

March 2021

Entry into force of the Multilateral Instrument* in the Republic of Croatia and its impact on bilateral agreements on the avoidance of double taxation

On 18 February 2021, the Republic of Croatia deposited its instrument of ratification for the Multilateral Instrument (hereinafter: the MLI) with the OECD, and as a result of that, the MLI shall **enter into force** in relation to the Republic of Croatia on 1 June 2021, as published in the OG – International Contracts 1/2021. Its application could lead to numerous changes in the application of the provisions of international tax law and the impact on taxpayers to whom international tax regulations apply.

The provisions of the MLI enter into effect within certain deadlines following the entry into force of the MLI, depending on the type of taxes (generally, at different moment with respect to taxes withheld at source and with respect to all other taxes). In case of the Republic of Croatia, the MLI will **enter into effect** as early as:

- **1 January 2022 for withholding taxes**
- **1 December 2021 for all other taxes.**

Taxpayers to whom provisions of bilateral agreements on the avoidance of double taxation are applicable, should consider the imminent application of the MLI and potential impact of the MLI on their business structure and cross-border business activities.

The MLI is a multilateral tax instrument, whose main objective would be to modify the provisions of existing bilateral agreements on the avoidance of double taxation (hereinafter: DTTs) with the purpose of preventing abuse of DTTs, but without the need to renegotiate and amend each individual DTT. Namely, the MLI works to modify the provisions of the DTT concluded between the two signatories of the MLI, but not in a way that would directly amend the text of the DTT, instead, the MLI will be applied

* Full title: Multilateral Convention to Implement Tax Treaty Related Measures to Prevent Base Erosion and Profit Shifting

ožujak 2021.

Stupanje na snagu Multilateralnog instrumenta* u Republici Hrvatskoj i njegov utjecaj na bilateralne ugovore o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja

Republika Hrvatska je 18. veljače 2021. deponirala svoju ispravu o ratifikaciji Multilateralnog instrumenta (u nastavku: MLI) pri OECD-u i, kao rezultat toga, MLI će u odnosu na Republiku Hrvatsku **stupiti na snagu** 1. lipnja 2021. godine, kao što je objavljeno u NN – Međunarodni ugovori 1/2021. Njegovom primjenom moglo bi doći do brojnih promjena u primjeni odredbi iz međunarodnog poreznog prava i utjecaja na porezne obveznike na koje se međunarodni porezni propisi primjenjuju.

Odredbe MLI-a se primjenjuju u određenim rokovima nakon stupanja na snagu MLI-a, ovisno o vrsti poreza (općenito u različitom trenutku s obzirom na poreze zadržane na izvoru i s obzirom na sve ostale poreze). Za Republiku Hrvatsku, **početak primjene** MLI-a će biti najranije:

- **1. siječnja 2022. za poreze po odbitku**
- **1. prosinca 2021. za sve ostale poreze.**

Porezni obveznici na koje se primjenjuju bilateralni ugovori o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja trebaju uzeti u obzir skoriju primjenu MLI-a i voditi računa o tome kakav će utjecaj MLI imati na njihovu poslovnu strukturu i prekogranične poslovne aktivnosti.

MLI je multilateralni porezni instrument čiji je cilj modificirati odredbe postojećih bilateralnih ugovora o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja (u nastavku: DTT) kako bi se spriječila zlouporaba DTT-ova, a bez potrebe ponovnih pregovora, izmjena i dopuna svakog pojedinog DTT-a. Naime, MLI djeluje tako da modificira odredbe DTT-a sklopljenog između dviju potpisnica MLI-a, ali ne

* Puni naziv: Mnogostrana konvencija o provedbi mjera povezanih s ugovorima o izbjegavanju dvostrukog oporezivanja u svrhu sprječavanja smanjenja porezne osnovice i preusmjerenja dobiti

alongside existing DTTs in a way that the provisions of the MLI would modify the application of certain provisions of the DTTs.

The Republic of Croatia could choose DTTs to which it wishes to be covered by the MLI, and for certain provisions of the MLI could choose the possibility to opt out of certain provisions or parts of provisions of the MLI (by making a **reservation** on application of such provision) with respect to a subset of their DTTs or to all their DTTs covered by the MLI, while in some cases could choose the possibility to apply optional or alternative provisions for achieving the same goal (by making a **notification** on the application of such provision).

In certain parts, the application of the MLI to a particular DTT will also depend on which DTTs the other jurisdiction has covered by the MLI, which reservations it has made, and which optional or alternative provisions it has chosen.

This means that, once the MLI comes into force, it would not automatically apply to all DTTs that the Republic of Croatia concluded with other jurisdictions, nor would the provisions of the MLI apply equally to all DTTs covered by the MLI.

Namely, in order to apply the provision of the MLI to a specific DTT that the Republic of Croatia has in effect and concluded with another jurisdiction, the following conditions have to cumulatively been met:

1. the other jurisdiction is also a signatory to the MLI, and
2. both jurisdictions have conveyed their intention for the DTT to be covered by the MLI, and
3. the MLI has entered into effect in both jurisdictions (where the starting date of application will depend on when the other jurisdiction has ratified the MLI as well as on the type of tax to which MLI applies).

After that, it is necessary to analyse how each of the two jurisdictions has chosen the possibilities of applying the provisions of the MLI (analyse the reservations and notifications of each jurisdictions), determine for each provision of the MLI how the provision would be applied (e.g., whether both jurisdictions should have chosen the same options or there is a possibility of asymmetric application), and apply the provisions of the MLI alongside existing provisions of the DTT, that is, apply DTT after its modification based on MLI.

If the provisions of the MLI are not (yet) applicable to the DTT, then only the provisions of the appropriate DTT apply to taxpayers.

Given that the MLI is a complex instrument and that the application of DTTs (after being modified by the MLI) will become somewhat more complex than it has been so far, in order to improve clarity and protect taxpayers, certain jurisdictions prepare and publish so-called synthesized texts of DTTs that has been modified by MLI, but taxpayers should

na način da se izravno mijena tekst DTT-a, nego će se MLI primjenjivati uz postojeće DTT-ove na način da će odredbe MLI-a modificirati primjenu određenih odredbi DTT-ova.

Republika Hrvatska je imala pravo odrediti koje svoje DTT-ove želi obuhvatiti MLI-em, te je za pojedine odredbe MLI-a mogla odabrati mogućnost potpunog ili djelomičnog izuzeća od određenih odredbi MLI-a (stavljanjem tzv. **rezervacije** na primjenu te odredbe) ili za pojedine DTT-ove ili za sve svoje DTT-ove obuhvaćene MLI-em, dok je u nekim slučajevima mogla izabrati primjenu izbornih ili alternativnih odredbi za postizanje istog cilja (davanjem tzv. **obavijesti** o primjeni takve odredbe).

U određenim dijelovima primjena MLI-a na određeni DTT će ovisiti i o tome koje je DTT-ove druga jurisdikcija obuhvatila MLI-em, koje je rezervacije stavila kao i koje je izborne ili alternativne odredbe izabrala.

To znači da se MLI, nakon što stupi na snagu, neće automatski primjenjivati na sve DTT-ove koje je Republika Hrvatska sklopila s drugim jurisdikcijama, niti će se na sve DTT-ove obuhvaćene MLI-em odredbe MLI-a primjenjivati na jednaki način.

Naime, da bi se odredbe MLI-a primijenile na konkretan DTT koji Republika Hrvatska ima sklopljen i u primjeni s drugom jurisdikcijom, potrebno je da su kumulativno ispunjeni sljedeći uvjeti:

1. da je i druga jurisdikcija potpisnica MLI-a, i
2. da su obje jurisdikcije navele da žele taj DTT obuhvatiti MLI-em, i
3. da se MLI počeo primjenjivati u obje jurisdikcije (pri čemu će početni datumi primjene ovisiti o tome kada je druga jurisdikcija ratificirala MLI kao i o tome na koju vrstu poreza se MLI primjenjuje).

Nakon toga je potrebno provjeriti na koji način je svaka od dviju jurisdikcija odabrala mogućnost primjene odredbi MLI-a (provjeriti rezervacije i obavijesti pojedine jurisdikcije), provjeriti za pojedinu odredbu MLI-a na koji način se odredba primjenjuje (npr. je li za njenu primjenu potrebno da su obje jurisdikcije odabrale istu opciju ili postoji mogućnost asimetrične primjene), te u skladu s tim primijeniti odredbe MLI-a uz već postojeće odredbe DTT-a, odnosno primijeniti DTT nakon njegove modifikacije na temelju MLI-a.

Ukoliko odredbe MLI-a nisu (još) primjenjive na DTT, tada se na porezne obveznike primjenjuju samo odredbe DTT-a.

S obzirom da je MLI kompleksan instrument te da će primjena DTT-ova (nakon što budu modificirani MLI-em) postati nešto kompleksnija nego što je to do sada bila, određene jurisdikcije radi poboljšanja jasnoće i zaštite poreznih obveznika pripremaju i objavljuju tzv. sintetizirane tekstove DTT-ova modificiranih MLI-em, ali porezni

be aware that there is no legal obligation for jurisdictions to prepare such texts nor such texts are a prerequisite for the application of the MLI's provisions and modification of DTTs.

It is important to note the following: once the MLI modifications are applied to a DTT, that DTT can still be modified by bilateral actions between contracting jurisdictions to that DTT, and the possibility of subsequent modification of the DTT is not abolished or limited by the application of the MLI. Nor is the possibility of subsequent changes with the respect to optional provisions of MLI or withdrawals of reservations to the MLI limited.

An interesting period is ahead of us that will show the impact of application of MLI to DTTs in practice, and only the time will show whether the speed and relative simplicity of administrative procedures by which a single instrument (i.e. the MLI) is enacted to modify a large number of DTTs (instead of making numerous changes to individual DTTs), which has been achieved, would also lead to a simplicity of application of DTTs as modified by MLI and the reduction of burden imposed to the taxpayers in applying new rules, especially in cases where no synthesized versions would be available.

obveznici trebaju biti svjesni da ne postoji zakonska obveza za pripremu takvih tekstova niti su takvi tekstovi preduvjet za početak primjene MLI-a.

Važno je napomenuti sljedeće: kada se jednom primjeni modifikacija MLI-a na DTT, taj DTT se i dalje može mijenjati bilateralnim akcijama ugovornih jurisdikcija i mogućnost naknadne izmjene DTT-a nije ukinuta niti ograničena primjenom MLI-a. Kao što nije ograničena niti mogućnost naknadnih izmjena opcionalnih odredbi MLI-a ili povlačenja danih rezervacija.

U svakom slučaju pred nama je zanimljivo razdoblje koje će pokazati utjecaj primjene MLI-a na DTT-ove u praksi, a vrijeme će pokazati hoće li brzina i relativna jednostavnost administrativnih postupaka kojima je donesen jedinstveni instrument (tj. MLI) radi modificiranja velikog broja DTT-ova (umjesto sklapanja brojnih izmjena pojedinih DTT-ova), što je doista postignuto, također dovesti do jednostavnosti primjene DTT-ova modificiranih MLI-em i smanjenja tereta nametnutog poreznim obveznicima prilikom primjene novih pravila, posebno u slučajevima ako ne bi bile dostupne sintetizirane verzije.

This publication has been prepared for general guidance and as such does not constitute professional advice and it should not be used as a substitute for consultation with professional accounting, tax, legal or other competent advisors.

The application and impact of law, rules and regulations can vary based on specific facts involved. For making any decision or taking any action you should consult professional advisors.

In case you need additional information or assistance, please contact SIGMA TAX CONSULTING Ltd. You can find our contacts on our web page.



Amruševa 8, 10000 Zagreb
Phone: +385 1 4699 555
www.sigmacbc.eu
info@sigmacbc.eu