

## AUGLÝSING

### um marghliða samning um breytingar á tvísköttunarsamningum til þess að koma í veg fyrir rýrnun skattstofna og tilfærslu.

Hinn 26. september 2019 var framkvæmdastjóra Efnahags- og framfarastofnunarinnar afhent aðildarskjal Íslands vegna marghliða samnings um breytingar á tvísköttunarsamningum til þess að koma í veg fyrir rýrnun skattstofna og tilfærslu sem gerður var í París 24. nóvember 2016.

Við afhendingu aðildarskjalsins voru lagðar fram ákveðnar tilkynningar og yfirlýsingar fyrir Íslands hönd í samræmi við 6. mgr. 28. gr. og 3. mgr. 29. gr. samningsins.

Samningurinn öðlast gildi hvað Ísland varðar 1. janúar 2020.

Samningurinn er birtur sem fylgiskjal 1 með auglýsingu þessari og tilkynningarnar og yfirlýsingarnar sem fylgiskjal 2.

Þetta er hér með gert almenningi kunnugt.

*Utanríkisráðuneytinu, 18. desember 2019.*

**Guðlaugur Þór Þórðarson.**

*Sturla Sigurjónsson.*

#### **Fylgiskjal 1.**

#### MARGHLIÐA SAMNINGUR

#### UM BREYTINGAR Á TVÍSKÖTTUNARSAMNINGUM TIL ÞESS AÐ KOMA Í VEG FYRIR RÝRNUN SKATTSTOFNA OG TILFÆRSLU HAGNAÐAR

Aðilar að þessum samningi,

sem viðurkenna að ríkisstjórnir verða af umtalsverðum skatttekjum frá fyrirtækjum vegna ágengrar skattaskipulagningar á alþjóðavísu sem leiðir til þess að hagnaður er færður til málamynda til staða þar sem komast má hjá skattlagningu eða lægri skattar eru greiddir af honum,

sem hafa í huga að rýrnun skattstofns og tilfærsla hagnaðar (hér á eftir nefnt “BEPS“) er áriðandi málefni, ekki einvörðungu fyrir iðnvædd lönd heldur og fyrir vaxandi hagkerfi og þróunarlönd,

sem viðurkenna mikilvægi þess að tryggja skattlagningu hagnaðar þar sem sú atvinnustarfsemi, sem myndar hagnaðinn, fer raunverulega fram og þar sem verðmæti verða til,

sem fagna tilkomu aðgerðaáætlunar sem er þróuð innan ramma verkefnis Efnahags- og framfarastofnunarinnar/G20-hópsins varðandi rýrnun skattstofns og tilfærslu hagnaðar (hér á eftir nefnd „BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins“),

sem veita því athygli að inn í BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins voru felldar ráðstafanir, er tengjast skattasamningum, sem eiga að taka á tilteknu misræmi í regluverki ríkja, koma í veg fyrir samningsmisnotkun, taka á því þegar reglur um fastar starfsstöðvar eru sniðgengnar með óeðlilegum hætti og bæta lausn deilumála,

sem gera sér grein fyrir nauðsyn þess að tryggja skjóta, samræmda og samkvæma framkvæmd samningstengdra BEPS-ráðstafana í marghliða samhengi,

sem veita því athygli að nauðsynlegt er að tryggja að gildandi samningar til að komast hjá tvísköttun á tekjur séu túlkaðir með þeim hætti að komið verði í veg fyrir tvísköttun að því er tekur til skatta sem eru tilgreindir í þeim samningum, án þess að tækifæri skapist til að komast alfarið hjá skattlagningu eða lækka skatta með skattsvikum eða skattundanskotum (m.a. með ráðstöfunum sem byggja á

samningsmisnotkun sem miðar að því að ná fram ívilnunum, sem kveðið er á um í fyrrnefndum samningum, óbeint til hagsbóta fyrir aðila með heimilisfesti í þriðju ríkjum/umdæmum),

sem viðurkenna nauðsyn skilvirks fyrirkomulags til þess að koma til framkvæmda, á samstilltan og skilvirkan hátt, samþykktum breytingum á samningsneti gildandi samninga um að komast hjá tvísköttun á tekjur, án þess að semja þurfi að nýju tvíhliða um sérhvern slíkan samning,

hafa orðið ásáttir um eftirfarandi:

## I. HLUTI GILDISSVIÐ OG TÚLKUN HUGTAKA

### 1. gr.

#### *Gildissvið samningsins.*

Með samningi þessum er öllum skattasamningum, sem samningurinn tekur til, breytt í samræmi við skilgreiningu a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka).

### 2. gr.

#### *Túlkun hugtaka.*

1. Í samningi þessum er skilgreining hugtaka sem hér segir:
  - a) „Skattasamningur sem samningurinn tekur til“ merkir samningur til að komast hjá tvísköttun að því er varðar skatta á tekjur (hvort sem aðrir skattar falla undir þennan samning eða ekki):
    - i. sem er í gildi milli tveggja eða fleiri:
      - A) samningsaðila og/eða
      - B) umdæma eða yferráðasvæða sem eru aðilar að samningi sem er lýst hér að framan og samningsaðili annast alþjóðasamskipti fyrir og
    - ii. sem sérhver slíkur samningsaðili hefur sent tilkynningu um til vörsluaðila sem skráir samninginn, ásamt breytingaskjölum eða fylgiskjölum við hann (auðkennd með titli, heitum aðilanna, dagsetningu undirritunar og, ef við á þegar tilkynning er send, gildis-tökudegi), sem samning sem hann óskar eftir að falli undir þennan samning.
  - b) „Samningsaðili“ merkir:
    - i. ríki sem samningur þessi hefur öðlast gildi gagnvart skv. 34. gr. (Gildistaka) eða
    - ii. umdæmi sem hefur undirritað samning þennan skv. b- eða c-lið 1. mgr. 27. gr. (Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki) og samningur þessi hefur öðlast gildi gagnvart skv. 34. gr. (Gildistaka).
  - c) „Samningsríki/-umdæmi“ merkir aðili að skattasamningi sem samningurinn tekur til.
  - d) „Undirritunaraðili“ merkir ríki eða umdæmi sem hefur undirritað samning þennan, þó án þess að samningurinn hafi öðlast gildi gagnvart því.
2. Við beitingu samningsaðila á ákvæðum þessa samnings á hverjum tíma skulu öll hugtök, sem ekki eru skilgreind í samningnum, nema annað leiði af samhenginu, hafa sömu merkingu og þau hafa á þeim tíma samkvæmt viðkomandi skattasamningi sem samningurinn tekur til.

## II. HLUTI MISRÆMI Í REGLUVERKI RÍKJA

### 3. gr.

#### *Gagnsæir lögaðilar.*

1. Að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, skal líta á tekjur, sem er aflað af eða fyrir milligöngu lögaðila eða skipulagsheildar, sem talin er gagnsæ, að öllu leyti eða að hluta til, í skattalegu tilliti samkvæmt skattalögum annars hvors samningsríkisins/-umdæmisins, sem tekjur aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi en aðeins að því marki sem farið er með tekjurnar með til tilliti til skattlagningar af hálfu þess samningsríkis/-umdæmis sem tekjur aðila með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi.
2. Ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem gerð er sú krafa að samningsríki/-umdæmi veiti vegna tekna, sem aðili með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi hefur og heimilt er að skattleggja í hinu samningsríkinu/-umdæminu samkvæmt ákvæðum skattasamning-

sins sem samningurinn tekur til, undanþágu frá tekjuskatti eða frádrátt eða afslátt, sem svarar til greidds tekjuskatts, skulu ekki gilda að því marki sem slík ákvæði heimila skattlagningu af hálfu hins samningsríkisins/-umdæmisins af þeirri ástæðu einni að tekjurnar eru einnig tekjur sem aðili með heimilisfesti í hinu samningsríkinu/-umdæminu hefur.

3. Eftirfarandi málslíð verður bætt við í lok 1. mgr. að því er varðar skattasamninga sem samningurinn tekur til og einn samningsaðili eða fleiri hafa gert þann fyrirvara við sem er lýst í a-lið 3. mgr. 11. gr. (Beiting skattasamninga í því skyni að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja sína eigin heimilisfasta aðila): „Í engu tilviki skal túlka ákvæði þessarar málsgreinar þannig að þau hafi áhrif á rétt samningsríkis/-umdæmis til að skattleggja aðila heimilisfasta í því samningsríki/-umdæmi.“
4. Ákvæði 1. mgr. (eins og þeim kann að verða breytt með 3. mgr.) skulu gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða þegar þau eru ekki fyrir hendi, að svo miklu leyti sem þau fjalla um hvort farið skuli með sem tekjur aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi sem er aflað af eða fyrir milligöngu lögaðila eða skipulagsheilda sem taldar eru gagnsæjar í skattalegu tilliti samkvæmt skattalögum annars hvors samningsríkisins/-umdæmisins (hvort sem það er á grundvelli almennrar reglu eða með því að setja ítarlegar reglur um meðferð tiltekinna staðreynda og tegunda lögaðila eða skipulagsheilda).
5. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 4. mgr.,
  - c) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 4. mgr., þar sem synjað er um samningsávinning þegar um ræðir tekjur sem er aflað af eða fyrir milligöngu lögaðila eða skipulagsheildar með staðfestu í þriðja ríki/umdæmi,
  - d) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 4. mgr., þar sem settar eru ítarlegar reglur um meðferð tiltekinna staðreynda og tegunda lögaðila eða skipulagsheilda,
  - e) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 4. mgr., þar sem settar eru ítarlegar reglur um meðferð tiltekinna staðreynda og tegunda lögaðila eða skipulagsheilda og samningsávinningi er synjað þegar um ræðir tekjur sem er aflað af eða fyrir milligöngu lögaðila eða skipulagsheildar með staðfestu í þriðja ríki/umdæmi,
  - f) til þess að láta 2. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - g) til þess að láta 1. mgr. aðeins gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 4. mgr., þar sem settar eru ítarlegar reglur um meðferð tiltekinna staðreynda og tegunda lögaðila eða skipulagsheilda.
6. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a- eða b-lið 5. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort skattasamningur þessa aðila, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 4. mgr. og sem gefa ekki tilefni til fyrirvara á grundvelli c- til e-liðar 5. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Ef um er að ræða samningsaðila, sem hefur gert þann fyrirvara sem lýst er í g-lið 5. mgr., skal tilkynning samkvæmt fyrri málslíð takmarkast við skattasamninga sem samningurinn tekur til og falla undir slíkan fyrirvara. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. (eins og þeim kann að verða breytt með 3. mgr.) koma í stað þess ákvæðis að því marki sem kveðið er á um það í 4. mgr. Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. (eins og henni kann að verða breytt með 3. mgr.) einungis ganga framur ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þessi ákvæðin samrýmast ekki 1. mgr. (eins og henni kann að verða breytt með 3. mgr.).

## 4. gr.

*Lögaðilar með tvöfalda heimilisfesti.*

1. Þegar aðili, annar en einstaklingur, er heimilisfastur í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi samkvæmt ákvæðum skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum leitast við að ákvarða, með gagnkvæmu samkomulagi, í hvaða samningsríki/-umdæmi sá aðili skuli teljast vera heimilisfastur að því er tekur til skattasamningsins, með hliðsjón af því hvar raunveruleg framkvæmdastjórn hans hefur aðsetur, hvar hann er skráður eða lögformlega stofnaður með öðrum hætti og öðrum þáttum sem skipta máli. Ef slíkt samkomulag er ekki fyrir hendi skal þessi aðili ekki eiga rétt á neins konar ívilnunum eða undanþágu frá skatti, sem kveðið er á um í skattasamningnum, nema að því marki og með þeim hætti sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna kunna að koma sér saman um.
2. Ákvæði 1. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða ef þau eru ekki fyrir hendi, sem kveða á um reglur til að ákvarða hvort aðili, annar en einstaklingur, skuli teljast vera heimilisfastur í einu samningarríkjanna/-umdæmanna í tilvikum þar sem þessi aðili myndi annars vera talinn vera heimilisfastur í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi. Ákvæði 1. mgr. gilda þó ekki um ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem fjalla sérstaklega um heimilisfesti fyrirtækja sem taka þátt í fyrirkomulagi þar sem fyrirtæki er skráð á verðbréfamarkað í nafni tveggja fyrirtækja (e. dual-listed company arrangements).
3. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem taka þegar á tilvikum þar sem aðili, annar en einstaklingur, er með heimilisfesti í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi, með því að krefjast þess að bær stjórnvöld viðkomandi samningsríkja/-umdæma leitist við að ná gagnkvæmu samkomulagi um heimilisfesti í einu samningsríki/-umdæmi,
  - c) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem taka þegar á tilvikum þar sem aðili, annar en einstaklingur, er með heimilisfesti í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi, með því að synja um samningsávinning án þess að krefjast þess að bær stjórnvöld viðkomandi samningsríkja/-umdæma leitist við að ná gagnkvæmu samkomulagi um heimilisfesti í einu samningsríki/-umdæmi,
  - d) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem taka þegar á tilvikum þar sem aðili, annar en einstaklingur, er með heimilisfesti í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi, með því að krefjast þess að bær stjórnvöld viðkomandi samningsríkja/-umdæma leitist við að ná gagnkvæmu samkomulagi um heimilisfesti í einu samningsríki/-umdæmi, og mæla fyrir um meðferð slíks aðila samkvæmt skattasamningnum ef ekki er unnt að ná slíku samkomulagi,
  - e) til þess að láta eftirfarandi texta koma í stað síðasta málsliðar 1. mgr. að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til: „Ef slíkt samkomulag er ekki fyrir hendi skal þessi aðili ekki eiga rétt á neins konar ívilnunum eða undanþágu frá skatti sem kveðið er á um í skattasamningnum.“,
  - f) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem gerðir eru við samningsaðila sem hafa gert þann fyrirvara sem lýst er í e-lið.
4. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 3. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort skattasamningur hans þessa aðila, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 2. mgr. og sem gefa ekki tilefni til fyrirvara á grundvelli b- til d-liðar 3. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. einungis ganga framár ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki 1. mgr.

## 5. gr.

*Beiting aðferða til að koma í veg fyrir tvísköttun.*

1. Samningsaðili getur valið að beita annaðhvort 2. og 3. mgr. (Valkostur A), 4. og 5. mgr. (Valkostur B) eða 6. og 7. mgr. (Valkostur C) eða engum þessara valkosta. Ef samningsríki/-umdæmi skattasamnings, sem samningurinn tekur til, kjósa hvert sinn valkost (eða eitt samningsríki/-umdæmi kýs að beita valkosti og annað kýs að beita engum valkostanna) skal valkosturinn, sem hvert samningsríki/-umdæmi kýs, gilda gagnvart aðilum með heimilisfesti í því ríki.

*Valkostur A.*

2. Ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem myndu jafnan veita vegna tekna eða eigna í eigu aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi undanþágu frá skatti í því samningsríki/-umdæmi til þess að koma í veg fyrir tvísköttun, skulu ekki eiga við þegar hitt samningsríkið/-umdæmið beitir ákvæðum viðkomandi skattasamnings til þess að veita undanþágu frá skatti vegna slíkra tekna eða eigna eða takmarka skatthlutfall slíkra tekna eða eigna. Í síðara tilvikinu skal fyrri samningsríkið/-umdæmið heimila að fjárhæð, sem svarar til þess skatts sem er greiddur í hinu samningsríkinu/-umdæminu, sé dregin frá tekju- eða eignaskatti sem heimilisfasti aðilinn greiðir. Slíkur frádráttur skal þó ekki vera hærri en sá hluti skattsins, reiknaður fyrir slíkan frádrátt, sem lagður er á þær tekjur- eða eignir sem skattleggja má í hinu samningsríkinu/-umdæminu.
3. Ákvæði 2. mgr. gilda um skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem myndi jafnan krefjast þess að samningsríki/-umdæmi veitti undanþágu vegna tekna eða eigna sem lýst er í þeirri málsgrein.

*Valkostur B.*

4. Ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem myndu jafnan veita vegna tekna, sem aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi hefur í því samningsríki/-umdæmi, undanþágu frá skatti til þess að koma í veg fyrir tvísköttun vegna þess að farið er með þessar tekjur sem arðgreiðslu í því samningsríki/-umdæmi, skulu ekki eiga við þegar þessar tekjur eru tilefni frádráttar í þeim tilgangi að ákvarða skattskyldan hagnað aðila með heimilisfesti í hinu samningsríkinu/-umdæminu samkvæmt lögum þess samningsríkis/-umdæmis. Í því tilviki skal fyrri samningsríkið/-umdæmið heimila að fjárhæð, sem svarar til þess tekjuskatts sem er greiddur í hinu samningsríkinu/-umdæminu, sé dregin frá tekjuskatti sem heimilisfasti aðilinn greiðir. Slíkur frádráttur skal þó aldrei vera hærri en sá hluti tekjuskattsins, reiknaður fyrir slíkan frádrátt, sem lagður er á þær tekjur sem skattleggja má í hinu samningsríkinu/-umdæminu.
5. Ákvæði 4. mgr. gilda um skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem myndu annars krefjast þess að samningsríki/-umdæmi veitti undanþágu vegna tekna sem lýst er í þeirri málsgrein.

*Valkostur C.*

6.
  - a) Þegar aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi hefur tekjur eða á eignir, sem skattleggja má í hinu samningsríkinu/-umdæminu, í samræmi við ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til (þó ekki að því marki sem þessi ákvæði heimila skattlagningu af hálfu hins samningsríkisins/-umdæmisins einungis vegna þess að tekjurnar eru einnig tekjur sem aðili með heimilisfesti í hinu samningsríkinu/-umdæminu hefur), skal fyrri samningsríkið/-umdæmið heimila:
    - i. að fjárhæð, sem svarar til þess tekjuskatts sem er greiddur í hinu samningsríkinu/-umdæminu, sé dregin frá tekjuskatti þessa heimilisfasta aðila,
    - ii. að fjárhæð, sem svarar til þess eignaskatts sem er greiddur í hinu samningsríkinu/-umdæminu, sé dregin frá eignaskatti þessa heimilisfasta aðila.Slíkur frádráttur skal þó ekki vera hærri en sá hluti tekju- eða eignaskattsins, reiknaður fyrir slíkan frádrátt, sem lagður er á þær tekjur eða þær eignir sem skattleggja má í hinu samningsríkinu/-umdæminu.

- b) Ef aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi hefur tekjur eða á eignir, sem eru undanþegnar skatti í því samningsríki/-umdæmi í samræmi við ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, er viðkomandi samningsríki/-umdæmi þó heimilt, við ákvörðun skatta á aðrar tekjur eða eignir þessa heimilisfasta aðila, að taka tillit til þeirra tekna eða eigna sem undanþegnar eru skattlagningu.
7. Ákvæði 6. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem krefjast þess, til þess að koma í veg fyrir tvísköttun, að samningsríki/-umdæmi veiti vegna tekna, sem aðili með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi hefur, eða eigna í eigu hans undanþágu frá skatti í því samningsríki/-umdæmi sem heimilt er að skattleggja í hinu samningsríkinu/-umdæminu í samræmi við ákvæði skattasamningsins.
8. Samningsaðili, sem kýs að beita engum valkostanna skv. 1. mgr., getur áskilið sér rétt til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um einn eða fleiri tilgreinda skattasamninga sem samningurinn tekur til (eða alla skattasamninga sína sem samningurinn tekur til).
9. Samningsaðili, sem kýs að beita ekki valkosti C, getur áskilið sér rétt til þess að heimila ekki hinu eða hinum samningsríkjunum/-umdæmunum að beita valkosti C gagnvart einum eða fleiri skattasamningum sem samningurinn tekur til (eða öllum skattasamningum hans sem samningurinn tekur til).
10. Sérhver samningsaðili, sem velur að beita valkosti skv. 1. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Í slíkri tilkynningu skal einnig koma fram:
- þegar um er að ræða samningsaðila sem kýs að beita valkosti A, skrá yfir skattasamninga hans sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 3. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis.
  - þegar um er að ræða samningsaðila sem kýs að beita valkosti B, skrá yfir skattasamninga hans sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 5. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis,
  - þegar um er að ræða samningsaðila sem kýs að beita valkosti C, skrá yfir skattasamninga hans sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 7. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis.
- Valkostur gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar samningsaðili, sem hefur valið að beita þeim valkosti, hefur lagt fram slíka tilkynningu vegna þess ákvæðis.

### III. HLUTI SAMNINGSMISNOTKUN

#### 6. gr.

##### *Tilgangur skattasamnings sem samningurinn tekur til.*

- Breyta skal skattasamningi sem samningurinn tekur til og fella inn í hann eftirfarandi formála: „Hyggjast afnema tvísköttun, að því er varðar skatta sem falla undir þennan samning, án þess að tækifæri skapist til að komast alfarið hjá skattlagningu eða lækka skatta með skattsvikum eða skattundanskotum (m.a. með ráðstöfunum sem byggja á samningsmisnotkun sem miðar að því að öðlast ávinning, sem kveðið er á um í fyrrnefndum samningum, óbeint til hagsbóta fyrir aðila með heimilisfesti í þriðju ríkjum/umdæmum)“.
- Textanum í 1. mgr. skal bætt við skattasamning, sem samningurinn tekur til, í stað formála skattasamningsins eða ef slíkur texti er ekki fyrir hendi, þar sem vísað er til þess ásetnings að afnema tvísköttun, hvort sem þar er einnig vísað til ásetnings um að skapa ekki tækifæri til að komast alfarið hjá skattlagningu eða lækka skatta eða ekki.
- Samningsaðili getur einnig valið að fella eftirfarandi formála inn í skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa engan formála sem vísa til áhuga á að þróa efnahagstengsl eða efla samstarf sín á milli í skattamálum: „sem vilja þróa efnahagstengsl sín enn frekar og efla samstarf sín á milli í skattamálum,“.
- Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem þegar fela í sér formála þar sem lýst er þeim ásetningi samningsríkjanna/-umdæmanna að afnema tvísköttun án þess að tækifæri skapist til að komast alfarið

hjá skattlagningu eða lækka skatta, hvort sem textinn takmarkast við skattsvik eða skattundanskot (m.a. með ráðstöfunum sem byggja á samningsmisnotkun sem miða að því að öðlast ávinning sem kveðið er á um í þeim skattasamningi, óbeint til hagsbóta fyrir aðila með heimilisfesti í þriðju ríkjum/umdæmum) eða hefur víðara gildissvið.

5. Sérhver samningsaðili skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, aðrir en þeir sem falla innan gildissviðs fyrirvarans skv. 4. mgr., feli í sér formála sem lýst er í 2. mgr. og, ef svo er, texta viðkomandi formála. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna þessa formála skal textinn í 1. mgr. koma í stað slíkra formála. Í öðrum tilvikum skal fella textann, sem lýst er í 1. mgr., inn í fyrirleggjandi formála.
6. Sérhver samningsaðili, sem velur að beita 3. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Í slíkri tilkynningu skal einnig koma fram skrá yfir skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, sem fela ekki þegar í sér formála sem vísa til áhuga á að þróa efnahagstengsl eða efla samstarf í skattamálum. Textanum, sem um getur í 3. mgr., skal bætt við skattasamning, sem samningurinn tekur til, því aðeins að öll samningsríki/-umdæmi hafi valið að beita þeirri málsgrein og lagt fram slíka tilkynningu vegna skattasamningsins.

#### 7. gr.

##### *Komið í veg fyrir samningsmisnotkun.*

1. Þrátt fyrir ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skal ekki veita ávinning á grundvelli skattasamningsins að því er varðar tekjur- eða eignir ef réttmætt má telja, að teknu tilliti til allra viðeigandi staðreynda og aðstæðna, að það að njóta ávinningsins hafi verið einn helsti tilgangurinn með tilhögun eða viðskiptum sem leiddi beint eða óbeint til slíks ávinnings nema staðfest sé að það að veita ávinninginn við þessar aðstæður myndi vera í samræmi við markmið og tilgang viðeigandi ákvæða skattasamningsins.
2. Ákvæði 1. mgr. skulu gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða þegar þau eru ekki fyrir hendi, þar sem synjað er um ávinning, í heild eða að hluta, sem myndi annars verða látinn í té samkvæmt skattasamningnum þar sem helsti eða einn helsti tilgangurinn með hvers kyns tilhögun eða viðskiptum, eða af hálfu aðila sem lætur sig varða tilhögun eða viðskipti, var að fá þennan ávinning.
3. Samningsaðili, sem hefur ekki gert þann fyrirvara sem er lýst í a-lið 15. mgr., getur einnig valið að beita 4. mgr. að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.
4. Ef aðila er synjað, samkvæmt skattasamningi sem samningurinn tekur til, um ávinning á grundvelli ákvæða skattasamningsins (eins og honum kann að verða breytt með þessum samningi), þar sem synjað er um ávinning í heild eða að hluta, sem myndi annars verða látinn í té samkvæmt skattasamningnum, þar sem helsti eða einn helsti tilgangurinn með hvers kyns tilhögun eða viðskiptum, eða af hálfu aðila sem lætur sig varða tilhögun eða viðskipti, var að fá ávinninginn skal bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis, sem myndi annars hafa veitt þennan ávinning, engu að síður líta svo að aðilinn eigi rétt á þessum ávinningi, eða annars konar ávinningi að því er varðar tiltekna tekjur- eða eignir, ákveði það, að fenginni beiðni aðilans og að lokinni umfjöllun um viðeigandi staðreyndir og aðstæður að slíkur ávinningur myndi hafa verið veittur viðkomandi aðila ef þessi viðskipti eða tilhögun hefði ekki verið til staðar. Viðkomandi bært stjórnvald samningsríkisins/-umdæmisins, sem borist hefur beiðni samkvæmt þessari málsgrein frá aðila með heimilisfesti í hinu samningsríkinu/-umdæminu, skal hafa samráð við viðkomandi bært stjórnvald í hinu samningsríkinu/-umdæminu áður en það synjar beiðninni.
5. Ákvæði 4. mgr. gilda um ákvæði skattasamnings (eins og honum kann að verða breytt með þessum samningi), sem samningurinn tekur til, þar sem synjað er um ávinning, í heild eða að hluta, sem myndi annars verða látinn í té samkvæmt skattasamningnum þar sem helsti eða einn helsti tilgangurinn með hvers kyns tilhögun eða viðskiptum, eða af hálfu aðila sem lætur sig varða tilhögun eða viðskipti, var að fá þennan ávinning.
6. Samningsaðili getur einnig valið að beita ákvæðum, sem er að finna í 8.-13. mgr. (hér á eftir nefnt “einfaldað ákvæði um takmörkun ávinnings”), gagnvart skattasamningum sínum, sem samningurinn tekur til, með því að senda þá tilkynningu sem er lýst í c-lið 17. mgr. Einfaldað ákvæði

um takmörkun ávinnings skal því aðeins gilda um skattasamning, sem samningurinn tekur til, að öll samningsríki/-umdæmi hafi valið að beita því.

7. Þegar sum en ekki öll samningsríki/-umdæmi, sem eiga aðild að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, velja að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings skv. 6. mgr. skal einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings gilda, með fyrirvara um ákvæði þeirrar málsgreinar, að því er varðar veitingu ávinnings samkvæmt skattasamningnum:
  - a) af hálfu allra samningsríkja/-umdæma samþykki öll samningsríkin/-umdæmin, sem ekki velja skv. 6. mgr. að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings, slíka beitingu með því að velja að beita þessari undirgrein og tilkynna það vörsluaðilanum eða
  - b) aðeins af hálfu þeirra samningsríkja/-umdæma, sem velja að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings, ef öll samningsríkin/-umdæmin, sem ekki velja skv. 6. mgr. að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings, samþykkja slíka beitingu með því að velja að beita þessari undirgrein og tilkynna það vörsluaðilanum.

*Einfaldað ákvæði um takmörkun ávinnings.*

8. Aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, skal ekki, nema kveðið sé á um annað í einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings, eiga rétt á ávinningi, sem myndi annars verða veittur í viðkomandi skattasamningi, öðrum en ávinningi samkvæmt ákvæðum viðkomandi skattasamnings:
  - a) sem ákvarða heimilisfesti aðila annars en aðila sem er heimilisfastur í fleiri en einu samningsríki/-umdæmi sakir ákvæða í viðkomandi skattasamningi sem skilgreina aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi,
  - b) sem kveða á um að samningsríki/-umdæmi muni veita fyrirtæki í því samningsríki/-umdæmi sambærilega leiðréttingu í kjölfar upphaflegrar leiðréttingar sem hitt samningsríkið/-umdæmið gerði, í samræmi við viðkomandi skattasamning, sem samningurinn tekur til, á fjárhæð skatts sem lögð var á hagnað tengds fyrirtækis í fyrra samningsríkinu/-umdæminu eða
  - c) sem heimila aðilum með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi að fara fram á að bært stjórnvald þess samningsríkis/-umdæmis fjalli um mál tengd skattlagningu sem ekki eru í samræmi við ákvæði skattasamningsins, nema að slíkur heimilisfastur aðili sé „hæfur aðili“, samanber skilgreiningu 9. mgr., á þeim tíma sem ávinningurinn myndi verða veittur.
9. Aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, skal teljast hæfur aðili ef ávinningurinn myndi annars verða veittur samkvæmt skattasamningnum ef þessi heimilisfasti aðili er, á þeim tíma:
  - a) einstaklingur,
  - b) það samningsríki/-umdæmi eða sjálfstjórnarhérað eða sveitarstjórn þess eða stofnun eða umboðsstofnun slíks samningsríkis/-umdæmis, sjálfstjórnarhéraðs eða sveitarfélags,
  - c) félag eða annar lögaðili ef viðskipti með meginflokk hlutabréfa þess fara reglulega fram í viðurkenndum kauphöllum,
  - d) aðili, annar en einstaklingur, sem:
    - i. er stofnun, sem er ekki rekin í hagnaðarskyni, af því tagi sem samningsríki/-umdæmi samþykkir með diplómátskum orðsendingum eða
    - ii. er lögaðili eða skipulagsheild sem er komið á fót innan þess samningsríkis/-umdæmis og farið er með sem aðskilinn aðila samkvæmt skattalögum þess samningsríkis/-umdæmis og:
      - A) er komið á fót og rekin einvörðungu, eða því sem næst einvörðungu, til þess að útdeila eða sjá fyrir eftirlaunum og viðbótar- eða aukaeftirlaunum til einstaklinga og er reglufest sem slík af hálfu þess samningsríkis/-umdæmis eða eins af sjálfstjórnarhéraðum eða sveitarstjórnnum þess eða
      - B) er komið á fót og rekin einvörðungu, eða því sem næst einvörðungu, í því skyni að fjárfesta í þágu lögaðila eða skipulagsheilda sem um getur í A-lið,
  - e) aðili, annar en einstaklingur, ef aðilar, sem eru heimilisfastir í því samningsríki/-umdæmi og eiga rétt á ávinningi skattasamningsins skv. a- til d-lið, eiga, beint eða óbeint, a.m.k. 50%



hlutabréfa umrædds aðila yfir a.m.k. helming daga tólf mánaða tímabils sem nær yfir þann tíma þegar ávinningurinn myndi annars verða veittur.

10.

- a) Aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, skal eiga rétt á ávinningi skattasamningsins að því er varðar tekjur sem eiga rætur að rekja til hins samningsríkisins/-umdæmisins, án tillits til þess hvort heimilisfasti aðilinn telst vera hæfur aðili eða ekki, ef sá aðili stundar virka atvinnustarfsemi í fyrra samningsríkinu/-umdæminu og tekjurnar, sem eiga rætur að rekja til hins samningsríkisins/-umdæmisins, stafa frá eða tengjast þeirri atvinnustarfsemi. Að því er einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings varðar skal eftirfarandi starfsemi eða hvaða samsetning á henni sem er ekki falla undir hugtakið “virk atvinnustarfsemi“:
    - i. starfsemi eignarhaldsfélags,
    - ii. almenn umsjón með eða stjórnun fyrirtækjahóps,
    - iii. fjármögnun fyrirtækjahóps (þ.m.t. samnýting reiðufjár) eða
    - iv. fjárfesting eða stýring fjárfestinga nema banki, váttryggingafélag eða skráður verðbréfasali annist slíka starfsemi í hefðbundinni starfsemi sinni sem slíkri.
  - b) Eigi tekjur aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, rætur að rekja til atvinnustarfsemi, sem sá aðili stundar í hinu samningsríkinu/-umdæminu, eða eigi tekjur hans rætur að rekja til hins samningsríkisins/-umdæmisins frá tengdum aðila skal því aðeins litið svo á að þeim skilyrðum, sem er lýst í a-lið, hafi verið fullnægt, að því er slíkar tekjur varðar, að sú atvinnustarfsemi, sem aðilinn með heimilisfesti í fyrra samningsríkinu/-umdæminu, sem tekjurnar tengjast, sé umtalsverð í hlutfalli við sömu starfsemi eða viðbótaratvinnustarfsemi sem heimilisfasti aðilinn eða slíkur tengdur aðili stundar í hinu samningsríkinu/-umdæminu. Ákvörðun þess efnis hvort atvinnustarfsemi teljist vera umtalsverð að því er þessa undirgrein varðar skal byggð á öllum staðreyndum og aðstæðum.
  - c) Við beitingu ákvæða þessarar málsgreinar skal litið svo á að starfsemi, sem tengdir aðilar stunda að því er varðar aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, sé stunduð af slíkum heimilisföstum aðila.
11. Aðili með heimilifesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, og sem er ekki hæfur aðili, skal einnig eiga rétt á ávinningi, sem skattasamningurinn myndi annars veita að því er varðar tekjur, ef aðilar, sem njóta á sama hátt ávinnings, eiga, beint eða óbeint, a.m.k. 75% raunverulegs hlutar heimilisfasta aðilans í yfir a.m.k. helming daga tólf mánaða tímabils sem nær yfir þann tíma þegar ávinningurinn myndi annars verða veittur.
12. Ef aðili með heimilifesti í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, er hvorki hæfur aðili samkvæmt ákvæðum 9. mgr. né hefur rétt til ávinnings skv. 10. eða 11. mgr. getur bært stjórnvald hins samningsríkisins/-umdæmisins engu að síður veitt ávinning skattasamningsins eða ávinning að því er varðar sérstakar tekjur, að teknu tilliti til markmiðs og tilgangs skattasamningsins, en aðeins ef heimilisfasti aðilinn sýnir þessu bæra stjórnvaldi fram á það með fullnægjandi hætti að hvorki stofnsetning hans, öflun eða viðhald né ástundun reksturs hans hafði sem eitt af meginmarkmiðum sínum að fá ávinning samkvæmt skattasamningnum. Áður en beiðni aðila með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi samkvæmt þessari málsgrein er samþykkt eða henni synjað skal bært stjórnvald hins samningsríkisins/-umdæmisins, sem fékk beiðnina senda, eiga samráð við bært stjórnvald fyrra samningsríkisins/-umdæmisins.
13. Að því er varðar einfaldað ákvæði um takmörkun ávinnings:
- a) merkir „viðurkennd kauphöll“:
    - i. sérhver kauphöll sem komið er á fót og reglur hafa verið settar um samkvæmt lögum annars hvors samningsríkisins/-umdæmisins og
    - ii. sérhver önnur kauphöll sem bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum koma sér saman um,
  - b) merkir „meginflokkur hlutabréfa“ sá flokkur eða þeir flokkar hlutabréfa félags sem hafa að baki sér meirihluta heildaratkvæða og heildarverðmætis félagsins eða sá flokkur eða þeir

- flokkar raunverulegra hluta lögaðila sem hafa að baki sér meirihluta heildaratkvæða og heildarverðmætis lögaðilans,
- c) merkir „jafngildur réttthafi“ aðili sem myndi eiga rétt á ávinningi með tilliti til tekna sem samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, veitir samkvæmt lögum þess samningsríkis/-umdæmis, skattasamningnum eða öðrum alþjóðlegum gerningi, sem er jafngildur eða hagstæðari ávinningi sem væri veittur vegna þessara tekna samkvæmt skattasamningnum; við ákvörðun á því hvort aðili teljist vera jafngildur haghafi að því er tekur til arðs skal litið svo á að aðilinn ráði yfir sama eigin fé félagsins sem greiðir arðinn og það félag ræður yfir sem fer fram á að njóta ávinnings af arðinum,
  - d) að því er varðar lögaðila sem eru ekki félög merkir „hlutabréf“ eignarhlutar sem eru sambærilegir hlutabréfum,
  - e) skulu tveir aðilar teljast „tengdir aðilar“ ef annar þeirra á, beint eða óbeint, meira en helming raunverulegs hlutar í hinum (eða, ef um félag er að ræða, fer með meira en helming heildaratkvæða og heildarverðmætis hlutabréfa í félaginu) eða ef annar aðili á, beint eða óbeint, meira en helming raunverulegs hlutar (eða, ef um félag er að ræða, fer með meira en helming heildaratkvæða og heildarverðmætis hlutabréfa í félaginu) í viðkomandi aðila; hvað sem öðru líður telst aðili hafa nán tengsl við annan ef, að teknu tilliti til allra staðreynda og aðstæðna er máli skipta, annar þeirra hefur yferráð yfir hinum eða báðir lúta yferráðum sömu aðila.
14. Einfaldað ákvæði um takmörkun ávinnings gildir í stað ákvæða í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, eða ef þau eru ekki fyrir hendi, sem myndu takmarka ávinning af skattasamningnum (eða takmarka ávinning annan en þann sem væri samkvæmt ákvæðum skattasamningsins í tengslum við heimilisfesti, tengd fyrirtæki eða bann við mismunun, eða ávinning sem einskorðast ekki aðeins við þá sem eru heimilisfastir í samningsríki/-umdæmi) einungis við heimilisfasta aðila sem uppfylla skilyrði vegna slíks ávinnings með því að standast eitt eða fleiri ótvíræð próf.
15. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
- a) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, á þeim grundvelli að hann hyggist samþykkja ítarlegt ákvæði um takmörkun ávinnings, annaðhvort ásamt reglum um uppbyggingu fjármögnunar miðlunarsjóða eða með prófun á meginmarkmiði og fullnægi þar með lágmarkskröfu um að koma í veg fyrir samningsmisnotkun samkvæmt BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins; í slíkum tilvikum skulu samningsríkin/-umdæmin leitast við að finna lausn sem gagnkvæm sátt er um og fullnægir lágmarkskröfunni,
  - b) til þess að láta 1. mgr. (og 4. mgr. ef í hlut á samningsaðili sem hefur valið að beita þeirri málsgrein) ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar ákvæði sem synja um hvers kyns ávinning, sem myndi annars verða látinn í té samkvæmt skattasamningnum þar sem helsti eða einn helsti tilgangurinn með hvers kyns tilhögun eða viðskiptum, eða af hálfu aðila sem er lætur sig varða tilhögun eða viðskipti, var að fá þennan ávinning,
  - c) til þess að láta einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæðin sem lýst er í 14. mgr.
16. Samningsaðili, sem velur skv. 6. mgr. að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings, getur áskilið sér rétt til að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, hafi eitt hinna samningsríkjanna/-umdæmanna eða fleiri valið að beita ekki einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings um þá, nema einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings eigi við með tilliti til þess að veita ávinning samkvæmt skattasamningi, sem samningurinn tekur til, af hálfu eins eða fleiri samningsaðila skv. 7. mgr. Í slíkum tilvikum skulu samningsríkin/-umdæmin leitast við að finna lausn sem gagnkvæm sátt er um og fullnægir lágmarkskröfunni um að koma í veg fyrir samningsmisnotkun samkvæmt BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins.
- 17.
- a) Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 15. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til,

sem er ekki með fyrirvara sem lýst er í b-lið 15. mgr., feli í sér ákvæði sem er lýst í 2. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarnúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis (og, eftir atvikum, 4. mgr.). Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. (og, eftir atvikum, 4. mgr.) einungis ganga framur ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þessi ákvæði samrýmast ekki 1. mgr. (og, eftir atvikum, 4. mgr.). Í tilkynningu samningsaðila samkvæmt þessum undirlið getur einnig verið yfirlýsing um að enda þótt samningsaðilinn samþykki að 1. mgr. sé beitt einni sem tímabundinni ráðstöfun hafi hann í hyggju, eftir því sem unnt er, að samþykkja ákvæði um takmörkun ávinnings, sem komi til viðbótar eða í stað 1. mgr., með tvíhliða samningsviðræðum.

- b) Sérhver samningsaðili, sem velur að beita 4. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Ákvæði 4. mgr. gildir einungis um skattasamning, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu.
- c) Sérhver samningsaðili, sem velur að beita einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings skv. 6. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Hafi slíkur samningsaðili ekki gert fyrirvara eins og lýst er í c-lið 15. mgr. skal slík tilkynning einnig hafa að geyma skrá yfir skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 14. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis.
- d) Sérhver samningsaðili, sem velur að beita ekki einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings skv. 6. mgr., en velur á milli þess að beita a- eða b-lið 7. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvora undirgreinina hann velur. Hafi slíkur samningsaðili ekki gert fyrirvara, eins og lýst er í c-lið 15. mgr., skal slík tilkynning einnig hafa að geyma skrá yfir skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 14. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis.
- e) Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu skv. c- eða d-lið að því er varðar ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, skal einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal einfaldaða ákvæðið um takmörkun ávinnings einungis ganga framur ákvæðunum í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þessi ákvæði samrýmast ekki einfaldaða ákvæðinu um takmörkun ávinnings.

#### 8. gr.

##### *Viðskipti sem tengjast flutningi arðs.*

1. Ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, um að félag með heimilisfestu í samningsríki/-umdæmi sé undanþegið skatti af arði eða takmarki leyfilegt skatthlutfall arðsins, að því tilskildu að raunverulegur eigandi eða viðtakandi sé félag með heimilisfestu í hinu samningsríkinu/-umdæminu og á, er handhafi að eða fer með yfirráð yfir meira en tilteknu magni eiginfjár, eignarhluta, hlutabréfa, atkvæða, atkvæðisréttar eða svipaðs eignarhalds í félaginu sem greiðir arðinn, gilda því aðeins að skilyrði eignarhaldsins, sem lýst er í þessum ákvæðum, séu uppfyllt á 365 daga tímabili sem nær yfir útgreiðsludag arðsins (við útreikning á tímabilinu skal ekki taka tillit til breytinga á eignarhaldi sem stafar beinlínis af endurskipulagningu, s.s. samruna eða skiptingu, hjá félaginu sem er handhafi eignarhlutanna eða sem greiðir arðinn).
2. Lágmarkseignartímabil, sem kveðið er á um í 1. mgr., gildir í stað lágmarkseignartímabils í ákvæðum skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem lýst er í 1. mgr. eða ef það er ekki fyrir hendi.
3. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, að því marki sem ákvæðin, sem lýst er í 1. mgr., fela þegar í sér:
    - i. lágmarkseignartímabil,
    - ii. lágmarkseignartímabil sem er skemmra en 365 dagar eða

iii. lágmarkseignartímabil sem er lengra en 365 dagar.

4. Sérhver aðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 3. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem lýst er í 1. mgr. og er ekki með fyrirvara sem lýst er í b-lið 3. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Ákvæði 1. mgr. gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna þess ákvæðis.

#### 9. gr.

##### *Söluhagnaður af sölu hlutabréfa eða eignarhluta lögaðila þegar rekja má verðmæti þeirra í meginatriðum til fasteigna.*

1. Ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem kveðið er á um að skattleggja megi hagnað, sem aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi fær við sölu hlutabréfa eða annarra réttinda vegna hlutdeildar sinnar í lögaðila, í hinu samningsríkinu eða -umdæminu, að því tilskildu að meira en tiltekinn hluti verðmæta þessara hlutabréfa eða réttinda megi rekja til fasteignar sem er staðsett í hinu samningsríkinu/-umdæminu (eða að því tilskildu að meira en tiltekinn hluti eignar lögaðilans sé slík fasteign):
  - a) skulu gilda ef viðeigandi verðmætaviðmið eru uppfyllt einhvern tímann á 365 daga tímabili fyrir sölu og
  - b) skulu gilda um hlutabréf eða sambærilega eignarhluta, s.s. eignarhluta í sameignarfélagi eða fjárhaldssjóði (að því marki sem ákvæðin taka ekki þegar til slíkra hlutabréfa og eignarhluta) til viðbótar við hlutabréf eða réttindi sem ákvæðin taka þegar til.
2. Tímabilið, sem kveðið er á um í a-lið 1. mgr., gildir í stað tímabils til ákvörðunar á því hvort viðeigandi verðmætaviðmið í ákvæðum skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem lýst er í 1. mgr., hafi verið uppfyllt eða ef ekkert slíkt tímabil er fyrir hendi.
3. Samningsaðili getur einnig valið að beita 4. mgr. að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.
4. Að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, er heimilt að skattleggja hagnað, sem aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi fær við sölu hlutabréfa eða sambærilegra eignarhluta, s.s. eignarhluta í sameignarfélagi eða fjárhaldssjóði, í öðru samningsríki/-umdæmi ef rekja má, einhvern tímann á 365 daga tímabili fyrir sölu, yfir 50% af verðgildi þeirra beint eða óbeint til fasteignar sem staðsett er í hinu samningsríkinu/-umdæminu.
5. Ákvæði 4. mgr. skulu gilda í stað ákvæða í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, sem kveða á um að heimilt sé að skattleggja hagnað, sem aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi fær við sölu hlutabréfa eða annarra réttinda til hlutdeildar í lögaðila, í öðru samningsríki/-umdæmi, eða þegar þau eru ekki fyrir hendi, að því tilskildu að rekja megi meira en tiltekinn hluta af verðmæti þessara hlutabréfa eða réttinda til fasteignar sem er staðsett í hinu samningsríkinu/-umdæminu eða að meira en tiltekinn hluti eignar lögaðilans sé slík fasteign.
6. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til að láta a-lið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - c) til þess að láta b-lið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - d) til þess að láta a-lið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði þeirrar gerðar, sem er lýst í 1. mgr., sem felur í sér tímabil til að ákvarða hvort viðeigandi verðmætaviðmið hafi verið uppfyllt,
  - e) til þess að láta b-lið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæði þeirrar gerðar, sem er lýst í 1. mgr., sem á við um sölu annarra eignarhluta en hlutabréfa,
  - f) til þess að láta 4. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæðin sem lýst er í 5. mgr.
7. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 6. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 1. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis.

Ákvæði 1. mgr. gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu vegna þessa ákvæðis.

8. Sérhver samningsaðili, sem velur að beita 4. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Ákvæði 4. mgr. gildir einungis um skattasamning, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu. Í því tilviki skal 1. mgr. ekki gilda að því er skattasamninginn varðar. Þegar í hlut á samningsaðili, sem hefur ekki gert þann fyrirvara sem lýst er í f-lið 6. mgr. en hefur gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 6. mgr., skal slík tilkynning einnig hafa að geyma skrá yfir skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í 5. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, samkvæmt þessari málsgrein eða 7. mgr. skulu ákvæði 4. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal 4. mgr. einungis ganga framar ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki 4. mgr.

#### 10. gr.

##### *Skattasniðgönguregla vegna fastra starfsstöðva í þriðju ríkjum/umdæmum.*

1. Þegar:
  - a) fyrirtæki í samningsríki/-umdæmi, sem er aðili að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, fær tekjur frá hinu samningsríkinu/-umdæminu og fyrra samningsríkið/-umdæmið lítur svo á að hægt sé að rekja slíkar tekjur til fastrar starfsstöðvar fyrirtækis sem er staðsett í þriðja ríki/-umdæmi og
  - b) hagnaður, sem rekja má til þessarar föstu starfsstöðvar, er undanþeginn skatti í fyrra samningsríkinu/-umdæminu,

skal ávinningur þessa skattasamnings, sem samningurinn tekur til, ekki eiga við um tekjur sem bera skatt í þriðja ríkinu/umdæminu sem er lægri en 60% af þeim skatti sem þessar tekjur myndu bera í fyrra samningsríkinu/-umdæminu ef fasta starfsstöðin væri staðsett í því samningsríki/-umdæmi. Í því tilviki skulu hverjar þær tekjur, sem ákvæði þessarar málsgreinar eiga við um, vera skattskyldar í samræmi við lög hins samningsríkisins/-umdæmisins með fyrirvara um önnur ákvæði skattasamningsins.
2. Ákvæði 1. mgr. gilda ekki ef tekjur, sem verða til í hinu samningsríkinu/-umdæminu, eins og lýst er í 1. mgr., verða til í tengslum við eða falla til í virkri starfsemi föstu starfsstöðvarinnar (annarri en starfsemi sem lýtur að því að stunda, stýra eða einfaldlega halda utan um fjárfestingar í þágu fyrirtækisins sjálfs nema starfsemi sé á sviði banka-, trygginga- eða verðbréfavíðskipta sem banki, váttryggingafélag eða löggiltur verðbréfamiðlari stundar, eftir því sem við á).
3. Ef synjað er um ávinning samkvæmt skattasamningi, sem samningurinn tekur til, skv. 1. mgr. að því er varðar tekjur, sem aðili með heimilisfesti í samningsríki/-umdæmi hefur, er bæru stjórnvaldi í hinu samningsríkinu/-umdæminu engu að síður heimilt að veita þennan ávinning að því er þessar tekjur varðar ef bæra stjórnvaldið ákveður, sem svar við beiðni frá slíkum heimilisföstum aðila, að slíkur ávinningur sé réttlætanlegur í ljósi þeirra ástæðna sem lágu að baki því að aðilinn uppfyllti ekki kröfurnar í 1. og 2. mgr. Bært stjórnvald samningsríkisins/-umdæmisins, sem borist hefur beiðni samkvæmt málsliðnum hér að framan frá aðila með heimilisfesti í hinu samningsríkinu/-umdæminu, skal hafa samráð við bært stjórnvald í því samningsríki/-umdæmi áður en það verður við eða synjar beiðninni.
4. Ákvæði 1.–3. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða ef þau eru ekki fyrir hendi, sem synja um eða takmarka ávinning sem að öðrum kosti yrði veittur fyrirtæki í samningsríkinu/-umdæminu sem fær tekjur sínar frá öðru samningsríki/-umdæmi og rekja má til fastrar starfsstöðvar fyrirtækisins í þriðja ríki/umdæmi.
5. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæðin sem lýst er í 4. mgr.,

- c) til þess að láta þessa grein einungis gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæðin sem lýst er í 4. mgr.
6. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a- eða b-lið 5. mgr., skal tilkynna vörsluaðila hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 4. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarnúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1.–3. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal 1.–3. mgr. einungis ganga framár ákvæðunum í viðkomandi skattasamningi að því marki sem ákvæðin eru ósamrýmanleg þessum málsgreinum.

## 11. gr.

*Beiting skattasamninga í því skyni að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja eigin heimilisfasta aðila.*

1. Skattasamningur, sem samningurinn tekur til, skal ekki hafa áhrif á það hvernig samningsríki/-umdæmi skattleggur eigin heimilisfasta aðila nema að því er varðar veittan ávinning á grundvelli ákvæða viðkomandi skattasamnings:
- þar sem þess er krafist að það samningsríki/-umdæmi veiti fyrirtæki í því samningsríki/-umdæmi samsvarandi eða sambærilega leiðréttingu í kjölfar upphaflegrar leiðréttingar, sem hitt samningsríkið/-umdæmið gerði, í samræmi við viðkomandi skattasamning, sem nemur þeirri fjárhæð sem var skattlögð í fyrra samningsríkinu/-umdæminu vegna hagnaðar fastrar starfsstöðvar fyrirtækisins eða hagnaðar tengds fyrirtækis,
  - sem kann að hafa áhrif á það hvernig það samningsríki/-umdæmi skattleggur aðila sem er heimilisfastur í því samningsríki/-umdæmi ef hann hefur tekjur fyrir veitta þjónustu við hitt samningsríkið/-umdæmið eða sjálfstjórnarhérað eða sveitarstjórn eða annan sambærilegan aðila þess,
  - sem kann að hafa áhrif á það hvernig samningsríki/-umdæmi skattleggur aðila sem er heimilisfastur í því samningsríki/-umdæmi ef hann er einnig háskólanemi, starfsnemi eða lærlingur, eða kennari, prófessor, fyrirlesari, leiðbeinandi, vísindamaður eða rannsóknarmaður sem uppfyllir skilyrði viðkomandi skattasamnings,
  - þar sem þess er krafist að það samningsríki/-umdæmi veiti aðilum með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi skattaafslátt eða undanþágu frá skatti vegna tekna sem hitt samningsríkið/-umdæmið kann að skattleggja í samræmi við viðkomandi skattasamning (þ.m.t. hagnaður sem rekja má til fastrar starfsstöðvar sem er staðsett í hinu samningsríkinu/-umdæminu í samræmi við viðkomandi skattasamning),
  - sem ver aðila með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi gegn tiltekinni mismunun í skattlagningu í því ríki/umdæmi,
  - sem leyfir aðilum með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi að fara fram á það að bært stjórnvald þess eða hvors samningsríkis/-umdæmis sem er taki til umfjöllunar skattlagningarmál sem eru ekki í samræmi við viðkomandi skattasamning,
  - sem kann að hafa áhrif á það hvernig það samningsríki/-umdæmi skattleggur einstakling sem er með heimilisfesti í því samningsríki/-umdæmi þegar sá einstaklingur er fulltrúi sendiskrifstofu, ríkisstofnunar eða ræðisstofnunar hins samningsríkisins/-umdæmisins,
  - sem kveða á um að lífeyrir eða aðrar greiðslur, sem falla undir löggjöf um almannatryggingar í hinu samningsríkinu/-umdæminu, skulu aðeins vera skattskyldar í hinu samningsríkinu/-umdæminu,
  - sem kveða á um að lífeyrissjóðsgreiðslur og sambærilegar greiðslur, lífeyrir, meðlagsgreiðslur eða aðrar framfærslugreiðslur, sem greiddar eru í hinu samningsríkinu/-umdæminu, skulu aðeins vera skattskyldar í því samningsríki/-umdæmi eða
  - sem að öðrum kosti takmarka með skýrum hætti rétt samningsríkisins/-umdæmisins til að skattleggja heimilisfasta aðila sína eða kveða skýrt á um að samningsríkið/-umdæmið þar sem teknanna var aflað hafi ótvíræðan rétt til að skattleggja þær tekjur.

2. Ákvæði 1. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða þegar þau eru ekki fyrir hendi, þar sem fram kemur að viðkomandi skattasamningur muni ekki hafa áhrif á það hvernig samningsríkið/-umdæmið skattleggur heimilisfasta aðila sína.
3. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa þegar að geyma ákvæðin sem lýst er í 2. mgr.
4. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a- eða b-lið 3. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 2. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. einungis ganga framur ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki 1. mgr.

#### IV. HLUTI

#### REGLUR UM FASTAR STARFSSTÖÐVAR SNIÐGENGNAR

#### 12. gr.

*Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með umboðsmannafyrirkomulagi og svipuðum aðferðum.*

1. Þrátt fyrir ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem hugtakið „föst starfsstöð“ er skilgreint, en með fyrirvara um 2. mgr., þegar aðili kemur fram fyrir hönd fyrirtækis í samningsríki/-umdæmi, sem er aðili að skattasamningi sem samningurinn tekur til, og í því felst að jafnaði gerð samninga eða að aðilinn gegni að jafnaði lykilhlutverki í því að hlutast til um samningagerð, sem fer fram venju samkvæmt án efnislegra breytinga af hálfu viðkomandi fyrirtækis, og þessir samningar eru:
  - a) í nafni viðkomandi fyrirtækis eða
  - b) vegna yfirfærslu eignarhalds eða veitingar notkunarréttar á eign sem fyrirtækið á eða hefur rétt til að nota eða
  - c) komnir til vegna þjónustustarfsemi þess fyrirtækis,skal það fyrirtæki teljast vera föst starfsstöð í því samningsríki/-umdæmi að því er varðar hverja þá starfsemi sem sá aðili tekst á hendur fyrir fyrirtækið nema viðkomandi starfsemi, ef fyrirtækið ræki hana í fastri atvinnustöð sinni staðsettri í því samningsríki/-umdæmi, myndi ekki leiða til þess að þessi fasta atvinnustöð teldist vera föst starfsstöð samkvæmt skilgreiningu á fastri starfsstöð sem er að finna í viðkomandi skattasamningi (með mögulegri breytingu samkvæmt þessum samningi).
2. Ákvæði 1. mgr. gilda ekki þegar aðili, sem kemur fram í samningsríki/-umdæmi, sem á aðild að skattasamningi, sem samningurinn tekur til, fyrir hönd fyrirtækis í hinu samningsríkinu/-umdæminu, hefur með höndum atvinnurekstur í fyrra samningsríkinu/-umdæminu sem óháður aðili og kemur fram fyrir hönd fyrirtækisins við hefðbundinn rekstur þess fyrirtækis. Komi aðili hins vegar einvörðungu eða næstum einvörðungu fram fyrir hönd eins fyrirtækis eða fleiri, sem hann hefur nán tengsl við, skal hann ekki talinn vera óháður aðili í skilningi þessarar málsgreinar að því er slík fyrirtæki varðar.
3.
  - a) Ákvæði 1. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem lýsa því við hvaða skilyrði fyrirtæki teljist hafa fasta starfsstöð í samningsríki/-umdæmi (eða aðili teljist vera föst starfsstöð í samningsríki/-umdæmi) að því er varðar starfsemi sem aðili, annar en óháður umboðsaðili, hefur með höndum fyrir fyrirtækið, en aðeins að því marki sem slík ákvæði fjalla um aðstæður þar sem slíkur aðili hefur heimild, sem hann beitir að jafnaði, í viðkomandi samningsríki/-umdæmi til að gera samninga í nafni fyrirtækisins.

- b) Ákvæði 2. mgr. gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem kveða á um að fyrirtæki teljist ekki hafa fasta starfsstöð í samningsríki/-umdæmi að því er varðar starfsemi sem óháður umboðsaðili hefur með höndum fyrir fyrirtækið.
4. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.
5. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í 4. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í a-lið 3. mgr., ásamt greinar- og málgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis. Ákvæði 1. mgr. gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu vegna þess ákvæðis.
6. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í 4. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í b-lið 3. mgr., ásamt greinar- og málgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis. Ákvæði 2. mgr. gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna þess ákvæðis.

## 13. gr.

*Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sérstakrar starfsemi.*

1. Samningsaðili getur valið að beita 2. mgr. (valkostur A) eða 3. mgr. (valkostur B) eða hvorugum valkostinum.

*Valkostur A.*

2. Þrátt fyrir ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem hugtakið „föst starfsstöð“ er skilgreint, telst hugtakið „föst starfsstöð“ ekki fela í sér:
- a) starfsemi sem er tilgreind sérstaklega í skattasamningnum (áður en honum er breytt með þessum samningi) sem starfsemi sem telst ekki vera föst starfsstöð, óháð því hvort undantekningin frá stöðu fastrar starfsstöðvar sé undir því komin að starfsemin sé undirbúnings- eða stoðstarfsemi,
- b) starfræksla fastrar atvinnustöðvar sem eingöngu er notuð til að annast fyrir fyrirtækið hverja þá starfsemi sem ekki er lýst í a-lið,
- c) starfræksla fastrar atvinnustöðvar sem er eingöngu nýtt til hvers kyns samsetningar á starfsemi sem um getur í a- og b-lið,
- að því tilskildu að slík starfsemi eða, í tilviki c-liðar, heildarstarfsemi föstu atvinnustöðvarinnar sé undirbúnings- eða stoðstarfsemi.

*Valkostur B.*

3. Þrátt fyrir ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem hugtakið „föst starfsstöð“ er skilgreint, telst hugtakið „föst starfsstöð“ ekki fela í sér:
- a) starfsemi sem er tilgreind sérstaklega í skattasamningnum (áður en honum var breytt með þessum samningi) sem starfsemi sem telst ekki til fastrar starfsstöðvar, óháð því hvort undantekningin frá stöðu fastrar starfsstöðvar sé undir því komin að starfsemin sé undirbúnings- eða stoðstarfsemi, nema að því marki sem viðkomandi ákvæði í skattasamningnum kveði skýrt á um að tiltekin starfsemi teljist ekki vera föst starfsstöð, að því tilskildu að um sé að ræða undirbúnings- eða stoðstarfsemi,
- b) starfræksla fastrar atvinnustöðvar sem er eingöngu notuð til að sinna fyrir fyrirtækið starfsemi, sem ekki er lýst í a-lið, að því tilskildu að um sé að ræða undirbúnings- eða stoðstarfsemi,
- c) starfræksla fastrar atvinnustöðvar sem er eingöngu nýtt til að reka hvers kyns samsetningu á starfsemi, sem um getur í a- til b-lið, enda sé öll sú starfsemi, sem fram fer í þessari föstu atvinnustöð vegna þessarar samsetningar, undirbúnings- eða stoðstarfsemi.
4. Ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til (með mögulegri breytingu skv. 2. eða 3. mgr.) þar sem tilgreind er sérstök starfsemi sem telst ekki til fastrar starfsstöðvar, skal ekki gilda um fasta atvinnustöð sem fyrirtæki notar eða rekur ef sama eða fyrirtæki sem það hefur nán tengsl við annast atvinnustarfsemi á sama stað eða á öðrum stað í sama samningsríki/-umdæmi og:



- a) sá staður eða annar staður telst vera föst starfsstöð fyrir fyrirtækið eða fyrirtæki sem það hefur nán tengsl við samkvæmt ákvæðum skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem föst starfsstöð er skilgreind eða
- b) heildarstarfsemi sem leiðir af samsetningu á starfsemi sem fyrirtækin tvö reka á sama staðnum, eða sama fyrirtækið eða fyrirtæki sem það hefur nán tengsl við á báðum stöðum, er ekki undirbúnings- eða stoðstarfsemi,
- að því tilskildu að atvinnustarfsemin, sem fyrirtækin tvö reka á sama staðnum, eða sama fyrirtækið eða fyrirtæki sem það hefur nán tengsl við á báðum stöðum, teljist vera viðbótarstarfssvið sem er hluti af samþættri starfsemi fyrirtækjanna.
- 5.
- a) Ákvæði 2. eða 3. mgr. gilda í stað viðeigandi hluta ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem tilgreind er sérstök starfsemi sem telst ekki til fastrar starfsstöðvar jafnvel þótt starfsemin sé rekin um fasta atvinnustöð (eða ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem virka á sambærilegan hátt).
- b) Ákvæði 4. mgr. gildir um ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til (með mögulegri breytingu skv. 2. eða 3. mgr.) þar sem tilgreind er sérstök starfsemi sem telst ekki til fastrar starfsstöðvar jafnvel þótt starfsemin sé rekin um fasta atvinnustöð (eða ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem virka á sambærilegan hátt).
6. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
- a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
- b) til þess að láta 2. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, þar sem fram kemur greinilega að sértilgreindar tegundir starfsemi skuli ekki teljast til fastrar starfsstöðvar eingöngu ef sérhver starfsemi er undirbúnings- eða stoðstarfsemi,
- c) til þess að láta 4. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.
7. Sérhver samningsaðili, sem velur að beita valkosti skv. 1. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um val sitt. Slík tilkynning skal einnig hafa að geyma skrá yfir skattasamninga hans, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði sem lýst er í a-lið 5. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis. Valkostur A gildir að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, einungis þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa valið að beita sama valkosti og hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna þess ákvæðis.
8. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a- eða c-lið 6. mgr. og velur að beita ekki valkosti skv. 1. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í b-lið 5. mgr., ásamt greinar- og málsgreinarnúmeri sérhvers slíks ákvæðis. Ákvæði 4. mgr. gildir einungis að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu vegna þessa ákvæðis samkvæmt þessari málsgrein eða 7. mgr.

## 14. gr.

*Uppskipting samninga.*

1. Í þeim eina tilgangi að ákvarða hvort farið hafi verið yfir mörk þess eða þeirra tímabila, sem um getur í ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, þar sem mælt er fyrir um að þegar það eða þau tímabil eru liðin skuli tiltekin verkefni eða starfsemi teljast föst starfsstöð:
- a) þegar fyrirtæki í samningsríki/-umdæmi rekur starfsemi í hinu samningsríkinu/-umdæminu á stað sem telst vera byggingarsvæði, svæði byggingarframkvæmda, svæði uppsetningarframkvæmda eða annarra sértækra framkvæmda, sem tilgreindar eru í viðkomandi ákvæði skattasamningsins, eða rekur eftirlits- eða ráðgjafarstarfsemi í tengslum við slíkan stað, ef um er að ræða ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, sem vísar til slíkrar starfsemi og þessi starfsemi er rekin á einu eða fleiri tímabilum sem eru, samanlagt, lengri en 30 dagar án þess að farið sé yfir mörk þess eða þeirra tímabila sem um getur í viðeigandi ákvæði í skattasamningnum og
- b) þegar tengd starfsemi er rekin í hinu samningsríkinu/-umdæminu á (eða þegar viðeigandi ákvæði skattasamningsins gildir um eftirlits- eða ráðgjafarstarfsemi í tengslum við) sama

byggingarsvæði, svæði byggingarframkvæmdar eða uppsetningarframkvæmdar, eða á öðrum stað sem tilgreindur er í viðkomandi ákvæði skattasamningsins á mismunandi tímabilum, sem er hvert um sig lengra en 30 dagar, af einu eða fleiri fyrirtækjum sem hafa nán tengsl við fyrra fyrirtækið,

skal bæta þessum mismunandi tímabilum við samanlagða tímabilið þegar fyrra fyrirtækið rak starfsemi á byggingarsvæðinu, svæði byggingarframkvæmda eða uppsetningarframkvæmda, eða á öðrum stað sem er tilgreindur í viðkomandi ákvæði skattasamningsins.

2. Ákvæði 1. mgr. gildir í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, eða ef þau eru ekki fyrir hendi, að því marki sem slík ákvæði fjalla um skiptingu samninga í marga hluta til að komast hjá því að farið sé yfir mörk eins eða fleiri tímabila í tengslum við tilvist fastrar starfsstöðvar vegna sérstakra verkefna eða starfsemi sem lýst er í 1. mgr.
3. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda að því er varðar ákvæði skattasamninga sinna, sem samningurinn tekur til, er varða leit að eða nýtingu á náttúruauðlindum.
4. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 3. mgr., skal tilkynna vörsluáðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 2. mgr. og er ekki tilefni fyrirvara skv. b-lið 3. mgr. og, ef svo er, greinar- og málgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis að því marki sem kveðið er á um í 2. mgr. Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. einungis ganga framur ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki 1. mgr.

#### 15. gr.

##### *Skilgreining á aðila með nán tengsl við fyrirtæki.*

1. Að því er varðar ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem er breytt með 2. mgr. 12. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með umboðsmannafyrirkomulagi og svipuðum aðferðum), 4. mgr. 13. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sérstakrar starfsemi) eða 1. mgr. 14. gr. (Uppskipting samninga), telst aðili hafa nán tengsl við fyrirtæki ef, að teknu tilliti til allra staðreynda og aðstæðna sem máli skipta, annar hefur yferráð yfir hinum eða báðir lúta yferráðum sömu aðila eða fyrirtækja. Hvað sem öðru líður telst aðili hafa nán tengsl við fyrirtæki ef annar á, beint eða óbeint, meira en helming raunverulegs hlutar í hinum (eða, ef um félag er að ræða, fer með meira en helming heildaratkvæðafjölda og á meira en helming heildarverðmætis hlutabréfa í félaginu eða raunverulegrar eignarhlutdeildar í því) eða ef annar aðili á, beint eða óbeint, meira en helming raunverulegs hlutar (eða, ef um félag er að ræða, fer með meira en helming heildaratkvæðafjölda og á meira en helming heildarverðmætis hlutabréfa í félaginu eða raunverulegrar eignarhlutdeildar í því) í viðkomandi aðila eða fyrirtæki.
2. Samningsaðili, sem hefur gert fyrirvara eins og lýst er í 4. mgr. 12. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með umboðsmannafyrirkomulagi og svipuðum aðferðum), a- eða c-lið 6. mgr. 13. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sértækra starfsemi) og a-lið 3. mgr. 14. gr. (Uppskipting samninga), getur áskilið sér rétt til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem þessir fyrirvarar gilda um.

#### V. HLUTI

##### BÆTT ÚRLAUSN DEILUMÁLA

#### 16. gr.

##### *Framkvæmd gagnkvæms samkomulags.*

1. Ef aðili telur að ráðstafanir sem gerðar eru af öðru hvoru eða báðum samningsríkjunum/-umdæmunum, leiði eða muni leiða til skattlagningar að því er hann varðar, sem ekki er í samræmi

við ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til, þá getur hann, óháð þeim réttarræðum sem lög samningsríkjanna/-umdæmanna kveða á um, lagt málið fyrir bært stjórnvald hvors samningsríkis/-umdæmis sem er. Málið verður að leggja fyrir innan þriggja ára frá því að fyrsta tilkynningin berst um aðgerðir sem leiða til skattlagningar sem ekki er í samræmi við ákvæði skattasamningsins.

2. Ef bært stjórnvald telur að andmælin séu á rökum reist en getur þó ekki sjálft leyst málið á viðunandi hátt skal það leitast við að leysa málið með gagnkvæmu samkomulagi við bært stjórnvald í hinu samningsríkinu/-umdæminu í því skyni að komast hjá skattlagningu sem ekki er í samræmi við skattasamninginn. Slíkt samkomulag skal koma til framkvæmda óháð öllum tímatakmörkunum sem í gildi eru samkvæmt lögum samningsríkjanna/-umdæmanna.
  3. Bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum skulu leitast við að leysa, með gagnkvæmu samkomulagi, sérhvern vanda eða vafaatriði varðandi túlkun eða beitingu skattasamningsins. Þau geta einnig haft með sér samráð í því skyni að koma í veg fyrir tvísköttun í tilvikum sem ekki er fjallað um í skattsamningnum.
  4. a)
    - i. Fyrsti málsliður 1. mgr. gildir í stað ákvæða skattasamnings sem samningurinn tekur til (eða hluta hans), eða ef slík ákvæði eru ekki fyrir hendi, sem kveða á um að ef aðili lítur svo á að ráðstafanir sem gerðar eru af öðru hvoru eða báðum samningsríkjunum/-umdæmunum leiði eða muni leiða til skattlagningar að því er hann varðar, sem ekki er í samræmi við ákvæði skattasamningsins, geti hann, óháð þeim réttarræðum sem lög samningsríkjanna/-umdæmanna kveða á um, lagt málið fyrir bært stjórnvald í því samningsríki/-umdæmi þar sem hann er með heimilisfesti, m.a. ákvæða um að leggja megi málið fyrir bært stjórnvald í því samningsríki/-umdæmi þar sem viðkomandi aðili á ríkisfang, ef mál hans fellur undir ákvæði skattasamningsins, sem kveða á um bann við mismunun á grundvelli ríkisfangs.
    - ii. Annar málsliður 1. mgr. gildir í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem kveða á um að leggja skuli fyrir mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr., innan tiltekins tímafrests sem er skemmri en þrjú ár frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar, sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins, eða þegar ekki eru fyrir hendi í skattasamningnum ákvæði þar sem lýst er þeim fresti sem gefinn er til að leggja málið fyrir.
  - b)
    - i. Fyrsti málsliður 2. mgr. gildir ef ekki eru fyrir hendi ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, þar sem kveðið er á um að bært stjórnvald, sem mál aðilans sem um getur í 1. mgr. er lagt fyrir, skuli leitast við, ef það telur að andmælin séu á rökum reist en getur þó ekki sjálft leyst málið á viðunandi hátt, að leysa málið með gagnkvæmu samkomulagi við bært stjórnvald í hinu samningsríkinu/-umdæminu í því skyni að komast hjá skattlagningu sem ekki er í samræmi við skattasamninginn.
    - ii. Annar málsliður 2. mgr. gildir ef ekki eru fyrir hendi ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, þar sem kveðið er á um að koma skuli hverju því samkomulagi, sem næst, til framkvæmda óháð öllum tímatakmörkunum sem í gildi eru samkvæmt lögum samningsríkjanna/-umdæmanna.
  - c)
    - i. Fyrsti málsliður 3. mgr. gildir ef ekki eru fyrir hendi ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, þar sem kveðið er á um að bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum skuli leitast við að leysa sérhvern vanda eða vafaatriði varðandi túlkun eða beitingu skattasamningsins með gagnkvæmu samkomulagi.
    - ii. Annar málsliður 3. mgr. gildir ef ekki eru fyrir hendi ákvæði í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, þar sem kveðið er á um að bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum geti einnig haft með sér samráð um að koma í veg fyrir tvísköttun í tilvikum sem ekki er fjallað um í skattasamningnum.
5. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:

- a) til þess að láta fyrsta málslið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, á þeim grundvelli að hann hyggist uppfylla lágmarkskröfu um bætta úrlausn deilumála samkvæmt BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins með því að tryggja að samkvæmt sérhverjum skattasamningi hans sem samningurinn tekur til (þó ekki skattasamningi sem heimilar aðila að leggja mál fyrir bært stjórnvald hvors samningsríkisins/umdamisins sem er) geti aðili, ef hann telur að aðgerðir annars eða beggja samningsríkja/umdamanna leiði eða muni leiða til skattlagningar að því er hann varðar sem ekki er í samræmi við ákvæði skattasamningsins, óháð þeim réttarúræðum sem lög samningsríkjanna/umdamanna kveða á um, lagt mál fyrir bært stjórnvald í því samningsríki/umdamni þar sem hann er með heimilisfesti eða, ef málið sem hann leggur fyrir fellur undir ákvæði skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem fjallar um bann við mismunun á grundvelli ríkisfangs, lagt það fyrir bært stjórnvald í samningsríkinu þar sem hann á ríkisfang; og bært stjórnvald þess samningsríkis/umdamis mun koma tvíhliða tilkynningar- eða samráðsferli til framkvæmda ásamt bæru stjórnvaldi í hinu samningsríkinu/umdaminu í málum þar sem bært stjórnvald, sem fær til sín mál sem farið er með samkvæmt framkvæmd gagnkvæms samkomulags, lítur svo á að andmæli skattgreiðandans séu ekki studd nægilegum rökum,
- b) til þess að láta annan málslið 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem kveða ekki á um að leggja verði mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr., fyrir innan tiltekins tímafrests, á þeim grundvelli að hann hyggist uppfylla lágmarkskröfu um bætta úrlausn deilumála samkvæmt BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins með því að tryggja, að því er alla slíka skattasamninga varðar, að skattgreiðandanum, sem um getur í 1. mgr., sé heimilt að leggja málið fyrir innan a.m.k. þriggja ára frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins,
- c) til þess að láta annan málslið 2. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, á þeim grundvelli, að því er varðar alla skattasamninga hans sem samningurinn tekur til, að:
- koma skuli samkomulagi, sem næst með reglum um framkvæmd gagnkvæms samkomulags, til framkvæmda óháð öllum tímatakmarkunum sem í gildi eru samkvæmt lögum samningsríkjanna/umdamanna,
  - hann hyggist uppfylla lágmarkskröfu um bætta úrlausn deilumála samkvæmt BEPS-aðgerðaáætlun OECD/G20-hópsins með því að samþykkja, í tvíhliða samningaviðræðum sínum, samningsákvæði sem kveður á um að:
    - samningsríkin/umdamin skuli ekki gera neinar leiðréttingar á hagnaði sem rekja má til fastrar starfsstöðvar fyrirtækis í öðru samningsríkjanna/umdamanna að liðnum tilteknum tíma, sem samningsríkin/umdamin koma sér saman með gagnkvæmum hætti, frá lokum þess skattárs þegar rekja má hagnað til fastrar starfsstöðvar (þetta ákvæði gildir ekki þegar um er að ræða svik, vítavert gáleysi eða vísvitandi vanrækslu) og
    - samningsríkin/umdamin skuli ekki telja til hagnaðar fyrirtækis, og skattleggja samkvæmt því, hagnað sem hefði runnið til fyrirtækisins en hefur ekki gert það vegna skilmála varðandi tengd fyrirtæki, sem um getur í ákvæði skattasamningsins, að liðnum tilteknum tíma, sem samningsríkin/umdamin koma sér saman um með gagnkvæmum hætti, frá lokum þess skattárs þegar hagnaður hefði runnið til fyrirtækisins (þetta ákvæði gildir ekki þegar um er að ræða svik, vítavert gáleysi eða vísvitandi vanrækslu).
- 6.
- a) Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í a-lið 5. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í i. lið a-liðar 4. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/umdamin hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skal fyrsti málsliður 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal fyrsti málsliður 1. mgr. einungis ganga framur ákvæðum viðkomandi skattasamnings að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki þeim málslið.

- b) Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert þann fyrirvara sem lýst er í b-lið 5. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um:
- i. skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði um að leggja verði mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr., fyrir innan tiltekins tímafrests sem er skemmri en þrjú ár frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins, ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis; annar málsliður 1. mgr. skal koma í stað ákvæðis í skattasamningi, sem samningurinn tekur til, þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa gefið út slíka tilkynningu vegna slíks ákvæðis; í öðrum tilvikum skal annar málsliður 1. mgr., með fyrirvara um ii. lið, einungis ganga framur ákvæðum skattasamningsins að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki öðrum málslið 1. mgr.,
  - ii. skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela í sér ákvæði um að leggja verði fyrir mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr., innan tiltekins tímafrests sem er að minnsta kosti þremur árum frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins, ásamt greinar- og málsgreinarúmeri sérhvers slíks ákvæðis; annar málsliður 1. mgr. gildir ekki um skattasamning, sem samningurinn tekur til, hafi eitthvert samningsríki/-umdæmi gefið út slíka tilkynningu vegna þess skattasamnings.
- c) Sérhver samningsaðili skal tilkynna vörsluaðila um:
- i. skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela ekki í sér ákvæði sem lýst er í i. lið b-liðar 4. mgr.; fyrsti málsliður 2. mgr. gildir því aðeins um skattasamning, sem samningurinn tekur til, að öll samningsríki/-umdæmi hafi gefið út slíka tilkynningu vegna þess skattasamnings,
  - ii. ef um er að ræða samningsaðila sem hefur ekki gert þann fyrirvara sem lýst er í c-lið 5. mgr., skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela ekki í sér ákvæði sem lýst er í ii. lið b-liðar 4. mgr.; annar málsliður 2. mgr. gildir því aðeins um skattasamning, sem samningurinn tekur til, að öll samningsríki/-umdæmi hafi gefið út slíka tilkynningu vegna þess skattasamnings.
- d) Sérhver samningsaðili skal tilkynna vörsluaðila um:
- i. skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela ekki í sér ákvæði sem lýst er í i. lið c-liðar 4. mgr.; fyrsti málsliður 3. mgr. gildir því aðeins um skattasamning, sem samningurinn tekur til, að öll samningsríki/-umdæmi hafi gefið út slíka tilkynningu vegna þess skattasamnings,
  - ii. skrá yfir skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem fela ekki í sér ákvæði sem lýst er í ii. lið c-liðar 4. mgr.; annar málsliður 3. mgr. gildir því aðeins um skattasamning, sem samningurinn tekur til, að öll samningsríki/-umdæmi hafi gefið út slíka tilkynningu vegna þess skattasamnings.

## 17. gr.

*Samsvarandi leiðréttingar.*

1. Þegar samningsríki/-umdæmi telur til hagnaðar fyrirtækis í því samningsríki/-umdæmi, og skattleggur samkvæmt því, hagnað fyrirtækis í hinu samningsríkinu/-umdæminu sem hefur verið skattlagður í því samningsríki/-umdæmi og hagnaðurinn, sem þannig er innifalinn, er hagnaður sem hefði runnið til fyrirtækisins í fyrra samningsríkinu/-umdæminu ef skilmálarnir, sem samið var um milli fyrirtækjanna tveggja, hefðu verið þeir sömu og samið hefði verið um milli óháðra fyrirtækja, skal síðara samningsríkið/-umdæmið gera viðeigandi leiðréttingu á fjárhæð þess skatts sem þar er lagður á þennan hagnað. Við ákvörðun slíkrar leiðréttingar skal taka fullt tillit til annarra ákvæða skattasamningsins og skulu bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna hafa samráð ef nauðsyn krefur.
2. Ákvæði 1. mgr. gilda í stað ákvæðis, eða þegar það er ekki fyrir hendi, þar sem þess er krafist að samningsríki/-umdæmi geri viðeigandi leiðréttingu á fjárhæð skatts sem þar er lagður á hagnað fyrirtækis í því samningsríki/-umdæmi, þegar hitt samningsríkið/-umdæmið telur þennan hagnað til hagnaðar fyrirtækis í hinu samningsríkinu/-umdæminu og skattleggur hann samkvæmt því, og

sá hagnaður, sem þannig er meðtalinn, er hagnaður sem hefði runnið til fyrirtækisins í hinu samningsríkinu/-umdæminu ef skilmálar milli þessara tveggja fyrirtækja hefðu verið þeir sömu og samið hefði verið um milli óháðra fyrirtækja.

3. Samningsaðili getur áskilið sér rétt:
  - a) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hafa nú þegar að geyma ákvæði sem lýst er í 2. mgr.,
  - b) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, á þeim grundvelli að ef ekki er fyrir hendi ákvæði sem um getur í 2. mgr. í skattasamningi hans:
    - i. muni hann gera viðeigandi leiðréttingu sem um getur í 1. mgr. og
    - ii. muni bært stjórnvald hans leitast við að leysa málið samkvæmt ákvæðum skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem varða framkvæmd gagnkvæms samkomulags,
  - c) til þess að láta þessa grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, ef um er að ræða samningsaðila sem hefur gert fyrirvara skv. ii. lið c-liðar 5. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags), á þeim grundvelli að í tvíhliða samningsviðræðum sínum muni hann samþykkja samningsákvæði þeirrar gerðar sem fram kemur í 1. mgr., að því tilskildu að samningsríkin/-umdæmin hafi náð að komast að samkomulagi um það ákvæði og þau ákvæði sem lýst er í ii. lið c-liðar 5. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags).
4. Sérhver samningsaðili, sem hefur ekki gert fyrirvara eins og lýst er í 3. mgr., skal tilkynna vörsluaðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, feli í sér ákvæði sem er lýst í 2. mgr. og, ef svo er, greinar- og málsgreinarnúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar öll samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram slíka tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði 1. mgr. koma í stað þess ákvæðis. Í öðrum tilvikum skal 1. mgr. einungis ganga framur ákvæðum skattasamninga, sem samningurinn tekur til, að því marki sem þau ákvæði samrýmast ekki 1. mgr.

## VI. HLUTI GERÐARDÓMUR

18. gr.

*Valið að beita VI. hluta.*

Samningsaðili getur valið að beita þessum hluta að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til og skal tilkynna vörsluaðila um það. Þessi hluti gildir aðeins í tengslum við tvö samningsríki/-umdæmi að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, ef bæði samningsríkin/-umdæmin hafa lagt fram slíka tilkynningu.

19. gr.

*Skyldubundinn og bindandi gerðardómur.*

1. Þegar:
  - a) aðili hefur, samkvæmt ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til (eins og honum kann að verða breytt með 1. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags)), þar sem kveðið er á um að aðili geti lagt mál fyrir bært stjórnvald í samningsríki/-umdæmi ef hann telur að ráðstafanir sem gerðar eru af öðru hvoru eða báðum samningsríkum/-umdæmum leiði eða muni leiða til skattlagningar að því er hann varðar, sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins (eins og honum kann að verða breytt með þessum samningi), lagt mál fyrir bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis á þeim grundvelli að ráðstafanir sem gerðar eru af öðru hvoru eða báðum samningsríkjunum/-umdæmunum hafi leitt til skattlagningar að því er hann varðar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins (eins og honum kann að verða breytt með þessum samningi) og
  - b) bærum stjórnvöldum reynist ekki unnt að ná samkomulagi til þess að leysa málið í samræmi við ákvæði skattasamnings sem samningurinn tekur til (eins og honum kann að verða breytt með 2. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags)), þar sem kveðið er á um að bært stjórnvald skuli leitast við að leysa málið með gagnkvæmu samkomulagi við bært stjórnvald í hinu samningsríkinu/-umdæminu, innan tveggja ára frá upphafsdagsetningunni sem um

getur í 8. eða 9. mgr., eftir því sem við á, (nema bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna hafi, áður en sá frestur er liðinn, komið sér saman um annan frest að því er varðar umrætt mál og tilkynnt aðilanum, sem lagði málið fram, um slíkt samkomulag),

skal leggja hvers kyns óleyst atriði málsins fyrir gerðardóm fari viðkomandi aðili fram á það skriflega, með þeim hætti sem lýst er í þessum hluta, samkvæmt reglum eða málsmeðferðarreglum sem bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum hafa samþykkt í samræmi við ákvæði 10. mgr.

2. Hafi bært stjórnvald stöðvað tímabundið framkvæmd gagnkvæms samkomulags, sem um getur í 1. mgr., vegna þess að mál sem varðar sömu atriði, eitt eða fleiri, er til meðferðar fyrir dómstóli eða stjórnsludómstóli, verður fresturinn, sem kveðið er á um í b-lið 1. mgr., rofinn annaðhvort þar til dómstóllinn eða stjórnsludómstóllinn hefur kveðið upp endanlegan úrskurð eða málinu verið frestað eða það fellt niður. Hafi aðili sem lagði fram mál og bært stjórnvald komið sér saman um að stöðva tímabundið framkvæmd gagnkvæms samkomulags verður fresturinn, sem um getur í b-lið 1. mgr., enn fremur rofinn þar til tímabundna stöðvunin hefur verið afturkölluð.
3. Séu bær stjórnvöld beggja sammála um að aðili, sem málið hefur bein áhrif á, hafi ekki veitt tímanlega mikilvægar viðbótarupplýsingar, sem annað hvort bærra stjórnvalda það um eftir að fresturinn, sem kveðið er á um í b-lið 1. mgr., hófst skal framlengja frestinn, sem kveðið er á um í b-lið 1. mgr., um jafnlangan tíma og leið frá þeim degi er upplýsinganna var óskað til dagsins þegar þær voru veittar.
4.
  - a) Koma skal gerðardómsúrskurði um atriði sem voru lögð fyrir gerðardóm til framkvæmda með gagnkvæma samkomulaginu er varðar málið sem um getur í 1. mgr. Úrskurður gerðardóms er endanlegur.
  - b) Úrskurður gerðardóms er bindandi fyrir bæði samningsríkin/-umdæmin nema í eftirfarandi tilvikum:
    - i. ef aðili, sem málið hefur bein áhrif á, samþykkir ekki gagnkvæma samkomulagið til framkvæmdar gerðardómsúrskurðinum. Í því tilviki skal málið ekki teljast tækt til frekari umfjöllunar af hálfu bærra stjórnvalda. Gagnkvæmt samkomulag til framkvæmdar gerðardómsúrskurði skal ekki teljast samþykkt af hálfu aðila, sem málið hefur bein áhrif á, ef aðili, sem málið hefur bein áhrif á, dregur ekki til baka, innan 60 daga frá þeim degi þegar tilkynning um gagnkvæmt samkomulag er send honum, öll atriði, sem voru leyst með gagnkvæma samkomulaginu til framkvæmdar gerðardómsúrskurðinum, frá umfjöllun dómstóls eða stjórnsludómstóls eða bindur að öðru leyti enda á öll mál sem eru til meðferðar fyrir dómstóli eða stjórnsludómstóli og varða slík atriði, með þeim hætti sem samrýmist þessu gagnkvæma samkomulagi,
    - ii. ef gerðardómsúrskurðurinn telst ógildur samkvæmt endanlegri ákvörðun dómstóla annars samningsríkisins/-umdæmisins. Í slíku tilviki skal beiðni um gerðardómsmeðferð skv. 1. mgr. ekki teljast hafa verið lögð fram og gerðardómsferlið skal ekki teljast hafa farið fram (nema að því er varðar 21. gr. (Trúnaðarkvöð vegna málsmeðferðar fyrir gerðardómi) og 25. gr. (Kostnaður við málsmeðferð fyrir gerðardómi)). Í slíku tilviki má leggja fram nýja beiðni um gerðardómsmeðferð nema bær stjórnvöld komi sér saman um að ekki skuli verða við slíkri nýrri beiðni,
    - iii. ef aðili, sem málið hefur bein áhrif á, hefur málsókn fyrir dómstóli eða stjórnsludómstóli vegna atriða sem voru leyst með gagnkvæma samkomulaginu til framkvæmdar gerðardómsúrskurðinum.
5. Bært stjórnvald, sem tók við upphaflegri beiðni um framkvæmd gagnkvæms samkomulags, eins og lýst er í a-lið 1. mgr., skal, innan tveggja almanaksmánaða frá móttöku beiðninnar:
  - a) senda aðilanum, sem lagði málið fram, tilkynningu um móttöku beiðninnar og
  - b) senda tilkynningu um beiðnina, ásamt afriti af henni, til bærs stjórnvalds í hinu samningsríkinu/-umdæminu.
6. Bært stjórnvald skal, innan þriggja almanaksmánaða frá því að því berst beiðni um framkvæmd gagnkvæms samkomulags (eða afrit af henni frá bæru stjórnvaldi hins samningsríkisins/-umdæmisins) annaðhvort:

- a) tilkynna aðilanum, sem lagði málið fram, og hinu bæra stjórnvaldinu að það hafi tekið við þeim upplýsingum sem nauðsynlegar eru til að hefja efnislega umfjöllun um málið eða
  - b) óska eftir viðbótarupplýsingum frá aðilanum í þeim tilgangi.
7. Ef annað bæra stjórnvaldið eða þau bæði hafa, skv. b-lið 6. mgr., óskað eftir nauðsynlegum viðbótarupplýsingum frá aðilanum, sem lagði málið fram, til að hefja efnislega umfjöllun um málið skal bæra stjórnvaldið, sem óskaði eftir viðbótarupplýsingunum, tilkynna honum og hinu bæra stjórnvaldinu, innan þriggja almanaksmánaða frá móttöku viðbótarupplýsinganna frá aðilanum, annaðhvort:
- a) að því hafi borist umbeðnar upplýsingar eða
  - b) að enn vanti hluta umbeðinna upplýsinga.
8. Hafi hvorugt bærra stjórnvalda óskað eftir viðbótarupplýsingum skv. b-lið 6. mgr. skal upphafsdagsetningin, sem um getur í 1. mgr., vera sú fyrri af eftirfarandi:
- a) sá dagur þegar bæði bær stjórnvöld hafa sent tilkynningu til aðilans sem lagði málið fram skv. a-lið 6. mgr. og
  - b) sá dagur sem er þremur almanaksmánuðum eftir tilkynningu til bærs stjórnvalds í hinu samningsríkinu/-umdæminu skv. b-lið 5. mgr.
9. Hafi verið óskað eftir viðbótarupplýsingum skv. b-lið 6. mgr. skal upphafsdagsetningin, sem um getur í 1. mgr., vera sú fyrri af eftirfarandi:
- a) dagurinn þegar bær stjórnvöld, sem óskuðu eftir viðbótarupplýsingum, hafa í síðasta sinn sent tilkynningu til aðilans sem lagði málið fram og hins bæra stjórnvaldsins skv. a-lið 7. mgr. og
  - b) sá dagur þegar þrjú almanaksmánuðir eru liðnir frá því að báðum bæru stjórnvöldunum hafa borist allar upplýsingar sem annað hvort þeirra óskaði eftir frá aðilanum sem lagði málið fram. Sendi hins vegar annað bæra stjórnvaldið eða þau bæði tilkynningu, sem um getur í b-lið 7. mgr., skal fara með slíka tilkynningu sem beiðni um viðbótarupplýsingar skv. b-lið 6. mgr.
10. Bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna skulu, með gagnkvæmu samkomulagi (samkvæmt grein í viðkomandi skattasamningi, sem samningurinn tekur til, um framkvæmd gagnkvæms samkomulags), setja nánari reglur um beitingu ákvæða þessa hluta, m.a. um þær lágmarksupplýsingar sem hverju bæru stjórnvaldi eru nauðsynlegar til þess að hefja efnislega umfjöllun um málið. Slíkt samkomulag skal gera fyrir þann dag þegar óleyst atriði máls eru fyrst tæk til að leggja fyrir gerðardóm og því má breyta öðru hverju eftir það.
11. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta þriggja ára frest koma í stað tveggja ára frestsins, sem settur er fram í b-lið 1. mgr., að því er varðar beitingu þessarar greinar gagnvart skattasamningum hans sem samningurinn tekur til.
12. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta eftirfarandi reglur gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til þrátt fyrir önnur ákvæði þessarar greinar:
- a) ekki skal leggja fyrir gerðardóm atriði máls, sem stendur óleyst eftir málsmeðferð gagnkvæms samkomulags og fellur að öðru leyti innan gildissviðs gerðardómsferlisins, sem kveðið er á um í þessum samningi, ef dómstóll eða stjórnsludómstóll í öðru hvoru samningsríkinu/-umdæminu hefur þegar úrskurðað um þau,
  - b) hafi dómstóll eða stjórnsludómstóll í öðru samningsríkinu/-umdæminu kveðið upp úrskurð varðandi atriðið einhvern tímann eftir að beiðni um gerðardómsmeðferð hefur verið lögð fram og áður en gerðardómurinn afhendir bærnum stjórnvöldum í samningsríkjunum/-umdæmunum úrskurð sinn skal gerðardómsferli hætt.

## 20. gr.

*Skipun gerðardómsmanna.*

- 1. Ákvæði 2.-4. mgr. gilda að því er þennan hluta varðar nema að svo miklu leyti sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna komast að gagnkvæmu samkomulagi um aðrar reglur.
- 2. Eftirfarandi reglur skulu eiga við um skipun gerðardómsmanna:
  - a) Í gerðardómnum skulu sitja þrjú gerðardómsmenn með sérfræðipækkingu eða reynslu á sviði alþjóðlegra skattamála.
  - b) Hvort bært stjórnvald um sig skal skipa einn gerðardómsmann innan 60 daga frá því að beiðni um gerðardómsmeðferð skv. 1. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur) er



lögð fram. Gerðardómsmennirnir tveir sem þannig eru skipaðir skulu, innan 60 daga frá skipun hins síðari, skipa þriðja gerðardómsmanninn sem skal vera formaður gerðardómsins. Formaðurinn skal ekki vera ríkisborgari í þessum samningsríkjum/-umdæmum eða búsettur þar.

- c) Skipaður gerðardómsmaður verður að vera óhlutdrægur og óháður bærum stjórnvöldum, skattyfirvöldum og fjármálaráðuneytum samningsríkjanna/-umdæmanna og öllum aðilum, sem málið hefur bein áhrif á (sem og ráðgjöfum þeirra) þegar hann samþykkir skipunina, vera áfram óhlutdrægur og óháður meðan á málsmeðferð stendur og forðast í hæfilegan tíma þar á eftir hvert það athæfi sem vakið getur efa um óhlutdrægni og óhæði gerðardómsmanna með tilliti til málsmeðferðarinnar.
3. Ef bært stjórnvald í samningsríki/-umdæmi skipar ekki gerðardómsmann með þeim hætti og innan þeirra tímamarka, sem er tilgreind í 2. mgr. eða bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum hafa komið sér saman um, skal æðsti embættismaður miðstöðvar Efnahags- og framfarastofnunarinnar á sviði skattastefnu og stjórnsýslu, sem er ríkisborgari í hvorugu samningsríkinu/-umdæminu, skipa gerðardómsmann fyrir hönd þessa bæra stjórnvalds.
4. Ef upphaflegu gerðardómsmennirnir tveir skipa ekki formanninn með þeim hætti og innan þeirra tímamarka, sem tilgreind eru í 2. mgr. eða bær stjórnvöld í samningsríkjunum/umdæmunum hafa komið sér saman um, skal æðsti embættismaður miðstöðvar Efnahags- og framfarastofnunarinnar á sviði skattastefnu og stjórnunar, sem er ríkisborgari í hvorugu samningsríkinu/-umdæminu, skipa formanninn.

#### 21. gr.

##### *Trúnaðarkvöð vegna málsmeðferðar fyrir gerðardómi.*

1. Einungis að því er varðar beitingu ákvæða þessa hluta og ákvæða viðkomandi skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem og laga samningsríkjanna/-umdæmanna sem varða upplýsingaskipti, trúnaðarkvaðir og stjórnsýsluaðstoð, skulu gerðardómsmenn, ásamt allt að þremur starfsmönnum fyrir hvern þeirra (og væntanlegir gerðardómsmenn einungis að því marki sem nauðsynlegt er til að sannreyna hvort þeir geti uppfyllt kröfur um gerðardómsmenn), teljast vera aðilar eða stjórnvöld sem heimilt er að birta upplýsingar. Upplýsingar, sem gerðardómurinn eða væntanlegir gerðardómsmenn fá í hendur, og upplýsingar, sem bær stjórnvöld fá frá gerðardómnum, skulu teljast vera upplýsingar sem skipst er á samkvæmt ákvæðum skattasamningsins sem varða upplýsingaskipti og stjórnsýsluaðstoð.
2. Bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna skulu sjá til þess að gerðardómsmenn og starfsmenn þeirra samþykki skriflega, áður en þeir taka þátt í málsmeðferð fyrir gerðardómi, að fara með allar upplýsingar sem varða málsmeðferðina í samræmi við skuldbindingar um trúnaðarkvöð og bann við birtingu upplýsinga, sem lýst er í ákvæðum skattasamningsins sem varða upplýsingaskipti og stjórnsýsluaðstoð og samkvæmt gildandi lögum í samningsríkjunum/-umdæmunum.

#### 22. gr.

##### *Lausn máls áður en til úrskurðar gerðardóms kemur.*

Að því er varðar þennan hluta og ákvæði viðkomandi skattasamnings sem samningurinn tekur til, sem kveða á um lausn mála með gagnkvæmu samkomulagi, skal ljúka málsmeðferð gagnkvæms samkomulags, sem og málsmeðferð fyrir gerðardómi, ef, eftir að beiðni um gerðardómsmeðferð hefur verið lögð fram en áður en gerðardómurinn hefur afhent bærum stjórnvöldum í samningsríkjunum/-umdæmunum úrskurð sinn:

- a) bær stjórnvöld í samningsríkjunum/-umdæmunum komast að gagnkvæmu samkomulagi um lausn á málinu eða
- b) aðilinn, sem lagði málið fram, dregur til baka beiðni um gerðardómsmeðferð eða beiðni um framkvæmd gagnkvæms samkomulags.

## 23. gr.

*Tegund gerðardómsferlis.*

1. Eftirfarandi reglur gilda að því er varðar málsmeðferð fyrir gerðardómi samkvæmt þessum hluta nema að því marki sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna komast að gagnkvæmu samkomulagi um aðrar reglur:
  - a) Eftir að mál hefur verið lagt fyrir gerðardóm skal bært stjórnvald hvors samningsríkis/-umdæmis um sig leggja fyrir gerðardóminn, fyrir þann dag sem samkomulag verður um, tillögu að lausn sem tekur til allra óleystra atriða málsins (að teknu tilliti til alls samkomulags, sem þegar hefur náðst í umræddu máli, milli bærra stjórnvalda í samningsríkjunum/-umdæmunum). Lausnin, sem lögð er til, skal takmarkast við ákvörðun varðandi tilteknar fjárhæðir (t.d. tekjur eða gjöld) eða, ef það er tilgreint, hámarkshlutfall álagðs skatts samkvæmt skattasamningnum, sem samningurinn tekur til, fyrir hverja leiðréttingu eða svipað atriði málsins. Í því tilviki að bærum stjórnvöldum samningsríkjanna/-umdæmanna hafi ekki tekist að koma sér saman um atriði, sem varðar skilyrði fyrir beitingu ákvæðis viðkomandi skattasamnings (hér á eftir nefnt „viðmiðunarspurning“), s.s. um heimilisfesti einstaklings eða það hvort föst starfsstöð er fyrir hendi, geta bær stjórnvöld lagt fram tillögur að annars konar lausnum að því er varðar atriði þar sem ákvörðun er háð úrlausn slíkra viðmiðunarspurninga.
  - b) Bært stjórnvald í hverju samningsríki/-umdæmi getur einnig lagt fram greinargerð um afstöðu til umfjöllunar gerðardómsins. Sérhvert bært stjórnvald, sem leggur fram tillögu að lausn eða greinargerð um afstöðu, skal láta hinu bæra stjórnvaldinu í té eintak eigi síðar en á þeim degi þegar fresti til að skila inn tillögu að lausn og greinargerð lýkur. Sérhvert bært stjórnvald getur einnig lagt fyrir gerðardóminn, fyrir þann dag sem komist er að samkomulagi um, svar varðandi tillögu að lausn og greinargerð um afstöðu sem hitt bæra stjórnvaldið lagði fram. Senda skal hinu bæra stjórnvaldinu afrit af sérhverju svari, sem lagt er fram, eigi síðar en á þeim degi þegar fresti til að skila inn svari lýkur.
  - c) Gerðardómur skal velja sem úrskurð sinn aðra lausnina, sem tillaga er gerð um í málinu, sem hin bæru stjórnvöld lögðu fram að því er varðar hvert atriði og viðmiðunarspurningar og skal ekki bæta rökstuðningi eða öðrum skýringum við úrskurðinn. Gerðardómsúrskurður er samþykktur með einföldum meirihluta gerðardómsmanna. Gerðardómurinn skal afhenda bærum stjórnvöldum í samningsríkjunum/-umdæmunum úrskurð sinn skriflega. Úrskurður gerðardómsins hefur ekki fordæmisgildi.
2. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta 1. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, að því er varðar beitingu þessarar greinar gagnvart þeim samningum. Í því tilviki gilda eftirfarandi reglur að því er varðar málsmeðferð fyrir gerðardómi nema að svo miklu leyti sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna komast að gagnkvæmu samkomulagi um aðrar reglur:
  - a) Eftir að máli er vísað í gerðardóm skal bært stjórnvald í hverju samningsríki/-umdæmi veita öllum gerðardómsmönnum hverjar þær upplýsingar, sem kunna að vera nauðsynlegar vegna úrskurðar gerðardómsins, án ótilhlýðilegrar tafar. Komi bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna sér ekki saman um annað skulu upplýsingar, sem voru ekki aðgengilegar báðum bæru stjórnvöldunum áður en beiðni um gerðardómsmeðferð barst þeim, ekki teknar til greina við úrskurðinn.
  - b) Gerðardómur skal skera úr um þau atriði, sem lögð voru fyrir gerðardóm, í samræmi við gildandi ákvæði skattasamningsins og, með fyrirvara um þessi ákvæði, gildandi ákvæði laga samningsríkjanna/-umdæmanna. Gerðardómsmenn skulu einnig taka tillit til annarra heimilda sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna kunna að tilgreina sérstaklega með gagnkvæmu samkomulagi.
  - c) Gerðardómsúrskurðurinn skal afhentur bærum stjórnvöldum samningsríkjanna/-umdæmanna skriflega og skal í honum tilgreina þær lagaheimildir sem byggt var á og þau rök sem niðurstaðan byggði á. Gerðardómsúrskurður er samþykktur með einföldum meirihluta gerðardómsmanna. Úrskurður gerðardómsins hefur ekki fordæmisgildi.
3. Samningsaðili, sem hefur ekki gert þann fyrirvara sem lýst er í 2. mgr., getur áskilið sér rétt til þess að láta undanfarandi málsgreinar þessarar greinar ekki gilda um skattasamninga sína, sem

samningurinn tekur til, sem gerðir eru við samningsaðila sem hafa gert slíkan fyrirvara. Í því tilviki skulu bær stjórnvöld samningsríkja/-umdæma, sem standa að hverjum slíkum skattasamningi, leitast við að ná samkomulagi um það hvers konar gerðardómsferli skuli eiga við að því er skattasamninginn varðar. Þar til slíkt samkomulag hefur verið gert skal 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur) ekki gilda að því er slíkan skattasamning varðar.

4. Samningsaðili getur einnig valið að beita 5. mgr. að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til og skal tilkynna vörsluaðila um það. Ákvæði 5. mgr. gilda í tengslum við tvö samningsríki/-umdæmi að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, ef annað hvort samningsríkið/-umdæmið hefur lagt fram slíka tilkynningu.
5. Áður en málsmeðferð fyrir gerðardómi hefst skulu bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna, sem eiga aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, sjá til þess að sérhver aðili, sem lagði málið fram, og ráðgjafar þeirra samþykki skriflega að birta öðrum aðila ekki neinar þær upplýsingar sem þeir fá frá öðru hvoru hinna bæru stjórnvalda eða gerðardóminum meðan á málsmeðferð fyrir gerðardómi stendur. Framkvæmd gagnkvæms samkomulags samkvæmt skattasamningi, sem samningurinn tekur til, sem og málsmeðferð fyrir gerðardómi samkvæmt þessum hluta að því er varðar málið, skal ljúka ef aðili, sem lagði málið fram, eða einhver ráðgjafa hans rýfur efnislega umrætt samkomulag einhvern tímann eftir að beiðni um gerðardómsmeðferð hefur verið lögð fram en áður en gerðardómurinn hefur afhent bærum stjórnvöldum í samningsríkjunum/-umdæmunum úrskurð sinn.
6. Þrátt fyrir 4. mgr. getur samningsaðili, sem kys að beita ekki 5. mgr., áskilið sér rétt til þess að láta 5. mgr. ekki gilda að því er varðar einn eða fleiri tilgreinda skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, eða alla aðra skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.
7. Samningsaðili, sem kys að beita 5. mgr., getur áskilið sér rétt til þess að láta þennan hluta ekki gilda að því er varðar alla skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem hitt samningsríkið/-umdæmið gerir fyrirvara við skv. 6. mgr.

#### 24. gr.

##### *Samkomulag um aðra lausn.*

1. Samningsaðili getur valið að beita þessum hluta að því er varðar skattasamninga sína sem samningurinn tekur til og skal hann tilkynna vörsluaðila um það. Ákvæði 2. mgr. gilda aðeins í tengslum við tvö samningsríki/-umdæmi að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, ef bæði samningsríkin/-umdæmin hafa lagt fram slíka tilkynningu.
2. Þrátt fyrir 4. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur) skal gerðardómsúrskurður samkvæmt þessum hluta ekki vera bindandi fyrir samningsríki/-umdæmi, sem eiga aðild að skattasamningi sem samningurinn tekur til, og ekki koma til framkvæmda ef bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna koma sér saman um aðra lausn allra óleystra atriða innan þriggja almanaksmánaða frá því að þeim er afhentur gerðardómsúrskurðurinn.
3. Samningsaðili, sem kys að beita 2. mgr., getur áskilið sér rétt til þess að láta 2. mgr. aðeins gilda að því er varðar þá skattasamninga sína, sem samningurinn tekur til, sem 2. mgr. 23. gr. (Tegund gerðardómsferlis) á við um.

#### 25. gr.

##### *Kostnaður við málsmeðferð fyrir gerðardómi.*

Í málsmeðferð fyrir gerðardómi samkvæmt þessum hluta skulu samningsríki/-umdæmi standa straum af þóknunum og útgjöldum gerðardómsmanna, ásamt hvers kyns kostnaði sem samningsríkin/-umdæmin stofna til í tengslum við gerðardómsmeðferðina, samkvæmt gagnkvæmu samkomulagi sem bær stjórnvöld samningsríkjanna/-umdæmanna gera sín í milli. Ef slíkt samkomulag er ekki fyrir hendi skal hvert samningsríki/-umdæmi standa straum af eigin útgjöldum og útgjöldum þess gerðardómsmanns sem það skipar. Kostnaður vegna formanns gerðardómsins og önnur útgjöld vegna málsmeðferðar fyrir gerðardómi skal skiptast jafnt milli samningsríkjanna/-umdæmanna.

## 26. gr.

*Samrýmanleiki.*

1. Með fyrirvara um 18. gr. (Valið að beita VI. hluta) skulu ákvæði þessa hluta gilda í stað ákvæða skattasamnings, sem samningurinn tekur til, sem kveða á um að leggja skuli atriði máls, sem standa óleyst eftir málsmeðferð gagnkvæms samkomulags, fyrir gerðardóm eða ef slík ákvæði eru ekki fyrir hendi. Sérhver samningsaðili, sem kys að beita þessum hluta, skal tilkynna vörslu- aðila um það hvort sérhver skattasamningur hans, sem samningurinn tekur til, aðrir en þeir sem falla innan gildissviðs fyrirvara skv. 4. mgr., feli í sér slíkt ákvæði og, ef svo er, greinar- og málsgreinarnúmer sérhvers slíks ákvæðis. Þegar tvö samningsríki/-umdæmi hafa lagt fram tilkynningu vegna ákvæðis skattasamnings, sem samningurinn tekur til, skulu ákvæði þessa hluta koma í stað þess ákvæðis milli þessara samningsríkja/-umdæma.
2. Ekki skal leggja fyrir gerðardóm atriði máls sem stendur óleyst eftir framkvæmd gagnkvæms samkomulags og fellur að öðru leyti innan gildissviðs gerðardómsferlisins sem kveðið er á um í þessum hluta, ef atriðið fellur undir mál þar sem þegar hefur verið kallaður saman gerðardómur eða svipuðum aðila áður komið á laggirnar, í samræmi við tvíhliða eða marghliða samning sem kveður á um skyldubundinn og bindandi gerðardóm í tilvikum þar sem atriði máls standa óleyst eftir framkvæmd gagnkvæms samkomulags.
3. Með fyrirvara um 1. mgr. skal ekkert í þessum hluta hafa áhrif á að uppfylltar séu víðtækari skuldbindingar varðandi gerðardóm vegna óleystra atriða sem upp koma í tengslum við máls- meðferð gagnkvæms samkomulags sem leiðir af öðrum samningum sem samningsríki/-umdæmi eru eða munu gerast aðilar að.
4. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til þess að láta þennan hluta ekki gilda með tilliti til eins eða fleiri tilgreinda skattasamninga sem samningurinn tekur til (eða þeirra allra) þar sem þegar er kveðið á um að leggja skuli atriði máls, sem standa óleyst eftir framkvæmd gagnkvæms samkomulags, fyrir skyldubundinn og bindandi gerðardóm.

## VII. HLUTI

## LOKAÁKVÆÐI

## 27. gr.

*Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki.*

1. Frá og með 31. desember 2016 skal samningur þessi liggja frammi til undirritunar af hálfu:
  - a) allra ríkja,
  - b) Guernsey (Sameinaða konungsríkið Stóra-Bretland og Norður-Írland), Manar (Sameinaða konungsríkið Stóra-Bretland og Norður-Írland), Jersey (Sameinaða konungsríkið Stóra-Bretland og Norður-Írland) og
  - c) sérhvers annars umdæmis sem heimilað hefur verið að gerast samningsaðili með ákvörðun sem tekin er með samhljóða samþykki samningsaðila og undirritunaraðila.
2. Samningur þessi er með fyrirvara um fullgilding, staðfestingu eða samþykki.

## 28. gr.

*Fyrirvarar.*

1. Með fyrirvara um 2. mgr. er óheimilt er að gera fyrirvara við samning þennan nema þá sem heimilaðir eru með skýrum hætti í:
  - a) 5. mgr. 3. gr. (Gagnsæir lögaðilar),
  - b) 3. mgr. 4. gr. (Lögaðilar með tvöfalda heimilisfesti),
  - c) 8. og 9. mgr. 5. gr. (Beiting aðferða til að koma í veg fyrir tvísköttun),
  - d) 4. mgr. 6. gr. (Tilgangur skattasamnings sem samningurinn tekur til),
  - e) 15. og 16. mgr. 7. gr. (Komið í veg fyrir samningsmisnotkun),
  - f) 3. mgr. 8. gr. (Viðskipti sem tengjast flutningi arðs),
  - g) 6. mgr. 9. gr. (Söluhagnaður af sölu hlutabréfa eða eignarhluta félaga þegar rekja má verðmæti þeirra í meginatriðum til fasteigna),
  - h) 5. mgr. 10. gr. (Skattasniðgönguregla vegna fastra starfsstöðva í þriðju ríkjum/umdæmum),

- i) 3. mgr. 11. gr. (Beiting skattasamninga til að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja eigin heimilisfasta aðila),
  - j) 4. mgr. 12. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með umboðsmannafyrirkomulagi og svipuðum aðferðum),
  - k) 6. mgr. 13. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sértækrar starfsemi),
  - l) 3. mgr. 14. gr. (Uppskipting samninga),
  - m) 2. mgr. 15. gr. (Skilgreining á aðila með nán tengsl við fyrirtæki),
  - n) 5. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags),
  - o) 3. mgr. 17. gr. (Samsvarandi leiðréttingar),
  - p) 11. og 12. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur),
  - q) 2., 3., 6. og 7. mgr. 23. gr. (Tegund gerðardómsferlis),
  - r) 3. mgr. 24. gr. (Samkomulag um aðra lausn),
  - s) 4. mgr. 26. gr. (Samrýmanleiki),
  - t) 6. og 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd) og
  - u) 2. mgr. 36. gr. (VI. hluta komið til framkvæmda).
2. a) Þrátt fyrir 1. mgr. er aðila, sem velur skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta) að beita VI. hluta (Gerðardómur), heimilt að gera einn eða fleiri fyrirvara varðandi eðli mála sem leggja má í gerðardóm samkvæmt ákvæðum VI. hluta (Gerðardómur). Samningsaðili, sem velur skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta) að beita VI. hluta (Gerðardómur) eftir að hann gerist aðili að þessum samningi, skal gera fyrirvara samkvæmt þessum lið um leið og hann sendir vörsluaðilanum tilkynningu sína skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta).
  - b) Fyrirvarar, sem gerðir eru skv. a-lið, eru háðir staðfestingu. Litið er svo á að samningsaðili hafi samþykkt fyrirvara, sem er gerður skv. a-lið, hafi hann ekki tilkynnt vörsluaðilanum um andmæli sín gegn honum fyrir lok tímabils tólf almanaksmánaða sem hefst á þeim degi þegar vörsluaðili tilkynnir um fyrirvarann eða samningsaðilinn leggur fram skjal sitt um fullgilding, staðfestingu eða samþykki, hvort sem síðar verður. Samningsaðili, sem velur skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta) að beita VI. hluta (Gerðardómur) eftir að hann gerist aðili að þessum samningi, getur andmælt fyrri fyrirvörum annarra samningsaðila skv. a-lið um leið og hann sendir vörsluaðilanum tilkynningu sína skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta). Andmæli samningsaðili fyrirvara, sem er gerður skv. a-lið, gildir VI. hluti (Gerðardómur) í heild sinni ekki milli þess samningsaðila sem andmælir og samningsaðilans sem leggur fram fyrirvarann.
3. Ef ekki er skýrt kveðið á um annað í viðeigandi ákvæðum þessa samnings skal fyrirvari, sem er gerður í samræmi við 1. eða 2. mgr.:
    - a) breyta, fyrir samningsaðilann sem lagði fram fyrirvarann, í samskiptum hans við annan samningsaðila, þeim ákvæðum þessa samnings sem fyrirvarinn fjallar um, að því marki sem kveðið er á um í fyrirvaranum,
    - b) breyta þessum ákvæðum að sama marki fyrir hinn samningsaðilann í samskiptum hans við samningsaðilann sem lagði fram fyrirvarann.
  4. Samningsaðili, sem fer með alþjóðasamskipti umdæmis eða yferráðasvæðis, skal annast gerð fyrirvara vegna skattasamninga, sem samningurinn tekur til, sem umdæmið eða yferráðasvæðið gerir eða gerðir eru fyrir hönd þess, sé það ekki sjálft aðili að samningnum skv. b- eða c-lið 1. mgr. 27. gr. (Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki), og geta þeir fyrirvarar verið frábrugðnir þeim sem samningsaðilinn gerir vegna sinna eigin skattasamninga sem samningurinn tekur til.
  5. Fyrirvarar skulu gerðir við undirritun eða þegar skjal um fullgilding, staðfestingu eða samþykki er lagt fram, sbr. þó ákvæði 2., 6. og 9. mgr. þessarar greinar og 5. mgr. 29. gr. (Tilkynningar). Samningsaðili, sem velur skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta) að beita VI. hluta (Gerðardómur) eftir að hann gerist aðili að þessum samningi, skal þó gera þá fyrirvara sem lýst er í p-, q-, r- og s-lið 1. mgr. þessarar greinar um leið og hann sendir vörsluaðilanum tilkynningu sína skv. 18. gr. (Valið að beita VI. hluta).
  6. Ef gerðir eru fyrirvarar við undirritun skal staðfesta þá þegar skjal um fullgilding, staðfestingu eða samþykki er lagt fram nema skýrt komi fram í skjalinu, sem inniheldur fyrirvarana, að líta

beri á það sem endanlegt, sbr. þó ákvæði 2., 5. og 9. mgr. þessarar greinar og 5. mgr. 29. gr. (Tilkynningar).

7. Ef ekki eru gerðir fyrirvarar við undirritun skal afhenda vörsluaðila bráðabirgðaskrá yfir væntanlega fyrirvara við það tækifæri.
8. Þegar gerðir eru fyrirvarar í samræmi við eitthvert eftirfarandi ákvæða þarf við það tækifæri að leggja fram skrá yfir samninga, sem tilkynnt hefur verið um skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka), sem falla undir fyrirvarann eins og skilgreint er í viðkomandi ákvæði (og, þegar um er að ræða fyrirvara samkvæmt eftirfarandi ákvæðum öðrum en þeim sem talin eru upp í c-, d- og n-lið, greinar- og málsgreinarúmer sérhvers viðeigandi ákvæðis):
  - a) b-, c-, d-, e- og g-lið 5. mgr. 3. gr. (Gagnsæir lögaðilar),
  - b) b-, c- og d-lið 3. mgr. 4. gr. (Lögaðilar með tvöfalda heimilisfesti),
  - c) 8. og 9. mgr. 5. gr. (Beiting aðferða til að koma í veg fyrir tvísköttun),
  - d) 4. mgr. 6. gr. (Tilgangur skattasamnings sem samningurinn tekur til),
  - e) b- og c-lið 15. mgr. 7. gr. (Komið í veg fyrir samningsmisnotkun),
  - f) i., ii. og iii. lið b-liðar 3. mgr. 8. gr. (Viðskipti sem tengjast flutningi arðs),
  - g) d-, e- og f-lið 6. mgr. 9. gr. (Söluhagnaður af sölu hlutabréfa eða eignarhluta lögaðila þegar rekja má verðmæti þeirra í meginatriðum til fasteigna),
  - h) b- og c-lið 5. mgr. 10. gr. (Skattasniðgönguregla vegna fastra starfsstöðva í þriðju ríkjum/umdæmum),
  - i) b-lið 3. mgr. 11. gr. (Beiting skattasamninga til að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja eigin heimilisfasta aðila),
  - j) b-lið 6. mgr. 13. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sérstakrar starfsemi),
  - k) b-lið 3. mgr. 14. gr. (Uppskipting samninga),
  - l) b-lið 5. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags),
  - m) a-lið 3. mgr. 17. gr. (Samsvarandi leiðréttingar),
  - n) 6. mgr. 23. gr. (Tegund gerðardómsferlis) og
  - o) 4. mgr. 26. gr. (Samrýmanleiki).

Fyrirvararnir, sem lýst er í framangreindum a- til o-liðum, gilda ekki um neinn skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem ekki er í skránni sem um getur í þessari málsgrein.
9. Samningsaðili, sem gert hefur fyrirvara í samræmi við 1. eða 2. mgr., getur, hvenær sem er, afturkallað fyrirvarann eða sett takmarkaðri fyrirvara í hans stað með tilkynningu til vörsluaðila. Slíkur samningsaðili skal gefa út þær viðbótartilkynningar skv. 6. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) sem kann að verða krafist í kjölfar þess að fyrirvari er afturkallaður eða annar fyrirvari settur í hans stað. Með fyrirvara um 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd) skal það að afturkalla fyrirvara eða setja annan fyrirvara í hans stað taka gildi:
  - a) að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem einungis er gerður við ríki eða umdæmi sem eru aðilar að þessum samningi á þeim tíma þegar vörsluaðila berst tilkynning um að fyrirvari verði afturkallaður eða annar settur í hans stað:
    - i. þegar um er að ræða fyrirvara vegna ákvæða um staðgreiðslu- og afdráttarskatta, ef atburðurinn, sem er ástæða slíkrar skattlagningar, á sér stað 1. janúar næsta árs eftir lok tímabils sex almanaxsmánaða, sem hefst á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um að fyrirvari hafi verið afturkallaður eða annar fyrirvari settur í hans stað, eða síðar og
    - ii. þegar um er að ræða fyrirvara með tilliti til allra annarra ákvæða, vegna skatta sem lagðir eru á með hliðsjón af skatttímabilum sem hefjast 1. janúar næsta árs eftir lok tímabils sex almanaxsmánaða, sem hefst á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um að fyrirvari hafi verið afturkallaður eða annar fyrirvari settur í hans stað, eða síðar og
  - b) að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, þar sem eitt eða fleiri samningsríki/-umdæmi gerast aðilar að þessum samningi eftir þann dag þegar vörsluaðili tekur við tilkynningunni um að fyrirvari hafi verið afturkallaður eða annar fyrirvari settur í hans stað: á síðasta gildistökudegi þessa samnings gagnvart þessum samningsríkjum/-umdæmum.

## 29. gr.

*Tilkynningar.*

1. Með fyrirvara um 5. og 6. mgr. þessarar greinar og 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd) skal gefa út tilkynningar samkvæmt eftirfarandi ákvæðum við undirritun eða þegar skjal um fullgilding, staðfestingu eða samþykki er afhent til vörslu:
  - a) ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka),
  - b) 6. mgr. 3. gr. (Gagnsæir lögaðilar),
  - c) 4. mgr. 4. gr. (Lögaðilar með tvöfalda heimilisfesti),
  - d) 10. mgr. 5. gr. (Beiting aðferða til að koma í veg fyrir tvísköttun),
  - e) 5. og 6. mgr. 6. gr. (Tilgangur skattasamnings sem samningurinn tekur til)
  - f) 17. mgr. 7. gr. (Komið í veg fyrir samningsmisnotkun),
  - g) 4. mgr. 8. gr. (Viðskipti sem tengjast flutningi arðs),
  - h) 7. og 8. mgr. 9. gr. (Söluhagnaður af sölu hlutabréfa eða eignarhluta lögaðila þegar rekja má verðmæti þeirra í meginatriðum til fasteigna),
  - i) 6. mgr. 10. gr. (Skattasniðgönguregla vegna fastra starfsstöðva í þriðju ríkjum/umdæmum),
  - j) 4. mgr. 11. gr. (Beiting skattasamninga til að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja eigin heimilisfasta aðila),
  - k) 5. og 6. mgr. 12. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með umboðsmannafyrirkomulagi og svipuðum aðferðum),
  - l) 7. og 8. mgr. 13. gr. (Reglur um fastar starfsstöðvar sniðgengnar með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sértækrar starfsemi),
  - m) 4. mgr. 14. gr. (Uppskipting samninga),
  - n) 6. mgr. 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags),
  - o) 4. mgr. 17. gr. (Samsvarandi leiðréttingar),
  - p) 18. gr. (Valið að beita VI. hluta),
  - q) 4. mgr. 23. gr. (Tegund gerðardómsferlis),
  - r) 1. mgr. 24. gr. (Samkomulag um aðra lausn),
  - s) 1. mgr. 26. gr. (Samrýmanleiki) og
  - t) 1., 2., 3., 5. og 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd).
2. Samningsaðili, sem fer með alþjóðasamskipti umdæmis eða yferráðasvæðis, skal annast tilkynningar vegna skattasamninga sem samningurinn tekur til og gerðir eru af eða fyrir hönd umdæmisins eða yferráðasvæðisins, sé það ekki sjálft samningsaðili skv. b- eða c-lið 1. mgr. 27. gr. (Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki), og geta þær tilkynningar verið frábrugðnar þeim sem samningsaðilinn gefur út vegna sinna eigin skattasamninga sem samningurinn tekur til.
3. Fari tilkynningar fram við undirritun skal staðfesta þær þegar skjal um fullgilding, staðfestingu eða samþykki er lagt fram nema skýrt komi fram í skjalinu, sem inniheldur tilkynningarnar, að líta beri á það sem endanlegt, sbr. þó ákvæði 5. og 6. mgr. þessarar greinar og 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd).
4. Fari tilkynningar ekki fram við undirritun skal afhenda vörsluaðila bráðabirgðaskrá yfir væntanlegar tilkynningar við það tækifæri.
5. Samningsaðili getur hvenær sem er bætt við skrána yfir samninga, sem tilkynnt er um skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka), með tilkynningu til vörsluaðila. Í tilkynningunni skal samningsaðilinn tilgreina hvort samningurinn falli undir einhvern þann fyrirvara sem hann hefur gert og taldir eru upp í 8. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar). Samningsaðilanum er einnig heimilt að gera nýjan fyrirvara, eins og lýst er í 8. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar), ef viðbótarsamningurinn er sá fyrsti til að falla undir slíkan fyrirvara. Samningsaðilinn skal einnig tilgreina hvaða viðbótartilkyninga kann að vera krafist skv. b- til s lið 1. mgr. til að endurspeglar að viðbótarsamningum hafi verið bætt við. Ef með þessari viðbót við skrána bætist í fyrsta sinn við skattasamningur sem gerður er af eða fyrir hönd umdæmis eða yferráðasvæðis, sem samningsaðili fer með alþjóðasamskipti fyrir, skal samningsaðilinn enn fremur tilgreina fyrirvara (skv. 4. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar) eða tilkynningar (skv. 2. mgr. þessarar greinar) sem gilda gagnvart skattasamningum sem samningurinn tekur til og gerðir eru af eða fyrir hönd þess umdæmis eða yferráðasvæðis. Frá og með þeim degi þegar viðbótarsamningur (eða -samningar), sem tilkynnt er um skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun

- hugtaka), verða að skattasamningum, sem samningurinn tekur til, taka breytingar á skattasamningnum gildi þann dag sem kveðið er á um í ákvæðum 35. gr. (Framkvæmd).
6. Samningsaðili getur gefið út viðbótartilkynningar skv. b- til s-lið 1. mgr. með tilkynningu til vörsluaðila. Þessar tilkynningar skulu taka gildi:
- a) að því er varðar skattasamninga, sem samningurinn tekur til, sem eru einungis eru gerðir við ríki eða umdæmi sem eru aðilar að þessum samningi á þeim tíma þegar vörsluaðili berst viðbótartilkynningin:
    - i. þegar um er að ræða tilkynningar vegna ákvæða um staðgreiðslu- og afdráttarskatta þar sem atburðurinn sem er ástæða slíkrar skattlagningar á sér stað 1. janúar næsta árs eftir lok tímabils sex almanaksmánaða, sem hefst á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá viðbótartilkynningunni, eða síðar og
    - ii. þegar um er að ræða tilkynningar vegna allra annarra ákvæða, vegna skatta sem lagðir eru á vegna skatttímabila sem hefjast 1. janúar næsta árs eftir lok tímabils sex almanaksmánaða, sem hefst á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá viðbótartilkynningunni, eða síðar og
  - b) að því er varðar skattasamning, sem samningurinn tekur til, þar sem eitt eða fleiri samningsríki/-umdæmi gerast aðilar að þessum samningi eftir þann dag þegar vörsluaðili veitir viðbótartilkynningunni viðtöku: á síðasta gildistökudegi þessa samnings gagnvart þessum samningsríkjum/-umdæmum.

## 30. gr.

*Síðari breytingar á skattasamningum sem samningurinn tekur til.*

Ákvæði þessa samnings hafa ekki áhrif á síðari breytingar á skattasamningi, sem samningurinn tekur til, sem samningsríki/-umdæmi, sem eru aðilar að honum, kunna að komast að samkomulagi um.

## 31. gr.

*Ráðstefna samningsaðila.*

1. Samningsaðilar geta kallað saman ráðstefnu samningsaðila til þess að taka hvers kyns ákvarðanir eða inna af hendi hver þau störf sem kann að vera krafist eða sem við hæfi eru samkvæmt ákvæðum þessa samnings.
2. Vörsluaðili skal þjónusta ráðstefnu samningsaðila.
3. Sérhverjum samningsaðila er heimilt að óska eftir því að haldin verði ráðstefna samningsaðila með því að senda vörsluaðila beiðni þess efnis. Vörsluaðilinn skal tilkynna öllum samningsaðilum um sérhverja slíka beiðni. Því næst skal vörsluaðili boða til ráðstefnu samningsaðila, enda hafi beiðnin fengið stuðning a.m.k. þriðjungs samningsaðila innan sex almanaksmánaða frá því að vörsluaðili greinir frá beiðninni.

## 32. gr.

*Túlkun og framkvæmd.*

1. Um sérhvert álitafni, sem lýtur að túlkun eða framkvæmd ákvæða skattasamnings sem samningurinn tekur til, eins og þeim er breytt með þessum samningi, skal fara samkvæmt ákvæði (eða ákvæðum) viðkomandi skattasamnings er varða lausn álitafna, sem lúta að túlkun og framkvæmd þess samnings, með gagnkvæmu samkomulagi (eins og þeim ákvæðum kann að vera breytt með þessum samningi).
2. Fjalla má um sérhvert álitafni, sem lýtur að túlkun eða framkvæmd þessa samnings, á ráðstefnu samningsaðila sem kemur saman í samræmi við 3. mgr. 31. gr. (Ráðstefna samningsaðila).

## 33. gr.

*Breyting.*

1. Sérhverjum samningsaðila er heimilt að leggja til breytingu á samningi þessum með því að leggja breytingartillögu fram hjá vörsluaðila.
2. Kalla má saman ráðstefnu samningsaðila til að fjalla um breytingartillöguna í samræmi við 3. mgr. 31. gr. (Ráðstefna samningsaðila).



## 34. gr.

*Gildistaka.*

1. Samningur þessi öðlast gildi fyrsta dag næsta mánaðar eftir lok tímabils þriggja almanaxsmánaða sem hefst á þeim degi þegar fimmta skjalið um fullgildingu, staðfestingu eða samþykki er afhent til vörslu.
2. Gagnvart sérhverjum undirritunaraðila, sem fullgildir, staðfestir eða samþykkir samning þennan eftir að fimmta skjalið um fullgildingu, staðfestingu eða samþykki er afhent til vörslu, öðlast samningurinn gildi á fyrsta degi næsta mánaðar eftir lok tímabils þriggja almanaxsmánaða sem hefst á þeim degi þegar slíkur undirritunaraðili afhendir skjal sitt um fullgildingu, staðfestingu eða samþykki til vörslu.

## 35. gr.

*Framkvæmd.*

1. Ákvæði samnings þessa skulu koma til framkvæmda í sérhverju samningsríki/-umdæmi með tilliti til skattasamnings sem samningurinn tekur til:
  - a) að því er varðar staðgreiðslu- og afdráttarskatta á fjárhæðir greiddar eða færðar til tekna aðilum, sem ekki eru heimilisfastir þar, þar sem atburðurinn, sem er ástæða slíkrar skattlagningar, á sér stað fyrsta dag næsta almanaxsárs, sem hefst á eða eftir síðasta gildistökudag þessa samnings gagnvart einhverju þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum, eða síðar og
  - b) að því er varðar alla aðra skatta sem þetta samningsríki/-umdæmi leggur á, vegna skatta sem lagðir eru á vegna skatttímabila sem hefjast við lok tímabils sex almanaxsmánaða (eða styttra tímabils ef öll samningsríki/-umdæmi tilkynna vörsluaðila um að þau hyggist beita slíku styttra tímabili) frá síðasta gildistökudegi þessa samnings gagnvart einhverju þeirra samningsríkja/-umdæma, sem eru aðilar að skattasamningnum, eða síðar.
2. Einungis að því er varðar eigin beitingu á a-lið 1. mgr. og a-lið 5. mgr. er samningsaðila heimilt að skipta út orðinu „almanaxsárs“ fyrir „skatttímabils“ og skal hann tilkynna vörsluaðila um það.
3. Einungis að því er varðar eigin beitingu á b-lið 1. mgr. og b-lið 5. mgr. er samningsaðila heimilt að skipta út tilvísuninni til „skatttímabila sem hefjast við lok tímabils [...] eða síðar“ fyrir tilvísun til „skatttímabila sem hefjast 1. janúar eða síðar á næsta ári sem hefst við lok tímabils [...] eða síðar“ og skal hann tilkynna vörsluaðila um það.
4. Þrátt fyrir framangreind ákvæði þessarar greinar skal 16. gr. (Framkvæmd gagnkvæms samkomulags) koma til framkvæmda, með tilliti til skattasamnings, sem samningurinn tekur til, vegna máls sem lagt er fyrir bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis síðasta gildistökudag þessa samnings gagnvart einhverju þeirra samningsríkja/-umdæma, sem eru aðilar að skattasamningnum, eða síðar nema þegar um er að ræða mál sem uppfylltu ekki skilyrði fyrir framlagningu frá þeim degi samkvæmt skattasamningnum áður en honum var breytt með þessum samningi, án tillits til skatttímabilsins sem málið varðar.
5. Að því er varðar nýjan skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem kom til vegna viðbótar skv. 5. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) við skrána yfir samninga sem tilkynnt er um skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka), skulu ákvæði samnings þessa koma til framkvæmda í sérhverju samningsríki/-umdæmi:
  - a) að því er tekur til staðgreiðslu- og afdráttarskatta á fjárhæðir greiddar eða færðar til tekna aðilum, sem ekki eru heimilisfastir þar, þar sem atburðurinn, sem er ástæða slíkrar skattlagningar, á sér stað á eða eftir fyrsta dag næsta almanaxsárs, sem hefst 30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um viðbót við skrána yfir samninga, eða síðar og
  - b) að því er tekur til allra annarra skatta sem þetta samningsríki/-umdæmi leggur á vegna skatta sem lagðir eru á vegna skatttímabila sem hefjast við lok tímabils níu almanaxsmánaða (eða styttra tímabils ef öll samningsríki/-umdæmi tilkynna vörsluaðila um að þau hyggist beita slíku styttra tímabili) frá þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um viðbót við skrána yfir samninga, eða síðar.
6. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til að láta 4. mgr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

7. a) Samningsaðili getur áskilið sér rétt til að skipta út:
- i. tilvísununum í 1. og 4. mgr. til orðalagsins „síðasta gildistökudag þessa samnings gagnvart einhverju þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum“ og
  - ii. tilvísununum í 5. mgr. til orðalagsins „þann dag/þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um viðbót við skrána yfir samninga“, fyrir tilvísanir til orðalagsins „30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili tekur við síðustu tilkynningunni frá samningsríki/-umdæmi um gerð fyrirvarans, sem lýst er í 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd), um að það hafi lokið innlendri málsmeðferð til að koma ákvæðum samnings þessa til framkvæmda að því er varðar þann tiltekna skattasamning sem samningurinn tekur til“,
  - iii. tilvísununum í a-lið 9. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar) til orðalagsins „á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um að fyrirvari hafi verið afturkallaður eða annar fyrirvari settur í hans stað“ og
  - iv. tilvísuninni í b-lið 9. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar) til orðalagsins „á síðasta gildistökudegi þessa samnings gagnvart þessum samningsríkjum/-umdæmum“, fyrir tilvísanir til orðalagsins „30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili veitir viðtöku síðustu tilkynningunni frá samningsríki/-umdæmi um gerð fyrirvarans, sem lýst er í 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd), um að það hafi lokið innlendri málsmeðferð til að koma til framkvæmda afturköllun fyrirvarans eða láta annan fyrirvara koma í hans stað að því er varðar þann tiltekna skattasamning sem samningurinn tekur til“,
  - v. tilvísununum í a-lið 6. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) til orðalagsins „á þeim degi þegar vörsluaðili greinir frá viðbótartilkynningunni“ og
  - vi. tilvísuninni í b-lið 6. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) til orðalagsins „á síðasta gildistökudegi þessa samnings gagnvart þessum samningsríkjum/-umdæmum“, fyrir tilvísanir til orðalagsins „30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili veitir viðtöku síðustu tilkynningunni frá samningsríki/-umdæmi um gerð fyrirvarans, sem lýst er í 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd), um að það hafi lokið innlendri málsmeðferð til að koma viðbótartilkynningunni til framkvæmda að því er varðar þann tiltekna skattasamning sem samningurinn tekur til“,
  - vii. tilvísununum í 1. og 2. mgr. 36. gr. (VI. hluta komið til framkvæmda) til orðalagsins „þeim gildistökudegi/þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum“, fyrir tilvísanir til orðalagsins „30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili veitir viðtöku síðustu tilkynningunni frá samningsríki/-umdæmi um gerð fyrirvarans, sem lýst er í 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd), um að það hafi lokið innlendri málsmeðferð til að koma ákvæðum samnings þessa til framkvæmda, að því er varðar þann tiltekna skattasamning sem samningurinn tekur til“ og
  - viii. tilvísuninni í 3. mgr. 36. gr. (VI. hluta komið til framkvæmda) til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um viðbót við skrána yfir samninga“,
  - ix. tilvísununum í 4. mgr. 36. gr. (VI. hluta komið til framkvæmda) til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um afturköllun fyrirvarans“, „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um endurnýjun fyrirvarans“ eða „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um að andmæli gegn fyrirvaranum hafi verið afturkölluð“ og
  - x. tilvísuninni í 5. mgr. 36. gr. (VI. hluta komið til framkvæmda) til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá viðbótartilkynningunni“, fyrir tilvísanir til orðalagsins „30 dögum eftir þann dag þegar vörsluaðili veitir viðtöku síðustu tilkynningunni frá samningsríki/-umdæmi um gerð fyrirvarans, sem lýst er í 7. mgr. 35. gr. (Framkvæmd), um að það hafi lokið innlendri málsmeðferð til að koma ákvæðum VI. hluta (Gerðardómur) til framkvæmda, að því er varðar þann tiltekna skattasamning sem samningurinn tekur til“.

- b) Samningsaðili, sem gerir fyrirvara skv. a-lið, skal tilkynna vörsluaðilanum og hinu (eða hinum) samningsríkjunum/-umdæmunum samtímis um staðfestingu þess efnis að hann hafi lokið innlendri málsmeðferð.
- c) Ef eitt eða fleiri samningsríki/-umdæmi, sem eru aðilar að skattasamningi sem samningurinn tekur til, gera fyrirvara samkvæmt þessari málsgrein skal í þessari málsgrein kveða á um hvaða dag ákvæði þessa samnings, afturköllun fyrirvara eða endurnýjun fyrirvara, viðbótar-tilkynning vegna þess skattasamnings eða VI. hluta (Gerðardómur) koma til framkvæmda að því er varðar öll samningsríki/-umdæmi sem eru aðilar að skattasamningnum.

## 36. gr.

*VI. hluta komið til framkvæmda.*

1. Þrátt fyrir 9. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar), 6. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) og 1.-6. mgr. 35. gr. (Framkvæmd) skulu ákvæði VI. hluta (Gerðardómur) koma til framkvæmda gagnvart tveimur samningsríkjum/-umdæmum sem eru aðilar að skattasamningi sem samningurinn tekur til:
  - a) að því er varðar mál sem lögð eru fyrir bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis (eins og lýst er í a-lið 1. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur)), á þeim gildistökudegi þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma, sem eru aðilar að skattasamningnum, eða síðar og
  - b) að því er varðar mál, sem lögð eru fyrir bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis fyrir þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum, á þeim degi þegar bæði samningsríkin/-umdæmin hafa tilkynnt vörsluaðila um að þau hafi komist að gagnkvæmu samkomulagi skv. 10. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur), ásamt því að láta í té upplýsingar um þann eða þá daga þegar slík mál teljast hafa verið lögð fyrir bært stjórnvald samningsríkisins/-umdæmisins (eins og lýst er í a-lið 1. mgr. 19. gr. (Skyldubundinn og bindandi gerðardómur)) skv. skilmálum þess gagnkvæma samkomulags.
2. Samningsaðili getur áskilið sér rétt til að láta VI. hluta (Gerðardómur) gilda um mál, sem lagt er fyrir bært stjórnvald samningsríkis/-umdæmis fyrir þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum, þó aðeins að því tilskildu að bær stjórnvöld beggja samningsríkja/-umdæma samþykki að hann skuli gilda um þetta tiltekna mál.
3. Þegar um er að ræða nýjan skattasamning, sem samningurinn tekur til, sem kom til vegna viðbótar, skv. 5. mgr. 29. gr. (Tilkynningar), við skrána yfir samninga sem tilkynnt er um skv. ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. (Túlkun hugtaka), skal tilvísununum í 1. og 2. mgr. þessarar greinar til orðalagsins „þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum“ skipt út fyrir tilvísanir til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um viðbót við skrána yfir samninga“.
4. Afturköllun eða endurnýjun fyrirvara, sem gerður er skv. 4. mgr. 26. gr. (Samrýmanleiki) í samræmi við 9. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar), eða afturköllun andmæla gegn fyrirvara, sem gerður er skv. 2. mgr. 28. gr. (Fyrirvarar), sem leiðir til beitingar VI. hluta (Gerðardómur) milli tveggja samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningi sem samningurinn tekur til, skulu koma til framkvæmda skv. a- og b-lið 1. mgr. þessarar greinar að öðru leyti en því að í stað tilvísana til orðalagsins „þeim gildistökudegi/þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum,“ skulu koma tilvísanir til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um afturköllun fyrirvarans“, „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um endurnýjun fyrirvarans“ eða „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá tilkynningunni um að andmæli gegn fyrirvaranum hafi verið afturkölluð“, eftir því sem við á.
5. Viðbótar-tilkynning skv. p-lið 1. mgr. 29. gr. (Tilkynningar) skal koma til framkvæmda skv. a- og b-lið 1. mgr. að öðru leyti en því að í stað tilvísananna í 1. og 2. mgr. þessarar greinar til orðalagsins „þeim gildistökudegi/þann gildistökudag þessa samnings sem ber upp síðar gagnvart öðru

hvoru þeirra samningsríkja/-umdæma sem eru aðilar að skattasamningnum“ koma tilvísanir til orðalagsins „þeim degi/þann dag þegar vörsluaðili greinir frá viðbótartilkynningunni“.

## 37. gr.

*Uppsögn.*

1. Samningsaðili getur hvenær sem er sagt upp samningi þessum með tilkynningu til vörsluaðila.
2. Uppsögn skv. 1. mgr. skal taka gildi daginn sem vörsluaðili veitir tilkynningunni viðtöku. Í þeim tilvikum þar sem samningur þessi hefur öðlast gildi gagnvart öllum samningsríkjum/-umdæmum, sem eru aðilar að skattasamningi sem samningurinn tekur til fyrir þann dag sem uppsögn aðila tekur gildi skal skattasamningurinn haldast eins og honum var breytt með þessum samningi.

## 38. gr.

*Tengsl við bókanir.*

1. Gera má eina að fleiri bókanir við samning þennan honum til fyllingar.
2. Til þess að gerast aðili að bókun verður ríki eða umdæmi einnig að vera aðili að samningi þessum.
3. Aðili að samningi þessum er ekki bundinn af bókun nema hann gerist aðili að henni í samræmi við ákvæði hennar.

## 39. gr.

*Vörsluaðili.*

1. Framkvæmdastjóri Efnahags- og framfarastofnunarinnar skal vera vörsluaðili samnings þessa og bókana við hann skv. 38. gr. (Tengsl við bókanir).
2. Vörsluaðili skal tilkynna samningsaðilum og undirritunaraðilum innan eins almanaxsmánaðar um:
  - a) sérhverja undirritun skv. 27. gr. (Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki),
  - b) afhendingu sérhvers skjals um fullgilding, staðfestingu eða samþykki skv. 27. gr. (Undirritun og fullgilding, staðfesting eða samþykki),
  - c) sérhvern fyrirvara sem gerður er eða afturköllun eða endurnýjun fyrirvara skv. 28. gr. (Fyrirvarar),
  - d) sérhverja tilkynningu eða viðbótartilkynningu skv. 29. gr. (Tilkynningar),
  - e) sérhverja tillögu að breytingu á þessum samningi skv. 33. gr. (Breyting),
  - f) sérhverja uppsögn þessa samnings skv. 37. gr. (Uppsögn) og
  - g) sérhverja orðsendingu aðra í tengslum við þennan samning.
3. Vörsluaðili skal halda uppfærðar skrár yfir eftirfarandi og gera þær aðgengilegar almenningi:
  - a) skattasamninga sem samningurinn tekur til,
  - b) fyrirvara af hálfu samningsaðila og
  - c) tilkynningar frá samningsaðilum.

Þessu til staðfestu hafa undirrituð, sem til þess hafa fullt umboð, undirritað samning þennan.

Gjört í París 24. nóvember 2016 í einu eintaki á ensku og frönsku, sem verður afhent til vörslu í skjalasafni Efnahags- og framfarastofnunarinnar, og eru báðir textarnir jafngildir.

MULTILATERAL CONVENTION  
TO IMPLEMENT TAX TREATY RELATED MEASURES  
TO PREVENT BASE EROSION AND PROFIT SHIFTING

The Parties to this Convention,

Recognising that governments lose substantial corporate tax revenue because of aggressive international tax planning that has the effect of artificially shifting profits to locations where they are subject to non-taxation or reduced taxation;

Mindful that base erosion and profit shifting (hereinafter referred to as “BEPS”) is a pressing issue not only for industrialised countries but also for emerging economies and developing countries;

Recognising the importance of ensuring that profits are taxed where substantive economic activities generating the profits are carried out and where value is created;

Welcoming the package of measures developed under the OECD/G20 BEPS project (hereinafter referred to as the “OECD/G20 BEPS package”);

Noting that the OECD/G20 BEPS package included tax treaty-related measures to address certain hybrid mismatch arrangements, prevent treaty abuse, address artificial avoidance of permanent establishment status, and improve dispute resolution;

Conscious of the need to ensure swift, co-ordinated and consistent implementation of the treaty-related BEPS measures in a multilateral context;

Noting the need to ensure that existing agreements for the avoidance of double taxation on income are interpreted to eliminate double taxation with respect to the taxes covered by those agreements without creating opportunities for non-taxation or reduced taxation through tax evasion or avoidance (including through treaty-shopping arrangements aimed at obtaining reliefs provided in those agreements for the indirect benefit of residents of third jurisdictions);

Recognising the need for an effective mechanism to implement agreed changes in a synchronised and efficient manner across the network of existing agreements for the avoidance of double taxation on income without the need to bilaterally renegotiate each such agreement;

Have agreed as follows:

PART I.  
SCOPE AND INTERPRETATION OF TERMS

*Article 1 – Scope of the Convention.*

This Convention modifies all Covered Tax Agreements as defined in subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms).

*Article 2 – Interpretation of Terms.*

1. For the purpose of this Convention, the following definitions apply:
  - a) The term “Covered Tax Agreement” means an agreement for the avoidance of double taxation with respect to taxes on income (whether or not other taxes are also covered):
    - i) that is in force between two or more:
      - A) Parties; and/or
      - B) jurisdictions or territories which are parties to an agreement described above and for whose international relations a Party is responsible; and
    - ii) with respect to which each such Party has made a notification to the Depository listing the agreement as well as any amending or accompanying instruments thereto (identified by title, names of the parties, date of signature, and, if applicable at the time of the

notification, date of entry into force) as an agreement which it wishes to be covered by this Convention.

- b) The term "Party" means:
    - i) A State for which this Convention is in force pursuant to Article 34 (Entry into Force); or
    - ii) A jurisdiction which has signed this Convention pursuant to subparagraph b) or c) of paragraph 1 of Article 27 (Signature and Ratification, Acceptance or Approval) and for which this Convention is in force pursuant to Article 34 (Entry into Force).
  - c) The term "Contracting Jurisdiction" means a party to a Covered Tax Agreement.
  - d) The term "Signatory" means a State or jurisdiction which has signed this Convention but for which the Convention is not yet in force.
2. As regards the application of this Convention at any time by a Party, any term not defined herein shall, unless the context otherwise requires, have the meaning that it has at that time under the relevant Covered Tax Agreement.

## PART II. HYBRID MISMATCHES

### *Article 3 – Transparent Entities.*

1. For the purposes of a Covered Tax Agreement, income derived by or through an entity or arrangement that is treated as wholly or partly fiscally transparent under the tax law of either Contracting Jurisdiction shall be considered to be income of a resident of a Contracting Jurisdiction but only to the extent that the income is treated, for purposes of taxation by that Contracting Jurisdiction, as the income of a resident of that Contracting Jurisdiction.
2. Provisions of a Covered Tax Agreement that require a Contracting Jurisdiction to exempt from income tax or provide a deduction or credit equal to the income tax paid with respect to income derived by a resident of that Contracting Jurisdiction which may be taxed in the other Contracting Jurisdiction according to the provisions of the Covered Tax Agreement shall not apply to the extent that such provisions allow taxation by that other Contracting Jurisdiction solely because the income is also income derived by a resident of that other Contracting Jurisdiction.
3. With respect to Covered Tax Agreements for which one or more Parties has made the reservation described in subparagraph a) of paragraph 3 of Article 11 (Application of Tax Agreements to Restrict a Party's Right to Tax its Own Residents), the following sentence will be added at the end of paragraph 1: "In no case shall the provisions of this paragraph be construed to affect a Contracting Jurisdiction's right to tax the residents of that Contracting Jurisdiction."
4. Paragraph 1 (as it may be modified by paragraph 3) shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement to the extent that they address whether income derived by or through entities or arrangements that are treated as fiscally transparent under the tax law of either Contracting Jurisdiction (whether through a general rule or by identifying in detail the treatment of specific fact patterns and types of entities or arrangements) shall be treated as income of a resident of a Contracting Jurisdiction.
5. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 4;
  - c) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 4 which denies treaty benefits in the case of income derived by or through an entity or arrangement established in a third jurisdiction;
  - d) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 4 which identifies in detail the treatment of specific fact patterns and types of entities or arrangements;
  - e) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 4 which identifies in detail the treatment of specific fact patterns and types of entities or arrangements and denies treaty benefits in the case of income derived by or through an entity or arrangement established in a third jurisdiction;

- f) for paragraph 2 not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - g) for paragraph 1 to apply only to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 4 which identifies in detail the treatment of specific fact patterns and types of entities or arrangements.
6. Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) or b) of paragraph 5 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 4 that is not subject to a reservation under subparagraphs c) through e) of paragraph 5, and if so, the article and paragraph number of each such provision. In the case of a Party that has made the reservation described in subparagraph g) of paragraph 5, the notification pursuant to the preceding sentence shall be limited to Covered Tax Agreements that are subject to that reservation. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1 (as it may be modified by paragraph 3) to the extent provided in paragraph 4. In other cases, paragraph 1 (as it may be modified by paragraph 3) shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1 (as it may be modified by paragraph 3).

*Article 4 – Dual Resident Entities.*

1. Where by reason of the provisions of a Covered Tax Agreement a person other than an individual is a resident of more than one Contracting Jurisdiction, the competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall endeavour to determine by mutual agreement the Contracting Jurisdiction of which such person shall be deemed to be a resident for the purposes of the Covered Tax Agreement, having regard to its place of effective management, the place where it is incorporated or otherwise constituted and any other relevant factors. In the absence of such agreement, such person shall not be entitled to any relief or exemption from tax provided by the Covered Tax Agreement except to the extent and in such manner as may be agreed upon by the competent authorities of the Contracting Jurisdictions.
2. Paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that provide rules for determining whether a person other than an individual shall be treated as a resident of one of the Contracting Jurisdictions in cases in which that person would otherwise be treated as a resident of more than one Contracting Jurisdiction. Paragraph 1 shall not apply, however, to provisions of a Covered Tax Agreement specifically addressing the residence of companies participating in dual-listed company arrangements.
3. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already address cases where a person other than an individual is a resident of more than one Contracting Jurisdiction by requiring the competent authorities of the Contracting Jurisdictions to endeavour to reach mutual agreement on a single Contracting Jurisdiction of residence;
  - c) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already address cases where a person other than an individual is a resident of more than one Contracting Jurisdiction by denying treaty benefits without requiring the competent authorities of the Contracting Jurisdictions to endeavour to reach mutual agreement on a single Contracting Jurisdiction of residence;
  - d) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already address cases where a person other than an individual is a resident of more than one Contracting Jurisdiction by requiring the competent authorities of the Contracting Jurisdictions to endeavour to reach mutual agreement on a single Contracting Jurisdiction of residence, and that set out the treatment of that person under the Covered Tax Agreement where such an agreement cannot be reached;
  - e) to replace the last sentence of paragraph 1 with the following text for the purposes of its Covered Tax Agreements: “In the absence of such agreement, such person shall not be entitled to any relief or exemption from tax provided by the Covered Tax Agreement.”;

- f) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements with Parties that have made the reservation described in subparagraph e).
4. Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) of paragraph 3 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 2 that is not subject to a reservation under subparagraphs b) through d) of paragraph 3, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1. In other cases, paragraph 1 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1.

*Article 5 – Application of Methods for Elimination of Double Taxation.*

1. A Party may choose to apply either paragraphs 2 and 3 (Option A), paragraphs 4 and 5 (Option B), or paragraphs 6 and 7 (Option C), or may choose to apply none of the Options. Where each Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement chooses a different Option (or where one Contracting Jurisdiction chooses to apply an Option and the other chooses to apply none of the Options), the Option chosen by each Contracting Jurisdiction shall apply with respect to its own residents.

*Option A*

2. Provisions of a Covered Tax Agreement that would otherwise exempt income derived or capital owned by a resident of a Contracting Jurisdiction from tax in that Contracting Jurisdiction for the purpose of eliminating double taxation shall not apply where the other Contracting Jurisdiction applies the provisions of the Covered Tax Agreement to exempt such income or capital from tax or to limit the rate at which such income or capital may be taxed. In the latter case, the first-mentioned Contracting Jurisdiction shall allow as a deduction from the tax on the income or capital of that resident an amount equal to the tax paid in that other Contracting Jurisdiction. Such deduction shall not, however, exceed that part of the tax, as computed before the deduction is given, which is attributable to such items of income or capital which may be taxed in that other Contracting Jurisdiction.
3. Paragraph 2 shall apply to a Covered Tax Agreement that would otherwise require a Contracting Jurisdiction to exempt income or capital described in that paragraph.

*Option B*

4. Provisions of a Covered Tax Agreement that would otherwise exempt income derived by a resident of a Contracting Jurisdiction from tax in that Contracting Jurisdiction for the purpose of eliminating double taxation because such income is treated as a dividend by that Contracting Jurisdiction shall not apply where such income gives rise to a deduction for the purpose of determining the taxable profits of a resident of the other Contracting Jurisdiction under the laws of that other Contracting Jurisdiction. In such case, the first-mentioned Contracting Jurisdiction shall allow as a deduction from the tax on the income of that resident an amount equal to the income tax paid in that other Contracting Jurisdiction. Such deduction shall not, however, exceed that part of the income tax, as computed before the deduction is given, which is attributable to such income which may be taxed in that other Contracting Jurisdiction.
5. Paragraph 4 shall apply to a Covered Tax Agreement that would otherwise require a Contracting Jurisdiction to exempt income described in that paragraph.

*Option C*

6. a) Where a resident of a Contracting Jurisdiction derives income or owns capital which may be taxed in the other Contracting Jurisdiction in accordance with the provisions of a Covered Tax Agreement (except to the extent that these provisions allow taxation by that other Contracting Jurisdiction solely because the income is also income derived by a resident of that other Contracting Jurisdiction), the first-mentioned Contracting Jurisdiction shall allow:



- i) as a deduction from the tax on the income of that resident, an amount equal to the income tax paid in that other Contracting Jurisdiction;
  - ii) as a deduction from the tax on the capital of that resident, an amount equal to the capital tax paid in that other Contracting Jurisdiction.
- Such deduction shall not, however, exceed that part of the income tax or capital tax, as computed before the deduction is given, which is attributable to the income or the capital which may be taxed in that other Contracting Jurisdiction.
- b) Where in accordance with any provision of the Covered Tax Agreement income derived or capital owned by a resident of a Contracting Jurisdiction is exempt from tax in that Contracting Jurisdiction, such Contracting Jurisdiction may nevertheless, in calculating the amount of tax on the remaining income or capital of such resident, take into account the exempted income or capital.
7. Paragraph 6 shall apply in place of provisions of a Covered Tax Agreement that, for purposes of eliminating double taxation, require a Contracting Jurisdiction to exempt from tax in that Contracting Jurisdiction income derived or capital owned by a resident of that Contracting Jurisdiction which, in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, may be taxed in the other Contracting Jurisdiction.
  8. A Party that does not choose to apply an Option under paragraph 1 may reserve the right for the entirety of this Article not to apply with respect to one or more identified Covered Tax Agreements (or with respect to all of its Covered Tax Agreements).
  9. A Party that does not choose to apply Option C may reserve the right, with respect to one or more identified Covered Tax Agreements (or with respect to all of its Covered Tax Agreements), not to permit the other Contracting Jurisdiction(s) to apply Option C.
  10. Each Party that chooses to apply an Option under paragraph 1 shall notify the Depository of its choice of Option. Such notification shall also include:
    - a) in the case of a Party that chooses to apply Option A, the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 3, as well as the article and paragraph number of each such provision;
    - b) in the case of a Party that chooses to apply Option B, the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 5, as well as the article and paragraph number of each such provision;
    - c) in the case of a Party that chooses to apply Option C, the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 7, as well as the article and paragraph number of each such provision.
- An Option shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where the Party that has chosen to apply that Option has made such a notification with respect to that provision.

### PART III. TREATY ABUSE

#### *Article 6 – Purpose of a Covered Tax Agreement.*

1. A Covered Tax Agreement shall be modified to include the following preamble text:
 

“Intending to eliminate double taxation with respect to the taxes covered by this agreement without creating opportunities for non-taxation or reduced taxation through tax evasion or avoidance (including through treaty-shopping arrangements aimed at obtaining reliefs provided in this agreement for the indirect benefit of residents of third jurisdictions),”
2. The text described in paragraph 1 shall be included in a Covered Tax Agreement in place of or in the absence of preamble language of the Covered Tax Agreement referring to an intent to eliminate double taxation, whether or not that language also refers to the intent not to create opportunities for non-taxation or reduced taxation.
3. A Party may also choose to include the following preamble text with respect to its Covered Tax Agreements that do not contain preamble language referring to a desire to develop an economic relationship or to enhance co-operation in tax matters:

“Desiring to further develop their economic relationship and to enhance their co-operation in tax matters,”.

4. A Party may reserve the right for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain preamble language describing the intent of the Contracting Jurisdictions to eliminate double taxation without creating opportunities for non-taxation or reduced taxation, whether that language is limited to cases of tax evasion or avoidance (including through treaty-shopping arrangements aimed at obtaining reliefs provided in the Covered Tax Agreement for the indirect benefit of residents of third jurisdictions) or applies more broadly.
5. Each Party shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements, other than those that are within the scope of a reservation under paragraph 4, contains preamble language described in paragraph 2, and if so, the text of the relevant preambular paragraph. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that preamble language, such preamble language shall be replaced by the text described in paragraph 1. In other cases, the text described in paragraph 1 shall be included in addition to the existing preamble language.
6. Each Party that chooses to apply paragraph 3 shall notify the Depository of its choice. Such notification shall also include the list of its Covered Tax Agreements that do not already contain preamble language referring to a desire to develop an economic relationship or to enhance co-operation in tax matters. The text described in paragraph 3 shall be included in a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have chosen to apply that paragraph and have made such a notification with respect to the Covered Tax Agreement.

*Article 7 – Prevention of Treaty Abuse.*

1. Notwithstanding any provisions of a Covered Tax Agreement, a benefit under the Covered Tax Agreement shall not be granted in respect of an item of income or capital if it is reasonable to conclude, having regard to all relevant facts and circumstances, that obtaining that benefit was one of the principal purposes of any arrangement or transaction that resulted directly or indirectly in that benefit, unless it is established that granting that benefit in these circumstances would be in accordance with the object and purpose of the relevant provisions of the Covered Tax Agreement.
2. Paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that deny all or part of the benefits that would otherwise be provided under the Covered Tax Agreement where the principal purpose or one of the principal purposes of any arrangement or transaction, or of any person concerned with an arrangement or transaction, was to obtain those benefits.
3. A Party that has not made the reservation described in subparagraph a) of paragraph 15 may also choose to apply paragraph 4 with respect to its Covered Tax Agreements.
4. Where a benefit under a Covered Tax Agreement is denied to a person under provisions of the Covered Tax Agreement (as it may be modified by this Convention) that deny all or part of the benefits that would otherwise be provided under the Covered Tax Agreement where the principal purpose or one of the principal purposes of any arrangement or transaction, or of any person concerned with an arrangement or transaction, was to obtain those benefits, the competent authority of the Contracting Jurisdiction that would otherwise have granted this benefit shall nevertheless treat that person as being entitled to this benefit, or to different benefits with respect to a specific item of income or capital, if such competent authority, upon request from that person and after consideration of the relevant facts and circumstances, determines that such benefits would have been granted to that person in the absence of the transaction or arrangement. The competent authority of the Contracting Jurisdiction to which a request has been made under this paragraph by a resident of the other Contracting Jurisdiction shall consult with the competent authority of that other Contracting Jurisdiction before rejecting the request.
5. Paragraph 4 shall apply to provisions of a Covered Tax Agreement (as it may be modified by this Convention) that deny all or part of the benefits that would otherwise be provided under the Covered Tax Agreement where the principal purpose or one of the principal purposes of any

arrangement or transaction, or of any person concerned with an arrangement or transaction, was to obtain those benefits.

6. A Party may also choose to apply the provisions contained in paragraphs 8 through 13 (hereinafter referred to as the "Simplified Limitation on Benefits Provision") to its Covered Tax Agreements by making the notification described in subparagraph c) of paragraph 17. The Simplified Limitation on Benefits Provision shall apply with respect to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have chosen to apply it.
7. In cases where some but not all of the Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement choose to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision pursuant to paragraph 6, then, notwithstanding the provisions of that paragraph, the Simplified Limitation on Benefits Provision shall apply with respect to the granting of benefits under the Covered Tax Agreement:
  - a) by all Contracting Jurisdictions, if all of the Contracting Jurisdictions that do not choose pursuant to paragraph 6 to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision agree to such application by choosing to apply this subparagraph and notifying the Depository accordingly; or
  - b) only by the Contracting Jurisdictions that choose to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision, if all of the Contracting Jurisdictions that do not choose pursuant to paragraph 6 to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision agree to such application by choosing to apply this subparagraph and notifying the Depository accordingly.

*Simplified Limitation on Benefits Provision*

8. Except as otherwise provided in the Simplified Limitation on Benefits Provision, a resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement shall not be entitled to a benefit that would otherwise be accorded by the Covered Tax Agreement, other than a benefit under provisions of the Covered Tax Agreement:
  - a) which determine the residence of a person other than an individual which is a resident of more than one Contracting Jurisdiction by reason of provisions of the Covered Tax Agreement that define a resident of a Contracting Jurisdiction;
  - b) which provide that a Contracting Jurisdiction will grant to an enterprise of that Contracting Jurisdiction a corresponding adjustment following an initial adjustment made by the other Contracting Jurisdiction, in accordance with the Covered Tax Agreement, to the amount of tax charged in the first-mentioned Contracting Jurisdiction on the profits of an associated enterprise; or
  - c) which allow residents of a Contracting Jurisdiction to request that the competent authority of that Contracting Jurisdiction consider cases of taxation not in accordance with the Covered Tax Agreement, unless such resident is a "qualified person", as defined in paragraph 9 at the time that the benefit would be accorded.
9. A resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement shall be a qualified person at a time when a benefit would otherwise be accorded by the Covered Tax Agreement if, at that time, the resident is:
  - a) an individual;
  - b) that Contracting Jurisdiction, or a political subdivision or local authority thereof, or an agency or instrumentality of any such Contracting Jurisdiction, political subdivision or local authority;
  - c) a company or other entity, if the principal class of its shares is regularly traded on one or more recognised stock exchanges;
  - d) a person, other than an individual, that:
    - i) is a non-profit organisation of a type that is agreed to by the Contracting Jurisdictions through an exchange of diplomatic notes; or
    - ii) is an entity or arrangement established in that Contracting Jurisdiction that is treated as a separate person under the taxation laws of that Contracting Jurisdiction and:
      - A) that is established and operated exclusively or almost exclusively to administer or provide retirement benefits and ancillary or incidental benefits to individuals and that

- is regulated as such by that Contracting Jurisdiction or one of its political subdivisions or local authorities; or
- B) that is established and operated exclusively or almost exclusively to invest funds for the benefit of entities or arrangements referred to in subdivision A);
- e) a person other than an individual, if, on at least half the days of a twelve-month period that includes the time when the benefit would otherwise be accorded, persons who are residents of that Contracting Jurisdiction and that are entitled to benefits of the Covered Tax Agreement under subparagraphs a) to d) own, directly or indirectly, at least 50 per cent of the shares of the person.
10. a) A resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement will be entitled to benefits of the Covered Tax Agreement with respect to an item of income derived from the other Contracting Jurisdiction, regardless of whether the resident is a qualified person, if the resident is engaged in the active conduct of a business in the first-mentioned Contracting Jurisdiction, and the income derived from the other Contracting Jurisdiction emanates from, or is incidental to, that business. For purposes of the Simplified Limitation on Benefits Provision, the term “active conduct of a business” shall not include the following activities or any combination thereof:
- i) operating as a holding company;
  - ii) providing overall supervision or administration of a group of companies;
  - iii) providing group financing (including cash pooling); or
  - iv) making or managing investments, unless these activities are carried on by a bank, insurance company or registered securities dealer in the ordinary course of its business as such.
- b) If a resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement derives an item of income from a business activity conducted by that resident in the other Contracting Jurisdiction, or derives an item of income arising in the other Contracting Jurisdiction from a connected person, the conditions described in subparagraph a) shall be considered to be satisfied with respect to such item only if the business activity carried on by the resident in the first-mentioned Contracting Jurisdiction to which the item is related is substantial in relation to the same activity or a complementary business activity carried on by the resident or such connected person in the other Contracting Jurisdiction. Whether a business activity is substantial for the purposes of this subparagraph shall be determined based on all the facts and circumstances.
- c) For purposes of applying this paragraph, activities conducted by connected persons with respect to a resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement shall be deemed to be conducted by such resident.
11. A resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement that is not a qualified person shall also be entitled to a benefit that would otherwise be accorded by the Covered Tax Agreement with respect to an item of income if, on at least half of the days of any twelve-month period that includes the time when the benefit would otherwise be accorded, persons that are equivalent beneficiaries own, directly or indirectly, at least 75 per cent of the beneficial interests of the resident.
12. If a resident of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement is neither a qualified person pursuant to the provisions of paragraph 9, nor entitled to benefits under paragraph 10 or 11, the competent authority of the other Contracting Jurisdiction may, nevertheless, grant the benefits of the Covered Tax Agreement, or benefits with respect to a specific item of income, taking into account the object and purpose of the Covered Tax Agreement, but only if such resident demonstrates to the satisfaction of such competent authority that neither its establishment, acquisition or maintenance, nor the conduct of its operations, had as one of its principal purposes the obtaining of benefits under the Covered Tax Agreement. Before either granting or denying a request made under this paragraph by a resident of a Contracting Jurisdiction, the competent authority of the other Contracting Jurisdiction to which the request has been made shall consult with the competent authority of the first-mentioned Contracting Jurisdiction.

13. For the purposes of the Simplified Limitation on Benefits Provision:
- a) the term “recognised stock exchange” means:
    - i) any stock exchange established and regulated as such under the laws of either Contracting Jurisdiction; and
    - ii) any other stock exchange agreed upon by the competent authorities of the Contracting Jurisdictions;
  - b) the term “principal class of shares” means the class or classes of shares of a company which represents the majority of the aggregate vote and value of the company or the class or classes of beneficial interests of an entity which represents in the aggregate a majority of the aggregate vote and value of the entity;
  - c) the term “equivalent beneficiary” means any person who would be entitled to benefits with respect to an item of income accorded by a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement under the domestic law of that Contracting Jurisdiction, the Covered Tax Agreement or any other international instrument which are equivalent to, or more favourable than, benefits to be accorded to that item of income under the Covered Tax Agreement; for the purposes of determining whether a person is an equivalent beneficiary with respect to dividends, the person shall be deemed to hold the same capital of the company paying the dividends as such capital the company claiming the benefit with respect to the dividends holds;
  - d) with respect to entities that are not companies, the term “shares” means interests that are comparable to shares;
  - e) two persons shall be “connected persons” if one owns, directly or indirectly, at least 50 per cent of the beneficial interest in the other (or, in the case of a company, at least 50 per cent of the aggregate vote and value of the company's shares) or another person owns, directly or indirectly, at least 50 per cent of the beneficial interest (or, in the case of a company, at least 50 per cent of the aggregate vote and value of the company's shares) in each person; in any case, a person shall be connected to another if, based on all the relevant facts and circumstances, one has control of the other or both are under the control of the same person or persons.
14. The Simplified Limitation on Benefits Provision shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that would limit the benefits of the Covered Tax Agreement (or that would limit benefits other than a benefit under the provisions of the Covered Tax Agreement relating to residence, associated enterprises or non-discrimination or a benefit that is not restricted solely to residents of a Contracting Jurisdiction) only to a resident that qualifies for such benefits by meeting one or more categorical tests.
15. A Party may reserve the right:
- a) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements on the basis that it intends to adopt a combination of a detailed limitation on benefits provision and either rules to address conduit financing structures or a principal purpose test, thereby meeting the minimum standard for preventing treaty abuse under the OECD/G20 BEPS package; in such cases, the Contracting Jurisdictions shall endeavour to reach a mutually satisfactory solution which meets the minimum standard;
  - b) for paragraph 1 (and paragraph 4, in the case of a Party that has chosen to apply that paragraph) not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain provisions that deny all of the benefits that would otherwise be provided under the Covered Tax Agreement where the principal purpose or one of the principal purposes of any arrangement or transaction, or of any person concerned with an arrangement or transaction, was to obtain those benefits;
  - c) for the Simplified Limitation on Benefits Provision not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain the provisions described in paragraph 14.
16. Except where the Simplified Limitation on Benefits Provision applies with respect to the granting of benefits under a Covered Tax Agreement by one or more Parties pursuant to paragraph 7, a Party that chooses pursuant to paragraph 6 to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision may reserve the right for the entirety of this Article not to apply with respect to its Covered Tax Agreements for which one or more of the other Contracting Jurisdictions has not

chosen to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision. In such cases, the Contracting Jurisdictions shall endeavour to reach a mutually satisfactory solution which meets the minimum standard for preventing treaty abuse under the OECD/G20 BEPS package.

17. a) Each Party that has not made the reservation described in subparagraph a) of paragraph 15 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements that is not subject to a reservation described in subparagraph b) of paragraph 15 contains a provision described in paragraph 2, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1 (and where applicable, paragraph 4). In other cases, paragraph 1 (and where applicable, paragraph 4) shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1 (and where applicable, paragraph 4). A Party making a notification under this subparagraph may also include a statement that while such Party accepts the application of paragraph 1 alone as an interim measure, it intends where possible to adopt a limitation on benefits provision, in addition to or in replacement of paragraph 1, through bilateral negotiation.
- b) Each Party that chooses to apply paragraph 4 shall notify the Depository of its choice. Paragraph 4 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification.
- c) Each Party that chooses to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision pursuant to paragraph 6 shall notify the Depository of its choice. Unless such Party has made the reservation described in subparagraph c) of paragraph 15, such notification shall also include the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 14, as well as the article and paragraph number of each such provision.
- d) Each Party that does not choose to apply the Simplified Limitation on Benefits Provision pursuant to paragraph 6, but chooses to apply either subparagraph a) or b) of paragraph 7 shall notify the Depository of its choice of subparagraph. Unless such Party has made the reservation described in subparagraph c) of paragraph 15, such notification shall also include the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 14, as well as the article and paragraph number of each such provision.
- e) Where all Contracting Jurisdictions have made a notification under subparagraph c) or d) with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the Simplified Limitation on Benefits Provision. In other cases, the Simplified Limitation on Benefits Provision shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with the Simplified Limitation on Benefits Provision.

#### *Article 8 – Dividend Transfer Transactions.*

1. Provisions of a Covered Tax Agreement that exempt dividends paid by a company which is a resident of a Contracting Jurisdiction from tax or that limit the rate at which such dividends may be taxed, provided that the beneficial owner or the recipient is a company which is a resident of the other Contracting Jurisdiction and which owns, holds or controls more than a certain amount of the capital, shares, stock, voting power, voting rights or similar ownership interests of the company paying the dividends, shall apply only if the ownership conditions described in those provisions are met throughout a 365 day period that includes the day of the payment of the dividends (for the purpose of computing that period, no account shall be taken of changes of ownership that would directly result from a corporate reorganisation, such as a merger or divisive reorganisation, of the company that holds the shares or that pays the dividends).
2. The minimum holding period provided in paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of a minimum holding period in provisions of a Covered Tax Agreement described in paragraph 1.
3. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;

- b) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements to the extent that the provisions described in paragraph 1 already include:
  - i) a minimum holding period;
  - ii) a minimum holding period shorter than a 365 day period; or
  - iii) a minimum holding period longer than a 365 day period.
- 4. Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) of paragraph 3 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 1 that is not subject to a reservation described in subparagraph b) of paragraph 3, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Paragraph 1 shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that provision.

*Article 9 – Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property.*

1. Provisions of a Covered Tax Agreement providing that gains derived by a resident of a Contracting Jurisdiction from the alienation of shares or other rights of participation in an entity may be taxed in the other Contracting Jurisdiction provided that these shares or rights derived more than a certain part of their value from immovable property (real property) situated in that other Contracting Jurisdiction (or provided that more than a certain part of the property of the entity consists of such immovable property (real property)):
  - a) shall apply if the relevant value threshold is met at any time during the 365 days preceding the alienation; and
  - b) shall apply to shares or comparable interests, such as interests in a partnership or trust (to the extent that such shares or interests are not already covered) in addition to any shares or rights already covered by the provisions.
2. The period provided in subparagraph a) of paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of a time period for determining whether the relevant value threshold in provisions of a Covered Tax Agreement described in paragraph 1 was met.
3. A Party may also choose to apply paragraph 4 with respect to its Covered Tax Agreements.
4. For purposes of a Covered Tax Agreement, gains derived by a resident of a Contracting Jurisdiction from the alienation of shares or comparable interests, such as interests in a partnership or trust, may be taxed in the other Contracting Jurisdiction if, at any time during the 365 days preceding the alienation, these shares or comparable interests derived more than 50 per cent of their value directly or indirectly from immovable property (real property) situated in that other Contracting Jurisdiction.
5. Paragraph 4 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement providing that gains derived by a resident of a Contracting Jurisdiction from the alienation of shares or other rights of participation in an entity may be taxed in the other Contracting Jurisdiction provided that these shares or rights derived more than a certain part of their value from immovable property (real property) situated in that other Contracting Jurisdiction, or provided that more than a certain part of the property of the entity consists of such immovable property (real property).
6. A Party may reserve the right:
  - a) for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for subparagraph a) of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - c) for subparagraph b) of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - d) for subparagraph a) of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision of the type described in paragraph 1 that includes a period for determining whether the relevant value threshold was met;
  - e) for subparagraph b) of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision of the type described in paragraph 1 that applies to the alienation of interests other than shares;

- f) for paragraph 4 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain the provisions described in paragraph 5.
7. Each Party that has not made the reservation described in subparagraph a) of paragraph 6 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 1, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Paragraph 1 shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to that provision.
  8. Each Party that chooses to apply paragraph 4 shall notify the Depository of its choice. Paragraph 4 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification. In such case, paragraph 1 shall not apply with respect to that Covered Tax Agreement. In the case of a Party that has not made the reservation described in subparagraph f) of paragraph 6 and has made the reservation described in subparagraph a) of paragraph 6, such notification shall also include the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in paragraph 5, as well as the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement under this paragraph or paragraph 7, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 4. In other cases, paragraph 4 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 4.

*Article 10 – Anti-abuse Rule for Permanent Establishments Situated in Third Jurisdictions.*

1. Where:
  - a) an enterprise of a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement derives income from the other Contracting Jurisdiction and the first-mentioned Contracting Jurisdiction treats such income as attributable to a permanent establishment of the enterprise situated in a third jurisdiction; and
  - b) the profits attributable to that permanent establishment are exempt from tax in the first-mentioned Contracting Jurisdiction,  
the benefits of the Covered Tax Agreement shall not apply to any item of income on which the tax in the third jurisdiction is less than 60 per cent of the tax that would be imposed in the first-mentioned Contracting Jurisdiction on that item of income if that permanent establishment were situated in the first-mentioned Contracting Jurisdiction. In such a case, any income to which the provisions of this paragraph apply shall remain taxable according to the domestic law of the other Contracting Jurisdiction, notwithstanding any other provisions of the Covered Tax Agreement.
2. Paragraph 1 shall not apply if the income derived from the other Contracting Jurisdiction described in paragraph 1 is derived in connection with or is incidental to the active conduct of a business carried on through the permanent establishment (other than the business of making, managing or simply holding investments for the enterprise's own account, unless these activities are banking, insurance or securities activities carried on by a bank, insurance enterprise or registered securities dealer, respectively).
3. If benefits under a Covered Tax Agreement are denied pursuant to paragraph 1 with respect to an item of income derived by a resident of a Contracting Jurisdiction, the competent authority of the other Contracting Jurisdiction may, nevertheless, grant these benefits with respect to that item of income if, in response to a request by such resident, such competent authority determines that granting such benefits is justified in light of the reasons such resident did not satisfy the requirements of paragraphs 1 and 2. The competent authority of the Contracting Jurisdiction to which a request has been made under the preceding sentence by a resident of the other Contracting Jurisdiction shall consult with the competent authority of that other Contracting Jurisdiction before either granting or denying the request.
4. Paragraphs 1 through 3 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that deny or limit benefits that would otherwise be granted to an enterprise of a Contracting Jurisdiction which derives income from the other Contracting Jurisdiction that is attributable to a permanent establishment of the enterprise situated in a third jurisdiction.



5. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain the provisions described in paragraph 4;
  - c) for this Article to apply only to its Covered Tax Agreements that already contain the provisions described in paragraph 4.
6. Each Party that has not made the reservation described in subparagraph a) or b) of paragraph 5 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 4, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraphs 1 through 3. In other cases, paragraphs 1 through 3 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with those paragraphs.

*Article 11 – Application of Tax Agreements to Restrict a Party’s Right to Tax its Own Residents.*

1. A Covered Tax Agreement shall not affect the taxation by a Contracting Jurisdiction of its residents, except with respect to the benefits granted under provisions of the Covered Tax Agreement:
  - a) which require that Contracting Jurisdiction to grant to an enterprise of that Contracting Jurisdiction a correlative or corresponding adjustment following an initial adjustment made by the other Contracting Jurisdiction, in accordance with the Covered Tax Agreement, to the amount of tax charged in the first-mentioned Contracting Jurisdiction on the profits of a permanent establishment of the enterprise or the profits of an associated enterprise;
  - b) which may affect how that Contracting Jurisdiction taxes an individual who is a resident of that Contracting Jurisdiction if that individual derives income in respect of services rendered to the other Contracting Jurisdiction or a political subdivision or local authority or other comparable body thereof;
  - c) which may affect how that Contracting Jurisdiction taxes an individual who is a resident of that Contracting Jurisdiction if that individual is also a student, business apprentice or trainee, or a teacher, professor, lecturer, instructor, researcher or research scholar who meets the conditions of the Covered Tax Agreement;
  - d) which require that Contracting Jurisdiction to provide a tax credit or tax exemption to residents of that Contracting Jurisdiction with respect to the income that the other Contracting Jurisdiction may tax in accordance with the Covered Tax Agreement (including profits that are attributable to a permanent establishment situated in that other Contracting Jurisdiction in accordance with the Covered Tax Agreement);
  - e) which protect residents of that Contracting Jurisdiction against certain discriminatory taxation practices by that Contracting Jurisdiction;
  - f) which allow residents of that Contracting Jurisdiction to request that the competent authority of that or either Contracting Jurisdiction consider cases of taxation not in accordance with the Covered Tax Agreement;
  - g) which may affect how that Contracting Jurisdiction taxes an individual who is a resident of that Contracting Jurisdiction when that individual is a member of a diplomatic mission, government mission or consular post of the other Contracting Jurisdiction;
  - h) which provide that pensions or other payments made under the social security legislation of the other Contracting Jurisdiction shall be taxable only in that other Contracting Jurisdiction;
  - i) which provide that pensions and similar payments, annuities, alimony payments or other maintenance payments arising in the other Contracting Jurisdiction shall be taxable only in that other Contracting Jurisdiction; or
  - j) which otherwise expressly limit a Contracting Jurisdiction’s right to tax its own residents or provide expressly that the Contracting Jurisdiction in which an item of income arises has the exclusive right to tax that item of income.

2. Paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement stating that the Covered Tax Agreement would not affect the taxation by a Contracting Jurisdiction of its residents.
3. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain the provisions described in paragraph 2.
4. Each Party that has not made the reservation described in subparagraph a) or b) of paragraph 3 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 2, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1. In other cases, paragraph 1 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1.

#### PART IV.

#### AVOIDANCE OF PERMANENT ESTABLISHMENT STATUS

*Article 12 – Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies.*

1. Notwithstanding the provisions of a Covered Tax Agreement that define the term “permanent establishment”, but subject to paragraph 2, where a person is acting in a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement on behalf of an enterprise and, in doing so, habitually concludes contracts, or habitually plays the principal role leading to the conclusion of contracts that are routinely concluded without material modification by the enterprise, and these contracts are:
  - a) in the name of the enterprise; or
  - b) for the transfer of the ownership of, or for the granting of the right to use, property owned by that enterprise or that the enterprise has the right to use; or
  - c) for the provision of services by that enterprise,that enterprise shall be deemed to have a permanent establishment in that Contracting Jurisdiction in respect of any activities which that person undertakes for the enterprise unless these activities, if they were exercised by the enterprise through a fixed place of business of that enterprise situated in that Contracting Jurisdiction, would not cause that fixed place of business to be deemed to constitute a permanent establishment under the definition of permanent establishment included in the Covered Tax Agreement (as it may be modified by this Convention).
2. Paragraph 1 shall not apply where the person acting in a Contracting Jurisdiction to a Covered Tax Agreement on behalf of an enterprise of the other Contracting Jurisdiction carries on business in the first-mentioned Contracting Jurisdiction as an independent agent and acts for the enterprise in the ordinary course of that business. Where, however, a person acts exclusively or almost exclusively on behalf of one or more enterprises to which it is closely related, that person shall not be considered to be an independent agent within the meaning of this paragraph with respect to any such enterprise.
3.
  - a) Paragraph 1 shall apply in place of provisions of a Covered Tax Agreement that describe the conditions under which an enterprise shall be deemed to have a permanent establishment in a Contracting Jurisdiction (or a person shall be deemed to be a permanent establishment in a Contracting Jurisdiction) in respect of an activity which a person other than an agent of an independent status undertakes for the enterprise, but only to the extent that such provisions address the situation in which such person has, and habitually exercises, in that Contracting Jurisdiction an authority to conclude contracts in the name of the enterprise.
  - b) Paragraph 2 shall apply in place of provisions of a Covered Tax Agreement that provide that an enterprise shall not be deemed to have a permanent establishment in a Contracting Jurisdiction in respect of an activity which an agent of an independent status undertakes for the enterprise.

4. A Party may reserve the right for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements.
5. Each Party that has not made a reservation described in paragraph 4 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in subparagraph a) of paragraph 3, as well as the article and paragraph number of each such provision. Paragraph 1 shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to that provision.
6. Each Party that has not made a reservation described in paragraph 4 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in subparagraph b) of paragraph 3, as well as the article and paragraph number of each such provision. Paragraph 2 shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that provision.

*Article 13 – Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions.*

1. A Party may choose to apply paragraph 2 (Option A) or paragraph 3 (Option B) or to apply neither Option.

*Option A*

2. Notwithstanding the provisions of a Covered Tax Agreement that define the term “permanent establishment”, the term “permanent establishment” shall be deemed not to include:
  - a) the activities specifically listed in the Covered Tax Agreement (prior to modification by this Convention) as activities deemed not to constitute a permanent establishment, whether or not that exception from permanent establishment status is contingent on the activity being of a preparatory or auxiliary character;
  - b) the maintenance of a fixed place of business solely for the purpose of carrying on, for the enterprise, any activity not described in subparagraph a);
  - c) the maintenance of a fixed place of business solely for any combination of activities mentioned in subparagraphs a) and b),  
provided that such activity or, in the case of subparagraph c), the overall activity of the fixed place of business, is of a preparatory or auxiliary character.

*Option B*

3. Notwithstanding the provisions of a Covered Tax Agreement that define the term “permanent establishment”, the term “permanent establishment” shall be deemed not to include:
  - a) the activities specifically listed in the Covered Tax Agreement (prior to modification by this Convention) as activities deemed not to constitute a permanent establishment, whether or not that exception from permanent establishment status is contingent on the activity being of a preparatory or auxiliary character, except to the extent that the relevant provision of the Covered Tax Agreement provides explicitly that a specific activity shall be deemed not to constitute a permanent establishment provided that the activity is of a preparatory or auxiliary character;
  - b) the maintenance of a fixed place of business solely for the purpose of carrying on, for the enterprise, any activity not described in subparagraph a), provided that this activity is of a preparatory or auxiliary character;
  - c) the maintenance of a fixed place of business solely for any combination of activities mentioned in subparagraphs a) and b), provided that the overall activity of the fixed place of business resulting from this combination is of a preparatory or auxiliary character.
4. A provision of a Covered Tax Agreement (as it may be modified by paragraph 2 or 3) that lists specific activities deemed not to constitute a permanent establishment shall not apply to a fixed place of business that is used or maintained by an enterprise if the same enterprise or a closely related enterprise carries on business activities at the same place or at another place in the same Contracting Jurisdiction and:

- a) that place or other place constitutes a permanent establishment for the enterprise or the closely related enterprise under the provisions of a Covered Tax Agreement defining a permanent establishment; or
  - b) the overall activity resulting from the combination of the activities carried on by the two enterprises at the same place, or by the same enterprise or closely related enterprises at the two places, is not of a preparatory or auxiliary character,  
provided that the business activities carried on by the two enterprises at the same place, or by the same enterprise or closely related enterprises at the two places, constitute complementary functions that are part of a cohesive business operation.
5. a) Paragraph 2 or 3 shall apply in place of the relevant parts of provisions of a Covered Tax Agreement that list specific activities that are deemed not to constitute a permanent establishment even if the activity is carried on through a fixed place of business (or provisions of a Covered Tax Agreement that operate in a comparable manner).
- b) Paragraph 4 shall apply to provisions of a Covered Tax Agreement (as they may be modified by paragraph 2 or 3) that list specific activities that are deemed not to constitute a permanent establishment even if the activity is carried on through a fixed place of business (or provisions of a Covered Tax Agreement that operate in a comparable manner).
6. A Party may reserve the right:
- a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
  - b) for paragraph 2 not to apply to its Covered Tax Agreements that explicitly state that a list of specific activities shall be deemed not to constitute a permanent establishment only if each of the activities is of a preparatory or auxiliary character;
  - c) for paragraph 4 not to apply to its Covered Tax Agreements.
7. Each Party that chooses to apply an Option under paragraph 1 shall notify the Depository of its choice of Option. Such notification shall also include the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision described in subparagraph a) of paragraph 5, as well as the article and paragraph number of each such provision. An Option shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have chosen to apply the same Option and have made such a notification with respect to that provision.
8. Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) or c) of paragraph 6 and does not choose to apply an Option under paragraph 1 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in subparagraph b) of paragraph 5, as well as the article and paragraph number of each such provision. Paragraph 4 shall apply with respect to a provision of a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to that provision under this paragraph or paragraph 7.

*Article 14 – Splitting-up of Contracts.*

1. For the sole purpose of determining whether the period (or periods) referred to in a provision of a Covered Tax Agreement that stipulates a period (or periods) of time after which specific projects or activities shall constitute a permanent establishment has been exceeded:
- a) where an enterprise of a Contracting Jurisdiction carries on activities in the other Contracting Jurisdiction at a place that constitutes a building site, construction project, installation project or other specific project identified in the relevant provision of the Covered Tax Agreement, or carries on supervisory or consultancy activities in connection with such a place, in the case of a provision of a Covered Tax Agreement that refers to such activities, and these activities are carried on during one or more periods of time that, in the aggregate, exceed 30 days without exceeding the period or periods referred to in the relevant provision of the Covered Tax Agreement; and
  - b) where connected activities are carried on in that other Contracting Jurisdiction at (or, where the relevant provision of the Covered Tax Agreement applies to supervisory or consultancy activities, in connection with) the same building site, construction or installation project, or other place identified in the relevant provision of the Covered Tax Agreement during different

- periods of time, each exceeding 30 days, by one or more enterprises closely related to the first-mentioned enterprise,
- these different periods of time shall be added to the aggregate period of time during which the first-mentioned enterprise has carried on activities at that building site, construction or installation project, or other place identified in the relevant provision of the Covered Tax Agreement.
2. Paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement to the extent that such provisions address the division of contracts into multiple parts to avoid the application of a time period or periods in relation to the existence of a permanent establishment for specific projects or activities described in paragraph 1.
  3. A Party may reserve the right:
    - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements;
    - b) for the entirety of this Article not to apply with respect to provisions of its Covered Tax Agreements relating to the exploration for or exploitation of natural resources.
  4. Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) of paragraph 3 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 2 that is not subject to a reservation under subparagraph b) of paragraph 3, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1 to the extent provided in paragraph 2. In other cases, paragraph 1 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1.

*Article 15 – Definition of a Person Closely Related to an Enterprise.*

1. For the purposes of the provisions of a Covered Tax Agreement that are modified by paragraph 2 of Article 12 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies), paragraph 4 of Article 13 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions), or paragraph 1 of Article 14 (Splitting-up of Contracts), a person is closely related to an enterprise if, based on all the relevant facts and circumstances, one has control of the other or both are under the control of the same persons or enterprises. In any case, a person shall be considered to be closely related to an enterprise if one possesses directly or indirectly more than 50 per cent of the beneficial interest in the other (or, in the case of a company, more than 50 per cent of the aggregate vote and value of the company's shares or of the beneficial equity interest in the company) or if another person possesses directly or indirectly more than 50 per cent of the beneficial interest (or, in the case of a company, more than 50 per cent of the aggregate vote and value of the company's shares or of the beneficial equity interest in the company) in the person and the enterprise.
2. A Party that has made the reservations described in paragraph 4 of Article 12 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies), subparagraph a) or c) of paragraph 6 of Article 13 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions), and subparagraph a) of paragraph 3 of Article 14 (Splitting-up of Contracts) may reserve the right for the entirety of this Article not to apply to the Covered Tax Agreements to which those reservations apply.

PART V.  
IMPROVING DISPUTE RESOLUTION

*Article 16 – Mutual Agreement Procedure.*

1. Where a person considers that the actions of one or both of the Contracting Jurisdictions result or will result for that person in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, that person may, irrespective of the remedies provided by the domestic law of those Contracting Jurisdictions, present the case to the competent authority of either Contracting Jurisdiction. The case must be presented within three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement.

2. The competent authority shall endeavour, if the objection appears to it to be justified and if it is not itself able to arrive at a satisfactory solution, to resolve the case by mutual agreement with the competent authority of the other Contracting Jurisdiction, with a view to the avoidance of taxation which is not in accordance with the Covered Tax Agreement. Any agreement reached shall be implemented notwithstanding any time limits in the domestic law of the Contracting Jurisdictions.
3. The competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall endeavour to resolve by mutual agreement any difficulties or doubts arising as to the interpretation or application of the Covered Tax Agreement. They may also consult together for the elimination of double taxation in cases not provided for in the Covered Tax Agreement.
4.
  - a)
    - i) The first sentence of paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement (or parts thereof) that provide that where a person considers that the actions of one or both of the Contracting Jurisdiction result or will result for that person in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, that person may, irrespective of the remedies provided by the domestic law of those Contracting Jurisdictions, present the case to the competent authority of the Contracting Jurisdiction of which that person is a resident including provisions under which, if the case presented by that person comes under the provisions of a Covered Tax Agreement relating to non-discrimination based on nationality, the case may be presented to the competent authority of the Contracting Jurisdiction of which that person is a national.
    - ii) The second sentence of paragraph 1 shall apply in place of provisions of a Covered Tax Agreement that provide that a case referred to in the first sentence of paragraph 1 must be presented within a specific time period that is shorter than three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, or in the absence of a provision of a Covered Tax Agreement describing the time period within which such a case must be presented.
  - b)
    - i) The first sentence of paragraph 2 shall apply in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that provide that the competent authority that is presented with the case by the person referred to in paragraph 1 shall endeavour, if the objection appears to it to be justified and if it is not itself able to arrive at a satisfactory solution, to resolve the case by mutual agreement with the competent authority of the other Contracting Jurisdiction, with a view to the avoidance of taxation which is not in accordance with the Covered Tax Agreement.
    - ii) The second sentence of paragraph 2 shall apply in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement providing that any agreement reached shall be implemented notwithstanding any time limits in the domestic law of the Contracting Jurisdictions.
  - c)
    - i) The first sentence of paragraph 3 shall apply in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that provide that the competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall endeavour to resolve by mutual agreement any difficulties or doubts arising as to the interpretation or application of the Covered Tax Agreement.
    - ii) The second sentence of paragraph 3 shall apply in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that provide that the competent authorities of the Contracting Jurisdictions may also consult together for the elimination of double taxation in cases not provided for in the Covered Tax Agreement.
5. A Party may reserve the right:
  - a) for the first sentence of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements on the basis that it intends to meet the minimum standard for improving dispute resolution under the OECD/G20 BEPS Package by ensuring that under each of its Covered Tax Agreements (other than a Covered Tax Agreement that permits a person to present a case to the competent authority of either Contracting Jurisdiction), where a person considers that the actions of one or both of the Contracting Jurisdictions result or will result for that person in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, irrespective of the remedies provided by the domestic law of those Contracting Jurisdictions, that person may present the case to the competent authority of the Contracting Jurisdiction of which the person is a

- resident or, if the case presented by that person comes under a provision of a Covered Tax Agreement relating to non-discrimination based on nationality, to that of the Contracting Jurisdiction of which that person is a national; and the competent authority of that Contracting Jurisdiction will implement a bilateral notification or consultation process with the competent authority of the other Contracting Jurisdiction for cases in which the competent authority to which the mutual agreement procedure case was presented does not consider the taxpayer's objection to be justified;
- b) for the second sentence of paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements that do not provide that the case referred to in the first sentence of paragraph 1 must be presented within a specific time period on the basis that it intends to meet the minimum standard for improving dispute resolution under the OECD/G20 BEPS package by ensuring that for the purposes of all such Covered Tax Agreements the taxpayer referred to in paragraph 1 is allowed to present the case within a period of at least three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement;
  - c) for the second sentence of paragraph 2 not to apply to its Covered Tax Agreements on the basis that for the purposes of all of its Covered Tax Agreements:
    - i) any agreement reached via the mutual agreement procedure shall be implemented notwithstanding any time limits in the domestic laws of the Contracting Jurisdictions; or
    - ii) it intends to meet the minimum standard for improving dispute resolution under the OECD/G20 BEPS package by accepting, in its bilateral treaty negotiations, a treaty provision providing that:
      - A) the Contracting Jurisdictions shall make no adjustment to the profits that are attributable to a permanent establishment of an enterprise of one of the Contracting Jurisdictions after a period that is mutually agreed between both Contracting Jurisdictions from the end of the taxable year in which the profits would have been attributable to the permanent establishment (this provision shall not apply in the case of fraud, gross negligence or wilful default); and
      - B) the Contracting Jurisdictions shall not include in the profits of an enterprise, and tax accordingly, profits that would have accrued to the enterprise but that by reason of the conditions referred to in a provision in the Covered Tax Agreement relating to associated enterprises have not so accrued, after a period that is mutually agreed between both Contracting Jurisdictions from the end of the taxable year in which the profits would have accrued to the enterprise (this provision shall not apply in the case of fraud, gross negligence or wilful default).
6. a) Each Party that has not made a reservation described in subparagraph a) of paragraph 5 shall notify the Depositary of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in clause i) of subparagraph a) of paragraph 4, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the first sentence of paragraph 1. In other cases, the first sentence of paragraph 1 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with that sentence.
- b) Each Party that has not made the reservation described in subparagraph b) of paragraph 5 shall notify the Depositary of:
- i) the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision that provides that a case referred to in the first sentence of paragraph 1 must be presented within a specific time period that is shorter than three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, as well as the article and paragraph number of each such provision; a provision of a Covered Tax Agreement shall be replaced by the second sentence of paragraph 1 where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that provision; in other cases, subject to clause ii), the second sentence of paragraph 1 shall supersede the provisions of

- the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with the second sentence of paragraph 1;
- ii) the list of its Covered Tax Agreements which contain a provision that provides that a case referred to in the first sentence of paragraph 1 must be presented within a specific time period that is at least three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement, as well as the article and paragraph number of each such provision; the second sentence of paragraph 1 shall not apply to a Covered Tax Agreement where any Contracting Jurisdiction has made such a notification with respect to that Covered Tax Agreement.
- c) Each Party shall notify the Depository of:
- i) the list of its Covered Tax Agreements which do not contain a provision described in clause i) of subparagraph b) of paragraph 4; the first sentence of paragraph 2 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that Covered Tax Agreement;
  - ii) in the case of a Party that has not made the reservation described in subparagraph c) of paragraph 5, the list of its Covered Tax Agreements which do not contain a provision described in clause ii) of subparagraph b) of paragraph 4; the second sentence of paragraph 2 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that Covered Tax Agreement.
- d) Each Party shall notify the Depository of:
- i) the list of its Covered Tax Agreements which do not contain a provision described in clause i) of subparagraph c) of paragraph 4; the first sentence of paragraph 3 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that Covered Tax Agreement;
  - ii) the list of its Covered Tax Agreements which do not contain a provision described in clause ii) of subparagraph c) of paragraph 4; the second sentence of paragraph 3 shall apply to a Covered Tax Agreement only where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to that Covered Tax Agreement.

*Article 17 – Corresponding Adjustments.*

1. Where a Contracting Jurisdiction includes in the profits of an enterprise of that Contracting Jurisdiction — and taxes accordingly — profits on which an enterprise of the other Contracting Jurisdiction has been charged to tax in that other Contracting Jurisdiction and the profits so included are profits which would have accrued to the enterprise of the first-mentioned Contracting Jurisdiction if the conditions made between the two enterprises had been those which would have been made between independent enterprises, then that other Contracting Jurisdiction shall make an appropriate adjustment to the amount of the tax charged therein on those profits. In determining such adjustment, due regard shall be had to the other provisions of the Covered Tax Agreement and the competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall if necessary consult each other.
2. Paragraph 1 shall apply in place of or in the absence of a provision that requires a Contracting Jurisdiction to make an appropriate adjustment to the amount of the tax charged therein on the profits of an enterprise of that Contracting Jurisdiction where the other Contracting Jurisdiction includes those profits in the profits of an enterprise of that other Contracting Jurisdiction and taxes those profits accordingly, and the profits so included are profits which would have accrued to the enterprise of that other Contracting Jurisdiction if the conditions made between the two enterprises had been those which would have been made between independent enterprises.
3. A Party may reserve the right:
  - a) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in paragraph 2;
  - b) for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements on the basis that in the absence of a provision referred to in paragraph 2 in its Covered Tax Agreement:
    - i) it shall make the appropriate adjustment referred to in paragraph 1; or



- ii) its competent authority shall endeavour to resolve the case under the provisions of a Covered Tax Agreement relating to mutual agreement procedure;
  - c) in the case of a Party that has made a reservation under clause ii) of subparagraph c) of paragraph 5 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure), for the entirety of this Article not to apply to its Covered Tax Agreements on the basis that in its bilateral treaty negotiations it shall accept a treaty provision of the type contained in paragraph 1, provided that the Contracting Jurisdictions were able to reach agreement on that provision and on the provisions described in clause ii) of subparagraph c) of paragraph 5 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure).
4. Each Party that has not made a reservation described in paragraph 3 shall notify the Depository of whether each of its Covered Tax Agreements contains a provision described in paragraph 2, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where all Contracting Jurisdictions have made such a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of paragraph 1. In other cases, paragraph 1 shall supersede the provisions of the Covered Tax Agreement only to the extent that those provisions are incompatible with paragraph 1.

## PART VI. ARBITRATION

### *Article 18 – Choice to Apply Part VI.*

A Party may choose to apply this Part with respect to its Covered Tax Agreements and shall notify the Depository accordingly. This Part shall apply in relation to two Contracting Jurisdictions with respect to a Covered Tax Agreement only where both Contracting Jurisdictions have made such a notification.

### *Article 19 – Mandatory Binding Arbitration.*

1. Where:
  - a) under a provision of a Covered Tax Agreement (as it may be modified by paragraph 1 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure)) that provides that a person may present a case to a competent authority of a Contracting Jurisdiction where that person considers that the actions of one or both of the Contracting Jurisdictions result or will result for that person in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement (as it may be modified by the Convention), a person has presented a case to the competent authority of a Contracting Jurisdiction on the basis that the actions of one or both of the Contracting Jurisdictions have resulted for that person in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement (as it may be modified by the Convention); and
  - b) the competent authorities are unable to reach an agreement to resolve that case pursuant to a provision of a Covered Tax Agreement (as it may be modified by paragraph 2 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure)) that provides that the competent authority shall endeavour to resolve the case by mutual agreement with the competent authority of the other Contracting Jurisdiction, within a period of two years beginning on the start date referred to in paragraph 8 or 9, as the case may be (unless, prior to the expiration of that period the competent authorities of the Contracting Jurisdictions have agreed to a different time period with respect to that case and have notified the person who presented the case of such agreement), any unresolved issues arising from the case shall, if the person so requests in writing, be submitted to arbitration in the manner described in this Part, according to any rules or procedures agreed upon by the competent authorities of the Contracting Jurisdictions pursuant to the provisions of paragraph 10.
2. Where a competent authority has suspended the mutual agreement procedure referred to in paragraph 1 because a case with respect to one or more of the same issues is pending before court or administrative tribunal, the period provided in subparagraph b) of paragraph 1 will stop running until either a final decision has been rendered by the court or administrative tribunal or the case

has been suspended or withdrawn. In addition, where a person who presented a case and a competent authority have agreed to suspend the mutual agreement procedure, the period provided in subparagraph b) of paragraph 1 will stop running until the suspension has been lifted.

3. Where both competent authorities agree that a person directly affected by the case has failed to provide in a timely manner any additional material information requested by either competent authority after the start of the period provided in subparagraph b) of paragraph 1, the period provided in subparagraph b) of paragraph 1 shall be extended for an amount of time equal to the period beginning on the date by which the information was requested and ending on the date on which that information was provided.
4.
  - a) The arbitration decision with respect to the issues submitted to arbitration shall be implemented through the mutual agreement concerning the case referred to in paragraph 1. The arbitration decision shall be final.
  - b) The arbitration decision shall be binding on both Contracting Jurisdictions except in the following cases:
    - i) if a person directly affected by the case does not accept the mutual agreement that implements the arbitration decision. In such a case, the case shall not be eligible for any further consideration by the competent authorities. The mutual agreement that implements the arbitration decision on the case shall be considered not to be accepted by a person directly affected by the case if any person directly affected by the case does not, within 60 days after the date on which notification of the mutual agreement is sent to the person, withdraw all issues resolved in the mutual agreement implementing the arbitration decision from consideration by any court or administrative tribunal or otherwise terminate any pending court or administrative proceedings with respect to such issues in a manner consistent with that mutual agreement.
    - ii) if a final decision of the courts of one of the Contracting Jurisdictions holds that the arbitration decision is invalid. In such a case, the request for arbitration under paragraph 1 shall be considered not to have been made, and the arbitration process shall be considered not to have taken place (except for the purposes of Articles 21 (Confidentiality of Arbitration Proceedings) and 25 (Costs of Arbitration Proceedings)). In such a case, a new request for arbitration may be made unless the competent authorities agree that such a new request should not be permitted.
    - iii) if a person directly affected by the case pursues litigation on the issues which were resolved in the mutual agreement implementing the arbitration decision in any court or administrative tribunal.
5. The competent authority that received the initial request for a mutual agreement procedure as described in subparagraph a) of paragraph 1 shall, within two calendar months of receiving the request:
  - a) send a notification to the person who presented the case that it has received the request; and
  - b) send a notification of that request, along with a copy of the request, to the competent authority of the other Contracting Jurisdiction.
6. Within three calendar months after a competent authority receives the request for a mutual agreement procedure (or a copy thereof from the competent authority of the other Contracting Jurisdiction) it shall either:
  - a) notify the person who has presented the case and the other competent authority that it has received the information necessary to undertake substantive consideration of the case; or
  - b) request additional information from that person for that purpose.
7. Where pursuant to subparagraph b) of paragraph 6, one or both of the competent authorities have requested from the person who presented the case additional information necessary to undertake substantive consideration of the case, the competent authority that requested the additional information shall, within three calendar months of receiving the additional information from that person, notify that person and the other competent authority either:
  - a) that it has received the requested information; or
  - b) that some of the requested information is still missing.

8. Where neither competent authority has requested additional information pursuant to subparagraph b) of paragraph 6, the start date referred to in paragraph 1 shall be the earlier of:
  - a) the date on which both competent authorities have notified the person who presented the case pursuant to subparagraph a) of paragraph 6; and
  - b) the date that is three calendar months after the notification to the competent authority of the other Contracting Jurisdiction pursuant to subparagraph b) of paragraph 5.
9. Where additional information has been requested pursuant to subparagraph b) of paragraph 6, the start date referred to in paragraph 1 shall be the earlier of:
  - a) the latest date on which the competent authorities that requested additional information have notified the person who presented the case and the other competent authority pursuant to subparagraph a) of paragraph 7; and
  - b) the date that is three calendar months after both competent authorities have received all information requested by either competent authority from the person who presented the case.

If, however, one or both of the competent authorities send the notification referred to in subparagraph b) of paragraph 7, such notification shall be treated as a request for additional information under subparagraph b) of paragraph 6.
10. The competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall by mutual agreement (pursuant to the article of the relevant Covered Tax Agreement regarding procedures for mutual agreement) settle the mode of application of the provisions contained in this Part, including the minimum information necessary for each competent authority to undertake substantive consideration of the case. Such an agreement shall be concluded before the date on which unresolved issues in a case are first eligible to be submitted to arbitration and may be modified from time to time thereafter.
11. For purposes of applying this Article to its Covered Tax Agreements, a Party may reserve the right to replace the two-year period set forth in subparagraph b) of paragraph 1 with a three-year period.
12. A Party may reserve the right for the following rules to apply with respect to its Covered Tax Agreements notwithstanding the other provisions of this Article:
  - a) any unresolved issue arising from a mutual agreement procedure case otherwise within the scope of the arbitration process provided for by this Convention shall not be submitted to arbitration, if a decision on this issue has already been rendered by a court or administrative tribunal of either Contracting Jurisdiction;
  - b) if, at any time after a request for arbitration has been made and before the arbitration panel has delivered its decision to the competent authorities of the Contracting Jurisdictions, a decision concerning the issue is rendered by a court or administrative tribunal of one of the Contracting Jurisdictions, the arbitration process shall terminate.

*Article 20 – Appointment of Arbitrators.*

1. Except to the extent that the competent authorities of the Contracting Jurisdictions mutually agree on different rules, paragraphs 2 through 4 shall apply for the purposes of this Part.
2. The following rules shall govern the appointment of the members of an arbitration panel:
  - a) The arbitration panel shall consist of three individual members with expertise or experience in international tax matters.
  - b) Each competent authority shall appoint one panel member within 60 days of the date of the request for arbitration under paragraph 1 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration). The two panel members so appointed shall, within 60 days of the latter of their appointments, appoint a third member who shall serve as Chair of the arbitration panel. The Chair shall not be a national or resident of either Contracting Jurisdiction.
  - c) Each member appointed to the arbitration panel must be impartial and independent of the competent authorities, tax administrations, and ministries of finance of the Contracting Jurisdictions and of all persons directly affected by the case (as well as their advisors) at the time of accepting an appointment, maintain his or her impartiality and independence throughout the proceedings, and avoid any conduct for a reasonable period of time thereafter which may

damage the appearance of impartiality and independence of the arbitrators with respect to the proceedings.

3. In the event that the competent authority of a Contracting Jurisdiction fails to appoint a member of the arbitration panel in the manner and within the time periods specified in paragraph 2 or agreed to by the competent authorities of the Contracting Jurisdictions, a member shall be appointed on behalf of that competent authority by the highest ranking official of the Centre for Tax Policy and Administration of the Organisation for Economic Co-operation and Development that is not a national of either Contracting Jurisdiction.
4. If the two initial members of the arbitration panel fail to appoint the Chair in the manner and within the time periods specified in paragraph 2 or agreed to by the competent authorities of the Contracting Jurisdictions, the Chair shall be appointed by the highest ranking official of the Centre for Tax Policy and Administration of the Organisation for Economic Co-operation and Development that is not a national of either Contracting Jurisdiction.

*Article 21 – Confidentiality of Arbitration Proceedings.*

1. Solely for the purposes of the application of the provisions of this Part and of the provisions of the relevant Covered Tax Agreement and of the domestic laws of the Contracting Jurisdictions related to the exchange of information, confidentiality, and administrative assistance, members of the arbitration panel and a maximum of three staff per member (and prospective arbitrators solely to the extent necessary to verify their ability to fulfil the requirements of arbitrators) shall be considered to be persons or authorities to whom information may be disclosed. Information received by the arbitration panel or prospective arbitrators and information that the competent authorities receive from the arbitration panel shall be considered information that is exchanged under the provisions of the Covered Tax Agreement related to the exchange of information and administrative assistance.
2. The competent authorities of the Contracting Jurisdictions shall ensure that members of the arbitration panel and their staff agree in writing, prior to their acting in an arbitration proceeding, to treat any information relating to the arbitration proceeding consistently with the confidentiality and nondisclosure obligations described in the provisions of the Covered Tax Agreement related to exchange of information and administrative assistance and under the applicable laws of the Contracting Jurisdictions.

*Article 22 – Resolution of a Case Prior to the Conclusion of the Arbitration.*

For the purposes of this Part and the provisions of the relevant Covered Tax Agreement that provide for resolution of cases through mutual agreement, the mutual agreement procedure, as well as the arbitration proceeding, with respect to a case shall terminate if, at any time after a request for arbitration has been made and before the arbitration panel has delivered its decision to the competent authorities of the Contracting Jurisdictions:

- a) the competent authorities of the Contracting Jurisdictions reach a mutual agreement to resolve the case; or
- b) the person who presented the case withdraws the request for arbitration or the request for a mutual agreement procedure.

*Article 23 – Type of Arbitration Process.*

1. Except to the extent that the competent authorities of the Contracting Jurisdictions mutually agree on different rules, the following rules shall apply with respect to an arbitration proceeding pursuant to this Part:
  - a) After a case is submitted to arbitration, the competent authority of each Contracting Jurisdiction shall submit to the arbitration panel, by a date set by agreement, a proposed resolution which addresses all unresolved issue(s) in the case (taking into account all agreements previously reached in that case between the competent authorities of the Contracting Jurisdictions). The proposed resolution shall be limited to a disposition of specific monetary

- amounts (for example, of income or expense) or, where specified, the maximum rate of tax charged pursuant to the Covered Tax Agreement, for each adjustment or similar issue in the case. In a case in which the competent authorities of the Contracting Jurisdictions have been unable to reach agreement on an issue regarding the conditions for application of a provision of the relevant Covered Tax Agreement (hereinafter referred to as a “threshold question”), such as whether an individual is a resident or whether a permanent establishment exists, the competent authorities may submit alternative proposed resolutions with respect to issues the determination of which is contingent on resolution of such threshold questions.
- b) The competent authority of each Contracting Jurisdiction may also submit a supporting position paper for consideration by the arbitration panel. Each competent authority that submits a proposed resolution or supporting position paper shall provide a copy to the other competent authority by the date on which the proposed resolution and supporting position paper were due. Each competent authority may also submit to the arbitration panel, by a date set by agreement, a reply submission with respect to the proposed resolution and supporting position paper submitted by the other competent authority. A copy of any reply submission shall be provided to the other competent authority by the date on which the reply submission was due.
  - c) The arbitration panel shall select as its decision one of the proposed resolutions for the case submitted by the competent authorities with respect to each issue and any threshold questions, and shall not include a rationale or any other explanation of the decision. The arbitration decision will be adopted by a simple majority of the panel members. The arbitration panel shall deliver its decision in writing to the competent authorities of the Contracting Jurisdictions. The arbitration decision shall have no precedential value.
2. For the purpose of applying this Article with respect to its Covered Tax Agreements, a Party may reserve the right for paragraph 1 not to apply to its Covered Tax Agreements. In such a case, except to the extent that the competent authorities of the Contracting Jurisdictions mutually agree on different rules, the following rules shall apply with respect to an arbitration proceeding:
    - a) After a case is submitted to arbitration, the competent authority of each Contracting Jurisdiction shall provide any information that may be necessary for the arbitration decision to all panel members without undue delay. Unless the competent authorities of the Contracting Jurisdictions agree otherwise, any information that was not available to both competent authorities before the request for arbitration was received by both of them shall not be taken into account for purposes of the decision.
    - b) The arbitration panel shall decide the issues submitted to arbitration in accordance with the applicable provisions of the Covered Tax Agreement and, subject to these provisions, of those of the domestic laws of the Contracting Jurisdictions. The panel members shall also consider any other sources which the competent authorities of the Contracting Jurisdictions may by mutual agreement expressly identify.
    - c) The arbitration decision shall be delivered to the competent authorities of the Contracting Jurisdictions in writing and shall indicate the sources of law relied upon and the reasoning which led to its result. The arbitration decision shall be adopted by a simple majority of the panel members. The arbitration decision shall have no precedential value.
  3. A Party that has not made the reservation described in paragraph 2 may reserve the right for the preceding paragraphs of this Article not to apply with respect to its Covered Tax Agreements with Parties that have made such a reservation. In such a case, the competent authorities of the Contracting Jurisdictions of each such Covered Tax Agreement shall endeavour to reach agreement on the type of arbitration process that shall apply with respect to that Covered Tax Agreement. Until such an agreement is reached, Article 19 (Mandatory Binding Arbitration) shall not apply with respect to such a Covered Tax Agreement.
  4. A Party may also choose to apply paragraph 5 with respect to its Covered Tax Agreements and shall notify the Depositary accordingly. Paragraph 5 shall apply in relation to two Contracting Jurisdictions with respect to a Covered Tax Agreement where either of the Contracting Jurisdictions has made such a notification.

5. Prior to the beginning of arbitration proceedings, the competent authorities of the Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement shall ensure that each person that presented the case and their advisors agree in writing not to disclose to any other person any information received during the course of the arbitration proceedings from either competent authority or the arbitration panel. The mutual agreement procedure under the Covered Tax Agreement, as well as the arbitration proceeding under this Part, with respect to the case shall terminate if, at any time after a request for arbitration has been made and before the arbitration panel has delivered its decision to the competent authorities of the Contracting Jurisdictions, a person that presented the case or one of that person's advisors materially breaches that agreement.
6. Notwithstanding paragraph 4, a Party that does not choose to apply paragraph 5 may reserve the right for paragraph 5 not to apply with respect to one or more identified Covered Tax Agreements or with respect to all of its Covered Tax Agreements.
7. A Party that chooses to apply paragraph 5 may reserve the right for this Part not to apply with respect to all Covered Tax Agreements for which the other Contracting Jurisdiction makes a reservation pursuant to paragraph 6.

*Article 24 – Agreement on a Different Resolution.*

1. For purposes of applying this Part with respect to its Covered Tax Agreements, a Party may choose to apply paragraph 2 and shall notify the Depositary accordingly. Paragraph 2 shall apply in relation to two Contracting Jurisdictions with respect to a Covered Tax Agreement only where both Contracting Jurisdictions have made such a notification.
2. Notwithstanding paragraph 4 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration), an arbitration decision pursuant to this Part shall not be binding on the Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement and shall not be implemented if the competent authorities of the Contracting Jurisdictions agree on a different resolution of all unresolved issues within three calendar months after the arbitration decision has been delivered to them.
3. A Party that chooses to apply paragraph 2 may reserve the right for paragraph 2 to apply only with respect to its Covered Tax Agreements for which paragraph 2 of Article 23 (Type of Arbitration Process) applies.

*Article 25 – Costs of Arbitration Proceedings.*

In an arbitration proceeding under this Part, the fees and expenses of the members of the arbitration panel, as well as any costs incurred in connection with the arbitration proceedings by the Contracting Jurisdictions, shall be borne by the Contracting Jurisdictions in a manner to be settled by mutual agreement between the competent authorities of the Contracting Jurisdictions. In the absence of such agreement, each Contracting Jurisdiction shall bear its own expenses and those of its appointed panel member. The cost of the chair of the arbitration panel and other expenses associated with the conduct of the arbitration proceedings shall be borne by the Contracting Jurisdictions in equal shares.

*Article 26 – Compatibility.*

1. Subject to Article 18 (Choice to Apply Part VI), the provisions of this Part shall apply in place of or in the absence of provisions of a Covered Tax Agreement that provide for arbitration of unresolved issues arising from a mutual agreement procedure case. Each Party that chooses to apply this Part shall notify the Depositary of whether each of its Covered Tax Agreements, other than those that are within the scope of a reservation under paragraph 4, contains such a provision, and if so, the article and paragraph number of each such provision. Where two Contracting Jurisdictions have made a notification with respect to a provision of a Covered Tax Agreement, that provision shall be replaced by the provisions of this Part as between those Contracting Jurisdictions.
2. Any unresolved issue arising from a mutual agreement procedure case otherwise within the scope of the arbitration process provided for in this Part shall not be submitted to arbitration if the issue falls within the scope of a case with respect to which an arbitration panel or similar body has

previously been set up in accordance with a bilateral or multilateral convention that provides for mandatory binding arbitration of unresolved issues arising from a mutual agreement procedure case.

3. Subject to paragraph 1, nothing in this Part shall affect the fulfilment of wider obligations with respect to the arbitration of unresolved issues arising in the context of a mutual agreement procedure resulting from other conventions to which the Contracting Jurisdictions are or will become parties.
4. A Party may reserve the right for this Part not to apply with respect to one or more identified Covered Tax Agreements (or to all of its Covered Tax Agreements) that already provide for mandatory binding arbitration of unresolved issues arising from a mutual agreement procedure case.

## PART VII. FINAL PROVISIONS

### *Article 27 – Signature and Ratification, Acceptance or Approval.*

1. As of 31 December 2016, this Convention shall be open for signature by:
  - a) all States;
  - b) Guernsey (the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland); Isle of Man (the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland); Jersey (the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland); and
  - c) any other jurisdiction authorised to become a Party by means of a decision by consensus of the Parties and Signatories.
2. This Convention is subject to ratification, acceptance or approval.

### *Article 28 – Reservations.*

1. Subject to paragraph 2, no reservations may be made to this Convention except those expressly permitted by:
  - a) Paragraph 5 of Article 3 (Transparent Entities);
  - b) Paragraph 3 of Article 4 (Dual Resident Entities);
  - c) Paragraphs 8 and 9 of Article 5 (Application of Methods for Elimination of Double Taxation);
  - d) Paragraph 4 of Article 6 (Purpose of a Covered Tax Agreement);
  - e) Paragraphs 15 and 16 of Article 7 (Prevention of Treaty Abuse);
  - f) Paragraph 3 of Article 8 (Dividend Transfer Transactions);
  - g) Paragraph 6 of Article 9 (Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property);
  - h) Paragraph 5 of Article 10 (Anti-abuse Rule for Permanent Establishments Situated in Third Jurisdictions);
  - i) Paragraph 3 of Article 11 (Application of Tax Agreements to Restrict a Party's Right to Tax its Own Residents);
  - j) Paragraph 4 of Article 12 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies);
  - k) Paragraph 6 of Article 13 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions);
  - l) Paragraph 3 of Article 14 (Splitting-up of Contracts);
  - m) Paragraph 2 of Article 15 (Definition of a Person Closely Related to an Enterprise);
  - n) Paragraph 5 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure);
  - o) Paragraph 3 of Article 17 (Corresponding Adjustments);
  - p) Paragraphs 11 and 12 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration);
  - q) Paragraphs 2, 3, 6, and 7 of Article 23 (Type of Arbitration Process);
  - r) Paragraph 3 of Article 24 (Agreement on a Different Resolution);
  - s) Paragraph 4 of Article 26 (Compatibility);
  - t) Paragraphs 6 and 7 of Article 35 (Entry into Effect); and

- u) Paragraph 2 of Article 36 (Entry into Effect of Part VI).
2.
    - a) Notwithstanding paragraph 1, a Party that chooses under Article 18 (Choice to Apply Part VI) to apply Part VI (Arbitration) may formulate one or more reservations with respect to the scope of cases that shall be eligible for arbitration under the provisions of Part VI (Arbitration). For a Party which chooses under Article 18 (Choice to Apply Part VI) to apply Part VI (Arbitration) after it has become a Party to this Convention, reservations pursuant to this subparagraph shall be made at the same time as that Party's notification to the Depository pursuant to Article 18 (Choice to Apply Part VI).
    - b) Reservations made under subparagraph a) are subject to acceptance. A reservation made under subparagraph a) shall be considered to have been accepted by a Party if it has not notified the Depository that it objects to the reservation by the end of a period of twelve calendar months beginning on the date of notification of the reservation by the Depository or by the date on which it deposits its instrument of ratification, acceptance, or approval, whichever is later. For a Party which chooses under Article 18 (Choice to Apply Part VI) to apply Part VI (Arbitration) after it has become a Party to this Convention, objections to prior reservations made by other Parties pursuant to subparagraph a) can be made at the time of the first-mentioned Party's notification to the Depository pursuant to Article 18 (Choice to Apply Part VI). Where a Party raises an objection to a reservation made under subparagraph a), the entirety of Part VI (Arbitration) shall not apply as between the objecting Party and the reserving Party.
  3. Unless explicitly provided otherwise in the relevant provisions of this Convention, a reservation made in accordance with paragraph 1 or 2 shall:
    - a) modify for the reserving Party in its relations with another Party the provisions of this Convention to which the reservation relates to the extent of the reservation; and
    - b) modify those provisions to the same extent for the other Party in its relations with the reserving Party.
  4. Reservations applicable to Covered Tax Agreements entered into by or on behalf of a jurisdiction or territory for whose international relations a Party is responsible, where that jurisdiction or territory is not a Party to the Convention pursuant to subparagraph b) or c) of paragraph 1 of Article 27 (Signature and Ratification, Acceptance or Approval), shall be made by the responsible Party and can be different from the reservations made by that Party for its own Covered Tax Agreements.
  5. Reservations shall be made at the time of signature or when depositing the instrument of ratification, acceptance or approval, subject to the provisions of paragraphs 2, 6 and 9 of this Article, and paragraph 5 of Article 29 (Notifications). However, for a Party which chooses under Article 18 (Choice to Apply Part VI) to apply Part VI (Arbitration) after it has become a Party to this Convention, reservations described in subparagraphs p), q), r) and s) of paragraph 1 of this Article shall be made at the same time as that Party's notification to the Depository pursuant to Article 18 (Choice to Apply Part VI).
  6. If reservations are made at the time of signature, they shall be confirmed upon deposit of the instrument of ratification, acceptance or approval, unless the document containing the reservations explicitly specifies that it is to be considered definitive, subject to the provisions of paragraphs 2, 5 and 9 of this Article, and paragraph 5 of Article 29 (Notifications).
  7. If reservations are not made at the time of signature, a provisional list of expected reservations shall be provided to the Depository at that time.
  8. For reservations made pursuant to each of the following provisions, a list of agreements notified pursuant to clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms) that are within the scope of the reservation as defined in the relevant provision (and, in the case of a reservation under any of the following provisions other than those listed in subparagraphs c), d) and n), the article and paragraph number of each relevant provision) must be provided when such reservations are made:
    - a) Subparagraphs b), c), d), e) and g) of paragraph 5 of Article 3 (Transparent Entities);
    - b) Subparagraphs b), c) and d) of paragraph 3 of Article 4 (Dual Resident Entities);



- c) Paragraphs 8 and 9 of Article 5 (Application of Methods for Elimination of Double Taxation);
- d) Paragraph 4 of Article 6 (Purpose of a Covered Tax Agreement);
- e) Subparagraphs b) and c) of paragraph 15 of Article 7 (Prevention of Treaty Abuse);
- f) Clauses i), ii), and iii) of subparagraph b) of paragraph 3 of Article 8 (Dividend Transfer Transactions);
- g) Subparagraphs d), e) and f) of paragraph 6 of Article 9 (Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property);
- h) Subparagraphs b) and c) of paragraph 5 of Article 10 (Anti-abuse Rule for Permanent Establishments Situated in Third Jurisdictions);
- i) Subparagraph b) of paragraph 3 of Article 11 (Application of Tax Agreements to Restrict a Party's Right to Tax its Own Residents);
- j) Subparagraph b) of paragraph 6 of Article 13 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions);
- k) Subparagraph b) of paragraph 3 of Article 14 (Splitting-up of Contracts);
- l) Subparagraph b) of paragraph 5 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure);
- m) Subparagraph a) of paragraph 3 of Article 17 (Corresponding Adjustments);
- n) Paragraph 6 of Article 23 (Type of Arbitration Process); and
- o) Paragraph 4 of Article 26 (Compatibility).

The reservations described in subparagraphs a) through o) above shall not apply to any Covered Tax Agreement that is not included on the list described in this paragraph.

9. Any Party which has made a reservation in accordance with paragraph 1 or 2 may at any time withdraw it or replace it with a more limited reservation by means of a notification addressed to the Depository. Such Party shall make any additional notifications pursuant to paragraph 6 of Article 29 (Notifications) which may be required as a result of the withdrawal or replacement of the reservation. Subject to paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect), the withdrawal or replacement shall take effect:
  - a) with respect to a Covered Tax Agreement solely with States or jurisdictions that are Parties to the Convention when the notification of withdrawal or replacement of the reservation is received by the Depository:
    - i) for reservations in respect of provisions relating to taxes withheld at source, where the event giving rise to such taxes occurs on or after 1 January of the year next following the expiration of a period of six calendar months beginning on the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal or replacement of the reservation; and
    - ii) for reservations in respect of all other provisions, for taxes levied with respect to taxable periods beginning on or after 1 January of the year next following the expiration of a period of six calendar months beginning on the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal or replacement of the reservation; and
  - b) with respect to a Covered Tax Agreement for which one or more Contracting Jurisdictions becomes a Party to this Convention after the date of receipt by the Depository of the notification of withdrawal or replacement: on the latest of the dates on which the Convention enters into force for those Contracting Jurisdictions.

#### *Article 29 – Notifications.*

1. Subject to paragraphs 5 and 6 of this Article, and paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect), notifications pursuant to the following provisions shall be made at the time of signature or when depositing the instrument of ratification, acceptance or approval:
  - a) Clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms);
  - b) Paragraph 6 of Article 3 (Transparent Entities);
  - c) Paragraph 4 of Article 4 (Dual Resident Entities);
  - d) Paragraph 10 of Article 5 (Application of Methods for Elimination of Double Taxation);
  - e) Paragraphs 5 and 6 of Article 6 (Purpose of a Covered Tax Agreement);
  - f) Paragraph 17 of Article 7 (Prevention of Treaty Abuse);
  - g) Paragraph 4 of Article 8 (Dividend Transfer Transactions);

- h) Paragraphs 7 and 8 of Article 9 (Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property);
  - i) Paragraph 6 of Article 10 (Anti-abuse Rule for Permanent Establishments Situated in Third Jurisdictions);
  - j) Paragraph 4 of Article 11 (Application of Tax Agreements to Restrict a Party's Right to Tax its Own Residents);
  - k) Paragraphs 5 and 6 of Article 12 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies);
  - l) Paragraphs 7 and 8 of Article 13 (Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions);
  - m) Paragraph 4 of Article 14 (Splitting-up of Contracts);
  - n) Paragraph 6 of Article 16 (Mutual Agreement Procedure);
  - o) Paragraph 4 of Article 17 (Corresponding Adjustments);
  - p) Article 18 (Choice to Apply Part VI);
  - q) Paragraph 4 of Article 23 (Type of Arbitration Process);
  - r) Paragraph 1 of Article 24 (Agreement on a Different Resolution);
  - s) Paragraph 1 of Article 26 (Compatibility); and
  - t) Paragraphs 1, 2, 3, 5 and 7 of Article 35 (Entry into Effect).
2. Notifications in respect of Covered Tax Agreements entered into by or on behalf of a jurisdiction or territory for whose international relations a Party is responsible, where that jurisdiction or territory is not a Party to the Convention pursuant to subparagraph b) or c) of paragraph 1 of Article 27 (Signature and Ratification, Acceptance or Approval), shall be made by the responsible Party and can be different from the notifications made by that Party for its own Covered Tax Agreements.
  3. If notifications are made at the time of signature, they shall be confirmed upon deposit of the instrument of ratification, acceptance or approval, unless the document containing the notifications explicitly specifies that it is to be considered definitive, subject to the provisions of paragraphs 5 and 6 of this Article, and paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect).
  4. If notifications are not made at the time of signature, a provisional list of expected notifications shall be provided at that time.
  5. A Party may extend at any time the list of agreements notified under clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms) by means of a notification addressed to the Depositary. The Party shall specify in this notification whether the agreement falls within the scope of any of the reservations made by the Party which are listed in paragraph 8 of Article 28 (Reservations). The Party may also make a new reservation described in paragraph 8 of Article 28 (Reservations) if the additional agreement would be the first to fall within the scope of such a reservation. The Party shall also specify any additional notifications that may be required under subparagraphs b) through s) of paragraph 1 to reflect the inclusion of the additional agreements. In addition, if the extension results for the first time in the inclusion of a tax agreement entered into by or on behalf of a jurisdiction or territory for whose international relations a Party is responsible, the Party shall specify any reservations (pursuant to paragraph 4 of Article 28 (Reservations)) or notifications (pursuant to paragraph 2 of this Article) applicable to Covered Tax Agreements entered into by or on behalf of that jurisdiction or territory. On the date on which the added agreement(s) notified under clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms) become Covered Tax Agreements, the provisions of Article 35 (Entry into Effect) shall govern the date on which the modifications to the Covered Tax Agreement shall have effect.
  6. A Party may make additional notifications pursuant to subparagraphs b) through s) of paragraph 1 by means of a notification addressed to the Depositary. These notifications shall take effect:
    - a) with respect to Covered Tax Agreements solely with States or jurisdictions that are Parties to the Convention when the additional notification is received by the Depositary:
      - i) for notifications in respect of provisions relating to taxes withheld at source, where the event giving rise to such taxes occurs on or after 1 January of the year next following the

- expiration of a period of six calendar months beginning on the date of the communication by the Depositary of the additional notification; and
- ii) for notifications in respect of all other provisions, for taxes levied with respect to taxable periods beginning on or after 1 January of the year next following the expiration of a period of six calendar months beginning on the date of the communication by the Depositary of the additional notification; and
- b) with respect to a Covered Tax Agreement for which one or more Contracting Jurisdictions becomes a Party to this Convention after the date of receipt by the Depositary of the additional notification: on the latest of the dates on which the Convention enters into force for those Contracting Jurisdictions.

*Article 30 – Subsequent Modifications of Covered Tax Agreements.*

The provisions in this Convention are without prejudice to subsequent modifications to a Covered Tax Agreement which may be agreed between the Contracting Jurisdictions of the Covered Tax Agreement.

*Article 31 – Conference of the Parties.*

1. The Parties may convene a Conference of the Parties for the purposes of taking any decisions or exercising any functions as may be required or appropriate under the provisions of this Convention.
2. The Conference of the Parties shall be served by the Depositary.
3. Any Party may request a Conference of the Parties by communicating a request to the Depositary. The Depositary shall inform all Parties of any request. Thereafter, the Depositary shall convene a Conference of the Parties, provided that the request is supported by one-third of the Parties within six calendar months of the communication by the Depositary of the request.

*Article 32 – Interpretation and Implementation.*

1. Any question arising as to the interpretation or implementation of provisions of a Covered Tax Agreement as they are modified by this Convention shall be determined in accordance with the provision(s) of the Covered Tax Agreement relating to the resolution by mutual agreement of questions of interpretation or application of the Covered Tax Agreement (as those provisions may be modified by this Convention).
2. Any question arising as to the interpretation or implementation of this Convention may be addressed by a Conference of the Parties convened in accordance with paragraph 3 of Article 31 (Conference of the Parties).

*Article 33 – Amendment.*

1. Any Party may propose an amendment to this Convention by submitting the proposed amendment to the Depositary.
2. A Conference of the Parties may be convened to consider the proposed amendment in accordance with paragraph 3 of Article 31 (Conference of the Parties).

*Article 34 – Entry into Force.*

1. This Convention shall enter into force on the first day of the month following the expiration of a period of three calendar months beginning on the date of deposit of the fifth instrument of ratification, acceptance or approval.
2. For each Signatory ratifying, accepting, or approving this Convention after the deposit of the fifth instrument of ratification, acceptance or approval, the Convention shall enter into force on the first day of the month following the expiration of a period of three calendar months beginning on the date of the deposit by such Signatory of its instrument of ratification, acceptance or approval.

*Article 35 – Entry into Effect.*

1. The provisions of this Convention shall have effect in each Contracting Jurisdiction with respect to a Covered Tax Agreement:
  - a) with respect to taxes withheld at source on amounts paid or credited to non-residents, where the event giving rise to such taxes occurs on or after the first day of the next calendar year that begins on or after the latest of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement; and
  - b) with respect to all other taxes levied by that Contracting Jurisdiction, for taxes levied with respect to taxable periods beginning on or after the expiration of a period of six calendar months (or a shorter period, if all Contracting Jurisdictions notify the Depository that they intend to apply such shorter period) from the latest of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement.
2. Solely for the purpose of its own application of subparagraph a) of paragraph 1 and subparagraph a) of paragraph 5, a Party may choose to substitute “taxable period” for “calendar year”, and shall notify the Depository accordingly.
3. Solely for the purpose of its own application of subparagraph b) of paragraph 1 and subparagraph b) of paragraph 5, a Party may choose to replace the reference to “taxable periods beginning on or after the expiration of a period” with a reference to “taxable periods beginning on or after 1 January of the next year beginning on or after the expiration of a period”, and shall notify the Depository accordingly.
4. Notwithstanding the preceding provisions of this Article, Article 16 (Mutual Agreement Procedure) shall have effect with respect to a Covered Tax Agreement for a case presented to the competent authority of a Contracting Jurisdiction on or after the latest of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement, except for cases that were not eligible to be presented as of that date under the Covered Tax Agreement prior to its modification by the Convention, without regard to the taxable period to which the case relates.
5. For a new Covered Tax Agreement resulting from an extension pursuant to paragraph 5 of Article 29 (Notifications) of the list of agreements notified under clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms), the provisions of this Convention shall have effect in each Contracting Jurisdiction:
  - a) with respect to taxes withheld at source on amounts paid or credited to non-residents, where the event giving rise to such taxes occurs on or after the first day of the next calendar year that begins on or after 30 days after the date of the communication by the Depository of the notification of the extension of the list of agreements; and
  - b) with respect to all other taxes levied by that Contracting Jurisdiction, for taxes levied with respect to taxable periods beginning on or after the expiration of a period of nine calendar months (or a shorter period, if all Contracting Jurisdictions notify the Depository that they intend to apply such shorter period) from the date of the communication by the Depository of the notification of the extension of the list of agreements.
6. A Party may reserve the right for paragraph 4 not to apply with respect to its Covered Tax Agreements.
7. a) A Party may reserve the right to replace:
  - i) the references in paragraphs 1 and 4 to “the latest of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement”; and
  - ii) the references in paragraph 5 to “the date of the communication by the Depository of the notification of the extension of the list of agreements”;  
with references to “30 days after the date of receipt by the Depository of the latest notification by each Contracting Jurisdiction making the reservation described in paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect) that it has completed its internal procedures for the entry into effect of the provisions of this Convention with respect to that specific Covered Tax Agreement”;

- iii) the references in subparagraph a) of paragraph 9 of Article 28 (Reservations) to “on the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal or replacement of the reservation”; and
  - iv) the reference in subparagraph b) of paragraph 9 of Article 28 (Reservations) to “on the latest of the dates on which the Convention enters into force for those Contracting Jurisdictions”;  
with references to “30 days after the date of receipt by the Depository of the latest notification by each Contracting Jurisdiction making the reservation described in paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect) that it has completed its internal procedures for the entry into effect of the withdrawal or replacement of the reservation with respect to that specific Covered Tax Agreement”;
  - v) the references in subparagraph a) of paragraph 6 of Article 29 (Notifications) to “on the date of the communication by the Depository of the additional notification”; and
  - vi) the reference in subparagraph b) of paragraph 6 of Article 29 (Notifications) to “on the latest of the dates on which the Convention enters into force for those Contracting Jurisdictions”;  
with references to “30 days after the date of receipt by the Depository of the latest notification by each Contracting Jurisdiction making the reservation described in paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect) that it has completed its internal procedures for the entry into effect of the additional notification with respect to that specific Covered Tax Agreement”;
  - vii) the references in paragraphs 1 and 2 of Article 36 (Entry into Effect of Part VI) to “the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement”;  
with references to “30 days after the date of receipt by the Depository of the latest notification by each Contracting Jurisdiction making the reservation described in paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect) that it has completed its internal procedures for the entry into effect of the provisions of this Convention with respect to that specific Covered Tax Agreement”; and
  - viii) the reference in paragraph 3 of Article 36 (Entry into Effect of Part VI) to “the date of the communication by the Depository of the notification of the extension of the list of agreements”;
  - ix) the references in paragraph 4 of Article 36 (Entry into Effect of Part VI) to “the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal of the reservation”, “the date of the communication by the Depository of the notification of replacement of the reservation” and “the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal of the objection to the reservation”; and
  - x) the reference in paragraph 5 of Article 36 (Entry into Effect of Part VI) to “the date of the communication by the Depository of the additional notification”;  
with references to “30 days after the date of receipt by the Depository of the latest notification by each Contracting Jurisdiction making the reservation described in paragraph 7 of Article 35 (Entry into Effect) that it has completed its internal procedures for the entry into effect of the provisions of Part VI (Arbitration) with respect to that specific Covered Tax Agreement”.
- b) A Party making a reservation in accordance with subparagraph a) shall notify the confirmation of the completion of its internal procedures simultaneously to the Depository and the other Contracting Jurisdiction(s).
- c) If one or more Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement makes a reservation under this paragraph, the date of entry into effect of the provisions of the Convention, of the withdrawal or replacement of a reservation, of an additional notification with respect to that Covered Tax Agreement, or of Part VI (Arbitration) shall be governed by this paragraph for all Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement.

*Article 36 – Entry into Effect of Part VI.*

1. Notwithstanding paragraph 9 of Article 28 (Reservations), paragraph 6 of Article 29 (Notifications), and paragraphs 1 through 6 of Article 35 (Entry into Effect), with respect to two

Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement, the provisions of Part VI (Arbitration) shall have effect:

- a) with respect to cases presented to the competent authority of a Contracting Jurisdiction (as described in subparagraph a) of paragraph 1 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration)), on or after the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement; and
  - b) with respect to cases presented to the competent authority of a Contracting Jurisdiction prior to the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement, on the date when both Contracting Jurisdictions have notified the Depository that they have reached mutual agreement pursuant to paragraph 10 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration), along with information regarding the date or dates on which such cases shall be considered to have been presented to the competent authority of a Contracting Jurisdiction (as described in subparagraph a) of paragraph 1 of Article 19 (Mandatory Binding Arbitration)) according to the terms of that mutual agreement.
2. A Party may reserve the right for Part VI (Arbitration) to apply to a case presented to the competent authority of a Contracting Jurisdiction prior to the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement only to the extent that the competent authorities of both Contracting Jurisdictions agree that it will apply to that specific case.
  3. In the case of a new Covered Tax Agreement resulting from an extension pursuant to paragraph 5 of Article 29 (Notifications) of the list of agreements notified under clause ii) of subparagraph a) of paragraph 1 of Article 2 (Interpretation of Terms), the references in paragraphs 1 and 2 of this Article to “the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement” shall be replaced with references to “the date of the communication by the Depository of the notification of the extension of the list of agreements”.
  4. A withdrawal or replacement of a reservation made under paragraph 4 of Article 26 (Compatibility) pursuant to paragraph 9 of Article 28 (Reservations), or the withdrawal of an objection to a reservation made under paragraph 2 of Article 28 (Reservations) which results in the application of Part VI (Arbitration) between two Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement, shall have effect according to subparagraphs a) and b) of paragraph 1 of this Article, except that the references to “the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement” shall be replaced with references to “the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal of the reservation”, “the date of the communication by the Depository of the notification of replacement of the reservation” or “the date of the communication by the Depository of the notification of withdrawal of the objection to the reservation”, respectively.
  5. An additional notification made pursuant to subparagraph p) of paragraph 1 of Article 29 (Notifications) shall have effect according to subparagraphs a) and b) of paragraph 1, except that the references in paragraphs 1 and 2 of this Article to “the later of the dates on which this Convention enters into force for each of the Contracting Jurisdictions to the Covered Tax Agreement” shall be replaced with references to “the date of the communication by the Depository of the additional notification”.

*Article 37 – Withdrawal.*

1. Any Party may, at any time, withdraw from this Convention by means of a notification addressed to the Depository.
2. Withdrawal pursuant to paragraph 1 shall become effective on the date of receipt of the notification by the Depository. In cases where this Convention has entered into force with respect to all Contracting Jurisdictions to a Covered Tax Agreement before the date on which a Party’s withdrawal becomes effective, that Covered Tax Agreement shall remain as modified by this Convention.

*Article 38 – Relation with Protocols.*

1. This Convention may be supplemented by one or more protocols.
2. In order to become a party to a protocol, a State or jurisdiction must also be a Party to this Convention.
3. A Party to this Convention is not bound by a protocol unless it becomes a party to the protocol in accordance with its provisions.

*Article 39 – Depositary.*

1. The Secretary-General of the Organisation for Economic Co-operation and Development shall be the Depositary of this Convention and any protocols pursuant to Article 38 (Relation with Protocols).
2. The Depositary shall notify the Parties and Signatories within one calendar month of:
  - a) any signature pursuant to Article 27 (Signature and Ratification, Acceptance or Approval);
  - b) the deposit of any instrument of ratification, acceptance or approval pursuant to Article 27 (Signature and Ratification, Acceptance or Approval);
  - c) any reservation or withdrawal or replacement of a reservation pursuant to Article 28 (Reservations);
  - d) any notification or additional notification pursuant to Article 29 (Notifications);
  - e) any proposed amendment to this Convention pursuant to Article 33 (Amendment);
  - f) any withdrawal from this Convention pursuant to Article 37 (Withdrawal); and
  - g) any other communication related to this Convention.
3. The Depositary shall maintain publicly available lists of:
  - a) Covered Tax Agreements;
  - b) reservations made by the Parties; and
  - c) notifications made by the Parties.

In witness whereof the undersigned, being duly authorised thereto, have signed this Convention.

Done at Paris, the 24<sup>th</sup> day of November 2016, in English and French, both texts being equally authentic, in a single copy which shall be deposited in the archives of the Organisation for Economic Co-operation and Development.

**Fylgiskjal 2.****Staða lista yfir fyrirvara og tilkynningar við afhendingu skjals um staðfestingu**

Þetta skjal inniheldur staðfestan lista yfir fyrirvara og tilkynningar Íslands þegar skjal um staðfestingu er afhent til vörslu skv. 6. mgr. 28. gr. og 3. mgr. 29. gr. samningsins.

2. gr.  
*Túlkun hugtaka.*

*Tilkynning – Skattasamningar sem samningurinn tekur til.*

Samkvæmt ii. lið a-liðar 1. mgr. 2. gr. samningsins, óskar Ísland eftir því að eftirfarandi samningar falli undir þennan samning:

Nr.	Titill	Hitt samnings- ríkið/ umdæmið	Upprunalegt/ viðauki	Dagsetning undirritunar	Gildistöku dagur
1	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ráðherraráðs Lýðveldisins Albaníu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Albanía	Upprunalegt	26-09-2014	06-01-2016
2	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar Bandaríkja Norður-Ameríku til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Bandaríki Norður-Ameríku	Upprunalegt	23-10-2007	15-12-2008
3	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar Barbados til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Barbados	Upprunalegt	03-11-2011	24-02-2012
4	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og konungsríkisins Belgíu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Belgía	Upprunalegt Viðauki (a)	23-05-2000 15-09-2009	19-06-2003 14-04-2015
5	Samningur milli Íslands og Hins sameinaða konungsríkis Stóra-Bretlands og Norður-Írlands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og á söluhagnað	Bretland	Upprunalegt	17-12-2013	10-11-2014
6	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Lýðveldisins Eistlands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Eistland	Upprunalegt	16-06-1994	10-11-1995
7	Samningur milli ríkisstjórnar Lýðveldisins Íslands og ríkisstjórnar Franska Lýðveldisins til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Frakkland	Upprunalegt	29-08-1990	01-06-1992
8	Samningur milli Íslands og Georgíu til að koma í veg fyrir tvísköttun að því er varðar skatta á tekjur og eignir	Georgía	Upprunalegt	13-05-2015	28-12-2015
9	Samningur milli Íslands og Lýðveldisins Grikklands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Grikkland	Upprunalegt	07-07-2006	07-08-2008
10	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og konungsríkisins Hollands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Holland	Upprunalegt	25-09-1997	27-12-1998



Nr.	Titill	Hitt samnings- ríkið/ umdæmið	Upprunalegt/ viðauki	Dagsetning undirritunar	Gildistöku dagur
11	Samningur milli lýðveldisins Íslands og Írlands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Írland	Upprunalegt	17-12-2003	17-12-2004
12	Samningur milli lýðveldisins Íslands og lýðveldisins Ítalíu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Ítalía	Upprunalegt	10-09-2002	14-10-2008
13	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar Lýðveldisins Indlands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Indland	Upprunalegt	23-11-2007	21-12-2007
14	Samningur milli lýðveldisins Íslands og Kanada til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Kanada	Upprunalegt	19-06-1997	30-01-1998
15	Samningur milli ríkisstjórnar Lýðveldisins Íslands og ríkisstjórnar Alþýðulýðveldisins Kína til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Kína	Upprunalegt	03-06-1996	05-02-1997
16	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar Kýpur til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Kýpur	Upprunalegt	13-11-2014	22-12-2014
17	Samningur milli Íslands og Lýðveldisins Króatíu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Króatía	Upprunalegt	06-07-2010	15-12-2011
18	Samningur milli lýðveldisins Íslands og lýðveldisins Lettlands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Lettland	Upprunalegt	19-10-1994	27-12-1995
19	Samningur milli lýðveldisins Íslands og lýðveldisins Litháen til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Litháen	Upprunalegt	13-06-1998	17-06-1999
20	Samningur milli lýðveldisins Íslands og stórhertogadæmisins Lúxemborgar til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Lúxemborg	Upprunalegt/ Viðauki (a)	04-10-1999 28-08-2009	19-09-2001 28-04-2010
21	Samningur milli Íslands og Möltu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Malta	Upprunalegt	23-09-2004	19-04-2006
22	Samningur milli lýðveldisins Íslands og Sameinuðu mexíkósku ríkjanna til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Mexíkó	Upprunalegt	11-03-2008	10-12-2008
23	Samningur milli lýðveldisins Íslands og lýðveldisins Portúgals til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Portúgal	Upprunalegt	02-08-1999	11-05-2002
24	Samningur milli ríkisstjórnar Lýðveldisins Íslands og ríkisstjórnar lýðveldisins Póllands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Pólland	Upprunalegt/ Viðauki (a)	19-06-1998 16-05-2012	20-06-1999 23-08-2013

Nr.	Titill	Hitt samnings- ríkið/ umdæmið	Upprunalegt/ viðauki	Dagsetning undirritunar	Gildistöku dagur
25	Samningur milli Íslands og Rúmeníu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Rúmenía	Upprunalegt	19-09-2007	21-09-2008
26	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Rússneska sambandsríkisins til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Rússland	Upprunalegt	26-11-1999	21-07-2003
27	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Lýðveldisins Slóvakíu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir.	Slóvakía	Upprunalegt	15-04-2002	19-06-2003
28	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og Lýðveldisins Slóveníu til að komast hjá tvísköttun og til að koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Slóvenía	Upprunalegt	04-05-2011	11-09-2012
29	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og konungsríkisins Spánnar til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Spánn	Upprunalegt	22-01-2002	02-08-2002
30	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Lýðveldisins Kóreu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Kórea	Upprunalegt	15-05-2008	23-10-2008
31	Samningur milli Íslands og sambandsríkisins Sviss til að koma í veg fyrir tvísköttun að því er varðar skatta á tekjur og eignir	Sviss	Upprunalegt	10-07-2014	06-11-2015
32	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Lýðveldisins Ungverjalands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Ungverjaland	Upprunalegt	23-11-2005	07-02-2006
33	Samningur milli ríkisstjórnar Íslands og ríkisstjórnar Úkraínu til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir	Úkraína	Upprunalegt	08-11-2006	09-10-2008
34	Samningur milli Lýðveldisins Íslands og Lýðveldisins Tékklands til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Tékkland	Upprunalegt	18-01-2000	28-12-2000
35	Samningur milli ríkisstjórnar Lýðveldisins Íslands og ríkisstjórnar alþýðulýðveldisins Víetnam til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur	Víetnam	Upprunalegt	03-04-2002	27-12-2002

## 3. gr.

*Gagnsæir lögaðilar.**Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 5. mgr. 3. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 3. grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 4. gr.

*Lögaðilar með tvöfalda heimilisfesti.**Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 3. mgr. 4. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 4. grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 5. gr.

*Beiting aðferða til að koma í veg fyrir tvísköttun.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt 8. mgr. 5. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 5. grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 6. gr.

*Tilgangur skattasamnings sem samningurinn tekur til.*

*Tilkynning um núverandi inngangsorð skattasamninga sem samningurinn tekur til.*

Samkvæmt 5. mgr. 6. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar falli ekki innan gildissviðs fyrirvarans skv. 4. mgr. og feli í sér inngangsorð sem lýst er í 2. mgr. 6. gr. Texti viðkomandi inngangsmálgreinar er auðkenndur hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Inngangsorð
1	Albanía	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
2	Bandaríki Norður-Ameríku	sem óska eftir að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
3	Barbados	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
4	Belgía	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
5	Bretland	SEM ÓSKA að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og á söluhagnað,
6	Eistland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
7	Frakkland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
8	Georgia	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
9	Grikkland	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
10	Holland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
11	Írland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
12	Ítalía	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
13	Indland	sem óska eftir að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og með það í huga að efla efnahagssamvinnu milli landanna,
14	Kanada	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
15	Kína	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur
16	Kýpur	sem óska eftir að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
17	Króatía	sem óska eftir að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
18	Lettland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
19	Litháen	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
20	Lúxemborg	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
21	Malta	sem óska eftir að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Inngangsorð
22	Mexíkó	sem vilja gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
23	Portúgal	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
24	Pólland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
25	Rúmenía	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
26	Rússland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
27	Slóvakía	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
28	Slóvenía	SEM ÓSKA EFTIR að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
29	Spánn	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
30	Kórea	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
31	Sviss	SEM ÓSKA að gera með sér samning til að koma í veg fyrir tvísköttun að því er varðar skatta á tekjur og eignir,
32	Ungverjaland	sem vilja gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur, og þróa og greiða fyrir samskiptum sín á milli,
33	Úkraína	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur og eignir,
34	Tékkland	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur,
35	Víetnam	sem óska að gera með sér samning til að komast hjá tvísköttun og koma í veg fyrir undanskot frá skattlagningu á tekjur.

## 7. gr.

*Komið í veg fyrir samningsmisnotkun.**Tilkynning um val á valfrjálsum ákvæðum.*

Samkvæmt d-lið 17. mgr. 7. gr. samningsins, velur Ísland hér með að beita a-lið 7. mgr. 7. gr.

*Tilkynning um gildandi ákvæði í skráðum samningum.*

Samkvæmt a-lið 17. mgr. 7. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar séu ekki með fyrirvara sem lýst er í b-lið 15. mgr. 7. gr. og feli í sér ákvæði sem lýst er í 2. mgr. 7. gr. Greinar og málsgreinarnúmer sérhvers slíkt ákvæðis er lýst hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
1	Albanía	22. grein
5	Bretland	8. mgr. 10. gr. 5. mgr. 11. gr. 8. mgr. 12. gr. 5. mgr. 20. gr.
9	Grikkland	11. gr. 12. gr. skv. viðauka
13	Indland	6. mgr. 24. gr.

Samkvæmt d-lið 17. mgr. 7. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningur innihaldi ákvæði sem lýst er í 14. mgr. 7. gr. Greinar og málsgreinarnúmer sérhvers slíkt ákvæðis er lýst hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
13	Indland	1. – 5. mgr. 24. gr.

## 8. gr.

*Viðskipti sem tengjast flutningi arðs.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 3. mgr. 8. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 8. grein í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til

## 9. gr.

*Söluhagnaður af sölu hlutabréfa eða eignarhluta lögaðila þegar rekja má verðmæti þeirra í meginatriðum til fasteigna.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 6. mgr. 9. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 1. mgr. 9. greinar ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 10. gr.

*Skattasniðgönguregla vegna fastra starfsstöðva í þriðju ríkjum/umdæmum.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 5. mgr. 10. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 10. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 11. gr.

*Beiting skattasamninga í því skyni að takmarka rétt samningsaðila til að skattleggja sína eigin heimilisfasta aðila.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 3. mgr. 11. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 11. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 12. gr.

*Staða fastrar starfsstöðvar sniðgengin með óeðlilegum hætti með umboðsmanna-fyrirkomulagi og svipuðum aðferðum.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt 4. mgr. 12. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 12. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 13. gr.

*Staða fastrar starfsstöðvar sniðgengin með óeðlilegum hætti með undanþágum vegna sértækrar starfsemi.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 6. mgr. 13. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 13. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 14. gr.

*Uppskipting samninga.*

*Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 3. mgr. 14. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 14. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

## 15. gr.

*Skilgreining á aðila með nán tengsl við fyrirtæki.**Fyrirvari.*

Samkvæmt 2. mgr. 15. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 15. gr. í heild ekki gilda um þá skattasamninga sína sem samningurinn tekur til þar sem fyrirvarar sem lýst er í 4. mgr. 12. gr. og a) eða c) lið 6. mgr. 13. gr. og a) lið 3. mgr. 14. gr. gilda um.

## 16. gr.

*Framkvæmd gagnkvæms samkomulags.**Tilkynning um gildandi ákvæði í skattasamningum, sem samningurinn tekur til.*

Samkvæmt a-lið 6. mgr. 16. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar feli í sér ákvæði sem lýst er í i. lið a-liðar 4. mgr. 16. gr. Greinar og málsgreinarnúmer sérhvers slíkt ákvæðis er lýst hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
1	Albanía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
2	Bandaríki Norður-Ameríku	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
3	Barbados	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
4	Belgía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
5	Bretland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 23. gr.
6	Eistland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
7	Frakkland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
8	Georgia	Fyrsti málsliður 1. mgr. 23. gr.
9	Grikkland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
10	Holland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 27. gr.
11	Írland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
13	Indland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 26. gr.
15	Kína	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
16	Kýpur	Fyrsti málsliður 1. mgr. 23. gr.
17	Króatía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 23. gr.
18	Lettland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
19	Litháen	Fyrsti málsliður 1. mgr. 26. gr.
20	Lúxemborg	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
21	Malta	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
22	Mexíkó	Fyrsti málsliður 1. mgr. 23. gr.
23	Portúgal	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
24	Pólland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
25	Rúmenía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
26	Rússland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 26. gr.
27	Slóvakía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
28	Slóvenía	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
29	Spánn	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
30	Kórea	Fyrsti málsliður 1. mgr. 26. gr.
31	Sviss	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
32	Ungverjaland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
33	Úkraína	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.
34	Tékkland	Fyrsti málsliður 1. mgr. 24. gr.
35	Víetnam	Fyrsti málsliður 1. mgr. 25. gr.

Samkvæmt i. lið b-liðar 6. mgr. 16. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar feli í sér ákvæði um að leggja verði mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr. 16. gr., fyrir innan tiltekins tímafrests sem er skemmri en þrjú ár frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins. Greinar og málsgreinarnúmer sérhvers slíkt ákvæðis er lýst hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
12	Ítalía	Annar málsliður 1. mgr. 26. gr.
14	Kanada	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.

Samkvæmt ii. lið b-liðar 6. mgr. 16. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar feli í sér ákvæði um að leggja verði mál, sem um getur í fyrsta málslið 1. mgr. 16. gr., fyrir innan tiltekens tímafrests sem er að minnsta kosti þremur árum frá fyrstu tilkynningu um aðgerð sem leiðir til skattlagningar sem er ekki í samræmi við ákvæði skattasamningsins. Greinar og málsgreinarnúmer sérhvers slíkt ákvæðis er lýst hér fyrir neðan.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
1	Albanía	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
3	Barbados	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
4	Belgía	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
5	Bretland	Annar málsliður 1. mgr. 23. gr.
6	Eistland	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
7	Frakkland	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
8	Georgía	Annar málsliður 1. mgr. 23. gr.
9	Grikkland	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
10	Holland	Annar málsliður 1. mgr. 27. gr.
11	Írland	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
13	Indland	Annar málsliður 1. mgr. 26. gr.
15	Kína	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
16	Kýpur	Annar málsliður 1. mgr. 23. gr.
17	Króatía	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
18	Lettland	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
19	Litháen	Annar málsliður 1. mgr. 26. gr.
20	Lúxemborg	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
21	Malta	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
22	Mexíkó	Annar málsliður 1. mgr. 23. gr.
23	Portúgal	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
24	Pólland	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
25	Rúmenía	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
26	Rússland	Annar málsliður 1. mgr. 26. gr.
27	Slóvakía	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
28	Slóvenía	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
29	Spánn	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
30	Kórea	Annar málsliður 1. mgr. 26. gr.
31	Sviss	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
32	Ungverjaland	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
33	Úkraína	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.
34	Tékkland	Annar málsliður 1. mgr. 24. gr.
35	Vietnam	Annar málsliður 1. mgr. 25. gr.

*Tilkynning um skattasamninga, sem samningurinn tekur til sem fela ekki í sér núverandi ákvæði.*

Samkvæmt ii. lið c-lið 6. mgr. 16. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar feli ekki í sér ákvæði sem lýst er í ii. lið b-lið 4. mgr. 16. gr.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið
14	Kanada
23	Portúgal

Samkvæmt ii. lið d-lið 6. mgr. 16. gr. samningsins, telur Ísland að eftirfarandi skattasamningar feli ekki í sér ákvæði sem lýst er í ii. lið c-lið 4. mgr. 16. gr.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið
4	Belgía
11	Írland
23	Portúgal

## 17. gr.

*Samsvarandi leiðréttingar.**Fyrirvari.*

Samkvæmt a-lið 3. mgr. 17. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 17. gr. í heild ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til, sem nú þegar hafa að geyma ákvæði sem lýst er í 2. mgr. 17. gr. Eftirfarandi samningar hafa að geyma ákvæði sem eru innan gildissviðs þessa fyrirvara.

Skráð samningsnúmer	Hitt samningsríkið/umdæmið	Ákvæði
1	Albanía	2. mgr. 9. gr.
2	Bandaríkin	2. mgr. 9. gr.
3	Barbados	2. mgr. 9. gr.
4	Belgía	2. mgr. 9. gr.
5	Bretland	2. mgr. 9. gr.
6	Eistland	2. mgr. 9. gr.
8	Georgía	2. mgr. 9. gr.
9	Grikkland	2. mgr. 9. gr.
10	Holland	2. mgr. 9. gr.
11	Írland	2. mgr. 9. gr.
12	Ítalía	2. mgr. 9. gr.
13	Indland	2. mgr. 9. gr.
14	Kanada	2. mgr. 9. gr.
15	Kína	2. mgr. 9. gr.
16	Kýpur	2. mgr. 9. gr.
17	Króatía	2. mgr. 9. gr.
18	Lettland	2. mgr. 9. gr.
19	Litháen	2. mgr. 9. gr.
20	Lúxemborg	2. mgr. 9. gr.
21	Malta	2. mgr. 9. gr.
22	Mexíkó	2. mgr. 9. gr.
23	Portúgal	2. mgr. 9. gr.
24	Pólland	2. mgr. 9. gr.
25	Rúmenía	2. mgr. 9. gr.
26	Rússland	2. mgr. 9. gr.
27	Slóvakía	2. mgr. 9. gr.
28	Slóvenía	2. mgr. 9. gr.
29	Spánn	2. mgr. 9. gr.
30	Kórea	2. mgr. 9. gr.
31	Sviss	2. mgr. 9. gr.
32	Ungverjaland	2. mgr. 9. gr.
33	Úkraína	2. mgr. 9. gr.

## 35. gr.

*Framkvæmd.**Tilkynning um val á valfrjálsum ákvæðum.*

Samkvæmt 3. mgr. 35. gr. samningsins, einungis að því er varðar eigin beitingu á b-lið 1. mgr. 35. gr. og b-lið 5. mgr., velur Ísland hér með að skipta út tilvísuninni til „skattímabila sem hefjast við



Nr. 4

18. desember 2019

lok tímabils [...] eða síðar“ fyrir tilvísun til „skattímabila sem hefjast 1. janúar eða síðar á næsta ári sem hefst við lok tímabils [...] eða síðar“.

*Fyrirvari*

Samkvæmt 6. mgr. 35. gr. samningsins, áskilur Ísland sér rétt til þess að láta 4. mgr. 35. gr. ekki gilda um skattasamninga sína sem samningurinn tekur til.

**Status of List of Reservations and Notifications  
upon Deposit of the Instrument of Acceptance**

This document contains the list of reservations and notifications made by Iceland upon deposit of the instrument of acceptance subject to Articles 28(6) and 29(3) of the Convention.

**Article 2 – Interpretation of Terms**

*Notification - Agreements Covered by the Convention*

Pursuant to Article 2(1)(a)(ii) of the Convention, Iceland wishes the following agreements to be covered by the Convention:

No	Title	Other Contracting Jurisdiction	Original/ Amending Instrument	Date of Signature	Date of Entry into Force
1	Agreement between the Government of Iceland and the Council of Ministers of the Republic of Albania for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of Albania	Original	26-09-2014	06-01-2016
2	Convention between the Government of Iceland and the Government of the United States of America for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The United States of America	Original	23-10-2007	15-12-2008
3	Convention between the Government of Iceland and the Government of Barbados for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	Barbados	Original	03-11-2011	24-02-2012
4	Convention between the Republic of Iceland and the Kingdom of Belgium for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Kingdom of Belgium	Original Amending Instrument (a)	23-05-2000 15-09-2009	19-06-2003 14-04-2015
5	Convention between Iceland and the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital Gains	The United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Original	17-12-2013	10-11-2014
6	Convention between the Government of the Republic of Iceland and the Government of the Republic of Estonia for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Republic of Estonia	Original	16-06-1994	10-11-1995
7	Convention between the Government of the Republic of Iceland and the Government of the French Republic for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The French Republic	Original	29-08-1990	01-06-1992
8	Agreement between Iceland and Georgia for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	Georgia	Original	13-05-2015	28-12-2015
9	Convention between Iceland and the Hellenic Republic for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Hellenic Republic	Original	07-07-2006	07-08-2008

No	Title	Other Contracting Jurisdiction	Original/ Amending Instrument	Date of Signature	Date of Entry into Force
10	Convention between the Republic of Iceland and the Kingdom of the Netherlands for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Kingdom of the Netherlands	Original	25-09-1997	27-12-1998
11	Convention between the Republic of Iceland and Ireland for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	Ireland	Original	17-12-2003	17-12-2004
12	Convention between the Republic of Iceland and the Italian Republic for the Avoidance of Double Taxation with respect to Taxes on Income and on Capital and the Prevention of Fiscal Evasion	The Italian Republic	Original	10.09.2002	14-10-2008
13	Agreement between the Government of Iceland and the Government of the Republic of India for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of India	Original	23-11-2007	21-12-2007
14	Convention between the Republic of Iceland and Canada for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	Canada	Original	19-06-1997	30-01-1998
15	Agreement between the Republic of Iceland and the Government of the People's Republic of China for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The People's Republic of China	Original	03-06-1996	05-02-1997
16	Agreement between the Government of Iceland and the Government of the Republic of Cyprus for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of Cyprus	Original	13-11-2014	22-12-2014
17	Agreement between Iceland and the Republic of Croatia for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of Croatia	Original	06-07-2010	15-12-2011
18	Convention between the Republic of Iceland and the Republic of Latvia for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and capital	The Republic of Latvia	Original	19-10-1994	27-12-1995
19	Agreement between the Republic of Iceland and the Republic of Lithuania for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Republic of Lithuania	Original	13-06-1998	17-06-1999
20	Convention between the Republic of Iceland and the Grand Duchy of Luxembourg for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Grand Duchy of Luxembourg	Original Amending Instrument (a)	04-10-1999 28-08-2009	19.09.2001 28-04-2010
21	Convention between Iceland and Malta for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	Malta	Original	23-09-2004	19-04-2006

No	Title	Other Contracting Jurisdiction	Original/ Amending Instrument	Date of Signature	Date of Entry into Force
22	Convention between the Republic of Iceland and the United Mexican States for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The United Mexican States	Original	11-03-2008	10-12-2008
23	Convention between the Republic of Iceland and the Portuguese Republic for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Portuguese Republic	Original	02-08-1999	11.05.2002
24	Agreement between the Government of the Republic of Iceland and the Government of the Republic of Poland for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Republic of Poland	Original Amending Instrument (a)	19-06-1998 16-05-2012	20-06-1999 23-08-2013
25	Convention between Iceland and Romania for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	Romania	Original	19-09-2007	21-09-2008
26	Convention between the Republic of Iceland and the Government of the Russian Federation for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Russian Federation	Original	26-11-1999	21-07-2003
27	Convention between the Republic of Iceland and the Slovak Republic for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Slovak Republic	Original	15-04-2002	19-06-2003
28	Convention between Iceland and the Republic of Slovenia for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of Slovenia	Original	04-05-2011	11-09-2012
29	Convention between the Republic of Iceland and the Kingdom of Spain for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Kingdom of Spain	Original	22-01-2002	02-08-2002
30	Convention between the Republic of Iceland and the Republic of Korea for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Republic of Korea	Original	15-05-2008	23-10-2008
31	Convention between Iceland and the Swiss Confederation for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital	The Swiss Confederation	Original	10-07-2014	06-11-2015
32	Convention between the Republic of Iceland and the Republic of Hungary for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Republic of Hungary	Original	23-11-2005	07-02-2006
33	Convention between the Government of Iceland and the Government of Ukraine for the Avoidance of Double Taxation and the	Ukraine	Original	08-11-2006	09-10-2008

No	Title	Other Contracting Jurisdiction	Original/ Amending Instrument	Date of Signature	Date of Entry into Force
	Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income and on Capital				
34	Convention between the Republic of Iceland and the Czech Republic for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Czech Republic	Original	18-01-2000	28-12-2000
35	Agreement between the Government of the Republic of Iceland and the Government of the Socialist Republic of Vietnam for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with respect to Taxes on Income	The Socialist Republic of Vietnam	Original	03-04-2002	27-12-2002

### Article 3 – Transparent Entities

#### *Reservation*

Pursuant to Article 3(5)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 3 not to apply to its Covered Tax Agreements.

### Article 4 – Dual Resident Entities

#### *Reservation*

Pursuant to Article 4(3)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 4 not to apply to its Covered Tax Agreements.

### Article 5 – Application of Methods for Elimination of Double Taxation

#### *Reservation*

Pursuant to Article 5(8) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 5 not to apply with respect to all of its Covered Tax Agreements.

### Article 6 – Purpose of a Covered Tax Agreement

#### *Notification of Existing Preamble Language in Listed Agreements*

Pursuant to Article 6(5) of the Convention, Iceland considers that the following agreements are not within the scope of a reservation under Article 6(4) and contain preamble language described in Article 6(2). The text of the relevant preambular paragraph is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Preamble Text
1	The Republic of Albania	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
2	The United States of America	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
3	Barbados	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
4	The Kingdom of Belgium	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
5	The United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital gains,

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Preamble Text
6	The Republic of Estonia	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
7	The French Republic	Désireux de conclure une Convention en vue d'éviter les doubles impositions et de prévenir l'évasion fiscale en matière d'impôts sur le revenu,
8	Georgia	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income
9	The Hellenic Republic	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
10	The Kingdom of the Netherlands	Desiring that a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital be concluded by both States,
11	Ireland	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
12	The Italian Republic	Desiring to conclude a Convention to avoid double taxation with respect to taxes on income and on capital and to prevent fiscal evasion,
13	The Republic of India	The Government of Iceland and the Government of the Republic of India, desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and with a view to promoting economic cooperation between the two countries,
14	Canada	The Government of the Republic of Iceland and the Canada, desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
15	The People's Republic of China	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
16	The Republic of Cyprus	desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
17	The Republic of Croatia	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
18	The Republic of Latvia	The Government of the Republic of Iceland and the Government of the Republic of Latvia desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
19	The Republic of Lithuania	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
20	The Grand Duchy of Luxembourg	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
21	Malta	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
22	The United Mexican States	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
23	The Portuguese Republic	Desiring to conclude a Convention for the Avoidance of Double Taxation and the Prevention of Fiscal Evasion with Respect to Taxes on Income and on Capital,
24	The Republic of Poland	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Preamble Text
25	Romania	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
26	The Russian Federation	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
27	The Slovak Republic	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
28	The Republic of Slovenia	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
29	The Kingdom of Spain	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
30	The Republic of Korea	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
31	The Swiss Confederation	Desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
32	The Republic of Hungary	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
33	Ukraine	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income and on capital,
34	The Czech Republic	desiring to conclude a Convention for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,
35	The Socialist Republic of Vietnam	Desiring to conclude an Agreement for the avoidance of double taxation and the prevention of fiscal evasion with respect to taxes on income,

#### Article 7 – Prevention of Treaty Abuse

##### *Notification of Choice of Optional Provisions*

Pursuant to Article 7(17)(d) of the Convention, Iceland hereby chooses to apply Article 7(7)(a).

##### *Notification of Existing Provisions in Listed Agreements*

Pursuant to Article 7(17)(a) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) is(are) not subject to a reservation described in Article 7(15)(b) and contain(s) a provision described in Article 7(2). The article and paragraph number of each such provision is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
1	Albania	Article 22
5	United Kingdom	Article 10(8) Article 11(5) Article 12(8) Article 20(5)
9	Greece	Articles 11 and 12, as amended by Protocol
13	India	Article 24(6)

Pursuant to Article 7(17)(d) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) contain(s) a provision described in Article 7(14). The article and paragraph number of each such provision is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
13	India	Article 24(1) through (5)

#### **Article 8 – Dividend Transfer Transactions**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 8(3)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 8 not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 9 – Capital Gains from Alienation of Shares or Interests of Entities Deriving their Value Principally from Immovable Property**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 9(6)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for Article 9(1) not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 10 – Anti-abuse Rule for Permanent Establishments Situated in Third Jurisdictions**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 10(5)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 10 not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 11 – Application of Tax Agreements to Restrict a Party’s Right to Tax its Own Residents**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 11(3)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 11 not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 12 – Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through Commissionnaire Arrangements and Similar Strategies**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 12(4) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 12 not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 13 – Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 13(6)(a) of the Convention Iceland reserves the right for the entirety of Article 13 not to apply to its Covered Tax Agreements.

#### **Article 14 – Splitting-up of Contracts**

##### *Reservation*

Pursuant to Article 14(3)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 14 not to apply to its Covered Tax Agreements.



**Article 15 – Definition of a Person Closely Related to an Enterprise***Reservation*

Pursuant to Article 15(2) of the Convention Iceland reserves the right for the entirety of Article 15 not to apply to the Covered Tax Agreement to which the reservations described in Article 12(4), Article 13(6)(a) or (c), and Article 14(3)(a) apply.]

**Article 16 – Mutual Agreement Procedure***Notification of Existing Provisions in Listed Agreements*

Pursuant to Article 16(6)(a) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) contain(s) a provision described in Article 16(4)(a)(i). The article and paragraph number of each such provision is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
1	Albania	Article 25(1), first sentence
2	United States of America	Article 24(1), first sentence
3	Barbados	Article 25(1), first sentence
4	Belgium	Article 25(1), first sentence
5	United Kingdom	Article 23(1), first sentence
6	Estonia	Article 25(1), first sentence
7	France	Article 25(1), first sentence
8	Georgia	Article 23(1), first sentence
9	Greece	Article 24(1), first sentence
10	Netherlands	Article 27(1), first sentence
11	Ireland	Article 25(1), first sentence
13	India	Article 26(1), first sentence
15	China	Article 25(1) first sentence
16	Cyprus	Article 23(1) first sentence
17	Croatia	Article 23(1) first sentence
18	Latvia	Article 25(1) first sentence
19	Lithuania	Article 26(1), first sentence
20	Luxembourg	Article 25(1) first sentence
21	Malta	Article 24(1) first sentence
22	Mexico	Article 23(1) first sentence
23	Portugal	Article 25(1) first sentence
24	Poland	Article 25(1) first sentence
25	Romania	Article 24(1) first sentence
26	Russia	Article 26(1) first sentence
27	Slovak Republic	Article 25(1) first sentence
28	Slovenia	Article 24(1) first sentence
29	Spain	Article 25(1) first sentence
30	Korea	Article 26(1) first sentence
31	Switzerland	Article 25(1) first sentence
32	Hungary	Article 24(1) first sentence
33	Ukraine	Article 25(1) first sentence
34	Czech Republic	Article 24(1) first sentence
35	Vietnam	Article 25(1) first sentence

Pursuant to Article 16(6)(b)(i) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) contain(s) a provision that provides that a case referred to in the first sentence of Article 16(1) must be presented within a specific time period that is shorter than three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement. The article and paragraph number of each such provision is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
12	Italy	Article 26(1), second sentence
14	Canada	Article 25(1), second sentence

Pursuant to Article 16(6)(b)(ii) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) contain(s) a provision that provides that a case referred to in the first sentence of Article 16(1) must be presented within a specific time period that is at least three years from the first notification of the action resulting in taxation not in accordance with the provisions of the Covered Tax Agreement. The article and paragraph number of each such provision is identified below.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
1	Albania	Article 25(1), second sentence
3	Barbados	Article 25(1) second sentence
4	Belgium	Article 25(1) second sentence
5	United Kingdom	Article 23(1) second sentence
6	Estonia	Article 25(1) second sentence
7	France	Article 25(1) second sentence
8	Georgia	Article 23(1) second sentence
9	Greece	Article 24(1) second sentence
10	Netherlands	Article 27(1) second sentence
11	Ireland	Article 25(1) second sentence
13	India	Article 26(1) second sentence
15	China	Article 25(1) second sentence
16	Cyprus	Article 23(1) second sentence
17	Croatia	Article 25(1) second sentence
18	Latvia	Article 25(1) second sentence
19	Lithuania	Article 26(1) second sentence
20	Luxembourg	Article 25(1) second sentence
21	Malta	Article 24(1) second sentence
22	Mexico	Article 23(1) second sentence
23	Portugal	Article 25(1) second sentence
24	Poland	Article 25(1) second sentence
25	Romania	Article 24(1) second sentence
26	Russia	Article 26(1) second sentence
27	Slovak Republic	Article 25(1) second sentence
28	Slovenia	Article 24(1) second sentence
29	Spain	Article 25(1) second sentence
30	Korea	Article 26(1) second sentence
31	Switzerland	Article 25(1) second sentence
32	Hungary	Article 24(1) second sentence
33	Ukraine	Article 25(1) second sentence
34	Czech Republic	Article 24(1) second sentence
35	Vietnam	Article 25(1) second sentence

*Notification of Listed Agreements Not Containing Existing Provisions*

Pursuant to Article 16(6)(c)(ii) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) do(es) not contain a provision described in Article 16(4)(b)(ii).

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction
14	Canada
23	Portugal

Pursuant to Article 16(6)(d)(ii) of the Convention, Iceland considers that the following agreement(s) do(es) not contain a provision described in Article 16(4)(c)(ii).

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction
4	Belgium
11	Ireland
23	Portugal

**Article 17 – Corresponding Adjustments***Reservation*

Pursuant to Article 17(3)(a) of the Convention, Iceland reserves the right for the entirety of Article 17 not to apply to its Covered Tax Agreements that already contain a provision described in Article 17(2). The following agreement(s) contain(s) provisions that are within the scope of this reservation.

Listed Agreement Number	Other Contracting Jurisdiction	Provision
1	Albania	Article 9(2)
2	United States of America	Article 9(2)
3	Barbados	Article 9(2)
4	Belgium	Article 9(2)
5	United Kingdom	Article 9(2)
6	Estonia	Article 9(2)
8	Georgia	Article 9(2)
9	Greece	Article 9(2)
10	Netherlands	Article 9(2)
11	Ireland	Article 9(2)
12	Italy	Article 9(2)
13	India	Article 9(2)
14	Canada	Article 9(2)
15	China	Article 9(2)
16	Cyprus	Article 9(2)
17	Croatia	Article 9(2)
18	Latvia	Article 9(2)
19	Lithuania	Article 9(2)
20	Luxembourg	Article 9(2)
21	Malta	Article 9(2)
22	Mexico	Article 9(2)
23	Portugal	Article 9(2)
24	Poland	Article 9(2)
25	Romania	Article 9(2)
26	Russia	Article 9(2)
27	The Slovak Republic	Article 9(2)
28	Slovenia	Article 9(2)
29	Spain	Article 9(2)
30	Korea	Article 9(2)
31	Switzerland	Article 9(2)
32	Hungary	Article 9(2)
33	Ukraine	Article 9(2)

**Article 35 – Entry into Effect***Notification of Choice of Optional Provisions*

Pursuant to Article 35(3) of the Convention, solely for the purpose of its own application of Article 35(1)(b) and 5(b), Iceland hereby chooses to replace the reference to “taxable periods beginning on or after the expiration of a period” with a reference to “taxable periods beginning on or after 1 January of the next year beginning on or after the expiration of a period”.

*Reservation*

Pursuant to Article 35(6) of the Convention, Iceland reserves the right for Article 35(4) not to apply with respect to its Covered Tax Agreements.