- 15.4 At the same time as making its estimated Profit Tax payment each Contractor Party shall submit a calculation in the form as set out in Appendix 3 to the Tax Inspectorate.
- 15.5 Estimated Profit Tax paid in respect of Calendar Quarters during a Calendar Year will be credited against the final Profit Tax due for such Calendar Year as calculated on the Profit Tax return submitted in accordance with Paragraph 13 above.
- 15.6 Any underpayment of Profit Tax shall be paid by the Contractor Party within ten (10) days of submitting its final Profit Tax Return for the Calendar Year.
- 15.7 Any overpayment of estimated Profit Tax may be credited against the following Calendar Quarter or Quarters' estimated Profit Tax payment(s) at the

election of the Contractor Party. Such an election may be made at the time the Contractor Party submits its final Profit Tax return for the Calendar Year. If no such election is made then any overpayment of Profit Tax will be refunded to the Contractor Party within ten (10) days of submitting its final Profit Tax return.

- 15.8 In any event any underpayments or overpayments of Profit Tax for a Calendar Year as reflected in the Profit Tax return shall be payable no later than twenty-fifth (25th) April of the following Calendar Year (unless an election as specified in Paragraph 15.7 has been made or unless Hydrocarbon Activities have ceased). In the event that Hydrocarbon Activities have ceased during the Calendar Year, any underpayments or overpayments of Profit Tax shall be payable no later than ten (10) days after the final Profit Tax return is due under Paragraph 13.4 for the Calendar Year in which the Hydrocarbon Activities ceased.
- 15.9 Where a Contractor Party discovers that it has overpaid or underpaid Profit Tax for a Calendar Year after it has submitted its final Profit Tax return for that year, other than as a result of a tax audit conducted by the Tax Inspectorate, it shall notify the Tax Inspectorate as soon as is practically possible of such overpayment or underpayment. The Tax Inspectorate and Contractor Party will discuss and agree any proposed adjustments and the Tax Inspectorate will issue a notice of additional Profit Tax due or notice of refund.
- 15.10 Any agreed underpayments or overpayments of Profit Tax shall be paid within ten (10) days following receipt by the Contractor Party of the appropriate notice issued in accordance with Paragraph 15.9 above. Interest shall be payable in the case of failure to pay such agreed underpayments or overpayments within such ten (10) days.
- 15.11 All estimated and final payments (and refunds of overpayments) of Profit Tax and any Interest payable under this Paragraph shall be made in Dollars. All payments should be made to a bank authorised by the National Bank of the Azerbaijan Republic and refunds should be made to an account of the Contractor Party at the bank specified in writing by the Contractor Party.

15.12 If the Contractor Party requires an official receipt evidencing the payment of estimated Profit Tax, it shall submit an application (in duplicate) in the form shown at Appendix 4 at the same time as it submits its quarterly estimated Profit Tax return as provided for in Paragraph 15.4 above. The Tax Inspectorate shall issue an original receipt in the name of the Contractor Party within ten (10) days of receipt of the application.

15.13 The Tax Inspectorate shall issue an original receipt in the name of the Contractor Party within ten (10) days of receipt of an application (in duplicate) for one in the form shown at Appendix 4 evidencing any additional payments made by the Contractor Party in respect of a Calendar Year as provided for under Paragraphs 14.4 and 15.6 above.

15.14 Payment to the State Budget of the Azerbaijan Republic will be deemed to have been made on the day that the funds have been transferred from the payer's bank account.

16. Procedure for Payment of Interest and Penalties

16.1 Where a Contractor Party's final Profit Tax return for a Calendar Year shows that there has been either an underpayment or overpayment of Profit Tax by the Contractor Party for a Calendar Year and such additional sums have not been paid or refunded in accordance with and within the period specified under Paragraphs 15.6 and 15.7 above, then Interest shall be paid by the Contractor Party to the Tax Inspectorate (or, in the case of a refund of an overpayment, paid by the Tax Inspectorate to the Contractor Party).

16.2 Interest payable under Paragraph 16.1 above shall be computed from the date beginning ten (10) days after the latest date the final Profit Tax return for the Calendar Year was due until the date the additional Profit Tax is paid by or refunded to the Contractor Party.

16.3 Where any underpayment or overpayment is established during the tax audit conducted by the Tax Inspectorate and such additional amounts are not paid or refunded within ten (10) days following receipt by the Contractor Party of the appropriate notice under the provisions of Paragraph 14.3, then Interest shall be paid by the Contractor Party to the Tax Inspectorate (or, in the case of a refund of an overpayment, paid by the Tax Inspectorate to the Contractor Party).

16.4 Interest payable under Paragraphs 15.10 and 16.3 above shall be computed from ten (10) days following receipt by the Contractor Party of the appropriate

notice until the date the additional Profit Tax is paid by or refunded to the Contractor Party.

16.5 Any Contractor Party may, at its option, elect either to credit any Interest payable to it against any future Profit Tax liability or to receive a refund of such Interest. Such election should be made in writing to the Tax Inspectorate.

16.6 In addition to Interest payable as provided for in this Paragraph 16 a Contractor Party shall only be subject to the following penalties with respect to Taxes:

(i) If a Contractor Party fails to file a final Profit Tax return, it shall be liable for a penalty of one hundred and ten percent (110%) of the Profit Tax required to be paid with such Profit Tax return. Such penalty may be applied by the Tax Inspectorate beginning the day following the due date of the final Profit Tax return.

(ii) If the amount of Profit Tax due as shown on the final Profit Tax return for a Calendar Year was understated due to Fraud by the Contractor Party, it shall be liable for a penalty of two hundred percent (200%) of the amount of the understatement.

16.7 For the avoidance of doubt, the imposition of Interest or penalties shall not relieve a Contractor Party from the obligation to pay Profit Tax.

16.8 All payments and refunds of Interest and payments of penalties shall be made in Dollars. All payments should be made to a bank authorised by the National Bank of the Azerbaijan Republic and refunds should be made to the bank specified in writing by the Contractor Party.

17. Azerbaijan International Operating Company

17.1 Azerbaijan International Operating Company (AIOC) means the company which has been formed by the Contractor in accordance with Article VI of the PSA, or its successor, permitted assignees or additional entities formed by the Contractor.

17.2 AIOC may be organised outside of the Azerbaijan Republic but shall register for tax purposes with the Tax Inspectorate.

- 17.3 AIOC shall act solely as an agent on behalf of the Contractor Parties upon receipt of their instructions and directions and shall operate exclusively as a non-profit cost company which can neither make a profit nor a loss and shall own no assets or equipment.
- 17.4 The books and records of AIOC will record all financial flows or other transactions as passing through to and being incurred by the Contractor Parties and the State Oil Company of the Azerbaijan Republic to the extent of its participating interest under Article 28 of the PSA as though AIOC did not exist and for all purposes the amount of its Taxable Profit shall be zero (0).
- 17.5 AIOC shall not be required to draw up or file a Profit Tax return nor have any other Profit Tax compliance responsibilities.
- 17.6 The Tax Inspectorate shall audit AIOC for the purpose of verifying the underlying documentation supporting the information included in the Contractor Parties' respective Profit Tax returns which pertain to AIOC's activities. The audit by the Tax Inspectorate of AIOC shall be conducted using the principles and within the time limits established under Paragraph 14 of this Protocol. The Tax Inspectorate will notify both AIOC and the Tax Inspectorate responsible for auditing the Contractor Parties' respective Profit Tax returns in writing upon satisfactory completion of the audit of AIOC. The Tax Inspectorate responsible for auditing the Contractor Parties' respective Profit Tax returns will accept the audit of AIOC conducted by the Tax Inspectorate as final and determinative as it pertains to information obtained from AIOC which is included in the Contractor Parties' respective Profit Tax returns without the need for any further verification or documentation from either AIOC or the Contractor Parties.

18. Other Issues

- 18.1 In the event that any clarification of the procedures outlined above is required or there is any query from an official of the Azerbaijan Republic concerning these procedures the Head of the Main State Tax Inspectorate or his duly appointed deputy shall provide whatever assistance is necessary to resolve the issue in a timely manner.
- 18.2 With a view toward furthering their common objective of ensuring the effective and efficient application of the provisions concerning Profit Tax in the PSA, any party to this Protocol may propose amendments to this Protocol to the other parties at any time during the term of the PSA.

- 18.3 In the event of a need for any explanation or elaboration of any provisions in this Protocol or if any disagreements arise concerning the interpretation or application of this Protocol, the parties agree to work together to amicably find a mutually agreeable solution, which shall be recorded in writing if necessary.
- 18.4 This Protocol is executed in the English and Russian languages and, subject to paragraph 1.2 of Appendix VI of the PSA, both languages shall have equal force.

This Protocol is entered into on this day of 19 March 1996 by and among the Commission comprised of representatives of the Ministry of Finance, Main State Tax Inspectorate, State Customs Committee and the State Oil Company of the Azerbaijan Republic and Amoco Caspian Sea Petroleum Limited, BP Exploration (Caspian Sea) Limited, Delta Nimir Khazar Limited, Den Norske Stats Oljeselskap a.s., Exxon Azerbaijan Limited, LUKoil Joint Stock Company, McDermott Azerbaijan Inc., Pennzoil Caspian Corporation, Ramco Hazar Energy Limited, Turkiye Petrolleri A.O., and Unocal Khazar Limited.

For and on behalf of
the Commission

Representing the Ministry of Finance of the Azerbaijan Republic

By _____

Title _____

By _____

Title _____

Representing the Main State Tax Inspectorate of the Azerbaijan Republic

By _____

Title _____

By _____

Title _____

Representing the State Customs Committee of the Azerbaijan Republic

By _____

Title _____

By _____

Title _____

Representing the State Oil Company of the Azerbaijan Republic

By _____

Title _____

By _____

Title _____

For and on behalf of

Amoco Caspian Sea Petroleum Limited, BP Exploration (Caspian Sea) Limited, Delta Nimir Khazar Limited, Den Norske Stats Oljeselskap a.s., Exxon Azerbaijan Limited, LUKoil Joint Stock Company, McDermott Azerbaijan Inc., Pennzoil Caspian Corporation, Ramco Hazar Energy Limited, Turkiye Petrolleri A.O., and Unocal Khazar Limited

By _____

Title _____

By _____

Title _____

Definitions

"Abandonment Fund" shall have the meaning given to it in Article 14.2(a) of the PSA.

"Affiliate" means in relation to any Contractor Party, either

- (i) a company, corporation or other legal entity in which such Contractor Party holds directly or indirectly shares carrying more than fifty percent (50%) of the votes at a general meeting of such company, corporation or other legal entity; or
- (ii) a company, corporation or other legal entity holding directly or indirectly shares carrying more than fifty percent (50%) of the votes at a general meeting of such Contractor Party; or
- (iii) a company, corporation or other legal entity of which shares carrying more than fifty percent (50%) of the votes at a general meeting of such company, corporation or other legal entity are held directly or indirectly by a company, corporation or other legal entity which also holds directly or indirectly shares carrying more than fifty percent (50%) of the votes at a general meeting of such Contractor Party.

"Arm's Length Sale" is a sale or exchange of Petroleum between a willing and non-Affiliated buyer and seller on the international market in exchange for payment in Foreign Exchange, excluding a sale involving barter, sales from government to government and other transactions motivated in whole or part by considerations other than the usual economic incentives involved in Petroleum sales on the international market.

"Azerbaijan International Operating Company" means the company which has been formed by the Contractor in accordance with Article VI of the PSA or its successor, permitted assignees or additional entities formed by the Contractor.

"Calendar Quarter" means a period of three (3) consecutive months commencing on the 1st of January, the 1st of April, the 1st of July, or the 1st of October in any Calendar Year.

"Calendar Year" means a period of twelve (12) consecutive months beginning on the 1st of January and ending on the following 31st of December according to the Gregorian Calendar.

"Capital Costs" means those costs incurred in or in relation to the Contract Area other than Operating Costs, together with Finance Costs which have been aggregated in accordance with Article 11.4(b) of the PSA.

"Cash Basis" means the method of accounting whereby

(i) income is treated as being received on the day it is received in the Contractor Party's bank account, or in the case of a cash payment, the day on which the cash is physically received; and

(ii) expenses are treated as being paid on the day they are paid from the Contractor Party's bank account, or in the case of cash payment, the day on which the cash is physically paid.

(iii) for the purpose of computing a Contractor Party's Taxable Profit/(Loss), funds received by AIOC shall be treated as being received by the Contractor Party on the day they are received in AIOC's bank account, or in the case of a cash payment, the day on which the cash is physically received by AIOC.

(iv) similarly expenses paid by AIOC shall be treated as paid by a Contractor Party on the day they are paid from AIOC's bank account, or in the case of cash payment, the day on which the cash is physically paid by AIOC.

"Contract Area" shall have the same meaning given to it in the PSA.

"Contractor Party" means any one of Amoco Caspian Sea Petroleum Limited, BP Exploration (Caspian Sea) Limited, Delta Nimir Khazar Limited, Den Norske Stats Oljeselskap a.s., Exxon Azerbaijan Limited, LUKoil Joint Stock Company, McDermott Azerbaijan Inc., Pennzoil Caspian Corporation, Ramco Hazar Energy Limited, Turkiye Petrolleri A.O., and Unocal Khazar Limited or any of their successors or permitted assignees and any permitted assignees of the State Oil Company of the Azerbaijan Republic (other than an affiliate of the State Oil Company of the Azerbaijan Republic).

"Contractor" means all of the Contractor Parties collectively.

"Crude Oil" means crude mineral oil, condensate, asphalt, ozocerite, and all kinds of hydrocarbons and bitumen regardless of gravity, either solid or liquid, in their natural condition or obtained from Natural Gas by condensation or extraction, including Natural Gas liquids.

"Dollars" means the currency of the United States of America.

"Double Tax Treaty" means any treaty or convention with respect to Taxes which is applicable to the Azerbaijan Republic for the avoidance of double taxation of income.

"Foreign Employees" means employees who are citizens of any country other than of the Azerbaijan Republic.

"Foreign Sub-contractor" means any Sub-contractor which is organised or incorporated outside the Azerbaijan Republic carrying on business in the Azerbaijan Republic in connection with Hydrocarbon Activities.

"Fraud" means a knowing, intentional, wilful misrepresentation of material facts by a Contractor Party in a manner calculated to conceal or prevent the collection of Profit Tax with the intention of evading such tax.

"Hydrocarbon Activities" means all activities of Contractor Parties or the Azerbaijan International Operating Company relating to Petroleum in the Azerbaijan Republic, whether such activities are performed in the Azerbaijan Republic or elsewhere.

"Interest" means the sum payable on the under or over payment of Taxes and shall be computed for each complete day on which payment is outstanding at a rate which is equivalent to a rate of LIBOR plus four percent (4%) (such LIBOR rate prevailing for the preceding Calendar Quarter).

"LIBOR" means a rate of interest calculated from the arithmetic average over a Calendar Quarter period of the three (3) month Dollar London Interbank Offer Rate quoted daily in the London Financial Times (or in the event that the London Financial Times ceases to be published then such other publication as the Parties shall agree).

"Natural Gas" means all hydrocarbons that are in gaseous phase at STP, including but not limited to casing head gas and residue gas remaining after the extraction or separation of liquid hydrocarbons from wet gas, and all non-hydrocarbon gas or other substances (including but not limited to carbon dioxide, sulphur and helium) which are produced in association with gaseous hydrocarbons; provided, that this definition shall exclude condensed or extracted liquid hydrocarbons.

"Operating Costs" means those costs incurred in day-to-day Petroleum Operations in or in relation to the Contract Area whether directly or indirectly incurred, including but not limited to extraction, treatment, stimulation, injection, gathering, processing, storage, handling, lifting and transportation of Petroleum to the Delivery Point, maintenance, service, administration and payments in respect of abandonment including payments to the Abandonment Fund, together with Finance Costs.

"Permanent Establishment" shall have the meaning as set out in the relevant Double Tax Treaty. If no such Treaty exists, then Permanent Establishment shall have the same meaning as in the 1992 Model Tax Convention on Income and Capital produced by the Organisation for Economic Co-operation and Development.

"Petroleum" means each of Crude Oil and Natural Gas.

"PSA" means the Agreement on the Joint Development and Production Sharing for the Azeri and Chirag Fields and the Deep Water Portion of the Gunashli Field in the Azerbaijan Sector of the Caspian Sea entered into on 20 September 1994 by and among the State Oil Company of the Azerbaijan Republic and the Contractor Parties, which was enacted by the legislature of the Azerbaijan Republic giving it the full force of law in Azerbaijan and which became effective on 12 December 1994.

"Profit Tax" means the profit tax payable by a Contractor Party in respect of its Hydrocarbon Activities in accordance with the Law of the Azerbaijan Republic on Taxation of Profit and Certain Types of Income of Legal Entities, dated 9 November 1991, as enacted, and as generally in force in the Azerbaijan Republic on 1 January 1993 and as amended by the PSA.

"Sub-contractor" means any natural person or juridical entity contracted directly or indirectly by or on behalf of a Contractor Party (or by or on behalf of the Azerbaijan International Operating Company) to supply goods, works or services.

"Taxes" means all levies, duties, payments, fees, taxes or contributions payable to or imposed by the Governmental agencies, Governmental subdivisions or Republican, municipal, local or ecclesiastical authorities within, and the Government of, the Azerbaijan Republic.

"Tax Inspectorate" means the State Tax Inspectorate of the appropriate town (district) (which is currently the Baku City Inspectorate) of Azerbaijan, or his duly appointed deputy.

"VAT" means Azerbaijan value added tax.

Appendix 2

Report of Independent Auditor

To _____ (the "Company")
(Company Name)

We have audited the accompanying Profit Tax return of the Company which was prepared under the provisions set out in Article XII of the Agreement on the Joint Development and Production Sharing for the Azeri and Chirag Fields and the Deep Water Portion of the Gunashli Field in the Azerbaijan Sector of the Caspian Sea (the "PSA").

The Company has prepared the Profit Tax return. It is our responsibility under Article XII of the PSA to provide an appropriate comment.

Our audit was made in accordance with generally accepted auditing standards and accordingly such tests of accounting records and such other auditing procedures as we considered necessary, including compliance with the PSA.

In our opinion, the accompanying Profit Tax return presents fairly, in all material aspects, the income and expenditure of the Company for the year ended _____, in accordance with the PSA.

Signature of Auditor

Date

Signature of Company Representative

Date and Seal

Signature of Taxation Official

Date Received and Registered

PROFIT TAX RETURN

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

	Dollars (\$)
1. Sales Income	X
2. Other Income	X
3. Expenses	(X) (Schedule 1, Line 11)
4. Amortisation	(X) (Schedule 2, Line 5)
5. Loan Interest Costs	(X)
6. Balance Profit/(Loss)	X
7. Brought Forward Losses	(X)
8. Taxable Profit/(Loss)	X
9. Tax Rate	<u>25%</u>
X	

10. Profit Tax To Be Paid for the Year X

11. Less Estimated Profit Tax Payments X
Made During the Year
(Including Amounts of
Overpayments Applied From
Prior Periods)

12. Underpayment/(Overpayment) X

Schedule 1

Statement of Expenses

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Expense	Dollars (\$)
1. Exploration and Appraisal Costs	X
2. Drilling Costs	X
3. Production Costs	X
4. Oil Export Costs/Studies	X
5. Maintenance and Repair Costs	X
6. Management Service Costs	X
7. Wages, Salaries and Other Employee Costs	X
8. Allocated Overhead	X (Schedule 1A, Line 5)
9. Study Costs	X
10. Other Costs Paid in Conducting Hydrocarbon Activities	<u>X</u>
11. Total	X

Schedule 1A

Allocated Overhead

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Percentage (%)

1. Percentage Participating Interest
in the PSA at 31/12/____ X

2. Total Participating Interest in PSA of
Contractor Parties at 31/12/____ X

Dollars (\$)

3. Total Contractor Parties
Capital Costs
for Year Ended 31/12/____ X

4. Total Contractor Parties
Operating Costs
for Year Ended 31/12/____ X

5. Overhead Allocation
for Year Ended 31/12/____ X

Schedule 2

Summary of Amortisation

Name of Company

Tax Registration Number

Year Ended

Dollars (\$)

1. Equipment and Other Capital Assets _____ (Schedule 2A, Line 5)

2. Bonus Payments _____ (Schedule 2B, Line 5)

3. Permanent Buildings _____ (Schedule 2C, Line 6)

4. Temporary Buildings _____ (Schedule 2D, Line 6)

5. Total Amortisation

Schedule 2A

**Amortisation --
Equipment and other Capital Assets**

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Dollars (\$)

- | | |
|--|-----|
| 1. Balance Brought Forward
from Year Ended 31/12/____ | X |
| 2. Add 50% Additional Expenditure
for Year | X |
| 3. Less Proceeds Received
During Year | (X) |
| 4. Adjusted Balance | X |
| 5. Less Amortisation of 25% | (X) |
| 6. Add 50% Additional Expenditure
for Year | X |
| 7. Balance Carry Forward
to Year Beginning 1/1/____ | X |

Schedule 2B

Amortisation -- Bonus Payments

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

	Dollars (\$)
1. Bonus Payment (Year _____)	X
2. Balance Brought Forward from Year Ended 31/12/____	X
3. Less Proceeds Received During Year	(X)
4. Adjusted Balance	X
5. Less Amortisation of 10% of Original Cost	(X)
6. Balance Carry Forward to Year Beginning 1/1/____	X

Schedule 2C

Amortisation - Permanent Buildings

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Dollars (\$)

- | | |
|--|------------|
| 1. Cost of Additions/Improvements
to Date | X |
| 2. Balance Brought Forward
from Year Ended 31/12/___ | X |
| 3. Additions/Improvements
During Year | X |
| 4. Less Proceeds Received
During Year from Dispositions | <u>(X)</u> |
| 5. Adjusted Balance | X |
| 6. Less Amortisation of 2.5% of
Cumulative
Additions /Improvements | <u>(X)</u> |
| 7. Balance Carry Forward
to Year Beginning 1/1/___ | X |

Schedule 2D

Amortisation - Temporary Buildings

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Dollars (\$)

- | | |
|--|------------|
| 1. Cost of Cumulative Additions/Improvements | X |
| 2. Balance Brought Forward from Year Ended 31/12/____ | X |
| 3. Additions/Improvements During Year | X |
| 4. Less Proceeds Received During Year from Dispositions | <u>(X)</u> |
| 5. Adjusted Balance | X |
| 6. Less Amortisation of 5% of Cumulative Additions /Improvements | <u>(X)</u> |
| 7. Balance Carry Forward to Year Beginning 1/1/____ | X |

Tax Balance Sheet

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Year Ended _____

Dollars (\$)

**Fixed Assets
(Excluding Permanent and Temporary
Office Buildings)**

Original Cost	X
Amortisation	<u>(X)</u>
Closing Tax Balance	X

Bonuses

Original Cost	X
Amortisation	<u>(X)</u>
Closing Tax Balance	X

Permanent Office Buildings

Original Cost	X
Amortisation	<u>(X)</u>
Closing Tax Balance	X

Temporary Office Buildings

Original Cost	X
Amortisation	<u>(X)</u>
Closing Tax Balance	X

Unrelieved Profit Tax Losses

Carried Forward to Year Beginning 1/1/____	X
---	---

ESTIMATED PROFIT TAX RETURN

Name of Company _____

Tax Registration Number _____

Calendar Quarter Ended _____

Estimate for the Calendar Quarter	Dollars (\$)
-----------------------------------	--------------

1. Sales Income	X
-----------------	---

2. Other Income	X
-----------------	---

3. Expenses	(X)
-------------	-----

4. Amortisation	(X)
-----------------	-----

5. Loan Interest Costs	(X)
------------------------	-----

6. Balance Profit/(Loss)	X
--------------------------	---

7. Brought Forward Losses	(X)
---------------------------	-----

8. Taxable Profit/(Loss)	X
--------------------------	---

9. Cumulative Estimated Taxable Profit/(Loss) for Year Through _____ (Including this Calendar Quarter)	X
---	---

10. Estimated Profit Tax Liability for Year Through _____ (Including this Calendar Quarter)	X
---	---

11. Estimated Profit Tax Previously Paid for Year Through _____ (Including this Calendar Quarter)	(X)
--	-----

12. Estimated Profit Tax Payable	X
----------------------------------	---

Receipt of Payment of Profit Tax

Name of Contractor Party _____

Address in Azerbaijan Republic _____

For the period beginning _____ and
ending _____ the above named Contractor Party has
paid Profit Tax of \$ _____
to the State Budget of the Azerbaijan Republic in respect of the Calendar Year ending
_____.

I, the undersigned, hereby confirm that the above information is correct.

Signature of the Head of the Azerbaijan
State Tax Inspectorate at () District

Date