

udlodningen af udbyttet har direkte forbindelse med det faste driftssted eller faste sted, skal udbyttet imidlertid beskattes som indkomst ved erhvervs-mæssig virksomhed.

Efter stk. 7 kan en stat ikke beskatte udbytte, der betales af et selskab i den anden stat, medmindre det betales til en person, der er hjemmehørende i den førstnævnte stat, eller har direkte forbindelse med et fast driftssted eller fast sted i den førstnævnte stat. En stat kan heller ikke beskatte udloddet eller udloddet fortjeneste i et selskab i den anden stat, med henvisning til, at den underliggende indkomst er indtjent i den førstnævnte stat.

Artikel 11

Renter

Bestemmelsen adskiller sig fra OECD-modellen, men svarer til det danske forhandlingsudspil. Efter OECD-modellen kan kildestaten beskatte renter med 10 pct. af rentens bruttobeløb.

Efter den foreliggende overenskomst har bopælsstaten den udelukkende beskatningsret til renter.

Den eneste undtagelse er de tilfælde, hvor renten er effektivt tilknyttet et fast driftssted eller fast sted, som rentens retmæssige ejer har i den anden stat, jf. stk. 3. I disse tilfælde beskattes renten i kildestaten som indkomst ved erhvervs-mæssig fortjeneste.

Begrebet »renter« defineres i stk. 3.

Stk. 4 fastlægger hvornår en rente skal anses for at have kilde i en stat. Det er for så vidt overflødig at det direkte forhold mellem Danmark og Nederlandene at definere hvilken stat, der skal anses for kildestat, når beskatningsretten til renteindkomsten udelukkende tilkommer bopælsstaten. Kildedefinitionen kan imidlertid få betydning, hvis rentebetalingen er effektivt knyttet til et fast driftssted i en 3.-stat. Såfremt denne 3.-stat beskatter renten ved »kilden«, her det faste driftssted, kan der opstå en kildestatsbeskatning til fordel for 3.-staten. Dette har ikke været hensigten, og kan afskæres hvis der i alle overenskomster indsættes en definition, hvorefter det er botalerens bopælsstat, der er kildestat, uanset om renten betales af et fast driftssted i en 3.-stat.

Stk. 5 gentager det »arms-length-princip«, der er omhandlet i artikel 9.

Artikel 12

Royalties

Royalties kan udelukkende beskattes i bopælsstaten, jf. stk. 1. Dette er i overensstemmelse med OECD-modellen og det danske forhandlingsoplæg.

Den eneste undtagelse er de tilfælde, hvor den ret-tighed eller ejendom, der ligger til grund for de betalte royalties har direkte forbindelse med et fast driftssted eller fast sted, som royaltybeløbets ret-mæssige ejer har i den anden stat. I så fald beskattes royalties som erhvervs-mæssig indkomst i kildesta-ten, jf. stk. 3.

Begrebet »royalties« defineres i stk. 2.

Stk. 4 fastlægger hvor en royalty skal anses for at have kilde. Begrundelsen for at indsætte en kildedefinition i royaltybestemmelsen uanset, at der er tale om ren bopælsstatsbeskatning, er den samme, der er anført under rentebestemmelsen ovenfor. I OECD-modellen, der også har ren bopælsstatsbeskatning, mangler kildedefinitionen.

Stk. 5 gentager det »arms-length-princip«, der er omhandlet i artikel 9.

Artikel 13

Kapitalgevinster

Den gældende overenskomst indeholder ingen gene-rel artikel om beskatningsret til kapitalgevinster. Dette er et af de punkter i den gældende overens-komst, der har givet anledning til de mest udtalte fortolkningstvivil.

Den foreliggende overenskomst indeholder en be-stemmelse om beskatning af kapitalgevinster, der følger OECD-modellen, dog med tilføjelse af enkelte særbestemmelser.

Efter stk. 1 og 2, kan kildestaten beskatte kapital-gevinster, der fremkommer ved afhændelse af fast ejendom og dele af eller hele det faste driftssted eller faste sted beliggende dér, som ejes af en person, der er hjemmehørende i den anden stat.

Efter stk. 3, tilkommer beskatningsretten til af-hændelse af skibe eller fly i international trafik ude-lukkende den stat, hvor foretagendet har den virkelige ledelses sæde. Stykket indeholder en særrregel om SAS/DDL, parallel til den der findes i artikel 8.

Efter stk. 4 kan kapitalgevinster ved afhændelse af alle andre aktiver, kun beskattes i den stat, hvor af-hænderen er hjemmehørende.

Stk. 5 er en særlig anti-misbrugsregel, der vedrører aktieavancer. Efter de nylige ændringer af dansk ak-tieavancelovgivning, beregnes aktieavancen på grundlag af værdien på tilflytningstidspunktet. Dette indebærer, at en person, der tilflytter Danmark, da-gen efter at være blevet hjemmehørende her, kan sælge sine aktier skattefrit, uanset at der har været en betydelig stigning i aktiernes værdi set ud fra anskaf-felsesprisen. Danmark vil i medfør af stk. 4 normalt have den udelukkende beskatningsret til aktieavan-cen, med mindre der findes særbestemmelser i over-