



**BEPS – ACCION 15**  
**Instrumento Multilateral (MLI)**

**CP Darío Rajmilovich**  
**21/08/2025**

## **INSTRUMENTO MULTILATERAL (MLI)**

### **BEPS ACCION 15**

El MLI constituye una herramienta diseñada para contrarrestar las estrategias de planificación fiscal agresiva que erosionan las bases imponibles y trasladan artificialmente beneficios entre jurisdicciones.

Su implementación permite actualizar en bloque los convenios para evitar la doble imposición (CDI) suscriptos por cada Jurisdicción que ratifique el MLI, sin necesidad de renegociar bilateralmente cada tratado que sea notificado en forma bilateral (CTA).

Con el objetivo de limitar el uso abusivo de CDI a través de estructuras carentes de sustancia económica, en línea con los compromisos internacionales asumidos por el país en materia de transparencia fiscal y lucha contra la evasión.

## **INSTRUMENTO MULTILATERAL (MLI)**

### **BEPS ACCION 15**

- Ley 27.788 (B.O.: 28/05/2025) aprobó la “Convención Multilateral para Aplicar las Medidas Relacionadas con los Tratados Fiscales para Prevenir la Erosión de las Bases Imponibles y el Traslado de Beneficios” (MLI), suscripto por la República Argentina con fecha 07/06/2017.
- Entrada en vigor (art.34 MLI) el primer día del mes siguiente al transcurso de tres (3) meses desde la fecha en que el país deposite el instrumento de ratificación ante la Secretaría General de la OCDE
- Aplicación: a) impuestos retenidos: 1º de enero siguiente a fecha de vigencia mas reciente de ambas jurisdicciones de cada CTA (“CDI Cubierto”), y b) impuestos anuales: ejercicios fiscales iniciados desde el sexto mes posterior a la fecha de vigencia mas reciente de cada jurisdicción de cada CTA.

## CTA Argentina

- Se supone que unos 1.200 CDI son CTA, de los cuales 16 son CDI suscriptos por Argentina, a saber:

Australia	Dinamarca	Francia	Reino Unido
Bélgica	Emiratos Árabes	México	Rusia
Canada	España	Países Bajos	Suecia
Chile	Finlandia	Noruega	Suiza

No están Brasil, Italia (no ratificó MLI), Alemania, Uruguay, Bolivia.

- Las posiciones de las Jurisdicciones (Reservas y Notificaciones) fueron presentadas en forma preliminar con la firma del MLI. Las posiciones definitivas serán provistas con el depósito del instrumento de ratificación, aceptación o aprobación del MLI.

## **OTRAS ACCIONES DE BEPS AFECTADAS POR MLI**

Como parte de las opciones que puede ejercer cada Jurisdicción, se incluye un elemento en la Sección VI relacionada con la Acción 14 de BEPS, relativa al arbitraje vinculante en el marco de la resolución de disputas.

Cabe indicar que La República Argentina no ha optado por aceptar la Sección VI del MLI que regula el Arbitraje Vinculante.

Otras provisiones de CDI que resultan afectadas por las opciones del MLI se relacionan con algunas de las recomendaciones de:

- Acción 2 (Neutralizar los Efectos de los Mecanismos Híbridos): no adoptada por Argentina (Art.3 MLI)
- Acción 6 (Impedir la Utilización Abusiva de los CDI) (Art.6, 7 MLI)
- Acción 7 (Impedir Elusión Artificiosa del Estatus de EP) (Art.10, 12, 14)

## Preámbulo de CDI – Evitar la Doble No Imposición – Acción 6 BEPS

El MLI introduce cambios en los preámbulos de los CTA, con el fin de reforzar su finalidad antiabuso.

En virtud del Artículo 6 MLI, estos CTA se modifican para incluir el siguiente texto:

*“Con la intención de eliminar la doble imposición en materia de los impuestos comprendidos en este convenio, sin generar oportunidades de no imposición o de imposición reducida a través de la elusión y la evasión fiscales (comprendida la práctica de la búsqueda del convenio más favorable, con la intención de conseguir las desgravaciones previstas en el presente convenio para el beneficio indirecto de residentes de terceras jurisdicciones)”.*

Este preámbulo se agrega en ausencia de uno equivalente, o sustituye al existente cuando no expresan el objetivo de evitar la doble imposición sin dar lugar a situaciones de baja o nula tributación. En caso de que las jurisdicciones contratantes ya hayan incluido un preámbulo con una redacción equivalente, podrán optar por no aplicar esta modificación.

## **Cláusula antiabuso principal: Principal Purpose Test (“PPT”) – Acción 6**

El Artículo 7 del MLI (inciso 15b)) establece que los países pueden no adoptar la obligación de agregar una cláusula PPT cuando es claro que ya el tratado cubierto cuenta con reglas que eviten accesos ilegítimos al convenio como lo dispone como estándar mínimo de la Acción 6 para los CTA.

Una de las principales reformas introducidas por el MLI es la cláusula de “propósito principal” o PPT.

El PPT establece que se podrán denegar los beneficios del CDI - como reducciones de retenciones en la fuente-, si, considerando los hechos y circunstancias del caso, resulta razonable concluir que uno de los propósitos principales de la operación o estructura fue obtener dicho beneficio fiscal, salvo que se demuestre que el otorgamiento del beneficio resulta coherente con el objeto y la finalidad del tratado.

## PPT – Implicancias Prácticas

### Implicancias prácticas del PPT:

- Se aplicará automáticamente, salvo que el país haya formulado reservas, caso de los CDI con Chile y México en que se aplica la clausula LOB Simplificada.
- No requiere probar fraude o evasión, sino simplemente la existencia de un propósito fiscal dominante.
- Las autoridades fiscales podrán rechazar beneficios del tratado si detectan planificación fiscal agresiva o estructuras artificiosas sin sustancia.
- Aumenta la carga probatoria para el contribuyente, quien deberá acreditar la existencia de razones económicas, financieras o comerciales genuinas que justifiquen las operaciones internacionales.



## Limitación de Beneficios Simplificada (LOB)

Además del PPT, el MLI permite que los países opten por aplicar una regla adicional de limitación de beneficios, conocida como "Simplified Limitation on Benefits" ("S-LOB").

Esta cláusula restringe el acceso a los beneficios del tratado exclusivamente a ciertos "residentes calificados".

Pocas jurisdicciones optaron por el S-LOB, lo cual obedece en el hecho que tratan de proteger a sus residentes, frente a la aplicación unilateral de la cláusula LOB por las otras jurisdicciones (CTA), dejándolos excluidos de sus beneficios.

## Otras clausulas del MLI

### Entidades con Dobles Residencias (Art.4 MLI)

Deben ponerse de acuerdo las Autoridades Competentes, caso contrario se aplica el CTA.

### Método para evitar la Doble Imposición (Art.5 MLI)

Argentina notificó la Opción C (Crédito Ordinario) no admitiéndose el “matching credit” (salvo Francia y Suecia que notificaron la reserva, Italia por no haber ratificado el MLI y Alemania por no ser CTA) pero deja de aplicarse en el caso de España.

### Dividendos entre sociedades o entes (Art.8 MLI)

Plazo de tenencia de al menos 365 días para gozar de reducción de alícuota por pago de dividendos (no aplicable a Argentina porque por legislación interna, la retención (7%) es menor a la alícuota tope de los CDI (10%).

## Otras clausulas del MLI

### Ganancias capital por ventas de acciones (Art.9 MLI)

Plazo de tenencia de al menos 365 días para gozar de reducción de alícuota por pago de dividendos (aplicable a Argentina a CTA con alícuotas tope menor del 15% (alícuota domestica): caso de España, Reino Unido, Dinamarca, Suecia, Países Bajos).

Norma antiabuso para establecimientos permanentes situados en terceras jurisdicciones (Art.10 MLI), o Elusión artificiosa del estatus de establecimiento permanente a través de acuerdos de comisión y estrategias similares (Art.12), o a través de fragmentación de contratos (art.14)

Hay que revisar la definición de EP del art.22 LIG y aplicar la regla de mínimo denominador común



**¡MUCHAS GRACIAS!**  
Hasta la próxima.

**MLI Acción 14 BEPS**