

Efter stk. 3 finder reglen i stk. 1 også anvendelse ved deltagelse i konsortier m.v.

Endelig er der i stk. 4 indsat en anden dansk særbestemmelse vedrørende den danske del af SAS, nemlig SAS Danmark A/S. Det bestemmes heri, at overenskomsten kun finder anvendelse på den del, der svarer til SAS Danmark's ejerandel i SAS. Bestemmelserne går igen i alle danske dobbeltbeskatningsoverenskomster.

#### Artikel 9. Forbundne foretagender

Det bestemmes i stk. 1, at såfremt forbundne foretagender handler indbyrdes til andre priser eller under andre vilkår end de vilkår, der gælder mellem uafhængige parter, kan hver stat justere indkomstansættelsen for foretagendet i den pågældende stat efter arms længde-princippet. Ved dette forstås, at indkomsten fastsættes som den ville have været, hvis der var handlet på almindelige markedsvilkår.

I henhold til stk. 2 skal den anden stat foretage en korresponderende justering af den skat, der er pålagt der af den omhandlede fortjeneste, dog forudsat at denne stat er enig i, at der ikke er handlet på markedsmæssige vilkår.

#### Artikel 10. Udbytte

Beskatningsretten til udbytte er delt mellem bopælsstat og kildestat.

Udbytte kan som udgangspunkt beskattes i bopælsstaten, hvis modtageren er den retmæssige ejer, jf. stk. 1.

Udbytte kan efter stk. 2 imidlertid også beskattes i den stat, hvor det udbyttebetalende selskab er hjemmehørende. Kildestaten beskatter udbyttet på bruttobasis.

I de tilfælde, hvor Danmark er kildestat, jf. litra a), kan Danmark dog ikke beskatte udbytte i moder-/datterselskabsforhold, dvs. hvis modtageren af udbyttet er et selskab, der direkte ejer og har ejet mindst 25 pct. af aktiekapitalen i det udbyttebetalende selskab i en 12-måneders periode forud for den dato udbyttet er betalt.

I andre tilfælde kan Danmark beskatte udbyttet med 15 pct.

OECD-modellen foreslår 5 pct. i moder-/datterselskabsforhold (ejerandel mindst 25 pct.) og 15 pct. i alle andre tilfælde.

Litra b) er udformet under hensyntagen til det særlige maltesiske skattegodtgørelsessystem.

Efter bestemmelsen må den maltesiske skat af udbyttets bruttobeløb ikke overstige den skat, der kan pålignes den fortjeneste, hvoraf udbyttet er udbetalt.

Udbytteskatten og skattegodtgørelsen beregnes på følgende måde:

En aktionær medregner såvel det udloddede udbyttebeløb som den underliggende selskabsskat til sin skattepligtige indkomst. Der beregnes herefter skat af udbyttets bruttobeløb. I denne skat refunderes den betalte selskabsskat helt, hvis der er tale om moder-/datterselskabsforhold, og med 2/3 i andre tilfælde, når aktionæren er udenlandsk.

I moder-/datterselskabsforhold bliver den reelle skattebetaling således 0. Malta tager et beløb, der svarer til den underliggende selskabsskat af udbyttets bruttobeløb, modregner den selskabsskat, som det udloddende selskab allerede har betalt, og aktionæren modtager et udbytte efter skat, der svarer til det udloddede.

For aktionærer, der ikke er hovedaktionærer, sker beregningen ligeledes på bruttobasis. Herefter refunderes 2/3 af den underliggende selskabsskat. Såfremt man antager, at aktionæren er et selskab, skal der herefter betales »udbytteskat« med 1/3 af selskabsskatten på 35 pct.

Stk. 3 definerer, hvad der skal forstås ved udbytte.

Heraf fremgår, at udbytte ud over den gængse forståelse af begrebet også omfatter »indkomst af andre selskabsrettigheder, der er undergivet samme skattemæssige behandling som indkomst af aktier i henhold til lovgivningen i den stat, hvor det selskab, der foretager udlodningen, er hjemmehørende«.

Dette betyder, at når Danmark er kildestat, er det dansk lovgivning, der styrer, hvad der skal anses for udbytte. Når visse aktieavancer undergives »samme skattemæssige behandling som indkomst af aktier«, behandles de også som udbytte i relation til denne bestemmelse. Danmark kan derfor i medfør af stk. 2 beskatte udbyttets bruttobeløb med henholdsvis 0 og 15 pct.

Såfremt udbytter indgår i indkomsten i et fast driftssted eller i et fast sted i kildestaten, og aktiebesiddelsen, som ligger til grund for udlodningerne, har direkte forbindelse med det faste driftssted eller faste sted, skal sådanne udbytter i henhold til stk. 4 beskattes som fortjeneste ved erhvervsvirksomhed eller frit erhverv og følgelig behandles efter bestemmelserne i artikel 7 eller artikel 14.

Stk. 5 indeholder et forbud mod, at en stat beskatter udbytter, der udloddes af et selskab i den anden stat, med henvisning til at hovedparten af fortjenesten eller indkomsten er opstået i den førstnævnte stat. Dette gælder også ikke-udloddet fortjeneste. Dog kan udbytter udloddet til en aktionær, der er hjemmehørende i den førstnævnte stat, eller udbytter der tilfalder et