



NEWSLETTER #31
October 2022

Se aprueba el Dictamen del MLI y México avanza hacia su ratificación

Antecedente y Objetivo

Como resultado de los compromisos adquiridos por México para evitar la Erosión de la Base Gravable y el Traslado de Beneficios (“BEPS”, por sus siglas en inglés), el pasado 6 de octubre las Comisiones Unidas de Relaciones Exteriores, Hacienda y Crédito Público, y de la Cámara de Senadores aprobaron el dictamen del Instrumento Multilateral (“MLI”, por sus siglas en inglés).

Dicho instrumento proviene de la Acción 15 del Proyecto BEPS el cual permite a los gobiernos modificar los tratados fiscales bilaterales existentes de forma sincronizada y eficiente para aplicar las medidas del Proyecto BEPS, sin necesidad de renegociar cada tratado bilateralmente. A su vez, el MLI busca fortalecer a los tratados fiscales existentes a fin de proteger a los gobiernos contra las estrategias de evasión fiscal de quienes utilizan indebidamente dichos tratados fiscales para trasladar artificialmente los beneficios a lugares de baja o nula tributación. Asimismo, el MLI mejora los mecanismos de resolución de conflictos.



Ruling on Multilateral Instrument approved, and Mexico progresses towards its ratification

Precedent and Objective

As a result of the agreements by Mexico to avoid Base Erosion and Profit Sharing, [known by its initials “BEPS” in English], on October 9 the United Commissions on Foreign Affairs and the Ministry of Finance and Public Credit [in Spanish: las Comisiones Unidas de Relaciones Exteriores, Hacienda y Crédito Público], and the Senate, approved the ruling on the Multilateral Instrument [known by its initials “MLI” in English].

The aforementioned instrument stems from Action 15 of the BEPS project which allows governments to modify existing bilateral tax treaties in a synchronized and efficient manner, in order to apply the measures of the BEPS project, without needing to renegotiate each treaty bilaterally. Similarly, the Multilateral Instrument aims to strengthen existing tax treaties in order to protect governments against tax avoidance strategies from those who use such tax treaties illegally for artificially transferring profits to places that are subject to low or no taxation.

Entrada en vigor y principales efectos

El MLI entró en vigor en julio de 2018 y comenzó a surtir efecto con respecto a los acuerdos fiscales cubiertos por las jurisdicciones que lo ratificaron. Para el caso de México, el MLI entrará en vigor a partir del primer día del cuarto mes siguiente a la fecha en que deposite el instrumento de ratificación y surtirá efectos conforme a lo siguiente (asumiendo que se publica en el Diario Oficial de la Federación y deposita ante la OCDE en lo que resta de 2022):

- 2024 – Respecto de impuestos retenidos en el país de fuente.
- 2023 – Respecto a los demás impuestos.

Con la implementación del MLI, se alinea la definición de Establecimiento Permanente (“EP”) según los tratados fiscales con nuestra legislación doméstica.

No obstante, el MLI solo surtirá efecto en los tratados en los que México y sus contrapartes se hayan considerado mutuamente como jurisdicciones comprendidas. De los países pertenecientes a la red de tratados fiscales celebrados por México que aún no firman el MLI se encuentra Brasil, Ecuador, Filipinas y Estados Unidos, mientras que otros como Argentina, Colombia, Italia, Jamaica, aún no lo ratifican por lo cual, los tratados con dichos países no se verán modificados.

Moreover, the MLI improves the mechanisms for resolving conflicts.

Effective date and main effects

The multilateral instrument came into force in July 2018 and began to take effect regarding taxation agreements covered by the jurisdictions that ratified it. For Mexico, the MLI will become effective from the first day of the fourth month following the date in which the instrument of ratification is filed, and as such, will take effect in accordance with the following (assuming that it is published in the Official Gazette of the Federation, [in Spanish: el Diario Oficial de la Federación], and is filed in the OECD for the remainder of 2022):

- 2024 – Regarding tax withheld in source country.
- 2023 – Regarding other taxes.

Through the implementation of the MLI, the definition of Permanent Establishment (“PE”) aligns with tax treaties as per our domestic law.

Nevertheless, the MLI will only enter into force for those treaties in which Mexico and its counterparts have mutually deemed as included jurisdictions. Those countries that belong to a network of tax treaties entered into by Mexico that have not yet signed the MLI are: Brazil, Ecuador, the Philippines, and the United States, while other countries such as Argentina, Colombia, Italy, Jamaica have not yet ratified it, and therefore; treaties with the mentioned countries will not be modified.



Recomendaciones

Será importante llevar a cabo una revisión de las operaciones y estructuras a la luz de las cuales se han aplicado beneficios de tratado a fin de identificar los efectos que traerá consigo la aplicación de las disposiciones del MLI. Es importante efectuar un análisis oportuno, el cual permita evitar efectos no deseados que pudieran generarse bajo la aplicación del presente instrumento en operaciones a nivel global. Como siempre, JA del Río se encuentra a sus órdenes para analizar de manera detallada los efectos que lo anteriormente expuesto pudiera ocasionar en su empresa.



Si requiere más información, contáctenos y estaremos complacidos en asistirle: contacto@jadelrio.com

Moreover, the MLI improves the mechanisms for resolving conflicts.

Recommendations

It will be important to carry out a review of the operations and framework in light of which the benefits of the treaty have been applied, in order to identify the effects it will bring with regard to the application of the provisions of the MLI. It is important to carry out a timely analysis to avoid undesired effects that could be generated under the application of this instrument in operations at a global level. As always, JA del Río is at your service to analyze in detail the effects that the above mentioned could have on your company

If you have any questions, J.A. DEL RÍO can provide you with our experts who can advise you in such matters: contacto@jadelrio.com



JA Del Río

Helping companies do business in Latin America

contacto@jadelrio.com

jadelrio.com

