

Udbyttet kan imidlertid tillige beskattes i den stat, hvor selskabet, hvorfra udbyttet udbetales, er hjemmehørende. Skatten må dog i kildelandet ikke overstige 15 pct. af bruttoudbyttet. Hvis modtageren af udbyttet er et selskab, der ejer mindst 10 pct. af aktiekapitalen i det selskab, hvorfra udbytte betales, kan kildestaten dog ikke beskatte udbyttet.

Udtrykket *udbytte* er i stk. 6 defineret som »indkomst af aktier, andelsbeviser eller andre rettigheder, der ikke er gældsfordringer, som giver ret til andel i fortjeneste, samt anden indkomst fra selskaber, som efter lovgivningen i den stat, hvor det uddelende selskab er hjemmehørende, gives samme skattemæssige behandling som indkomst af aktier«.

Stk. 7 giver mulighed for at de kompetente myndigheder kan aftale, at en institution, der er fritaget for beskatning i den stat, hvor den er hjemmehørende, skal fritages for kildebeskatning af udbytte.

#### Artikel 11. Renter

Af stk. 1 og 2 følger, at renter, der hidrører fra en stat, til en person i en anden stat kun kan beskattes i denne anden stat – d.v.s. bopælsstaten –, medmindre renterne må henføres til et fast driftssted eller en fast sted i en kontraherende stat. I så fald beskattes renterne i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 7 eller 14, d.v.s. i den stat, hvor det faste driftssted eller det faste sted er beliggende.

I stk. 3 defineres udtrykket *rente* som indkomst af gældsfordringer af enhver art, der ikke er udbytte, hvad enten de er sikret med pant i fast ejendom eller ikke. Udtrykket omfatter især indkomst af statsgældsbeviser og indkomst af obligationer eller forskrivninger, herunder agiobeløb og gevinster, der knytter sig til sådanne gældsbeviser, obligationer eller forskrivninger. Straftillæg som følge af for sen betaling anses ikke for at være en rente.

Af stk. 4 følger, at hvis en særlig forbindelse mellem den der betaler renten, den der modtager renten eller 3. mand har bevirket, at renten ikke svarer til den rente, der ville være aftalt mellem uafhængige parter, så justeres det beløb, der behandles efter rentebestemmelsen i overensstemmelse hermed.

#### Artikel 12. Royalties

Af stk. 1 og 2 følger, at royaltybeløb, der hidrører fra en stat, til en person i en anden stat kun kan beskattes i denne anden stat – d.v.s. bopælsstaten –, medmindre royaltybeløbet må henføres til et fast driftssted eller en fast sted i en kontraherende stat. I så fald beskattes royaltybeløbet i overensstemmelse med bestemmelserne i artikel 7 eller 14, d.v.s. i den

stat, hvor det faste driftssted eller det faste sted er beliggende.

Udtrykket *royalties* omfatter, jf. stk. 3, betaling af enhver art, der modtages som betaling for anvendelsen af retten til at anvende enhver ophavsret, patent, varemærke, mønster, model, tegning, hemmelig formel, hemmelig fremstillingsmetode, eller for oplysninger om industrielle, kommercielle eller videnskabelige erfaringer.

Af stk. 4 følger, at hvis en særlig forbindelse mellem den der betaler royaltybeløbet, den der modtager royaltybeløbet eller 3. mand har bevirket, at royaltybeløbet ikke svarer til det beløb, der ville være aftalt mellem uafhængige parter, så justeres det beløb, der behandles efter royaltybestemmelsen i overensstemmelse hermed.

#### Artikel 13. Kapitalgevinster

Artiklen omhandler kapitalgevinster. Efter stk. 1 og stk. 3 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.

Denne bestemmelse er i stk. 2 udvidet med en bestemmelse, hvorefter fortjeneste ved afhændelse af aktier i et selskab, hvis aktiver hovedsagelig består af fast ejendom, ligeledes kan beskattes i den stat, hvor den faste ejendom er beliggende. Det er en betingelse, at selskabets ejendomsbesiddelser i den anden stat direkte eller indirekte udgør mindst 75 pct. af selskabets aktiver. Herved beskattes fortjeneste på sådanne ejendomsaktier på samme måde som fortjeneste på selve den faste ejendom. Uden en sådan bestemmelse vil man kunne omgå kildestatens beskatningsret til fortjeneste ved afhændelse af fast ejendom ved at lade et selskab eje den faste ejendom og i stedet afhænde aktierne, idet fortjeneste ved afhændelse af aktier efter stk. 7 generelt kun kan beskattes i afhænderens bopælsstat, jf. dog nedenfor.

Fortjeneste ved afhændelse af skibe, fly eller rørlig formue knyttet hertil, der anvendes i international trafik, kan kun beskattes i bopælsstaten (stk. 4). Tilsvarende gælder containere, medmindre de udelukkende anvendes mellem pladser i én anden kontraherende stat (stk. 5).

For andre aktiver gælder, at fortjeneste ved afståelse beskattes i bopælsstaten, jf. stk. 6.

I stk. 7 er indført en særlig bestemmelse om beskatning af avancer ved salg af aktier eller andre andele i selskaber eller personsammenslutninger. Efter denne bestemmelse er der kildestatsbeskatning, hvis en fysisk person inden udløbet af det 5. år efter fra-