

MLI en Argentina

Implementación

Octubre 2025



The better the question. The better the answer. The better the world works.



Shape the future
with confidence

Antecedentes

Erosión de las Bases Imponibles y el Traslado de Beneficios (“BEPS” en inglés)

estrategias de planificación fiscal agresiva que resulta en el traslado artificial de beneficios a jurisdicciones de tributación reducida o nula aprovechando lagunas y asimetrías en los sistemas tributarios

Proyecto BEPS – OCDE/G20

iniciativa para combatir estas prácticas y garantizar que los beneficios tributen donde se llevan a cabo las actividades y se crea valor

Acciones BEPS

paquete de 15 medidas elaborado en el marco del Proyecto BEPS para combatir la evasión y elusión fiscal internacional por parte de empresas multinacionales

Acción 15 – Desarrollo de un Instrumento Multilateral (“MLI”)

Acciones BEPS

- Acción 1: hacer frente a los desafíos fiscales que plantea la economía digital
- **Acción 2: neutralizar los efectos de los dispositivos híbridos**
- Acción 3: reforzar las normas sobre transparencia fiscal internacional
- Acción 4: limitar la erosión de la base imponible vía deducción de intereses y otros pagos financieros
- Acción 5: incrementar la eficiencia de las medidas para contrarrestar las prácticas fiscales perjudiciales, teniendo cuenta la transparencia y la sustantividad
- **Acción 6: impedir el abuso de los convenios para evitar la doble imposición (CDI)**
- **Acción 7: impedir la evitación deliberada de la condición de establecimiento permanente**
- Acciones 8 a 10: garantizar que los resultados en materia de precios de transferencia tengan correspondencia con la creación de valor
- Acción 11: establecer métodos para la recopilación y análisis de datos sobre erosión de la base imponible, traslado de beneficios y medidas para abordar esta cuestión
- Acción 12: requerir a los contribuyentes que comuniquen sus mecanismos de planificación fiscal agresiva
- Acción 13: nuevo análisis de la documentación sobre precios de transferencia
- **Acción 14: hacer más efectivos los mecanismos para la resolución de controversias (procedimientos amistosos)**
- **Acción 15: desarrollar un instrumento multilateral para la aplicación de las medidas desarrolladas.**

Estructura del MLI

El MLI consta de 39 artículos categorizados en 7 partes principales:

Ámbito e interpretación de términos - Arts. 1 y 2

Mecanismos híbridos - Arts. 3 a 5

Uso abusivo de los tratados - Arts. 6 a 11

Elusión del estatus de establecimiento permanente - Arts. 12 a 15


Mejora de los mecanismos de resolución de controversias - Arts. 16 y 17


Arbitraje - Arts. 18 a 26

Disposiciones finales - Arts. 27 a 39

Estructura del MLI

El MLI permite abordar las siguientes recomendaciones del Proyecto BEPS:

- Artículo 3: Entidades transparentes
 - Artículo 4: Definición de doble residencia para entidades
 - Artículo 5: Aplicación de los métodos para eliminar la doble imposición
- 
- Acción 2

- Artículo 6: Objeto de los Convenios Tributarios comprendidos
 - Artículo 7 (1): Cláusula de propósito principal (PPT)
 - Artículo 7 (8-13): Cláusula de limitación de beneficios (LOB)
 - Artículo 8: Dividendos - Período de tenencia mayoritaria
 - Artículo 9: Ganancias de capital - Acciones cuyo valor provenga mayoritariamente de bienes inmuebles
 - Artículo 10: Establecimientos permanentes en terceros Estados
 - Artículo 11: Cláusula de Salvaguarda
- 
- Acción 6

Estructura del MLI

- Artículo 12: EP - Agentes dependientes e independientes
- Artículo 13: EP - Actividades preparatorias y auxiliares
- Artículo 14: EP - División de contratos
- Artículo 15: EP - Personas estrechamente vinculadas a empresas

} Acción 7

- Artículo 16: Procedimiento de acuerdo mutuo
- Artículo 17: Ajustes correlativos de Precios de Transferencia
- Artículos 18 a 26: Arbitraje

} Acción 14

Ingeniería de aplicación del MLI



Disposición sustancial a incorporar



Regla de compatibilidad (en sustitución o en ausencia)



Posibles reservas



Notificaciones

Cronología del MLI en Argentina



07-Jun-17

Ceremonia para la firma del MLI
(incluyendo Argentina)

01-Oct-24

Diputados ratifica el MLI

07-May-25

Senado ratifica el MLI

28-May-25

Publicación del MLI en Boletín Oficial

29-Sep-25

Depósito de la ratificación en la OECD

01-Ene-26

MLI entra en vigor en Argentina

01-Ene-26?

MLI surte efectos en Argentina (respecto
de impuestos retenidos en el país de
fuente)

Postura de Argentina

- Argentina listó 17 Convenios de Doble Imposición (CDI) para ser cubiertos por el MLI
 - Italia aún no ha ratificado el MLI
- Todas las contrapartes incluyeron a Argentina en sus CDI para ser cubiertos por el MLI
- Los siguientes CDI no están cubiertos: Bolivia, Uruguay, Alemania, Brasil, Qatar, Turquía, China, Luxemburgo, Japón, Austria.

1	Australia ✓
2	Bélgica ✓
3	Canadá ✓
4	Chile ✓
5	Dinamarca ✓
6	Emiratos Árabes Unidos ✓
7	España ✓
8	Finlandia ✓
9	Francia ✓
10	Italia ✗
11	México ✓
12	Noruega ✓
13	Países Bajos ✓
14	Reino Unido ✓
15	Rusia ✓
16	Suecia ✓
17	Suiza ✓

18	Bolivia ☉
19	Uruguay ☉
20	Alemania ☉
21	Brasil ☉
22	Qatar ☉
23	Turquía ☉
24	China ☉
25	Luxemburgo ☉
26	Japón ☉
27	Austria ☉

- ✓ – En vigor
- ✗ – No en vigor
- ☉ – No cubierto

Postura de Argentina

Principales posiciones de Argentina:

- Eligió incorporar todas las disposiciones sustanciales del MLI
- Además de la regla de PPT, optó por introducir la Disposición simplificada LOB
- Solo se reservó que el MLI no modifique aquellas cláusulas similares que ya contenían sus CDI (por ejemplo, México y Chile)
- No optó por el Arbitraje (Arts. 18 a 26)

Mecanismos híbridos - Artículo 3

Artículo 3

Entidades transparentes

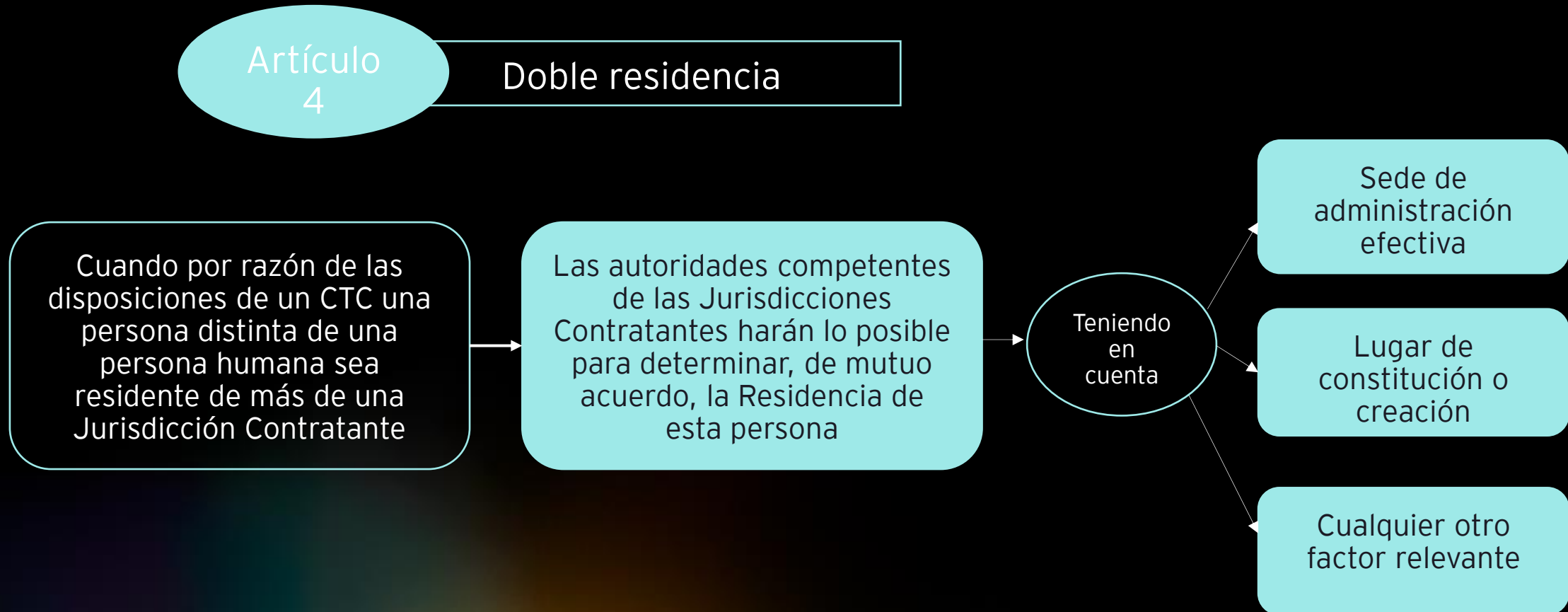
Son entidades cuyas rentas desde el punto de vista fiscal se atribuyen a sus socios o inversores y no a dichas entidades

Rentas obtenidas por o a través de una entidad transparente conforme a la normativa tributaria de cualquiera de las Jurisdicciones Contratantes

Serán consideradas rentas de un residente de una Jurisdicción Contratante

Únicamente en la medida en que esas rentas se traten como rentas de un residente de esa Jurisdicción Contratante a efectos de su imposición por dicha Jurisdicción

Mecanismos híbridos - Artículo 4



Mecanismos híbridos - Artículo 5

Artículo
5

Métodos para evitar la doble imposición

Las Jurisdicciones podrán optar por las siguientes opciones, o por no aplicar ninguna:

Opción A:

Crédito de impuesto
en lugar de exención
"Switch over rule"

Opción B:

Crédito de impuesto
en lugar de exención
para dividendos que
generen deducción

Opción C:

Crédito de impuesto

Argentina eligió la Opción C (crédito de impuesto)

Uso abusivo de tratados - Artículo 6

Artículo 6

Objeto de los CTC - Preámbulo

Estándar mínimo

“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)”

Argentina adhirió pero se reservó no aplicar dicho preámbulo a los CDI con Chile y México (ya lo incluyen)

Texto adicional opcional

“Deseosas de seguir desarrollando sus relaciones económicas y de reforzar su cooperación en materia tributaria”

Argentina adhirió al texto adicional opcional

Uso abusivo de tratados - Artículo 7

Artículo
7 (1)

Prevención del uso abusivo de los convenios

Estándar mínimo

Test de Propósito Principal ("PPT")

Sin perjuicio de las disposiciones de los CTC, los beneficios concedidos en virtud del mismo no se otorgarán respecto de un ítem de renta o patrimonio

Cuando sea razonable concluir, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias pertinentes, que el acuerdo u operación que genera dicho beneficio tiene entre sus principales propósitos la obtención del mismo

Excepto cuando se determine que la concesión del beneficio cumpliría con el objeto y propósito de las disposiciones del CTC

Argentina adhirió pero se reservó no aplicar esta cláusula a los CDI con Chile y México (ya la incluyen)

Uso abusivo de tratados - Artículo 7

Artículo
7 (8-13)

Prevención del uso abusivo de los convenios

Estándar mínimo

*Disposición Simplificada sobre Limitación
de Beneficios ("SLOB")*

Un residente de una Jurisdicción Contratante de un CTC no tendrá derechos a los beneficios a menos que:

Sea una
"persona
calificada"

Ejerza activamente una actividad
económica en la Jurisdicción
Contratante en la que es Residente y
la renta que proceda de la otra
Jurisdicción deriva de esa actividad

Al menos el 75%
de su capital sea
de un
"beneficiario
equivalente"

Cláusula
residual (por
solicitud a
autoridades
competentes)

Argentina adhirió a la SLOB pero se reservó no aplicar esta cláusula a los CDI con Chile y México (ya la incluyen)

Considerando las reservas efectuadas por otros países, en principio solo se aplicaría en los CDI con Dinamarca, Noruega y Rusia

Uso abusivo de tratados - Artículo 8

Artículo 8

Operaciones con Transferencia de Dividendos

Las disposiciones de un CTC que eximan o limiten la tasa de imposición a los dividendos pagados por una sociedad residente de una Jurisdicción Contratante

A una sociedad residente de la otra Jurisdicción Contratante que posea un cierto volumen de capital, acciones o derechos de voto

Entidad holding

Se
aplicarán
únicamente

Si las condiciones de titularidad descritas se han cumplido durante los 365 días anteriores (incluidos el día de pago de los dividendos)

Período mínimo de tenencia

A fin de calcular este período no se tendrán en cuenta los cambios de titularidad por reorganizaciones

Uso abusivo de tratados - Artículo 9

Artículo 9

Enajenación de acciones cuyo valor proviene de inmuebles

Texto original (párrafo 1)

Las disposiciones de los CTC que establezcan que las ganancias obtenidas por un residente de una Jurisdicción Contratante por la enajenación de acciones

puedan someterse a imposición en la otra Jurisdicción Contratante cuando el valor de dichas acciones procede, por encima de un cierto umbral, de bienes inmuebles situados en la otra Jurisdicción Contratante

Se
aplicarán
si

Se alcanzan los umbrales mínimos en cualquier momento durante los 365 días previos a la enajenación

Se trata de acciones o derechos de participación comparables

Texto opcional (párrafo 4)

Las ganancias obtenidas por un residente de una Jurisdicción contratante de la enajenación de acciones pueden someterse a imposición en la otra Jurisdicción contratante si en cualquier momento durante el plazo de los 365 días previos a la enajenación, el valor de dichas acciones o derechos asimilables procede en más de un 50 por ciento directa o indirectamente de bienes inmuebles situados en esa otra Jurisdicción contratante.

Argentina adhirió al texto opcional (párrafo 4); no aplica texto original (párrafo 1)

Uso abusivo de tratados - Artículo 10

Artículo 10

Establecimientos permanentes en terceros estados

Una empresa de una Jurisdicción Contratante (País de Residencia) obtiene rentas en la otra Jurisdicción Contratante (País de la Fuente) y

Estas rentas son consideradas como rentas de un EP en una tercera jurisdicción, y estuvieran exentas en el País de Residencia

Los beneficios del CTC no se aplicarán si el impuesto a pagar en la tercera jurisdicción es inferior al 60% del impuesto que hubiera correspondido en el País de Residencia, si el EP estuviera situado en este país

Excepción: si la renta deriva del ejercicio activo de una actividad económica a través del EP, que no sea administrar o ser titular de inversiones

Si se denegaran los beneficios, la autoridad competente del País de la Fuente podría igualmente otorgarlos a solicitud del residente, por razones justificadas

Argentina adhirió a esta cláusula pero se reservó no aplicarla al CDI con Chile (ya la incluye)

Uso abusivo de tratados - Artículo 11

Artículo 11

Derecho de una Jurisdicción a gravar a sus residentes

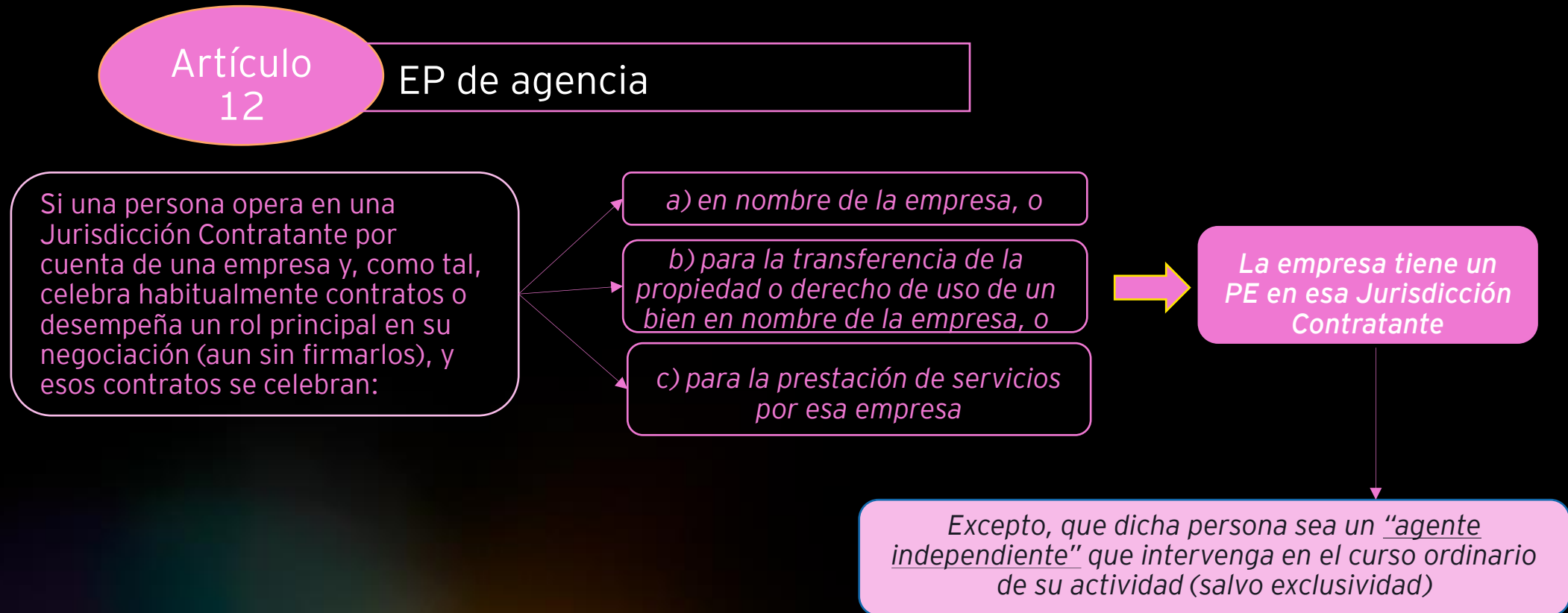
"Cláusula de salvaguarda"

Ningún CTC afectará la imposición a la que una Jurisdicción Contratante somete a sus residentes, excepto:

- a) Si obligan a esa Jurisdicción a conceder un ajuste correlativo por un ajuste inicial efectuado por la otra Jurisdicción Contratante
- b) Por las rentas que obtenga una persona humana residente por servicios prestados a la otra Jurisdicción Contratante
- c) Por las rentas que obtenga una persona humana residente que sea un estudiante, pasante, profesor o investigador que cumple con los requisitos del CTC
- d) Si obligan a esa Jurisdicción a otorgar un crédito fiscal o exención a sus residentes respecto de las rentas que la otra Jurisdicción Contratante pueda gravar por aplicación del CTC

Otras excepciones: que protejan a sus residentes de prácticas fiscales discriminatorias, casos de solicitudes a las autoridades competentes, diplomáticos, pensiones, etc.

Elusión del estatus de EP - Artículo 12



Elusión del estatus de EP - Artículo 13

Artículo 13

Actividades preparatorias o auxiliares

Las Jurisdicciones podrán optar por las siguientes opciones, o por no aplicar ninguna:

Opción A:

El término EP no incluye las actividades que expresamente se mencionen en el CTC como actividades que no generan EP, a condición de que dicha actividad sea de carácter auxiliar o preparatoria

Opción B:

El término EP no incluye las actividades que expresamente se mencionen en el CTC como actividades que no generan EP, independientemente de que dicha actividad sea de carácter auxiliar o preparatoria

Argentina eligió la Opción A, pero se reservó no aplicarla para el CDI con Chile (ya incluye cláusula similar)

Regla anti-fragmentación

Si una empresa estrechamente vinculada a otra desarrolla actividades en esa misma Jurisdicción, y la actividad global resultante de la combinación de ambas no es de carácter preparatorio o auxiliar, no se considerará a dicha actividad comprendida en las excepciones que no generan EP, siempre que se trate de funciones complementarias que constituyan una operación económica cohesionada

Elusión del estatus de EP - Artículo 14

Artículo 14

División de contratos

Al único efecto de determinar si se ha excedido un plazo establecido en una disposición de un CTC tras el cual una actividad o proyecto concreto constituirá un EP:

Cuando una empresa lleve a cabo actividades en una Jurisdicción Contratante que puedan generar EP y estas se lleven a cabo durante uno o más plazos que en conjunto superen los 30 días (sin superar el plazo previsto en el CTC)

"y"

Una o más empresas estrechamente vinculadas a la anterior realicen actividades conexas en la misma obra, proyecto, etc. que pueda generar EP durante distintos períodos, cada uno de ellos superior a 30 días

Los diferentes plazos se sumarán al plazo acumulado por la primera empresa para determinar si se ha excedido el plazo para que la actividad o proyecto constituya un EP

Elusión del estatus de EP - Artículo 15

Artículo 15

Definición de persona estrechamente vinculada a una empresa

A los efectos de las disposiciones de un CTC que resulte modificado por:

- a) Art 12 ap. 2) MLI: EP - Agentes
- b) Art 13 ap. 4) MLI: EP - Actividades preparatorias o auxiliares
- c) Art 14 ap. 1) MLI - EP - División de contratos

Definición de "persona estrechamente vinculada"

La persona tiene control sobre la empresa (+50% directo o indirecto de los derechos de titularidad), o

La empresa tiene control sobre la persona (+50% directo o indirecto de los derechos de titularidad), o

Otra persona o empresa tiene control sobre ambas (+50% directo o indirecto de los derechos de titularidad)

Resolución de controversias - Artículo 16

Artículo 16

Procedimiento de Acuerdo Mutuo (MAP)

Párrafo 1

Presentación de MAPs ante las autoridades competentes de cualquiera de las dos Jurisdicciones

Plazo de 3 años desde la primera notificación

Párrafo 2

No aplicación de los plazos previstos por el derecho interno de las Jurisdicciones

Párrafo 3

Posibilidad de consulta por parte de las autoridades competentes de ambas Jurisdicciones para eliminar la doble imposición en los casos no previstos en los CTC

Resolución de controversias - Artículo 17

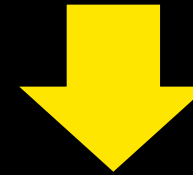
Artículo
17

Ajustes correspondientes

Ajustes correlativos en precios
de transferencia

Cuando una Jurisdicción contratante incluya en los beneficios de una empresa de esa Jurisdicción - y, en consecuencia, grave- los de una empresa de la otra Jurisdicción contratante que ya los sometió a impuesto

la otra Jurisdicción ajustará la cuantía del impuesto que ha gravado esos beneficios



Siempre que hubiera correspondido su gravabilidad en la primera Jurisdicción en virtud del principio de "arm's length basis"

EY | Construyendo un mejor mundo de negocios

EY existe para construir un mejor mundo de negocios, ayudando a crear valor a largo plazo para sus clientes, su gente y la sociedad en general, así como también para construir confianza en los mercados de capitales.

Por medio de datos y tecnología, los equipos diversos e incluyentes de EY, ubicados en más de 150 países, brindan confianza a través de la auditoría y ayudan a los clientes a crecer, transformarse y operar.

El enfoque multidisciplinario en auditoría, consultoría, legal, estrategia, impuestos y transacciones busca que los equipos de EY puedan hacer mejores preguntas para encontrar nuevas respuestas a los asuntos complejos que actualmente enfrenta nuestro mundo.

EY se refiere a la organización global y podría referirse a una o más de las firmas miembro de Ernst & Young Global Limited, cada una de las cuales es una entidad legal independiente. Ernst & Young Global Limited, una compañía del Reino Unido limitada por garantía, no proporciona servicios a clientes. Para conocer la información sobre cómo EY recaba y utiliza los datos personales y una descripción de los derechos que tienen las personas conforme a la ley de protección de datos, ingrese a ey.com/privacy. Las firmas miembro de EY no ofrecen servicios legales en los casos en que las leyes locales lo prohíban. Para obtener mayor información acerca de nuestra organización, ingrese a ey.com.

Este material se ha preparado solo con fines informativos generales y no está destinado a ser considerado como asesoramiento contable, fiscal, legal u otro asesoramiento profesional. Consulte a sus asesores para obtener asesoramiento específico.

© 2025 EYGM Limited.
Todos los derechos reservados.

ey.com