

OBSAH/INDEX

STRANA/PAGE 1

MLI Dohovor Multilateral Convention

STRANA/PAGE 2

Čo na to Slovensko? Position of Slovakia

Hybridné schémy Hybrid Mismatches

STRANA/PAGE 3

Zneužívanie zmlúv Treaty Abuse

Stále prevádzkarne Permanent Establishments

STRANA/PAGE 4

Mechanizmus riešenia sporov Dispute Resolution Mechanisms

Záver Conclusion

STRANA/PAGE 5

Novela ZDP ITA Amendment

NOVINKY Z MEDZINÁRODNÉHO ZDAŇOVANIA

Rok 2017 sa zapíše do daňových dejín ako jeden zo zlomových bodov nielen pre krajiny OECD a G20, ale taktiež pre Slovensko. V Paríži bol 7.6.2017 podpísaný mnohostranný dohovor (ďalej len „MLI Dohovor“) zameraný proti presunu základov dane a ziskov súvisiacich s daňovými zmluvami. Jeho podpis je pomyselnou bodkou za niekoľkoročnými aktivitami vedúcimi k zabráneniu agresívneho daňového plánovania.

Súhrn k dopadom MLI Dohovoru uvádzame v časti I.

Vyššie uvedené má vplyv aj na zmeny v slovenskom zákone o dani z príjmov, prehľad o nich uvádzame v časti II.

I. MLI Dohovor

Tento Dohovor je prvou viacstrannou zmluvou svojho druhu, ktorá umožňuje krajinám realizovať zmeny v aktuálnych Zmluvách o zamedzení dvojitého zdanenia bez zdĺhavých dvojstranných rokovaní, ale v podstate jedným úkonom. V prvom kole ju podpísalo 68 krajín, očakáva sa, že pristúpia ďalšie. Jednotlivé krajiny, ktoré Dohovor podpísali, aj s ich konkrétnym návrhom zmien nájdete [tu](#). Prvé zmeny nadväzujúce na MLI by mali vstúpiť do platnosti v priebehu roka 2018.

Dohovor obsahuje opatrenia v nasledujúcich oblastiach:

- ↪ Neutralizácia efektov hybridných schém
- ↪ Zneužívanie zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia
- ↪ Vyhýbanie sa statusu stálej prevádzkarne
- ↪ Mechanizmus riešenia sporov v oblasti zdaňovania

NEW DEVELOPMENTS IN INTERNATIONAL TAX LAW

The year 2017 will enter into the history of tax law as one of the breaking points not only for OECD and G20 member states, but also for Slovakia. On 7 June 2017, the Multilateral Convention (hereafter “MLI“ or “Convention”) directed against base erosion and profit shifting in relation to international tax treaties was signed in Paris. Its signature is a culmination of long-year efforts aimed to prevent aggressive tax planning.

A summary of MLI impacts can be found in Part I.

These developments will be reflected also in the changes to the Slovak Income Tax Act, the overview of which is given in Part II.

I. Multilateral Convention

This Convention is the first multilateral convention of its kind which enables the countries to modify the existing double tax treaties without the need of lengthy bilateral negotiations, basically in one step. In the first round, the Convention was signed by 68 countries and further countries are expected to follow. The list of signatories as well as their specific proposals can be found [here](#). The first changes resulting from the Convention should enter into effect in the course of 2018.

The MLI measures focus on the following fields:

- ↪ Neutralising the effect of hybrid mismatch arrangements
- ↪ Treaty abuse
- ↪ Avoidance of permanent establishment status
- ↪ Dispute resolution mechanisms

OBSAH/INDEX

STRANA/PAGE 1
MLI Dohovor
Multilateral Convention

STRANA/PAGE 2
Čo na to Slovensko?
Position of Slovakia

Hybridné schémy
Hybrid Mismatches

STRANA/PAGE 3
Zneužívanie zmlúv
Treaty Abuse

Stále prevádzkarne
Permanent Establishments

STRANA/PAGE 4
Mechanizmus riešenia sporov
Dispute Resolution Mechanisms

Záver
Conclusion

STRANA/PAGE 5
Novela ZDP
ITA Amendment

ČO NA TO SLOVENSKO?

Slovenská republika ako člen OECD k Dohovoru pristupuje tiež, a to v prípade 64 Zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia (ďalej len „Zmluva“) z celkového počtu 66 uzavretých Zmlúv.

Z hľadiska fiškálnej politiky sa dá v stručnosti zhrnúť, že slovenská vláda sa definitívne rozhodla miskú váh posunúť v prospech boja proti agresívnemu daňovému plánovaniu, a to aj na úkor imidžu Slovenska ako krajiny s výhodným daňovým systémom pre zahraničných podnikateľov.

Z hľadiska konkrétnych opatrení ide o nasledovné riešenia, pričom väčšina z nich je podmienená rovnakým rozhodnutím oboch dotknutých štátov.

Hybridné schémy

Ustanovenia týkajúce sa transparentných entít aplikuje SR v celom rozsahu na všetky Zmluvy okrem Zmluvy s USA, pretože táto Zmluva už podobné ustanovenie obsahuje.

Opatrenie týkajúce sa duálnych rezidentov má za cieľ, aby si krajiny vzájomnou dohodou určili jediný štát daňovej rezidencie podľa miesta skutočného vedenia (tzv. Place of effective management, PoEM), inak nebudú výhody zo zmluvy možné. Slovensko akceptovalo navrhnutú zmenu bez výhrady.

Aplikácia metód pre zamedzenie dvojitého zdanenia je posledným z opatrení v kategórii hybridných nesúládov. Je to asymetrické ustanovenie, t.z. že nemusí nastať zhoda medzi krajinami vo výbere alternatív. Dohovor ponúka 3 alternatívy, pričom Slovensko sa rozhodlo prejsť na generálnu metódu formou zápočtu pri všetkých typoch príjmov, kde Zmluvy umožňujú zdaňovanie druhej jurisdikcii. Týmto sa Slovensko rozhodlo zabrániť dvojitému nezdaneniu v oboch jurisdikciách.

POSITION OF SLOVAKIA

As a member of OECD, the Slovak Republic has acceded to MLI, too, in the case of 64 out of the total 66 double tax treaties (hereafter “DTT“) concluded.

From the fiscal policy perspective it can be briefly summarized that the Slovak government has decided to pursue the fight against aggressive tax planning, even though the image of Slovakia as a country with a favourable tax system for foreign investors might be at stake.

As regards specific measures, the following solutions have been opted for, while most of them have to be accepted by both contracting states.

Hybrid Mismatches

The provisions on transparent entities have been accepted by Slovakia in full extent in the case of all DTTs except for the DTT with the USA, as this DTT already contains a similar provision.

The aim of the measure on dual resident entities is that the countries mutually agree upon one country of tax residence, having regard to the place of effective management (PoEM), otherwise it will not be possible to grant any treaty benefits. Slovakia has accepted this proposed modification without reservations.

The last measure in the hybrid mismatch arrangements category is the application of methods for the elimination of double taxation. It is an asymmetric provision, meaning that the countries do not necessarily have to choose the same alternative. MLI offers three alternatives and Slovakia has chosen a change for the general tax credit method with respect to all income types where the DDTs enable the other jurisdiction to tax the income. In this way Slovakia has decided to prevent double non-taxation in both jurisdictions.

OBSAH/INDEX

STRANA/PAGE 1
MLI Dohovor
Multilateral Convention

STRANA/PAGE 2
Čo na to Slovensko?
Position of Slovakia

Hybridné schémy
Hybrid Mismatches

STRANA/PAGE 3
Zneužívanie zmlúv
Treaty Abuse

Stále prevádzkarne
Permanent Establishments

STRANA/PAGE 4
Mechanizmus riešenia sporov
Dispute Resolution Mechanisms

Záver
Conclusion

STRANA/PAGE 5
Novela ZDP
ITA Amendment

Zneužívanie Zmlúv

Okrem zmeny preambuly samotných Zmlúv sa do nich dostávajú aj nové pravidlá, tzv. **Principal Purpose Test (PPT)** alebo rôzne formy **Limitation on Benefits (LOB)**. PPT je založené na sledovaní hlavného účelu transakcie, LOB je postavené na priamom obmedzení dostupných výhod zo Zmluvy, ak subjekt splní isté kritéria. Slovensko navrhuje aplikovať popri PPT aj zjednodušené LOB, čo je z pohľadu daňovej správy efektívnejší prístup.

Taktiež sa upravuje oslobodenie resp. výhodnejšie **zdanenie v prípade výplaty dividend**, a to splnením podmienok vlastníctva počas minimálneho obdobia 365 dní. Slovensko uvedené ustanovenie zmení len v Zmluvách, kde takáto lehota neexistuje, prípadne je kratšia. Časový test 365 dní sa doplní aj do pravidiel **zdanenia ziskov zo scudzenia akcií a podielov, ak sa ich hodnota odvodzuje hlavne od nehnuteľného majetku**.

Výhody zo zmluvy nebudú tiež prisúdené v prípade **ziskov stálej prevádzkarne**, ktoré sú oslobodené od zdanenia v štáte zriaďovateľa, ale sú zdanené v treťom štáte menej ako 60% z dane, ktorá by bola zaplatená v štáte zriaďovateľa.

V tejto časti sa nachádza aj tzv. **Saving Clause**, ktorá zachováva právo zmluvnej jurisdikcie zdaňovať svojich rezidentov.

Stále prevádzkarne

Úpravu v oblasti zamedzenia **komisionárskych štruktúr** akceptovalo Slovensko bez výhrady.

Ustanovenia ohľadom **fragmentácie v prípade stavebnej stálej prevádzkarne** ako aj definovanie **úzko prepojenej osoby s podnikom** Slovensko akceptuje.

Treaty Abuse

Apart from the changed preamble of DTTs, new rules are being included, too, such as the **Principal Purpose Test (PPT)** and various types of **Limitation on Benefits (LOB)** clauses. The PPT is based on the verification of the main purpose of the transaction. The LOB results in a direct limitation of treaty benefits if the entity meets specific criteria. Besides the PPT, Slovakia proposes to apply a simplified LOB clause, which it considered to be more efficient from the tax administration perspective.

Changes are being introduced also to the exemption or more favourable **tax treatment of dividend distributions** once the minimum holding period of 365 days has been met. Slovakia will modify this provision only in those DTTs which do not contain this period or which contain a shorter period. The time test of 365 days is being included also into the rules for the **taxation of gains from the alienation of stocks and shares, if their value is derived mainly from immovable property (real estate clause)**.

Further, treaty benefits will be denied in the case of **permanent establishment profits** which are tax exempt in the state of the head office and subject to tax in the third country amounting to less than 60% of the tax which would be paid in the state of the head office.

This part contains also the **Saving Clause**, which preserves the right of the contracting jurisdiction to tax its residents.

Permanent Establishments

Modifications in order to eliminate **commissionaire structures** were accepted by Slovakia without reservations.

Slovakia accepts the **anti-fragmentation rule in the case of construction permanent establishments** as well as the definition of a **closely related enterprise**.

OBSAH/INDEX

STRANA/PAGE 1

MLI Dohovor
Multilateral Convention

STRANA/PAGE 2

Čo na to Slovensko?
Position of Slovakia

Hybridné schémy
Hybrid Mismatches

STRANA/PAGE 3

Zneužívanie zmlúv
Treaty Abuse

Stále prevádzkarne

Permanent Establishments

STRANA/PAGE 4

Mechanizmus riešenia sporov
Dispute Resolution Mechanisms

Záver

Conclusion

STRANA/PAGE 5

Novela ZDP
ITA Amendment

Slovensko pristúpilo k obmedzeniu výnimiek v **prípade pomocnej a podpornej činnosti v zmysle varianty A.**

Mechanizmus riešenia sporov

Slovensko sa rozhodlo neuplatniť celé navrhované znenie v prípade riešenia prípadov dohodou, ale zaistí aspoň vzhľadom k predloženej výhrade minimálny štandard prostredníctvom tzv. notifikačnej procedúry. Zmluvy, ktoré nie sú úplne v súlade s navrhovaným znením, sa Slovensko rozhodlo upraviť.

V prípade korešpondujúcej úpravy už Slovensko nové Zmluvy, ktoré tieto ustanovenia obsahujú, meniť nebude.

V neposlednom rade sa tiež Slovensko rozhodlo nepristúpiť k aplikácii ustanovení o arbitráži, a teda neuplatňovať predmetné ustanovenia.

ZÁVER

Takmer všetky Slovenskom schválené ustanovenia **vyžadujú akceptáciu zo strany druhej zmluvnej strany**. Zhody medzi krajinami sa budú vyhodnocovať na poli OECD.

Na finálne znenia Zmlúv si budeme musieť ešte počkať, pretože zhody medzi krajinami sú ešte stále otáznave a v niektorých prípadoch štáty iniciovali diskusiu o uzatvorení nových zmlúv. Ďalší posun v úprave Zmlúv o zamedzení dvojitého zdanenia môžeme preto očakávať do konca tohto roka. Slovenské Ministerstvo Financíi zvažuje vydať protokoly k finálnym zneniam jednotlivých Zmlúv.

Slovakia has decided to limit the exceptions for **activities of preparatory and auxiliary character within the meaning of the A alternative.**

Dispute Resolution Mechanisms

Slovakia has decided not to apply the whole proposed wording for mutual agreement procedures. However, in respect of the reservation submitted, the minimum standard will be ensured through the notification process. Slovakia will modify the DTTs which are not fully in line with the proposed wording.

In the case of corresponding adjustments, Slovakia will not modify the new DTTs which already contain these provisions.

Last but not least, Slovakia has decided not to accept the arbitration provisions, meaning the country will not apply them.

CONCLUSION

Almost all the provisions accepted by Slovakia are **subject to approval of the other contracting state**. The consensus between the states will be evaluated at OECD level.

It will take a considerable amount of time until the final wordings of DTTs are prepared, as the consensus between the states is still questionable and, in some cases, the states have initiated a discussion about the conclusion of new DTTs. Consequently, further progress in the modification of double tax treaties may be expected by the end of 2017. The Slovak Ministry of Finance is considering the issuance of protocols to final wordings of the particular DTTs.

OBSAH/INDEX

STRANA/PAGE 1

MLI Dohovor
Multilateral Convention

STRANA/PAGE 2

Čo na to Slovensko?
Position of Slovakia

Hybridné schémy
Hybrid Mismatches

STRANA/PAGE 3

Zneužívanie zmlúv
Treaty Abuse

Stále prevádzkarne
Permanent Establishments

STRANA/PAGE 4

Mechanizmus riešenia sporov
Dispute Resolution Mechanisms

Záver
Conclusion

STRANA/PAGE 5

Novela ZDP
ITA Amendment

II. Novela ZDP

Uvedené opatrenia ako aj povinnosť implementácie ATAD smernice viedli k návrhu historicky prevratných zmien v slovenskom zákone o dani z príjmov, ktorého predloženie v parlamente sa **očakáva v septembri**.

Nižšie uvádzame prehľad týchto zmien:

- Nové definície rezidencie
- Rozšírenie zdaňovania príjmov nerezidentov
- Rozsiahle zmeny v zdaňovaní reorganizácií
- Zavedenie zdaňovania pri odchode zo Slovenska (tzv. EXIT taxation)
- Zavedenie pravidiel CFC

Jedinou jednoznačne pozitívnu zmenou budú nové pravidlá pre oslobodenie v oblasti R&D a tzv. Patent Box.

Podrobnejšie vás o týchto zmenách budeme informovať po ich schválení v parlamente.

II. ITA Amendment

The measures described above as well as the duty to transpose the EU Anti-Tax-Avoidance Directive have resulted in a draft of revolutionary changes to the Slovak Income Tax Act which is **expected** to be submitted to the Parliament **in September**.

Please find below an overview of these changes:

- New residency definitions
- Extension of taxation of non-resident income
- Extensive changes in the taxation of reorganisations
- Introduction of exit taxation
- Introduction of CFC rules

The only clearly positive changes are the new exemption rules in the R&D field and the Patent Box.

We will inform you on these changes in more detail once they are adopted by the Parliament.

Autori/Authors:



Renáta Bláhová
FCCA, LL.M.
Partner



Judita Kuchtová
Tax Manager