



REBAZA,
ALCÁZAR
& DE LAS
CASAS

Informativo Tributario

**Novedades en materia de
tributación internacional en Perú**

1. PERÚ ACTUALIZARÁ SU RED DE TRATADOS TRIBUTARIOS A TRAVÉS DE CONVENCIÓN MULTILATERAL

Los Convenios para Evitar la Doble Imposición (“CDI”) crean obligaciones internacionales para los Estados contratantes consistentes en la abstención, total o parcial, de la aplicación de tributos cuando se cumplen los requisitos allí descritos.¹ La negociación de los CDI usualmente se realiza sobre la base de ciertos modelos², pero los estados contratantes acuerdan las desviaciones que estimen convenientes. En general, los estados han celebrado tratados tributarios desde hace muchos años, asumiendo obligaciones tributarias bajo diferentes contextos, lo que implica que muchos de estos requieran de una actualización en varias de sus disposiciones para alinearlos a los esfuerzos contemporáneos para mejorar los estándares impositivos internacionales. Sin embargo, la modificación de los tratados tributarios no es una tarea sencilla, pues involucra una negociación bilateral entre los estados contratantes respecto de cada uno de estos.

Ante esta problemática, la OCDE desarrolló una convención multilateral (en adelante, “MLI”, por sus siglas en inglés³) que permite a los estados actualizar diversas disposiciones de su red de tratados tributarios de forma más eficiente, evitando emprender negociaciones bilaterales respecto de cada CDI. Para que la actualización se aplique a los CDI se requiere que los estados contratantes suscriban el MLI y culminen sus procesos internos de ratificación o aprobación según cada jurisdicción.

¹ LANG, Michael. “Introductions to the law of double taxation conventions”. Tercera edición. Viena: Linde. 2021. P. 5.

² Tales como, el Modelo de CDI de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico o el Modelo de CDI de las Naciones Unidas o el Modelo de CDI que ciertos países desarrollan internamente.

³ The BEPS Multilateral Instrument.

En el caso de Perú, el MLI fue suscrito el 27 de junio de 2018 y posteriormente, el 08 de setiembre de 2022, el Ministerio de Relaciones Exteriores presentó ante el Congreso de la República el Proyecto de Resolución Legislativa No. 3018-2022-PE.

Recientemente, la referida Resolución Legislativa ha sido aprobada en la sesión del Pleno del Congreso de la República del 13 de marzo de 2025. Por lo tanto, el proceso de aprobación del MLI en el Perú está próximo a concluir, estando pendiente la ratificación del MLI por parte del Poder Ejecutivo a través de un Decreto Supremo y el depósito de la ratificación de dicho instrumento ante la OCDE.

Luego de culminada la ratificación del MLI, este instrumento tendrá las siguientes implicancias sobre la red de tratados tributarios de Perú:

- Inicialmente, el MLI modificará los siguientes tratados tributarios: (i) CDI Perú-Canadá, (ii) CDI Perú-Chile, (iii) CDI Perú-Corea del Sur, (iv) CDI Perú-Portugal; y, (v) CDI Perú-México, puesto que las contrapartes de Perú en esos tratados ya han culminado con su proceso interno de ratificación del MLI.⁴
- Los CDI Perú-Brasil y CDI Perú-Suiza no serán modificados de momento por el MLI. En efecto, Suiza no ha declarado al CDI con Perú dentro del listado de convenios cubiertos por el MLI y Brasil aún no ha suscrito el MLI.⁵

⁴ Canadá: MLI entró en vigor el 01.01.2020.
Portugal: MLI entró en vigor el 01.06.2020.
Corea del Sur: MLI entró en vigor el 01.09.2020.
Chile: MLI entró en vigor el 01.03.2021.
México: MLI entró en vigor el 01.01.2024

⁵ El CDI con Japón celebrado bajo el modelo OCDE 2017 no forma parte de los convenios cubiertos incluidos por Perú en el MLI.

- De manera general, las principales actualizaciones incluidas por Perú a través del MLI se describen en el siguiente cuadro:

Actualizaciones aceptadas por Perú	Aspectos clave
Preámbulo	Perú incorpora a sus convenios cubiertos por el MLI la intención de seguir fortaleciendo sus relaciones económicas y la cooperación en materia tributaria, alineándose con el objetivo general de la convención.
Prevención de abuso de los CDI	Permite a Perú agregar a sus CDI cubiertos una norma de prueba de propósito principal (" <u>PPT Rule</u> ").
GK provenientes de acciones que derivan su valor principalmente de inmuebles	Permite a Perú actualizar las condiciones de ciertos CDI para gravar las GK por la venta de acciones: (i) Regla del periodo de 365 días anteriores a la enajenación; y, (ii) Regla del 50% del valor de las acciones.
Elusión artificiosa del estatus de Establecimiento Permanente por actividades específicas	Perú podrá especificar en los CDI cubiertos ciertas actividades que no configuran un Establecimiento Permanente cuando sean de carácter preparatorias o auxiliares, incluyendo una regla antifragmentación de actividades.
Procedimiento de acuerdo mutuo	Incorporación en ciertos CDI del plazo de 3 años para el procedimiento de acuerdo mutuo.



Cabe señalar que, no todas las propuestas de modificación a los CDI contenidas en el MLI han sido aceptadas por el Perú, habiendo realizado reservas respecto de varias de ellas. Asimismo, el Perú ha considerado que varios de sus CDI vigentes contienen disposiciones existentes equivalentes a las propuestas de modificación del MLI, por lo que no se necesita una actualización sobre esos extremos.

2. PERÚ SUSCRIBE CONVENIO PARA EVITAR LA DOBLE IMPOSICIÓN CON EL REINO UNIDO

Con fecha 20 de marzo del 2025, Perú suscribió un CDI con el Reino Unido, el cual está sujeto a los procesos de aprobación y ratificación interna de cada jurisdicción para su entrada en vigor.

Respecto de las reglas de distribución de potestades tributarias y los límites a las tasas de imposición previstos en el CDI, destacamos algunas que consideramos relevantes:

Tipo de renta	Aspectos relevantes desde Perú
Beneficios empresariales	Tributación en el país de residencia, salvo que exista un establecimiento permanente en el otro estado contratante.
Dividendos	Tasa máxima: 10% en general.
	Tasa máxima: 15% cuando los dividendos se paguen con cargo a rentas exentas de impuestos (incluidas las ganancias) derivadas, directa o indirectamente, de bienes inmuebles.
Intereses	Tasa máxima: 10% .
Regalías	Tasa máxima: 15% .
GK por enajenación de acciones que derivan su valor, directa e indirectamente, de inmuebles	Tributación en el estado de la fuente solo sí: (i) se ha poseído las acciones durante al menos 365 días anteriores a la enajenación; y, (ii) más del 50% del valor de las acciones deriva, directa o indirectamente, de inmuebles situados en el país de la fuente.
GK por la enajenación de acciones que representan el capital de sociedades	Tributación en el país de la fuente solo sí: (i) se ha poseído las acciones durante al menos 365 días anteriores a la enajenación; y, (ii) se ha poseído, directa o indirectamente, acciones u otros derechos que representan más del 20% del capital de la sociedad residente en el país de la fuente.

3. PERÚ CONTINÚA NEGOCIANDO PARA EXTENDER SU RED DE TRATADOS TRIBUTARIOS

Según la información brindada por el Ministerio de Economía y Finanzas, Perú se encuentra actualmente negociando de forma bilateral la celebración de nuevos CDI con Francia, Singapur, Emiratos Árabes Unidos y Arabia Saudita con la finalidad de seguir ampliando su red de tratados tributarios.⁶

El contenido de este Informativo Tributario es publicado únicamente con la finalidad de servir como guía informativa referencial. No se deberá actuar u omitir actuar en base a la información contenida en él, debiendo contarse siempre con asesoramiento profesional para cada caso en particular.

⁶ Fuente: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/1129557-peru-cerraria-convenios-para-evitar-doble-tributacion-y-elusion-fiscal-con-reino-unido-y-francia>



REBAZA,
ALCÁZAR
& DE LAS
CASAS

Tax Newsletter

Latest Trends in International Taxation - Perú

1. PERU WILL UPDATE ITS NETWORK OF TAX TREATIES THROUGH A MULTILATERAL CONVENTION

Double Taxation Treaties (“DTT’s”) create international obligations for the Contracting States to refrain, in whole or in part, from the application of taxes when the requirements described therein are met. The negotiation of DTT’s usually carried out based on certain models², but the contracting states agree certain deviations they consider to be appropriate. In general, states have been entering into DTT’s for many years, assuming tax obligations under different contexts, which implies that many of these treaties require an update in several of their provisions to align them with contemporary efforts to improve international tax standards. However, the modification of DTT’s is not a simple task since it involves a bilateral negotiation between the contracting states with respect to each one of them.

In response to this matter, the OECD developed a multilateral convention (hereinafter “MLI”) to allow states to update various provisions of their DTT’s network in a more efficient manner, avoiding the need to undertake bilateral negotiations with respect to each individual DTT. For the update to apply to the DTT’s, the contracting states are required to sign the MLI and each complete their internal ratification or approval processes according to each jurisdiction.

In the case of Peru, the MLI was signed on June 27, 2018, and later, on September 8, 2022, the Ministry of Foreign Affairs submitted to the Congress of the Republic the Draft Legislative Resolution No. 3018-2022-PE.

¹ LANG, Michael. “Introductions to the law of double taxation conventions”. Tercera edición. Viena: Linde. 2021. P. 5.

² Such as the Model DTT of the Organization for Economic Cooperation and Development or the DTT of the United Nations or the DTT that certain countries develop internally.

Recently, the referred Legislative Resolution has been approved in the Plenary Session of the Congress of the Republic on March 13, 2025. Therefore, the approval process of the MLI in Peru is nearing completion, pending the ratification of the MLI by the Executive Branch through a Supreme Decree and the deposit of the ratification of said instrument with the OECD.

Pursuant to the ratification of the MLI is completed, this instrument will have the following implications on Peru's DTT's network:

- At first, the MLI will modify the following: (i) Peru-Canada DTT (ii) Peru-Chile DTT, (iii) Peru-South Korea DTT, (iv) Peru-Portugal DTT and (v) Peru-Mexico DTT since the Peruvian counterparts have already completed their internal process of ratification of the MLI.³
- The Peru-Brazil and Peru-Switzerland DTT's will not be modified for the time being by the MLI. As a matter of fact, Switzerland has not declared the DTT it has with Peru - within the list of DTT's covered by the MLI and Brazil has not yet signed the MLI.⁴

³ **Canada:** MLI entered into force on 01.01.2020

Portugal: MLI entered into force on 01.06.2020.

South Korea: MLI entered into force on 01.09.2020.

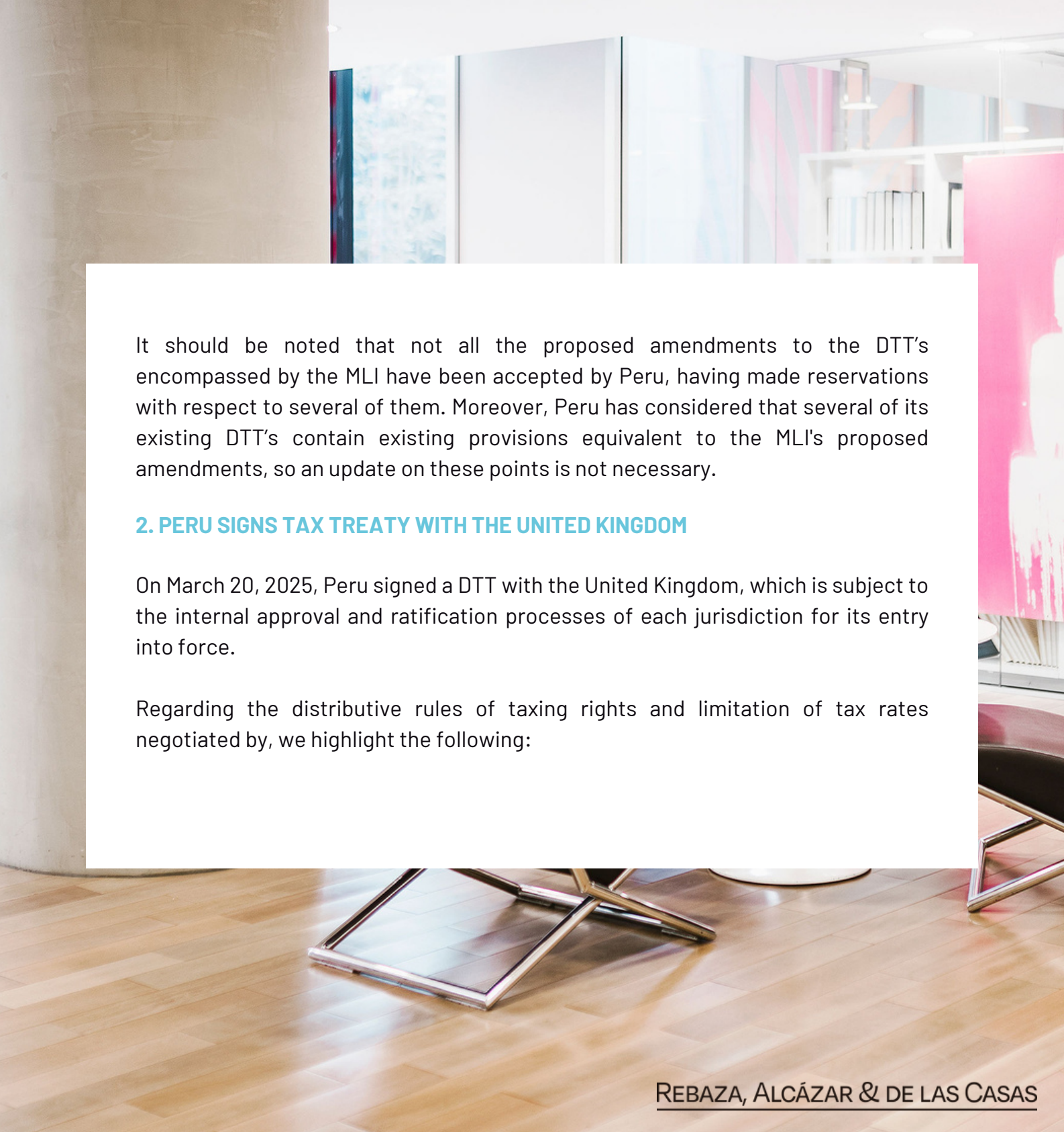
Chile: MLI entered into force on 01.03.2021.

Mexico: MLI entered into force on 01.01.2024.

⁴ The DTT with Japan signed under the 2017 OECD model is not part of the covered agreements included by Peru in the MLI.

- In summary, the main updates included by Peru through the MLI are described in the following chart:

Updates accepted by Peru	Key aspects
Preamble	Peru includes in its treaties covered by the MLI the intention to continue strengthening its economic relations and cooperation in tax matters, in line with the general objective of the convention.
Preventing abuse of DTT's	Allows Peru to add a Principal Purpose Test ("PPT") to its covered DTT's.
Capital gain derived from the alienation of shares of companies that derive their value, directly or indirectly, from immovable property	Allows Peru to update the conditions of certain DTT to claim taxing rights on capital gains derived from on the sale of shares that derive their value, directly or indirectly, from immovable property: (i) 365-day period rule prior to the disposal; and, (ii) 50% of the value of the shares rule.
Artificial Avoidance of Permanent Establishment Status through the Specific Activity Exemptions	Peru is allowed to specify in the covered DTT's certain activities that do not constitute a Permanent Establishment when they are of a preparatory or auxiliary nature, including an anti-fragmentation rule for activities.
Mutual Agreement Procedure	Incorporation of the 3-year term for the mutual agreement procedure. This modification will apply to certain DDT's.



It should be noted that not all the proposed amendments to the DTT's encompassed by the MLI have been accepted by Peru, having made reservations with respect to several of them. Moreover, Peru has considered that several of its existing DTT's contain existing provisions equivalent to the MLI's proposed amendments, so an update on these points is not necessary.

2. PERU SIGNS TAX TREATY WITH THE UNITED KINGDOM

On March 20, 2025, Peru signed a DTT with the United Kingdom, which is subject to the internal approval and ratification processes of each jurisdiction for its entry into force.

Regarding the distributive rules of taxing rights and limitation of tax rates negotiated by, we highlight the following:

Provisions	Key aspects
Business profits	Taxation in the country of residence unless there is a permanent establishment in the other contracting state.
Dividends	Source state may also tax the dividends, but limited to: - 10% in general - 15% when dividends are paid out of income (including profits) derived, directly or indirectly, from immovable property
Interests	Source state may also tax the interests, but limited to: - 10%
Royalties	Source state may also tax the royalties, but limited to: - 15%
Capital gains derived from the alienation of shares of companies that derive their value, directly or indirectly, from immovable property	The source state has the taxing right if: (i) 365 days holding period threshold; and, (ii) Alienation of shares deriving more than 50% of their value directly or indirectly from immovable situated in the source state.
Capital gains derived from the alienation of shares of a company resident in the other contracting state provided that the participation threshold is met.	The source state has the taxing right if: (i) 365 days holding period threshold, (ii) held directly or indirectly at least 20% of the capital of that company or entity.

3. PERU IS NEGOTIATING TO EXTEND ITS NETWORK OF TAXATION TREATIES

According to information provided by the Ministry of Economy and Finance, Peru is currently negotiating the signing of agreements with France, Singapore, the United Arab Emirates and Saudi Arabia to expand its DTT's.⁵

The content of this Tax Information is published exclusively for the purpose of serving as an informative reference guide. Do not act or omit to act based on the information contained therein, and professional advice should always be sought for each case.

⁵ Source: <https://www.gob.pe/institucion/mef/noticias/1129557-peru-cerraria-convenios-para-evitar-doble-tributacion-y-elusion-fiscal-con-reino-unido-y-francia>

NUESTRO EQUIPO

OUR TEAM



CAMILO MARUY

SOCIO/PARTNER

camilo.maruy@rebaza-alcazar.com



CESAR LUNA VICTORIA

SOCIO/PARTNER

cesar.lunavictoria@rebaza-alcazar.com



ROBERTO POLO

SOCIO/PARTNER

roberto.polo@rebaza-alcazar.com



LLANET GÁSLAC

ASOCIADA SENIOR/SENIOR ASSOCIATE

llanet.gaslac@rebaza-alcazar.com



MIGUEL LUDEÑA

ASOCIADO SENIOR/SENIOR ASSOCIATE

miguel.ludeña@rebaza-alcazar.com

LIMA

Av. Víctor Andrés Belaúnde
147, Vía Principal 133, Piso 3
Edificio Real Dos, San Isidro
Teléfono (511) 442-5100

SANTIAGO DE CHILE

Av. Apoquindo 3650, Piso 12
Las Condes
Teléfono (562) 2244-68432

MADRID

Calle Velázquez 34, Piso 7
Salamanca, 28001, Madrid
Teléfono (34) 910623682

NUESTRO EQUIPO

OUR TEAM



PABLO LEÓN

ASOCIADO SENIOR/SENIOR ASSOCIATE

pablo.leon@rebaza-alcazar.com



ALDELY ARCE

ASOCIADA SENIOR/SENIOR ASSOCIATE

aldely.arce@rebaza-alcazar.com



JENNIFER SAAVEDRA

ASOCIADA/ASSOCIATE

jennifer.saavedra@rebaza-alcazar.com



CAMILA BRICEÑO

ASOCIADA/ASSOCIATE

camila.briceno@rebaza-alcazar.com

LIMA

Av. Víctor Andrés Belaúnde
147, Vía Principal 133, Piso 3
Edificio Real Dos, San Isidro
Teléfono (511) 442-5100

SANTIAGO DE CHILE

Av. Apoquindo 3650, Piso 12
Las Condes
Teléfono (562) 2244-68432

MADRID

Calle Velázquez 34, Piso 7
Salamanca, 28001, Madrid
Teléfono (34) 910623682