

som også findes i den nuværende dobbeltbeskatningsoverenskomst mellem Danmark og Singapore, er en afvigelse fra OECD-modellen.

#### *Artikel 9. Forbundne foretagender.*

Artiklen knæsetter det såkaldte »arm's length«-princip for transaktioner mellem forbundne foretagender. Herved forstås, at hvis forbundne foretagender som f.eks. et moderselskab i den ene stat og et datterselskab i den anden handler med hinanden på andre vilkår end de, der ville gælde i et frit marked, kan de to stater foretage en regulering af indkomsten og dermed af beskatningsgrundlaget, så indkomsten fastsættes, som den ville have været, hvis foretagenderne havde handlet på almindelige markedsmæssige vilkår.

#### *Artikel 10. Udbytte.*

Udbytte kan efter bestemmelserne i stk. 1 beskattes i modtagerens bopælsstat. Udbytte kan efter stk. 2 også beskattes i kildestaten, men hvis den retmæssige ejer af udbyttet er hjemmehørende i den anden stat, gælder følgende begrænsninger på kildestatens beskatningsret:

Kildestaten kan ikke beskatte udbytte betalt af et datterselskab til et moderselskab, hvis moderselskabet direkte ejer mindst 25 pct. af kapitalen i datterselskabet i en periode på mindst et år, og udbyttet udloddes inden for denne periode. Dette svarer til bestemmelserne i EU's moder/datterselskabsdirektiv.

Kildestaten kan højst beskatte udbytte med 5 pct., hvis den retmæssige ejer er en pensionskasse eller lignende institution, som er skattemæssigt godkendt i den anden stat. Dette svarer til beskatningen af aktieudbytte efter pensionsafkastbeskatningsloven.

I alle andre tilfælde kan kildestaten højst beskatte med 10 pct.

Udtrykket »udbytte« er defineret i stk. 3.

Hvis udbytte indgår i indkomsten i et fast driftssted eller et fast sted i kildestaten, og den aktiebesiddelse, der ligger til grund for udlodningen, har direkte forbindelse med det faste driftssted eller faste sted, skal sådan udbytte efter stk. 4 beskattes som indkomst ved erhvervsmæssig virksomhed efter bestemmelsen i artikel 7 eller som indkomst ved frit erhverv efter bestemmelsen i artikel 14.

En stat kan 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, jfr. stk. 5. Dog kan en aktionær bosiddende i den førstnævnte stat naturligvis beskattes af sin del af udbyttet.

Endelig er der i stk. 6 fastsat særlige bestemmelser for Singapore. Efter Singapores nuværende skattelovgivning opkræver dette land ikke skat af udbytte, som et selskab i Singapore udlodder til en aktionær i Danmark (udover den skat, der beregnes af selskabets indkomst eller fortjeneste, hvoraf udbyttet er betalt). Hvis Singapore indfører udbyttebeskatning i tillæg til skatten på selskabets indkomst eller fortjeneste, kan en sådan skat opkræves, men hvis den retmæssige modtager af udbyttet er hjemmehørende i Danmark, må skatten ikke være højere end de satser, der er fastsat i stk. 2.

#### *Artikel 11. Renter.*

Beskatningsretten til renter er fordelt mellem bopælsstat og kildestat.

Efter stk. 1 kan renter som udgangspunkt beskattes i den stat, hvor modtageren er hjemmehørende, d.v.s. bopælsstaten.

Efter stk. 2 kan renterne imidlertid også beskattes i den stat, hvor de opstår, d.v.s. kildestaten, men hvis den retmæssige ejer af renterne er hjemmehørende i den anden stat, må skatten ikke være højere end 10 pct. af renternes bruttobeløb.

Begrebet »renter« defineres i stk. 3, mens stk. 4 gentager princippet fra artikel 10, stk. 4, så renter af fordringer, der har direkte forbindelse med et fast driftssted eller fast sted, beskattes som erhvervsindkomst efter artikel 7 eller som indkomst ved frit erhverv efter artikel 14.

Stk. 5 bestemmer, hvornår renter skal anses for at opstå i en stat.

Stk. 6 gentager det »arm's length«-princip, der er omhandlet i artikel 9.

Bestemmelserne i stk. 1 - 6 svarer til OECD-modellen.

Efter stk. 7 må en stat dog ikke beskatte renter, som betales fra denne stat for lån, som er ydet, garanteret eller forsikret af regeringen i den anden stat. Stk. 8 bestemmer, at det samme skal gælde for lån, der er ydet, garanteret eller forsikret af Eksport Kredit Fonden eller enhver anden dansk institution, som de to landes kompetente myndigheder kan blive enige om, samt for en tilsvarende institution i Singapore.

#### *Artikel 12. Royalties.*

Beskatningsretten til royalties er fordelt mellem bopælsstat og kildestat.

Efter stk. 1 kan royalties som udgangspunkt beskattes i den stat, hvor modtageren er hjemmehørende, d.v.s. bopælsstaten.