

de. U-landene finder det ofte i egen interesse at opnå så høj en kildestatsbeskatning som muligt, mens i-landene ofte ønsker at begrænse denne mulighed.

I den dansk-vietnamsiske aftale kan *udbytter* efter artikel 10, stk. 1 og stk. 2, når modtageren er den retmæssige ejer af udbytterne, højst beskattes i kildestaten med følgende satser:

- a) 5 pct. hvis der er tale om moder/datterselskabsforhold med en ejerandel på mindst 70 pct., eller hvis det udbyttmodtagende selskab har investeret mindst 12 millioner U.S. \$.
- b) 10 pct. i moder/datterselskabsforhold, hvor ejerandelen er mellem 25 pct. og 70 pct.
- c) 15 pct. i alle andre tilfælde.

OECD-modellen har 5 pct. i moder/datterselskabsforhold (ejerandel mindst 25 pct.) og 15 pct. i alle andre tilfælde. FN-modellen lader procentsatserne stå åbne.

Begrebet »udbytte« er defineret i stk. 3. Ud over den gængse forståelse omfatter begrebet også »... indkomst fra andre selskabsrettigheder, der er undergivet samme skattemæssige behandling som indkomst af aktier i henhold til lovgivningen i den stat, i hvilken det selskab, der foretager udlodningen, er hjemmehørende«.

Hvis udbytter indgår i indkomsten i et fast driftssted eller et fast sted som omhandlet i artikel 14, og den aktiebesiddelse, der ligger til grund for udlodningen, har direkte forbindelse med det faste (drifts)sted, skal sådanne udbytter efter stk. 4 beskattes som indkomst ved erhvervsmæssig virksomhed efter bestemmelserne i artikel 7 eller artikel 14.

En stat kan efter bestemmelserne i stk. 5 ikke beskatte et selskab i den anden stat af udloddet eller ikke-udloddet fortjeneste under henvisning til, at den underliggende indkomst er indtjent i den førstnævnte stat. Dog kan en aktionær bosiddende i den førstnævnte stat naturligvis beskattes af sin del af udbyttet.

#### Artikel 11. Renter

Renter kan, hvis modtageren er den retmæssige ejer, efter stk. 1 og stk. 2 højst beskattes med 10 pct. i kildestaten, hvilket svarer til OECD-modellen. Efter stk. 3 fritages renter af statslån og lån fra hel- og halvofficielle institutioner fra beskatning i kildestaten.

I Danmark eksisterer der kun i meget beskedent omfang begrænset skattepligt for renter. Danmark vil derfor som kildestat kun sjældent kunne udnytte beskatningsretten efter artikel 11.

Begrebet »renter« defineres i stk. 4, mens stk. 5 gentager princippet fra artikel 10, stk. 4, således at renter af fordringer, der har direkte forbindelse med

et fast (drifts)sted eller med virksomhed omfattet af »force of attraction«-bestemmelsen i artikel 7, stk. 1, beskattes som erhvervsindkomst efter artikel 7 eller artikel 14.

Stk. 6 bestemmer, hvornår en stat anses for at være kildestat, mens stk. 7 gentager det »arm's length«-princip, der er omhandlet i artikel 9.

#### Artikel 12. Royalties

Aftalen skelner mellem to typer royalties, nemlig *industrielle royalties* og *andre royalties*, om end disse betegnelser ikke anvendes direkte i aftalen. Hvis modtageren er den retmæssige ejer af royalty-beløbet, kan kildestaten efter stk. 1 og stk. 2 højst beskatte industrielle royalties med 5 pct. og andre royalties med 15 pct. OECD-modellen opererer med fuld bopælsstatsbeskatning for alle royalties, mens FN-modellen opererer med en kildestatsbeskatning, hvor procentsatsen dog står åben.

Begrebet »royalties« er defineret i stk. 3, mens de typer royalties, der kan beskattes med 5 pct., allerede er opregnet i stk. 2. Disse er vederlag for anvendelsen af »... ethvert patent, mønster eller model, tegning, hemmelig formel eller fremstillingsmetode, eller for oplysninger om industrielle eller videnskabelige erfaringer eller for anvendelsen eller retten til at anvende industrielt, kommercielt eller videnskabeligt udstyr, der medfører overførsel af know-how...«

Tilbage bliver hovedsagelig ophavsrettigheder til litterære og kunstneriske værker – filmrettigheder, TV-rettigheder etc. – ophavsrettigheder til videnskabelige arbejder og varemærker samt ovennævnte anvendelse af industrielt, kommercielt eller videnskabeligt udstyr, når dette *ikke* medfører overførsel af know-how. Sådanne royalties kan beskattes med op til 15 pct. i kildestaten.

Stk. 4 indeholder en bestemmelse, som er parallel med bestemmelserne i artikel 10, stk. 4, og artikel 11, stk. 5. Stk. 5 bestemmer, hvornår en stat anses for at være kildestat, mens stk. 6 på samme måde som artikel 11, stk. 7, gentager det »arm's length«-princip, der er omhandlet i artikel 9.

#### Artikel 13. Fortjeneste ved afhændelse af aktiver

Artiklen omhandler kapitalgevinster. Efter stk. 1 og stk. 2 kan fortjeneste ved afhændelse af fast ejendom eller af rørlig formue, som udgør en del af erhvervsformuen i et fast (drifts)sted – eller af det faste (drifts)sted som sådant – beskattes i den stat, hvor ejendommen eller det faste (drifts)sted er beliggende, d.v.s. i kildestaten. Dette følger OECD-modellen.