

Tax newsletter

Multilateral Instrument Updates (MLI)

January 2024

manzars



The Multilateral Convention for the implementation in Double Tax Treaties of measures related to the prevention of base erosion and profit shifting (“MLI Convention) – how to consider it?

After Romania deposited to OECD on 6 March 2023 the [Notification](#) for the fulfilment of its internal procedures, on [15 December 2023](#) the synthesized text for 55 Double Taxation Treaties (DTT) with regard to the impact of the MLI Convention was published. Effects to take place the earliest as of 1 January 2024

What is the MLI Convention?

The MLI Convention is part of the Base Erosion and Profit Shifting (BEPS) package (formed of 15 Actions), namely it refers to Action 15 that has the aim to implement the other BEPS Actions with a direct impact on how DTT changes and recommendation should be implemented. The MLI Convention is one of the outcomes of the OECD/G20 Project to tackle BEPS (those tax planning strategies that exploit gaps and mismatches in tax rules in order to result in little or no taxation).

For the MLI Convention, the negotiations and discussions started more than 10 years ago, resulting in the final report being published in October 2015. Subsequently, in 2017 the first signatory parties signed the MLI Convention in Paris, **including Romania**.

The MLI Convention will not function as a protocol linked with a single DTT, but should be applied alongside the existing DTT’s modifying their application in order to implement the BEPS measures.

The MLI Convention is a flexible instrument that modifies the DTT's in accordance with the jurisdiction's preferences, options and reservations, but by considering the Minimum Standards imposed under the BEPS package. Before signing, the jurisdictions must have analysed their DTT network and determine how they would want the MLI Convention to affect and modify their DTT's.

Hence, the MLI Convention modifies DTT's that are in force between two parties and for which both jurisdictions expressed their intention that they wish to modify the DTT using the MLI's provisions.

However, the MLI Convention will apply for a DTT as long as those both contracting states part of the DTT opted for the same options and provisions.

Developments for Romania

On 28 February 2022, Romania ratified the MLI Convention, which then entered into force on 1 June 2022 (this date being different than the one when the MLI Convention will start to produce effects, as presented below).

Subsequently, Romania deposited to OECD on 6 March 2023 the Notification for the fulfilment of its internal procedures in regard of the DTT network and on 15 December 2023, published the synthesized text for 55 DTT's covering the impact of the MLI Convention.

For Romania, the effects of the MLI Convention to take place in respect of withholding taxes and other taxes imposed by the DTT's where Romania is part of will have to be observed as of January 2024 and further, depending on each synthesized text applicable for each DTT.

The Synthesized texts and OECD Database

The DTT's for which the text has been summarised by the Romanian authorities can be found [here](#), the amendments to the DTT's being found next to the countries where there is the mention "Summarised text".

In respect of the 55 DTT's, the date from which the MLI Convention will take effect for each of the partner states to a DTT is separately stated in the section "*Disclaimer of Effects by the Provisions of the Multilateral Convention*" of the summary text of that each DTT – and it will be the earliest as of 1 January 2024.

The synthesized text of the other DTT's concluded by Romania will be made public to the extent that the states with which those DTT's are concluded will sign, respectively ratify the MLI Convention and will submit to the OECD the notifications regarding the fulfilment of their internal procedures necessary for the production of effects, if applicable.

Please consider also consulting the OECD MLI database (which can be found [here](#)) for the effects applicable for each DTT where Romania is part. The MLI database allows the selection of jurisdictions in order to be able to check precisely which rules apply as provided by the MLI Convention to the DTT's at hand.

In case of any queries and further details on how the MLI Convention might affect the transactions carried out by a taxpayer, please do not hesitate to contact us.

Submit RFP

mazars

Convenția Multilaterală pentru punerea în aplicare, în cadrul convențiilor de evitare a dublei impuneri, a măsurilor legate de prevenirea erodării bazei de impozitare și a transferului profitului ("Convenția MLI") – cum trebuie luată în considerare?

După ce în data de 6 martie 2023 România a depus la Organizația pentru Cooperare și Dezvoltare Economică (OCDE) Notificarea pentru îndeplinirea procedurilor interne, la 15 decembrie 2023 a fost publicat textul sintetizat pentru 55 de Convenții pentru evitarea dublei impuneri (Tratatele) în ceea ce privește impactul Convenției MLI. Producerea de efecte va avea loc cel mai devreme de la 1 ianuarie 2024

Ce este Convenția MLI?

Convenția MLI face parte din pachetul privind Erodarea Bazei de Impozitare și Transferul Profiturilor (*en: BEPS*) (format din 15 Acțiuni), și anume se referă la Acțiunea 15, care are ca scop punerea în aplicare a celorlalte acțiuni BEPS care prevăd modificări și recomandări cu privire la modul de aplicare al Tratatelor. Convenția MLI este unul dintre rezultatele proiectului OCDE/G20 pentru adresarea a BEPS (acele strategii de planificare fiscală care exploatează lacunele și neconcordanțele din legislația fiscală pentru a obține o impozitare redusă sau inexistentă).

În ceea ce privește Convenția MLI, negocierile și discuțiile au început în urmă cu mai bine de 10 ani, iar Raportul final a fost publicat în octombrie 2015. Ulterior, în 2017, primele părți semnatare au semnat Convenția MLI la Paris, printre care și România.

Convenția MLI nu va funcționa ca un protocol legat de un singur Tratat, ci va trebui să fie aplicată alături de toate Tratatelor existente, modificând modul de aplicare al acestora într-un mod unitar, pentru a implementa măsurile BEPS.

Convenția MLI este un instrument flexibil care modifică Tratatelor în conformitate cu preferințele, opțiunile și rezervele fiecărei jurisdicții, dar ținând cont de standardele minime impuse în cadrul pachetului BEPS. Înainte de semnare, jurisdicțiile trebuie să își analizeze rețeaua lor de Tratatate și să stabilească modul în care optează ca prevederile Convenției MLI să le afecteze și să le modifice rețeaua existentă.

Prin urmare, convenția MLI modifică Tratatelor care sunt în vigoare între două părți și pentru care ambele jurisdicții și-au exprimat intenția de a implementa dispozițiile Convenției MLI.

Cu toate acestea, Convenția MLI se va aplica pentru un Tratat atât timp cât ambele state contractante care fac parte din Tratat au optat pentru aceleași opțiuni și dispoziții/rezerve.

Evoluții pentru România

Pe 28 februarie 2022, România a ratificat Convenția MLI, care a intrat apoi în vigoare la 1 iunie 2022 (această dată fiind diferită de cea la care Convenția MLI va începe să producă efecte, așa cum este prezentat mai jos).

Ulterior, la 6 martie 2023, România a depus la OCDE Notificarea pentru îndeplinirea procedurilor interne în ceea ce privește rețeaua sa de Tratatate, iar pe 15 decembrie 2023, a publicat textul sintetizat pentru 55 de Tratatate care acoperă impactul Convenției MLI.

Pentru România, efectele Convenției MLI care urmează să aibă loc în ceea ce privește impozitul cu reținere la sursă și alte impozite impuse de către Tratatatele unde România este parte vor trebui să fie observate începând cu ianuarie 2024, în funcție de prevederile asumate prin fiecare text sintetizat aferent fiecărui Tratat.

Textele sintetizate și baza de date OCDE

Tratatatele al căror text a fost sintetizat de către autoritățile române pot fi găsite [aici](#), amendamentele Tratatelor găsimu-se lângă țările în care există mențiunea "Text sintetizat".

În ceea ce privește cele 55 de Tratatate, data de la care Convenția MLI va produce efecte pentru fiecare dintre statele partenere la un Tratat este menționată separat în secțiunea "*Renunțarea efectelor prin dispozițiile Convenției multilaterale*" din textul sintetizat al fiecărui Tratat în parte - și va fi cel mai devreme de la 1 ianuarie 2024.

Textul sintetizat al celorlalte Tratatate încheiate de România va fi făcut public în măsura în care statele cu care sunt încheiate aceste Tratatate vor semna, respectiv ratifica Convenția MLI și vor transmite către OCDE notificările privind îndeplinirea procedurilor lor interne necesare producerii efectelor, dacă este cazul.

Vă rugăm să aveți în vedere și consultarea bazei de date MLI a OCDE (care poate fi găsită [aici](#)) pentru a afla efectele aplicabile pentru fiecare Tratat la care România este parte. Baza de date MLI permite selectarea jurisdicțiilor pentru a putea verifica cu exactitate care sunt regulile care se aplică, așa cum prevede Convenția MLI, la Tratatatele în cauză.

În cazul în care aveți întrebări și detalii suplimentare cu privire la modul în care Convenția MLI ar putea afecta tranzacțiile efectuate de un contribuabil, nu ezitați să ne contactați.

Solicita o ofertă

mazars

Mazars Alert contains a selection of the latest major issues which occurred in the Romanian legislative framework; it is intended only to provide information and, hence, shall not be deemed to provide professional advice or consultancy. Therefore, we assume no responsibility in this respect. Should you require any information related to the foregoing, please do not hesitate to contact us.

If you would like to subscribe to Mazars newsletters, please access this [link](#).

Contacts



Edwin Warmerdam
Partner, Head of Tax

edwin.warmerdam@mazars.ro



Bianca Vlad
Partner, Tax

bianca.vlad@mazars.ro

Mazars is an internationally integrated partnership, specialising in audit, accountancy, advisory, tax and legal services*. Operating in over 95 countries and territories around the world, we draw on the expertise of more than 47,000 professionals – 30,000+ in Mazars' integrated partnership and 17,000+ via the Mazars North America Alliance – to assist clients of all sizes at every stage in their development.

*where permitted under applicable country laws.

www.mazars.ro

© Mazars 2024