

**Nr 164**

**Kungl. Maj:ts proposition angående godkännande av ytterligare tilläggsprotokoll mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade avtalet för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968; given den 12 oktober 1973.**

Kungl. Maj:t vill härmed, under återopande av bilagda utdrag av statsrådsprotokollet över finansärenden, föreslå riksdagen att bifalla de förslag om vars avlåtande till riksdagen föredragande departementschefen hemställt.

**CARL GUSTAF**

G. E. STRÄNG

**Propositionens huvudsakliga innehåll**

I propositionen föreslås, att riksdagen godkänner ett tilläggsprotokoll rörande ändring i avtalet den 28 juli 1960 mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter. Tilläggsprotokollet innehåller ändrade regler om utdelningsbeskattning.

Tilläggsprotokollet skall ratificeras och träder i kraft en månad efter utväxlingen av ratifikationshandlingarna. Det skall tillämpas på utdelning från brittiskt bolag, vilken förfaller till betalning den 6 april 1973 eller senare och på utdelning från svenskt bolag, vilken förfaller till betalning den 1 januari 1974 eller senare.

Utdrag av protokollet över finansärenden, hållet inför Hans Maj:t Konungen i statsrådet på Stockholms slott den 12 oktober 1973.

*Närvarande:* statsministern PALME, statsråden STRÄNG, ANDERSSON, HOLMQVIST, ASPLING, LUNDKVIST, GEIJER, ODHNOFF, MOBERG, BENGTTSSON, NORLING, LÖFBERG, LIDBOM, CARLSSON.

Chefen för finansdepartementet, statsrådet Sträng, anmäler efter gemensam beredning med statsrådets övriga ledamöter fråga om *godkännande av ytterligare tilläggsprotokoll mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade avtalet för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968 och anför.*

Den 28 juli 1960 slöts mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland ett avtal för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter. Avtalet godkändes av riksdagen (prop. 1960: 180, BeU 1960: 82, rskr 1960: 390) och tillämpades första gången beträffande 1961 års taxering (SFS 1961: 95 och 96). Genom diplomatisk skriftväxling utvidgades avtalet att med vissa ändringar gälla även i förhållande till Bechuanaland (numera Botswana) och Swaziland (SFS 1962: 502 och 503) samt till vissa brittiska territorier (SFS 1972: 473 och 474). Avtalet ändrades genom protokoll den 25 mars 1966 (prop. 1966: 126, BeU 1966: 49, rskr 1966: 321) och genom tilläggsprotokoll den 27 juni 1968 (prop. 1968: 141, BeU 1968: 64, rskr 1968: 348). Avtalets genom protokollet och tilläggsprotokollet ändrade lydelse har intagits i SFS 1968: 769.

Under hösten 1972 framfördes från brittisk sida förslag om ändring av reglerna om utdelningsbeskattning i 1960 års dubbelbeskattningsavtal. Bakgrunden till förslaget var en under våren 1972 beslutad omläggning av brittisk lagstiftning rörande beskattning av bolagsvinst och utdelning, avsedd att träda i kraft den 1 april 1973. Jag återkommer senare med en redogörelse för denna lagstiftning.

Förhandlingar om avtalsändringarna ägde rum mellan särskilt utsedda delegationer i London den 23 och 24 november 1972. Vid förhandlingarna nåddes enighet om ett på engelska språket avfattat förslag till ytterligare tilläggsprotokoll mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade av-

talet för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968. Genom efterföljande skriftväxling nåddes överenskommelse om vissa formella ändringar i den ursprungliga lydelsen samt om en text på svenska språket.

Förslaget till tilläggsprotokoll remitterades till *kammarrätten i Stockholm* och till *riksskatteverket*, vilka inte haft något att erinra mot förslaget.

Sedan Kungl. Maj:t den 29 juni 1973 beslutat, att tilläggsprotokollet skall undertecknas, har det den 27 september 1973 undertecknats för Sveriges del av beskickningschefen i London. Avtalstexterna torde få fogas som *bilaga* till statsrådsprotokollet i detta ärende.

I Storbritannien tillämpades tidigare i princip s. k. ekonomisk dubbelbeskattning av bolagsvinst och utdelning, dvs. vinst, som utdelas av engelskt bolag, beskattades i regel såväl hos det utdelande bolaget som hos utdelningsmottagaren. En redogörelse för huvuddragen av det tidigare skattesystemet lämnades i prop. 1966: 126 s. 6. Genom den reform som trädde i kraft den 1 april 1973 infördes emellertid nya skatteregler som syftar till att lindra dubbelbeskattningen. Det nya systemet innebär i huvudsak följande.

Bolagsskatt (corporation tax) kommer att utgå med en enhetlig skattesats på bolagets vinst oavsett om denna utdelas eller ej. Skattesatsen har ännu ej fastställts men antas komma att uppgå till 50 %. Bolag med en vinst ej överstigande 15 000 £ avses dock skola beskattas efter en lägre skattesats, troligen 40 %. Enligt tidigare regler skulle, sedan bolagsskatt erlagts med 40 %, vid utdelning skatteavdrag i regel ske för "income tax" med 38,75 % för utdelningsmottagarens räkning. Enligt det nya systemet skall income tax inte längre dras av från utdelning, men det utdelande bolaget skall erlägga 3/7 av utdelningen som en förskottsskatt på bolagsskatten (Advance Corporation Tax). Från den slutligen fastställda bolagsskatten får avräkning sedan ske för den erlagda förskottsskatten. Den som uppburit utdelningen tillgodoförs ett skattetillgodohavande, som motsvarar den erlagda förskottsskatten. Skattetillgodohavandet likställs med uppuren utdelning vid beräkning av aktieägarens skattepliktiga inkomst och får vid skatteberäkningen avräknas mot aktieägarens personliga inkomstskatt beräknad på det sammanlagda beloppet av utdelning och skattetillgodohavande. Skulle skattetillgodohavandet överstiga inkomstskatten utbetalas det överskjutande beloppet till aktieägaren. Systemet kan illustreras med följande exempel.

	Bolaget		Aktieägaren		
Bolagets vinst	140				
Utdelning			70		
Förskottsskatt $3/7 \times 70$ resp. skattetillgodohavande	30		+ 30		
Beskattningsbar inkomst	140		100		
Skattesats	50 %	20 %	30 %	40 %	60 %
Skatt	70	20	30	40	60
Avgår förskottsskatt resp. skattetillgodohavande	- 30	- 30	- 30	- 30	- 30
Återstående skatt att erlägga resp. skatterestitution (= -)	40	- 10	± 0	10	30
Sammanfattning					
Inkomst	140	70	70	70	70
Utdelning	70				
Skatt	70	+ 10	± 0	- 10	- 30
Behållning efter skatt	0	80	70	60	40

För aktieägaren innebär således systemet med skattetillgodohavande att brittiska staten kan komma att utbetala överskjutande tillgodohavande. Detta är i exemplet fallet för den som har en skattesats av 20 %.

Utdelning från ett brittiskt bolag till ett annat beskattas ej hos det mottagande bolaget. Det utdelande bolaget erlägger emellertid trots detta i regel förskottsskatt, som avräknas mot dess bolagsskatt. Skattetillgodohavandet kan sedan utnyttjas av det mottagande bolagets aktieägare. Speciella regler gäller dock vid utdelning mellan koncernbolag.

De nya beskattningsreglerna gäller i första hand bolag och aktieägare med hemvist i Storbritannien. Förmånen av skattetillgodohavande kan emellertid på vissa villkor utsträckas till fysisk person eller bolag med hemvist i ett land med vilket Storbritannien har ingått dubbelbeskattningsavtal. Genom tilläggsprotokollet sker en sådan utsträckning i förhållande till aktieägare i Sverige genom ändringar i art. VII i 1960 års dubbelbeskattningsavtal.

Beträffande det huvudsakliga innehålllet i tilläggsavtalet får jag anföra följande.

Art. 1 upptar den nya lydelsen av avtalets art. VII.

I den nya lydelsen av art. VII (1)(a) i avtalet föreskrivs liksom i gällande bestämmelser, att aktieägare med hemvist i Sverige får beskattas här för utdelning från Storbritannien. Motsvarande regel avseende utdelningsmottagare med hemvist i Storbritannien har införts i art. VII (4). De nuvarande reglerna i art. VII om beskattning även i den stat där det utdelande bolaget har hemvist (källstaten) har ersatts av de nya reglerna i paragraf (1)(b) och (c) samt paragraf (4).

Enligt art. VII (2) är mottagare i Sverige av utdelning från Storbritannien i princip berättigad till skattetillgodohavande på samma sätt som fysisk person med hemvist i Storbritannien. Undantag gäller emellertid enligt

art. VII (3) för svenskt bolag som för egen del eller tillsammans med bolag med intressegemenskap behärskar minst 10 % av röstetalet för aktierna i det utdelande bolaget. I de fall då rätt till skattetillgodohavande föreligger har emellertid Storbritannien förbehållit sig rätt att ta ut en källskatt på 15 % av summan av utdelningen och skattetillgodohavandet (art. VII (1)(b)). I övriga fall skall enligt art. VII (1)(c) källskatt inte längre tas ut i Storbritannien vid utdelning till mottagare i Sverige. Skattetillgodohavandet realiserar genom kontant utbetalning från brittiska staten. I den mån utdelningsmottagaren är skattskyldig i Storbritannien för annan inkomst t. ex. av fastighet får emellertid skattetillgodohavandet tas i anspråk för betalning av brittisk skatt på sådan inkomst (art. VII (2)). I det exempel som jag tidigare givit i samband med redogörelsen för den engelska utdelningsbeskattningen skulle, om aktieägaren hade hemvist i Sverige, källskatten uppgå till 15 % av (70 + 30) eller således 15. Aktieägaren skulle i exemplet normalt utfå, förutom själva utdelningen från bolaget (= 70), en utbetalning från engelska staten på (30 — 15) = 15. Utdelningsmottagare i Sverige, som ej är sådant bolag vilket enligt art. XXIII (3) är undantaget från svensk skatt på utdelningen, beskattas i Sverige för sammanlagda beloppet av utdelningen och skattetillgodohavandet, dvs. 100 i exemplet [jfr punkt 6 av anvisningarna till 38 § kommunalskattelagen (1928: 370), tillagd genom SFS 1973: 70]. Från den svenska skatten på detta belopp sker avräkning av den brittiska källskatten enligt bestämmelserna i art. XXIII (2)(a) i avtalet.

I den nya lydelsen av art. VII (4) föreskrivs liksom tidigare, att utdelning från svenskt bolag till aktieägare med hemvist i Storbritannien får beskattas där. Sådan utdelning får emellertid liksom hittills beskattas även i Sverige men vissa ändringar föreslås i reglerna beträffande denna beskattning. Skattesatsen får enligt art. VII (4)(a) inte överstiga 5 % av utdelningens brutto om utdelningsmottagaren är ett brittiskt bolag som direkt eller indirekt behärskar minst 10 % av röstetalet för aktierna i det utdelande bolaget. I övriga fall får skatten enligt art. VII (4)(b) inte överstiga 10 % av utdelningens bruttobelopp. Nedsättningen i sistnämnda fall från nuvarande 15 % till 10 % liksom också begränsningen av ägarandelen vid utdelning mellan bolag från nuvarande 25 % till 10 % enligt art. VII (4)(a) får ses mot bakgrunden av det brittiska åtagandet att medge skattetillgodohavande för aktieägare i Sverige.

Det ankommer på de behöriga avtalsmyndigheterna att överenskomma om de ändringar och kompletteringar av gällande detaljföreskrifter som föranleds av protokollet (se SFS 1969: 279 och 280).

Art. VII (5)—(10) överensstämmer med gällande avtal bortsett från vissa huvudsakligen redaktionella ändringar.

Art. II i protokollet upptar bestämmelser om ikraftträdande. Tilläggsavtalet skall ratificeras och träder i kraft en månad efter utväxlingen av ratifikationshandlingarna. Det skall tillämpas på utdelning från brittiskt bolag, vilken förfaller till betalning den 6 april 1973 eller senare och be-

träffande utdelning från svenskt bolag, vilken förfaller till betalning den 1 januari 1974 eller senare.

Tilläggsprotokollet skall enligt art. III i protokollet förbli i kraft så länge avtalet är i kraft.

Sammanfattningsvis får jag anföra följande. Under år 1972 antogs i Storbritannien ny lagstiftning om beskattning av bolagsvinst och aktieutdelning att gälla fr. o. m. den 1 april i år. Genom skattereformen genomförs en lindring i den s. k. ekonomiska dubbelbeskattningen av utdelad bolagsvinst på så sätt att aktieägaren vid beskattning av utdelning från brittiskt bolag får tillgodoräkna sig en del av den bolagsskatt, s. k. skattetillgodohavande, som belöper på utdelningen. Lagstiftningen är emellertid utformad så att skattetillgodohavande endast åtnjutes av utdelningsmottagare med hemvist i Storbritannien men förutsätter, att utvidgning genom särskild överenskommelse kan ske till utdelningsmottagare med hemvist i land med vilket Storbritannien ingått dubbelbeskattningsavtal. I förevarande tilläggsprotokoll sker en sådan utvidgning i förhållande till utdelningsmottagare med hemvist i Sverige genom en ändring av bestämmelserna om utdelningsbeskattning i dubbelbeskattningsavtalet. Mot bakgrunden av det brittiska åtagandet att medge skattetillgodohavande för utdelningsmottagare med hemvist i Sverige genomförs i tilläggsprotokollet också viss mindre begränsning av det svenska skatteanspråket vid utdelning från svenskt bolag till mottagare i Storbritannien. Det måste anses tillfredsställande, att svensk mottagare av utdelning från brittiskt bolag i princip får samma skattemässiga behandling i Storbritannien som brittisk utdelningsmottagare och jag finner tilläggsprotokollet utgöra en rimlig lösning av hithörande problem.

Under återopandande av det anförda hemställer jag att Kungl. Maj:t föreslår riksdagen att

1. godkänna det ytterligare tilläggsprotokollet mellan Sverige samt Storbritannien och Nordirland rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade avtalet för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968,
2. bemyndiga Kungl. Maj:t att, i den mån det föranleds av förevarande tilläggsprotokoll, meddela föreskrifter om ändring i fråga om taxeringar som rör statlig eller kommunal skatt och i fråga om andra åtgärder varigenom sådan skatt påförts.

Med bifall till vad föredraganden sålunda med instämmande av statsrådets övriga ledamöter hemställt förordnar Hans Maj:t Konungen att till riksdagen skall avlåtas proposition av den lydelse bilaga till detta protokoll utvisar.

Ur protokollet:  
*Britta Gyllensten*

**Ytterligare tilläggsprotokoll mellan Konungariket Sveriges regering samt Det Förenade Konungariket Storbritannien och Nordirlands regering rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade avtalet för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968**

Konungariket Sveriges regering samt Det Förenade Konungariket Storbritannien och Nordirlands regering har,

föranledda av önskan att underteckna ett ytterligare tilläggsprotokoll rörande ändring i det i London den 28 juli 1960 undertecknade avtalet mellan nämnda regeringar för undvikande av dubbelbeskattning och förhindrande av skatteflykt beträffande inkomstskatter, i dess ändrade lydelse enligt det protokoll som undertecknats i London den 25 mars 1966 och det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968 (här nedan kallat "avtalet"),

överenskommit om följande:

#### *Artikel 1*

Artikel VII i avtalet skall utgå och ersättas av följande:

#### *"Artikel VII*

(1) (a) Utdelning från ett bolag med hemvist i Det Förenade Konungariket till en person med hemvist i Sverige får beskattas i Sverige.

(b) I fall då en person med hemvist i Sverige enligt (2) av denna artikel är berättigad till skattetillgodohavande på grund av sådan utdelning, får beskattning ske även i Det Förenade Konungariket enligt dess lagstiftning på summan av beloppet eller vär-

**Further Supplementary Protocol between the Government of the Kingdom of Sweden and the Government of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland, amending the Convention for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to taxes on income, signed at London on 28 July, 1960, as modified by the Protocol signed at London on 25 March, 1966 and the Supplementary Protocol signed at London on 27 June, 1968**

The Government of the Kingdom of Sweden and the Government of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland;

Desiring to conclude a Further Supplementary Protocol to amend the Convention between the Contracting Parties for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income, signed at London on 28 July, 1960, as modified by the Protocol signed at London on 25 March, 1966 and the Supplementary Protocol signed at London on 27 June, 1968, (hereinafter referred to as "the Convention");

Have agreed as follows:

#### *Article 1*

Article VII of the Convention shall be deleted and replaced by the following:

#### *"Article VII*

(1) (a) Dividends paid by a company which is a resident of the United Kingdom to a resident of Sweden may be taxed in Sweden.

(b) Where a resident of Sweden is entitled to a tax credit in respect of such a dividend under paragraph (2) of this Article tax may also be charged in the United Kingdom and according to the laws of the United Kingdom, on the aggregate of the

det av utdelningen samt skattetillgodohavandet efter en skattesats som icke överstiger 15 procent.

(c) I andra fall än som angivits ovan är utdelning från ett bolag med hemvist i Det Förenade Konungariket, vilken rätteligen tillkommer en person med hemvist i Sverige, undantagen från varje skatt som i Det Förenade Konungariket uttages på utdelning.

(2) En person med hemvist i Sverige som mottager utdelning från ett bolag med hemvist i Det Förenade Konungariket är, med förbehåll för bestämmelserna i (3) av denna artikel och under förutsättning att han har rätt till utdelningen, berättigad till sådant skattetillgodohavande på grund av utdelningen som en fysisk person med hemvist i Det Förenade Konungariket skulle ha varit berättigad till om han mottagit utdelningen samt till utbetalning av varje belopp varmed skattetillgodohavandet överstiger den skatt han är skyldig erlägga i Det Förenade Konungariket.

(3) Paragraf (2) av denna artikel tillämpas icke, om den som har rätt till utdelningen är ett bolag som självt eller tillsammans med ett eller flera andra bolag med intressegemenskap direkt eller indirekt behärskar minst 10 procent av röstetalet för aktierna i det utdelande bolaget. Vid tillämpningen av denna paragraf anses två bolag ha intressegemenskap, om ett av dem kontrolleras direkt eller indirekt av det andra eller båda kontrolleras direkt eller indirekt av ett tredje bolag.

(4) Utdelning från ett bolag med hemvist i Sverige, vilken rätteligen tillkommer en person med hemvist i Det Förenade Konungariket, får beskattas i Det Förenade Konungariket. Utdelningen får beskattas även i Sverige men skatten får därvid icke överstiga:

(a) 5 procent av utdelningens bruttobelopp, om den som har rätt till utdelningen är ett bolag som direkt eller indirekt behärskar minst 10 procent av röstetalet för aktierna i det utdelande bolaget;

(b) 10 procent av utdelningens bruttobelopp i övriga fall.

(5) Föregående paragrafer av denna artikel berör icke bolagets beskattning för vinst av vilken utdelningen utbetalas.

amount or value of that dividend and the amount of that tax credit at a rate not exceeding 15 per cent.

(c) Except as aforesaid dividends paid by a company which is a resident of the United Kingdom and which are beneficially owned by a resident of Sweden shall be exempt from any tax in the United Kingdom which is chargeable on dividends.

(2) A resident of Sweden who receives dividends from a company which is a resident of the United Kingdom shall, subject to the provisions of paragraph (3) of this Article and provided he is the beneficial owner of the dividends, be entitled to the tax credit in respect thereof to which an individual resident in the United Kingdom would have been entitled had he received those dividends, and to the payment of any excess of that tax credit over his liability to United Kingdom tax.

(3) Paragraph (2) of this Article shall not apply where the beneficial owner of the dividend is a company which either alone or together with one or more associated companies controls directly or indirectly at least 10 per cent of the voting power in the company paying the dividend. For the purposes of this paragraph two companies shall be deemed to be associated if one is controlled directly or indirectly by the other, or both are controlled directly or indirectly by a third company.

(4) Dividends paid by a company which is a resident of Sweden and which are beneficially owned by a resident of the United Kingdom may be taxed in the United Kingdom. Such dividends may also be taxed in Sweden but the tax so charged shall not exceed:

(a) 5 per cent of the gross amount of the dividends if the beneficial owner is a company which controls directly or indirectly at least 10 per cent of the voting power in the company paying the dividends;

(b) in all other cases 10 per cent of the gross amount of the dividends.

(5) The preceding paragraphs of this Article shall not affect the taxation of the company in respect of the profits out of which the dividends are paid.

(6) Utdelning från ett bolag med hemvist i en av staterna, som före dagen för ikraftträdandet av det tilläggsprotokoll som undertecknats i London den 27 juni 1968, utbetalas till en person med hemvist i den andra staten, vilken är skattskyldig där för utdelningen (eller skulle vara skattskyldig härför om icke annat gällt på grund av bestämmelse i avtalet), skall vara undantagen från varje skatt på utdelning som uttages i den förstnämnda staten utöver skatt på bolagets inkomst.

(7) Med uttrycket "utdelning" förstås i denna artikel inkomst av aktier, andelar i gruva, stiftarandelar eller andra rättigheter, fordringar ej inbegripna, med rätt till andel i vinst ävensom inkomst av andra andelar i bolag, som enligt skattelagstiftningen i den stat där det utdelande bolaget äger hemvist jämställs med inkomst av aktier. Beträffande Det Förenade Konungariket innefattar uttrycket även varje belopp (av annat slag än ränta som är undantagen från skatt i Det Förenade Konungariket enligt artikel VIII i detta avtal), som enligt lagstiftningen i Det Förenade Konungariket behandlas som utdelning från bolag

(8) Om det bolag som utbetalar utdelning äger hemvist i Det Förenade Konungariket och den som har rätt till utdelningen är en person med hemvist i Sverige, vilken äger 10 procent eller mer av det slag av aktier för vilka utdelningen utbetalas, tillämpas icke (1), (2) och (6) av denna artikel på utdelningen till den del denna kan ha utbetalats endast av vinst, som det utbetalande bolaget förvärvat, eller annan inkomst, som bolaget uppburit tolv månader eller mer före den relevanta tidpunkten. Med uttrycket "den relevanta tidpunkten" avses vid tillämpningen av denna paragraf den tidpunkt då den utdelningsberättigade blev ägare till 10 procent eller mer av ifrågasvarande slag av aktier. Denna paragraf är dock icke tillämplig, om aktierna förvärvades av *bona fide* affärsmässiga skäl och icke främst i syfte att erhålla förmån enligt denna artikel.

(9) Bestämmelserna i (1), (2), (4) och (6) av denna artikel äro icke tillämpliga, om mottagaren av utdelningen äger hemvist i

(6) Dividends paid before the date of entry into force of the Supplementary Protocol signed at London on 27 June, 1968, by a company which is a resident of one of the territories to a resident of the other territory who is subject to tax there in respect thereof (or would be so subject to tax there but for a provision in the Convention) shall be exempt from any tax which is chargeable in the first-mentioned territory on dividends in addition to the tax chargeable in respect of the profits or income of the company.

(7) The term "dividends" as used in this Article means income from shares, mining shares, founders' shares or other rights, not being debt-claims, participating in profits, as well as income from other corporate rights assimilated to income from shares by the taxation law of the territory of which the company making the distribution is a resident and, in the case of the United Kingdom, includes any item (other than interest exempt from United Kingdom tax under Article VIII of this Convention) which under the law of the United Kingdom is treated as a distribution of a company.

(8) Where the company paying a dividend is a resident of the United Kingdom and the beneficial owner of the dividend, being a resident of Sweden, owns 10 per cent or more of the class of shares in respect of which the dividend is paid, paragraphs (1), (2) and (6) of this Article shall not apply to the dividend to the extent that it can have been paid out of profits which the company paying the dividend earned or other income which it received in a period ending twelve months or more before the relevant date. For the purposes of this paragraph the term "relevant date" means the date on which the beneficial owner of the dividend became the owner of 10 per cent or more of the class of shares in question. Provided that this paragraph shall not apply if the shares were acquired for *bona fide* commercial reasons and not primarily for the purpose of securing the benefit of this Article.

(9) The provisions of paragraphs (1), (2), (4) and (6) of this Article shall not apply if the recipient of the dividends, being a

en av staterna och innehar ett fast driftställe i den andra staten, i vilken det utbetalande bolaget äger hemvist, samt den andel av vilken utdelningen härflyter äger verkligt samband med rörelse som bedrivs från detta fasta driftställe. I sådant fall skola bestämmelserna i artikel III äga tillämpning.

(10) Om ett bolag med hemvist i en av staterna uppbär inkomst från den andra staten, får icke i denna andra stat påföras någon skatt på utdelning, som av bolaget utbetalas till personer som ej äga hemvist i denna andra stat, och ej heller någon skatt på bolagets icke utdelade vinst; det sagda gäller även om utdelningen eller den icke utdelade vinsten helt eller delvis utgöres av inkomst, som härrör från den andra staten."

#### Artikel 2

(1) Detta ytterligare tilläggsprotokoll skall ratificeras och ratifikationshandlingarna utväxlas i Stockholm snarast möjligt.

(2) Detta ytterligare tilläggsprotokoll skall träda i kraft sedan en månad förflutit efter den dag då ratifikationshandlingarna utväxlats och skall därefter tillämpas:

(a) I Det Förenade Konungariket endast beträffande utdelning som förfaller till betalning den 6 april 1973 eller senare; och

(b) i Sverige endast beträffande utdelning som förfaller till betalning den 1 januari 1974 eller senare.

#### Artikel 3

Detta ytterligare tilläggsprotokoll skall förbli i kraft så länge avtalet är i kraft.

Till bekräftelse härav har undertecknade, därtill vederbörligen bemyndigade av respektive regering, undertecknat detta ytterligare tilläggsprotokoll

Som skedde i två exemplar i London den 27 september 1973, på svenska och eng-

resident of one of the territories, has in the other territory, of which the company paying the dividends is a resident, a permanent establishment, and the holding by virtue of which the dividends are paid is effectively connected with a trade or business carried on through such permanent establishment. In such a case the provisions of Article III shall apply.

(10) Where a company which is a resident of one of the territories derives profits or income from the other territory, that other territory may not impose any tax on the dividends paid by the company to persons who are not residents of that other territory, or subject the company's undistributed profits to a tax on undistributed profits, even if the dividends paid or the undistributed profits consist wholly or partly of profits or income arising in such other territory."

#### Article 2

(1) This Further Supplementary Protocol shall be ratified and the instruments of ratification shall be exchanged at Stockholm as soon as possible.

(2) This Further Supplementary Protocol shall enter into force after the expiration of a month following the date on which the instruments of ratification are exchanged and shall thereupon have effect:

(a) in the United Kingdom in relation only to dividends due and payable on or after 6 April, 1973; and

(b) in Sweden in relation only to dividends due and payable on or after 1 January, 1974.

#### Article 3

This Further Supplementary Protocol shall remain in force as long as the Convention remains in force.

In witness whereof the undersigned, duly authorised thereto by their respective Governments, have signed this Further Supplementary Protocol.

Done in duplicate at London this 27th day of September, 1973, in the Swedish and

elska språken, vilka båda texter har lika vitsord.

English languages, both texts being equally authoritative.

För Konungariket Sveriges regering:

For the Government of the Kingdom of Sweden:

*Ole Jödahl*

*Ole Jödahl*

För Det Förenade Konungariket Storbritannien och Nordirlands regering:

For the Government of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland:

*Anthony H. F. Royle*

*Anthony H. F. Royle*

