

delse på indkomst fra rørlig ejendom og indkomst, der hidrører fra tjenesteydelser forbundet med anvendelsen af eller retten til at anvende fast ejendom, når sådan henføres til indkomst af fast ejendom under skatelovgivningen i den af de to stater, hvor den faste ejendom er beliggende.

#### *Artikel 7. Fortjeneste ved erhvervsvirksomhed.*

Stk. 1 fastslår den hovedregel, at fortjeneste ved erhvervsvirksomhed kun kan beskattes i bopælsstaten, medmindre virksomheden udøves gennem et fast driftssted i kildestaten. Er dette tilfældet, kan kildestaten beskatte den fortjeneste, der kan henføres til det faste driftssted.

Stk. 2-6 indeholder bestemmelser om opgørelsen af den skattepligtige indkomst i et fast driftssted. Stk. 7 fastslår, hvis en fortjeneste omfatter indkomster, der er særskilt omhandlet i andre artikler, skal de pågældende indkomster behandles efter bestemmelserne i disse artikler.

#### *Artikel 8. Fortjeneste ved international trafik.*

Fortjeneste opnået ved drift af skibe eller fly i international trafik kan efter stk. 1 kun beskattes i den stat, hvor rederiet eller luftfartsselskabet er hjemmehørende. Det samme gælder efter stk. 2 fortjeneste ved brug, rådighedsstillelse eller udleje af containere, der anvendes til transport af varer i international trafik, når dette sker i tilknytning til drift af skibe og fly i international trafik.

Efter stk. 3 gælder det foregående også, når rederier eller luftfartsselskaber deltager i en pool, et foretningssællesskab eller en international driftsorganisation.

I stk. 4 er der indsat en særlig bestemmelse om beskattningen af konsortier, der driver virksomhed med transportmidler i international trafik. For Danmarks vedkommende er bestemmelsen relevant for SAS. SAS er et konsortium bestående af et dansk, et norsk og et svensk luftfartsselskab, som hver især ejer hhv. 2/7, 2/7 og 3/7 af SAS. Efter stk. 4 vil artiklens bestemmelser finde anvendelse på den del af SAS's indkomst, der svarer til den danske partners andel i SAS, nemlig 2/7. Resten beskattes i Norge og Sverige.

#### *Artikel 9. Indbyrdes 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 der-

med af beskatningsgrundlaget, således at indkomsten fastsættes, som den ville have været, hvis selskaberne havde handlet på almindelige markedsmæssige vilkår.

#### *Artikel 10. Udbytte.*

Udbytter kan efter bestemmelserne i stk. 1 beskattes i modtagerens bopælsstat. Udbytterne kan efter stk. 2 også beskattes i kildestaten, men hvis den retmæssige ejer af udbytterne er hjemmehørende i den anden stat, kan denne skat ikke overstige 10 pct. af bruttobeløbet.

Dog gælder bestemmelserne i EU's moder/datterselskabsdirektiv, hvis udbytte udloddes fra et datterselskab i den ene stat til et moderselskab i den anden. Efter bestemmelserne i moder/datterselskabsdirektivet kan kildestaten ikke beskatte udbytter betalt af et datterselskab til et moderselskab, hvis moderselskabet ejer mindst 25 pct. af kapitalen i datterselskabet i en periode på mindst et år, og udbyttet udloddes inden for den periode, hvor moderselskabet ejer aktier i datterselskabet som anført.

Udtrykket »udbytte« er defineret i stk. 3. Udtrykket omfatter også fortjeneste betalt i medfør af en aftale om andel i fortjeneste - "associação em participação". En "associação em participação" er efter portugisisk lovgivning en form for midlertidigt interessentskab mellem en aktiv partner og en eller flere passive investorer, som ikke deltager aktivt i virksomhedens drift, og som modtager andel i virksomhedens overskud i forhold til investeringens størrelse. Arrangementet kan bedst sammenlignes med et dansk kommanditselskab.

Hvis udbytter indgår i indkomsten i et fast driftssted i kildestaten, og den aktiebesiddelse, der ligger til grund for udlodningen, har direkte forbindelse med det faste driftssted, skal sådanne udbytter efter stk. 4 beskattes som indkomst ved erhvervmæssig virksomhed efter bestemmelserne i artikel 7 eller 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 beskattes i kildestaten med 10 pct., hvis den retmæssige ejer af renterne er hjemmehørende i den anden stat (stk. 1 og 2). Kildestaten kan dog ikke beskatte renterne, hvis de betales til eller fra en af de to stater, en offentlig myndighed, de to staters centralbanker m.v. (stk. 3).