



**Handbook on Personal
Taxation in Spain**

2025

**Manual de tributación de las
personas físicas en España**

2025

Table of contents**Índice**

Tax residence in Spain	1	Residencia fiscal en España	1
Taxation as a regular tax resident in Spain	3	Tributación como residente fiscal ordinario en España	3
General tax base	3	Base General del IRPF	3
Savings tax base	6	Base del ahorro del IRPF	6
Tax deductions	7	Deducciones de la cuota	7
Regular Tax residents filing requirements	9	Obligaciones fiscales de residentes (IRPF)	9
Informative tax return on assets and rights located abroad (Form 720)	12	Declaración informativa de bienes en el extranjero (Modelo 720)	12
Informative tax return on virtual currencies located abroad (Form 721)	14	Declaración informativa sobre monedas virtuales situadas en el extranjero (Modelo 721)	14
Taxation as a non resident for tax purposes in Spain	16	Tributación como no residente fiscal en España	16
Non-Tax residents filing requirements	17	Obligación de presentación declaración por el IRNR	17
Special Tax Regime (STR) applicable to workers, professionals, entrepreneurs and investors relocated to Spanish territory	20	Régimen especial aplicable a los trabajadores profesionales, emprendedores e inversores desplazados a territorio español	20
Tax residents under the STR filing requirements	22	Obligación de presentación declaración por el IRPF-RE	22
Option for taxpayers who are residents in another European Union Member States	25	Opción para contribuyentes residentes en otros Estados miembros de la Unión Europea	25
Wealth tax in Spain	27	Impuesto sobre el patrimonio en España	27
Temporary Solidarity Tax on Large Fortunes in Spain	29	Impuesto temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas en España	29

Tax residence in Spain

The starting point in any analysis of the tax implications of an international assignment must be to establish the place of tax residence since this will determine the applicable tax legislation.

Individuals who have their habitual residence in Spanish territory are deemed to be taxpayers under the Personal Income Tax Law ("IRPF").

An individual is considered to have his/her habitual abode in Spain if any of the following circumstances are met:

1. She/he spends more than 183 days in the calendar year in Spain.

Sporadic absences are considered when determining this period spent in Spain unless the taxpayer provides evidence of his/her tax residence in another country.

In the case of countries or territories considered to be tax havens, the tax administration may require proof of residence in such country for more than 183 days in the calendar year.

2. The main center or base of the taxpayer's activities or economic interests is, directly or indirectly, located in Spain.

It will also be presumed, in the absence of proof to the contrary, that the taxpayer is tax resident in Spain when, in accordance with the above criteria, the spouse who is not legally separated and the minor children dependent on him/her are habitually residents in Spain.

The Spanish tax authorities may request a certificate of tax residency issued by the tax authorities of the country of residence to prove that the taxpayer is non-resident in Spain.

Taxpayers deemed to be residents in Spain are taxed under the Personal Income Tax Law (LIRPF), whereas taxpayers considered not to be residents for tax purposes in Spain are taxed under the Non-Resident Income Tax Law (LIRNR).

In any case, an individual will be considered as Spanish tax resident or non-tax resident during the entire calendar year since the change of tax residence does not mean the interruption of the tax period (i.e., there is not a part-year residency).

However, in any case, it is necessary to take into consideration the primacy of International Treaties and Conventions to avoid Double Taxation for determining the final taxing power of each country.

Residencia fiscal en España

Cualquier análisis de las implicaciones fiscales derivadas de una asignación internacional debe partir de la determinación de la residencia fiscal, puesto que de ello dependerá la normativa aplicable a efectos de tributación.

Se entenderá que son contribuyentes del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas ("IRPF"), las personas físicas que tengan su residencia habitual en territorio español.

Se considerará que un individuo tiene su residencia habitual en territorio español cuando concorra cualquiera de estas circunstancias:

- Que permanezca más de 183 días, durante el año natural, en territorio español.

Para la determinación de este período de permanencia en España se computarán las ausencias esporádicas, salvo que el contribuyente acredite su residencia fiscal en otro país.

En el supuesto de países o territorios considerados como paraíso fiscal, la administración tributaria podrá exigir que se pruebe la permanencia en éste durante más de 183 días en el año natural.

- Que radique en España el núcleo principal o la base de sus actividades o intereses económicos, de forma directa o indirecta.

Asimismo, se presumirá, salvo prueba en contrario, que el contribuyente tiene su residencia habitual en España cuando, de acuerdo con los criterios anteriores, resida habitualmente en España el cónyuge no separado legalmente y los hijos menores de edad que dependan de aquél.

Las Autoridades Fiscales españolas podrán solicitar un certificado de residencia fiscal expedido por las Autoridades Fiscales del país de residencia, a los efectos de justificar la no residencia fiscal en España.

Los contribuyentes que tengan la consideración de residentes fiscales en España tributarán conforme lo previsto en la Ley del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas ("IRPF"), mientras que a aquellos contribuyentes que fueran considerados no residentes fiscales en España les será de aplicación la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes ("IRNR").

En cualquier caso, una persona física será residente fiscal o no residente fiscal durante todo el año natural ya que el cambio de residencia fiscal no supone la interrupción del período impositivo.

No obstante, en cualquier caso, es necesario tener en consideración la primacía de los Tratados Internacionales y Convenios para evitar la Doble Imposición a efectos de determinar la potestad tributaria final de cada país.

Summary -Tax residence in Spain-

- Establishing the place of tax residence is a key factor in determining the taxation applicable to an international assignment.
- The main criteria for determining tax residence are the days of presence in Spanish territory, as well as the centre of economic interests.
- In addition, the taxpayer's family circumstances must be considered when determining his/her tax residence.
- Importance of the tax residency certificate for proving non-residence in Spain.

Resumen -Residencia fiscal en España-

- La determinación de la residencia fiscal es un elemento clave a la hora de determinar la tributación aplicable en una asignación internacional.
- Los criterios principales de determinación de la residencia fiscal vienen dados por los días de presencia en territorio español, así como por el centro de intereses económicos.
- Asimismo, la situación familiar es relevante a efectos de la presunción de residencia fiscal.
- Importancia del certificado de residencia fiscal como documento acreditativo de la no residencia.

Taxation as a regular tax resident in Spain

Personal Income Tax (IRPF) is a personal and direct tax levied on the income received by the taxpayers based on their personal and family circumstances.

In general, all individuals who are residents for tax purposes in Spain in the calendar year to which the tax refers to and who obtained in that period income subject to taxation (Personal Income Tax) are obliged to file a Personal Income Tax return regardless of where such income was generated.

The tax is levied on income obtained by the taxpayer. Under the Personal Income Tax Law, the following types of income are included:

- Employment income.
- Income from economic activities.
- Income from real estate properties (rental income & notional income).
- Income from capital (interests, dividends...).
- Capital gains and losses.

For determining the taxable base and estimating the tax liability, income is classified as general income (General taxable base) and savings income (Savings taxable base).

General taxable base

Employment income, property income, income from economic activities, capital gains not included on the taxpayer's savings income and notional income comprise the general taxable base.

Article 7 of the Personal Income Tax Law establishes various exemptions from tax of certain types of income. In particular, **article 7.p)**, states that employment income obtained from work physically performed abroad is exempt from taxation in Spain, provided that certain legal requirements are met, up to an annual limit of EUR 60,100.

Also, Article 9.A.3.b) 4º of the Personal Income Tax Regulations states the exemption of the posting top-up or posting allowances regime, under which the amount received by employees posted abroad that exceeds the total remuneration that they would have received had they remained in Spain is exempt from tax.

It is important to highlight that both exemptions (the exemption for work performed abroad stated in Article 7p and the posting allowances regime) are incompatible.

Generally, employment income is fully considered, unless the 30% reduction stated in the Personal Income Tax Law, with the general annual limit of EUR 300,000, and which relates to income with a generation period of more than two years, or for income from work obtained in a notoriously irregular manner over time, applies.

Tributación como residente fiscal ordinario en España

El Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas ("IRPF") es un impuesto de carácter personal y directo que grava la renta disponible de las personas físicas de acuerdo con sus circunstancias personales y familiares.

Con carácter general, tienen obligación de presentar declaración por el IRPF todas las personas físicas con residencia fiscal en España durante el año natural al que se refiere el impuesto y que hayan obtenido en dicho período rentas sujetas al mismo, con independencia de donde se hubieran generado dichas rentas.

Constituye el objeto del impuesto la obtención de renta por el contribuyente. De acuerdo con la Ley del IRPF, componen la renta del contribuyente los siguientes rendimientos:

- Rendimientos del trabajo.
- Rendimientos de actividades económicas.
- Rendimientos de capital inmobiliario e Imputaciones de renta.
- Rendimientos de capital mobiliario.
- Ganancias y pérdidas patrimoniales.

A los efectos de determinación de la base imponible y cálculo del impuesto, la renta se clasificará en general y del ahorro.

Base general del IRPF

Los **rendimientos del trabajo**, rendimientos de capital inmobiliario, rendimientos derivados de actividades económicas, las ganancias patrimoniales que no formen parte de la base del ahorro, así como las imputaciones de renta conforman la base general del IRPF.

El artículo 7 de la Ley del IRPF establece una serie de exenciones de tributación respecto de determinados rendimientos. Es de especial relevancia la exención contenida en el **artículo 7.p)**, en virtud del cual quedan exentos de tributación aquellos rendimientos del trabajo obtenidos por trabajo físicamente desarrollado en el extranjero, siempre y cuando se cumplan determinados requisitos legales, y con el límite máximo de 60.100 euros anuales.

Asimismo, el artículo 9.A.3.b) 4º del Reglamento del IRPF regula la exención del denominado complemento por destino o régimen de excesos, que dejará exento de tributación el exceso que perciban los empleados de empresas, con destino en el extranjero, sobre las retribuciones totales que obtendrían en el supuesto de hallarse destinados en España.

Es importante señalar que ambas exenciones (7p y régimen de excesos) son incompatibles entre sí.

Como regla general, los rendimientos del trabajo se computan en su integridad, salvo que resulte de aplicación la reducción del 30%, con el límite general de 300.000 euros anuales que establece la Ley del IRPF, para rendimientos con un período de generación superior a dos años, o para aquellos rendimientos del trabajo obtenidos de forma notoriamente irregular en el tiempo.

Notwithstanding the above, note that 30% reduction on income derived from the exercise of Stock Options is only applicable if the taxpayer has not benefitted from the reduction in the five preceding tax periods.

The total gross amount of the employment income is reduced by the expenses specifically provided in the Spanish legislation (mandatory Social Security contributions, fees for membership of professional associations, etc.). Furthermore, an additional amount of EUR 2,000 is deductible for “other deductible expenses”.

In addition, income obtained from rental of real estate properties (or of rights in rem) is considered as **real estate property income**.

In order to determine the gross amount of such income, the following expenses may be deducted:

- Maintenance and repair expenses.
- Loan interests.
- Taxes and levies.
- Amounts earned by third parties because of professional services.
- Doubtful receivables.
- The real estate depreciation expenses.

In accordance with Law 12/2023, regulating the right to housing, the applicable reductions in the case of renting real estate properties for residential use are as follows:

- 50% will apply as general reduction.
- 90% will apply to new contracts of properties located in “tensed residential markets”, provided that the amount of rent is reduced, at least, by 5% compared to the prior rental contract.
- 70% will apply when renting the property for the first time in tensed residential market areas, as long as the tenants age is between 18 and 35 years or when renting it to the public administration or non-profit entities, or when being part of some public housing program that limits the rental income.
- 60% will apply when rehabilitation works have been carried out in the two previous years.

The ownership of real estate property in Spain nor related to business activities neither intended to be rented, gives rise to **notional income**, which is calculated by applying a 1.1% to the cadastral value (2% if this value has not been reviewed, modified nor determined through a general collective valuation process in the ten previous years).

Esta reducción del 30% a los rendimientos íntegros derivados del ejercicio de opciones de compra sobre acciones es aplicable únicamente en el caso de que el contribuyente no se hubiera beneficiado de la reducción por rendimientos irregulares en los cinco periodos impositivos anteriores.

El importe íntegro de los rendimientos del trabajo se verá reducido en aquellos gastos específicamente señalados por la normativa (cotizaciones obligatorias a la seguridad social, cuotas de colegios profesionales, etc.). Además, se aplica la deducibilidad general de un importe adicional de 2.000 euros en concepto de “otros gastos deducibles”.

Por otra parte, tendrán la consideración de **rendimientos de capital inmobiliario** los procedentes de la titularidad de bienes inmuebles o de derechos reales que recaigan sobre ellos.

Para la determinación del rendimiento neto del capital inmobiliario podrán deducirse de los ingresos íntegros aquellos gastos necesarios para su obtención, entre los cuales se incluirían:

- Gastos de conservación y reparación.
- Intereses de préstamos.
- Tributos y tasas.
- Cantidades devengadas por terceros como consecuencia de servicios profesionales.
- Saldos de dudoso cobro.
- Cantidades destinadas a la amortización del inmueble.

En virtud de la Ley 12/2023, por el derecho a la vivienda, las reducciones aplicables en los supuestos de arrendamiento de bienes inmuebles destinados a uso de vivienda son como siguen:

- La reducción general será del 50%.
- Aumenta al 90% en el caso de nuevos contratos de viviendas ubicadas en zonas de mercado residencial tensionado, siempre que el precio del alquiler se reduzca en, al menos, un 5% respecto del contrato anterior.
- Será del 70% si se trata de viviendas que incorporan al alquiler cuando se encuentren en zonas de mercado residencial tensionado y los inquilinos tengan una edad comprendida entre 18 y 35 años o bien, se trate de vivienda asequible incentivada o protegida, arrendada a la administración pública o a entidades sin fines lucrativos, o acogida a algún programa público de vivienda que limite la renta del alquiler.
- 60% sobre el rendimiento neto cuando se hubiesen efectuado obras de rehabilitación en los dos años anteriores.

La propiedad de bienes inmuebles de naturaleza urbana, como aquéllos de carácter rústico con construcciones que no resulten indispensables para el desarrollo de explotaciones generará una **imputación de rentas**, aplicando el 1,1% al valor catastral del inmueble (2% si el valor catastral no hubiera sido revisado o modificado o determinado mediante un procedimiento de valoración colectiva de carácter general en los diez años anteriores).

Income from economic activities means all such income from employment and/or from capital, as entails the organization by the taxpayer for its own account of means of production and/or human resources, with a view to participating in the production or distribution of goods or services.

Lastly, unsupported **capital gains** and capital gains not obtained from the transfer of an asset are included in the general tax base.

The general taxable base may be reduced by the amount corresponding to contributions made by the taxpayer to pension plans and other social welfare schemes within the limits set by the regulations, as well as by compensatory pensions in favor of the spouse, paid by court decision.

The progressive tax rates stated in the Personal Income Tax scale are applied to the general net taxable income. The standard Personal Income Tax scale (used to calculate tax withholdings) is as follows:

Net Taxable Income (up to)	Gross Tax Payable	Remaining Net Taxable Income	Rate
0.00 €	0.00 €	12,450.00 €	19%
12,450.00 €	2,365.50 €	7,750.00 €	24%
20,200.00 €	4,225.50 €	15,000.00 €	30%
35,200.00 €	8,725.50 €	24,800.00 €	37%
60,000.00 €	17,901.50 €	240,000.00 €	45%
300,000.00 €	125,901.50 €	And above	47%

Nevertheless, Autonomous Communities (regional) governments can establish a regional tax rate applicable to the net taxable income. Therefore, the Personal Income Tax rate comprise a state national (federal) component and an autonomic (regional) component, the latter being approved by the Autonomous Community government of the taxpayer's habitual abode. Accordingly, the Personal Income Tax rates vary widely from one region to another (for example, marginal tax rate in Madrid is 45%; while marginal tax rate in Catalonia is 50%). In absence of this autonomous legislation, the tax scale approved by the national government (federal) applies.

For those taxpayers with habitual residence in the Autonomous Community of the **Basque Country** or in the Autonomous Community of **Navarre**, there is a different regime that applies. Thus, each statutory tax regime has its own regulations referring to Personal Income Tax.

In the three provincial territories of the **Basque Country**, the marginal tax rate in force applicable to the General Base is 49%, with a minimum tax rate of 23%.

In **Navarre**, the marginal tax rate in force applicable to the General Base is 52%, with a minimum tax rate of 13%.

Tendrán la consideración de **rendimientos de actividades económicas** aquéllos que, procediendo del trabajo personal y del capital conjuntamente, o de uno estos factores, supongan la ordenación por cuenta propia de medios de producción y/o de recursos humanos, con la finalidad de intervenir en la producción o distribución de bienes y servicios. Por último, formarán parte de la base general las **ganancias patrimoniales** no justificadas, así como las ganancias patrimoniales no derivadas de la transmisión de un elemento patrimonial. La base imponible general podrá verse reducida en el importe correspondiente a aportaciones y contribuciones realizadas por el contribuyente a planes de pensiones y otros planes de previsión social con los límites marcados por la normativa, así como por pensiones compensatorias a favor del cónyuge, satisfechas por decisión judicial.

A la base liquidable general se le aplican los tipos progresivos de la escala del impuesto. A continuación, se detalla la escala de gravamen del IRPF aplicable a la Base general prevista a efectos del cálculo de retenciones:

Base Liquidable (hasta)	Cuota Íntegra	Resto Base Liquidable	Tipo
0,00 €	0,00 €	12.450,00 €	19%
12.450,00 €	2.365,50 €	7.750,00 €	24%
20.200,00 €	4.225,50 €	15.000,00 €	30%
35.200,00 €	8.725,50 €	24.800,00 €	37%
60.000,00 €	17.901,50 €	240.000,00 €	45%
300.000,00 €	125.901,50 €	En adelante	47%

No obstante, determinadas competencias normativas en el IRPF se encuentran cedidas a las diferentes Comunidades Autónomas de régimen común (mínimo personal y familiar, tarifa, tipos de gravamen, deducciones de la cuota). Por este motivo, las tarifas del IRPF constan de una cuota estatal y otra autonómica, aprobada esta última por la Comunidad Autónoma de residencia habitual del contribuyente, de ahí que los tipos del IRPF varíen significativamente de una Comunidad Autónoma a otra (por ejemplo, el tipo marginal en Madrid es del 45%; mientras que el tipo marginal en Cataluña es del 50%). En defecto de regulación normativa por la correspondiente Comunidad Autónoma de régimen común, resultará de aplicación la escala aprobada por el Estado.

A aquellos contribuyentes con residencia habitual en la Comunidad Autónoma del **País Vasco** o en la Comunidad Foral de **Navarra**, les son de aplicación los regímenes forales de Concierto Económico y Convenio Económico respectivamente. Así, cada régimen tributario foral tiene normativa propia a la que remitirse en materia del IRPF.

En los tres territorios forales del **País Vasco**, el tipo marginal en vigor aplicable a la Base Liquidable General es del 49%, siendo el tipo mínimo del 23%.

En **Navarra**, el tipo marginal en vigor aplicable a la Base Liquidable General es del 52%, siendo el tipo mínimo del 13%.

Savings taxable base

Savings income is the income from movable capital (with exceptions) provided by the Personal Income Tax Law, as well as capital gains and losses arising from transfers of assets.

Income from movable capital includes:

- ✓ Income obtained from equity interests in entities of all kinds (dividends, attendance fees, etc.).
- ✓ Income from the transfer to third parties of own capital (interests and any other type of consideration agreed upon for such transfer).
- ✓ Income from capitalization transactions, life, or disability insurance policies, etc.
- ✓ Income from intellectual property.

It should be noted that income from movable capital from life insurance policies and deposits through which long-term savings schemes are instrumented are exempt from taxation if the capital invested is not used for five years from the date on which such policies and schemes were arranged.

There are specific valuation rules for determining **capital gains** in certain cases.

- The amount obtained from the sale of subscription rights will be considered as capital gain, subject to withholding tax at 19%.
- In addition, the Personal Income Tax Law provides the exemption of income from the sale of the taxpayer's habitual residence, if the total amount obtained from such sale is reinvested in the acquisition of a new habitual abode.

The following scale is applied to the positive balance of the savings income:

Net Taxable Income (up to)	Gross Tax Payable	Remaining Net Taxable Income	Rate
0.00 €	0.00 €	6,000.00 €	19%
6,000.00 €	1,140.00 €	44,000.00 €	21%
50,000.00 €	10,380.00 €	150,000.00 €	23%
200,000.00 €	44,880.00 €	10,000.00 €	27%
300,000.00 €	71,880.00 €	And above	30%

In the three provincial territories of the Basque Country, the marginal tax rate in force applicable to the Savings Base is 25%, with a minimum tax rate of 20%.

In Navarre, the marginal tax rate in force applicable to the Savings Base is 28%, with a minimum tax rate of 20%.

Base del ahorro del IRPF

Constituyen la renta del ahorro los rendimientos de capital mobiliario (salvo determinados supuestos) que determina la Ley del IRPF, así como las ganancias y pérdidas patrimoniales que se pongan de manifiesto con ocasión de transmisiones de elementos patrimoniales.

Tendrán la consideración de **rendimientos de capital mobiliario**, entre otros, los siguientes:

- ✓ Rendimientos obtenidos por la participación en los fondos propios de cualquier tipo de entidad (dividendos, primas de asistencia a juntas...).
- ✓ Rendimientos derivados de la cesión a terceros de capitales propios (intereses, así como cualquier otra forma de retribución pactada como remuneración de tal cesión).
- ✓ Rendimientos procedentes de operaciones de capitalización, de contratos de seguro de vida o invalidez.
- ✓ Rendimientos procedentes de la propiedad intelectual.

Cabe destacar que estarán exentos de tributación los rendimientos del capital mobiliario procedentes de seguros de vida y depósitos a través de los cuáles se instrumenten los Planes de Ahorro a Largo Plazo, siempre y cuando no se haya dispuesto del capital invertido antes de que hayan transcurrido 5 años desde su apertura.

Se establecen normas específicas de valoración para determinar las **ganancias patrimoniales** en determinados supuestos.

- El importe obtenido por la transmisión de derechos de suscripción preferente tendrá la consideración de ganancia patrimonial, quedando sujeto a retención o ingreso a cuenta a un tipo del 19%.
- Asimismo, la Ley del IRPF prevé la exención de la ganancia derivada de la transmisión de la vivienda habitual del contribuyente, en el caso de que el importe total obtenido por la venta sea reinvertido en la adquisición de una nueva vivienda habitual.

Al saldo positivo de la base del ahorro, se aplicará la siguiente escala de gravamen del IRPF:

Base Liquidable (hasta)	Cuota Íntegra	Resto Base Liquidable	Tipo
0,00 €	0,00 €	6.000,00 €	19%
6.000,00 €	1.140,00 €	44.000,00 €	21%
50.000,00 €	10.380,00 €	150.000,00 €	23%
200.000,00 €	44.880,00 €	10.000,00 €	27%
300.000,00 €	71.880,00 €	En adelante	30%

En los tres territorios forales del País Vasco, el tipo marginal en vigor aplicable a la Base liquidable del Ahorro es del 25%, siendo el tipo mínimo del 20%. En Navarra, el tipo marginal en vigor aplicable a la base liquidable especial del ahorro es del 28%, siendo el tipo mínimo del 20%.

Tax deductions

The state and regional components of the net Personal Income Tax payable are obtained by reducing the gross tax payable by the tax deductions permitted by the related legislation.

The federal tax deductions include most notably the following:

- Tax deduction for the acquisition of a habitual residence. This tax deduction was eliminated in 2013, although a transitional regime applies for taxpayers who acquired their habitual abode prior to 1 January 2013. Maximum annual deduction base of EUR 9,040.
- Tax deduction for the lease of a habitual abode. This tax deduction was eliminated in 2015, although a transitional regime applies for taxpayers who signed a lease prior to 1 January 2015 that entitled them to the tax deduction.
- Tax deduction for donations to charitable organizations, in accordance with the terms and limits established in the Personal Income Tax Law.

The individual benefit of 80% deduction on the first EUR 250 donated, as well as 40% deduction on the amount exceeding (45% if donations with equal or higher value were made to the same entity in the previous two years), thus resulting in the following:

Deduction base	Deduction percentage
Up to 250 €	80 %
Remaining deduction base	40 %

The final tax payable is the result of reducing the net tax payable by the tax deductions included in the Personal Income Tax Law:

Deduction for international double taxation (Foreign Tax Credit): when the taxpayer's income includes income or gains obtained and taxed abroad, tax deductions will apply in accordance with the relevant rules.

Maternity tax deduction: women with children under the age of three who can apply the minim for descendants may deduct their final Personal Income Tax payable up to EUR 1,200 per child under the age of three until the child turns three years old, if they meet one of the following requirements:

- At the time of the child's birth, the woman is receiving contributory or welfare benefits from the unemployment protection system.
- At the time of the birth of the child or at any time thereafter, the woman is covered by the corresponding social security or mutual society with a minimum period, in the latter case, of at least 30 days of contributions.

Deducciones de la cuota

La cuota líquida estatal y autonómica del IRPF se obtienen de disminuir la cuota íntegra en el importe de las deducciones que permite la normativa.

Entre las deducciones estatales, cabe destacar las siguientes:

- Deducción por adquisición de vivienda habitual. Esta deducción desapareció en el ejercicio 2013, aunque se contempla un régimen transitorio de aplicación para aquellos contribuyentes que hubieran adquirido su vivienda habitual con anterioridad al 1 de enero de 2013. La base máxima de deducción es de 9.040 euros anuales.
- Deducción por alquiler de vivienda habitual. Esta deducción desapareció en el ejercicio 2015. No obstante, se establece un régimen transitorio para contribuyentes que hubieran firmado un contrato de arrendamiento con anterioridad al 1 de enero de 2015 por el que hubieran tenido derecho a la deducción.
- Deducción por donativos, en las condiciones y límites establecidos en la Ley del IRPF. Se deduce el 80% de los primeros 250 euros donados.

La cantidad restante del donativo o de las demás donaciones darán derecho a la deducción del 40% del importe donado (45% de haber realizado donaciones por valor igual o superior a la misma entidad en los dos ejercicios anteriores), quedando de la siguiente manera:

Base de la deducción	Porcentaje de deducción
Hasta 250 €	80 %
Resto base de deducción	40 %

La cuota diferencial será el resultado de minorar la cuota líquida en las deducciones establecidas por la Ley del IRPF:

Deducción por doble imposición internacional: cuando entre las rentas declaradas del contribuyente figuren rendimientos o ganancias obtenidos y gravados en el extranjero, será de aplicación esta deducción conforme las reglas de aplicación previstas.

Deducción por maternidad: las mujeres con hijos menores de tres años con derecho a la aplicación del mínimo por descendientes pueden minorar la cuota diferencial hasta en 1.200 euros anuales por cada hijo menor de tres años hasta que el menor alcance los tres años siempre que cumplan alguno de los siguientes requisitos:

- En el momento del nacimiento del menor perciban prestaciones contributivas o asistenciales del sistema de protección de desempleo.
- En el momento del nacimiento del menor o en cualquier momento posterior estén dadas de alta en el régimen correspondiente de la Seguridad Social o mutualidad con un período mínimo, en este último caso, de 30 días cotizados.

It may be increased by up to EUR 1,000, in case of having paid educational expenses for the child under three years in day care centers or authorized child education centers.

When women are allowed to claim this deduction because of meeting point (ii), the deduction corresponding to the month in which the 30-day contribution period is fulfilled will be increased by EUR 150 per year.

Large family deduction: taxpayers who form part of a large family (3 or 4 descendants) may deduct up to EUR 1,200 per year. Up to EUR 2,400 per year may be deducted in the case of special large families (5 or more descendants).

Deductions for disabled dependents: taxpayers who carry on an activity as employee or as self-employed person in Spain for which they are registered with the social security system or with a mutual society may deduct their final Personal Income Tax payable up to EUR 1,200 per year for every disabled descendant or ascendant affording entitlement to the allowance for descendant or ascendant, respectively.

Madrid Deduction for investment in certain financial assets so called "Mbappé law": deduction of 20% of the full regional quota on the value of the acquisition of securities representing own capital or participation in investment funds. To be eligible certain requirements must be met, such as the non-real estate nature of the investment, the maintenance of said investment or reinvestment within 1 month of a possible transfer for consideration of the assets subject to the deduction, the tax residence in Madrid for a minimum of 6 years, and not having been a tax resident in Spain for the previous 5 years. Such a deduction can be applied by the taxpayer in the year in which the acquisition takes place and the following 5 years, but it is incompatible with the application of the Special Tax Regime applicable to workers, professionals, entrepreneurs and investors relocated to Spanish territory, or so called "Beckham Law", and with other regional deductions that encourage taxpayer investment.

In addition, the tax withholdings, pre-payments, and instalment payments stated in the Personal Income Tax Law are considered when calculating the final tax due.

Adjustment of Personal Income Tax to personal and family circumstances

The personal and family allowances will be the result of adding together the taxpayer's allowance and the allowances for descendants, ascendants, and disability.

The result of applying the tax scale to the general tax base is reduced by the result of applying the same scale to the personal and family allowances.

Where there is no general net taxable income, or such general net taxable income is lower than the sum of the personal and family allowances, the excess amount is applied to the savings income.

Se podrá incrementar hasta en 1.000 euros, en caso de haber satisfecho gastos de custodia del hijo menor de tres años en guarderías o centros de educación infantil autorizados.

Cuando se tenga derecho por el requisito (ii), la deducción correspondiente al mes en que se cumpla el período de cotización de 30 días se incrementará en 150 euros anuales.

Deducción por familia numerosa: los contribuyentes miembros de una familia numerosa (3 a 4 descendientes) podrán deducirse hasta 1.200 euros anuales. Esta deducción será de hasta 2.400 euros anuales para el caso de familias numerosas especiales (5 o más descendientes).

Deducción por personas con discapacidad a cargo: los contribuyentes que realicen una actividad por cuenta propia o ajena en España, por la cual estén dados de alta en la Seguridad Social o mutualidad, podrán minorar la cuota diferencial del IRPF hasta en 1.200 euros anuales por cada descendiente o ascendiente con discapacidad con derecho a la aplicación del mínimo por descendiente o ascendiente respectivamente.

Deducción en Madrid por inversión en ciertos activos financieros conocida como "*Ley Mbappé*": deducción del 20% de la cuota íntegra autonómica sobre el valor de adquisición de valores representativos de capitales propios o participación en fondos de inversión. Deben cumplirse ciertos requisitos, como el carácter no inmobiliario de la inversión, el mantenimiento de dicha inversión o la reinversión en el plazo de 1 mes de una posible transmisión onerosa de los elementos patrimoniales objeto de la deducción, la residencia fiscal en Madrid durante un mínimo de 6 años, y no haber sido residente fiscal en España los 5 ejercicios anteriores. Tal deducción puede aplicarse por el contribuyente en el ejercicio en que se produzca la adquisición y los 5 ejercicios siguientes, pero es incompatible con la aplicación del Régimen Fiscal Especial aplicable a trabajadores, profesionales, emprendedores e inversores desplazados a territorio español, conocido como "*Ley Beckham*", y con otras deducciones autonómicas que fomentan la inversión por parte del contribuyente.

Asimismo, para calcular la cuota diferencial del IRPF se considerará el importe de las retenciones, ingresos a cuenta y pagos fraccionados establecidos por la Ley del IRPF.

Adecuación del impuesto a las circunstancias personales y familiares

El mínimo personal y familiar será el resultado de sumar el mínimo del contribuyente y los mínimos por descendientes, ascendientes y discapacidad.

El resultado de aplicar a la base general la escala del impuesto, se minorará en el resultado de aplicar al mínimo personal y familiar la misma escala.

Cuando no exista base liquidable general, o ésta sea inferior al importe del mínimo personal y familiar, el exceso se aplicará sobre la base del ahorro.

Regular Tax residents filing requirements

Personal Income taxpayers are obliged to file a Personal Income Tax return if they reach the thresholds established in the Spanish Personal Income Tax legislation (LIRPF).

However, taxpayers (filing an individual or joint return) obtaining income exclusively from the sources indicated below are not obliged to file tax returns:

- ✓ Gross salary income, with an annual limit of EUR 22,000 if there is a single payer, or of EUR 15,000 when there is more than one payer, provided that the sum of the amounts received from the second and subsequent payers exceeds EUR 2,500 per year.
- ✓ Gross income from movable capital and capital gains subject to tax withholdings or pre-payments, with a joint limit of EUR 1,600 per year.
- ✓ Notional income and gross income from movable capital subject to withholding tax arising from treasury bills, with a joint limit of EUR 1,000 per year.

In accordance with Royal Decree-Law 2/2024, all applicants and beneficiaries of unemployment benefits will be obliged to file a tax return in accordance with the regulations governing unemployment benefits. At this point, it should be clarified that this is not a tax obligation, without prejudice to the effects that non-compliance with this obligation may have in areas other than taxation.

The period for filing the Personal Income Tax return (Form 100), is determined by Ministerial Order for each tax year, and is generally the period running from April 6 to June 30 of the year following the accrual.

As specified, it is possible to file a joint tax return.

Applicable withholding tax calculation

The amounts of employment income from which withholding and advance payments or payments on account are made, depending on the number of dependents and the taxpayer's situation, are as follows:

Taxpayer's situation	Number of children and other dependents		
	0	1	2 or more
1 – Taxpayer single, widowed, divorced, or legally separated.	-	17,644 €	18,694 €
2 – Taxpayer's spouse earns less EUR 1,500 annually	17,197 €	18,130 €	19,262 €
3 – Other situations	15,876 €	16,342 €	16,867 €

Concerning the base for calculating the withholding rate, reduction amounts are established for net employment income below EUR 19,747.50.

Obligaciones fiscales de residentes (declaración por el IRPF)

Los contribuyentes del IRPF estarán obligados a presentar y suscribir declaración por el IRPF, con los límites establecidos en la normativa del impuesto.

No obstante, no tendrán obligación de declarar aquellos contribuyentes que obtengan rentas procedentes exclusivamente de las siguientes fuentes, en tributación individual o conjunta:

- ✓ Rendimientos íntegros del trabajo, con el límite de 22.000 euros anuales, en el caso de que procedan de un único pagador, o bien de 15.000 euros cuando exista más de un pagador, siempre que la suma total de las cantidades percibidas del segundo pagador y restantes sea superior a 2.500 euros anuales.
- ✓ Rendimientos íntegros del capital mobiliario y ganancias patrimoniales sometidos a retención o ingreso a cuenta, con el límite conjunto de 1.600 euros anuales.
- ✓ Rentas inmobiliarias imputadas y rendimientos íntegros de capital mobiliario no sujetos a retención derivados de Letras del Tesoro, con el límite conjunto de 1.000 euros anuales.

De acuerdo con el Real Decreto-ley 2/2024, todos los solicitantes y beneficiarios de prestaciones por desempleo estarán obligados a presentar la declaración en conformidad con la normativa reguladora de las prestaciones por desempleo. En este punto, conviene matizar que no es una obligación tributaria, sin perjuicio de los efectos que el incumplimiento de dicha obligación tenga en otros ámbitos distintos al tributario.

El plazo para la presentación de la autoliquidación, a través del Modelo 100, se determina por Orden Ministerial para cada ejercicio fiscal, siendo con carácter general el período comprendido entre el 6 de abril y el 30 de junio del año siguiente al que se refiere el impuesto.

Como mencionado anteriormente, existe la opción de optar por tributación conjunta.

Determinación del tipo de retención

Las cuantías de los rendimientos de trabajo a partir de las que se practica retención e ingreso a cuenta, en función del número de dependientes y situación del contribuyente, son como sigue:

Situación del contribuyente	Número de hijos y otros dependientes		
	0	1	2 o más
1- Soltero, viudo o Separado legalmente	-	17.644 €	18.694 €
2 - Cónyuge cuyas rentas anuales son inferiores a 1.500 €	17.197 €	18.130 €	19.262 €
3 - Otras situaciones	15.876 €	16.342 €	16.867 €

En relación con la base para calcular el tipo de retención se establecen cuantías de minoración para rendimientos netos del trabajo inferiores a 19.747,50 euros.

The following scale is applied to the base for calculating the **withholding tax rate**:

Net Taxable to calculate the withholding rate (up to)	Gross Withholding Tax	Remaining Net Taxable Income to calculate the withholding rate	Withholding Tax Rate
0.00 €	0.00 €	12,450.00 €	19%
12,450.00 €	2,365.50 €	7,750.00 €	24%
20,200.00 €	4,225.50 €	15,000.00 €	30%
35,200.00 €	8,725.50 €	24,800.00 €	37%
60,000.00 €	17,901.50 €	240,000.00	45%
300,000.00 €	125,901.50 €	And above	47%

Capital gains due to change of residence – Exit Tax

When the taxpayer loses the resident status due to a change of residence, the positive differences between the market value of the shares or holdings of any type of entity or collective investment institution owned by the taxpayer and their acquisition value will be considered as capital gains, provided that: i) the taxpayer has been considered as tax resident for at least ten of the fifteen periods prior to the last tax year in which the individual is required to file as tax resident and ii) any of the following circumstances apply:

From the indicated date there is no obligation to withhold taxes on employment income whose amount does not exceed the following threshold, based on the number of children and other dependents and the taxpayer's situation:

- The combined market value of the shares or other equity interests exceeds EUR 4,000,000.
- On the date of accrual of the last fiscal year in which the individual is considered as a resident taxpayer, the percentage of ownership in the entity exceeds 25% and the market value of the shares or holdings exceeds EUR 1,000,000.

The capital gains will be included in the savings base and will be attributed to the latest tax period for which a Personal Income Tax return must have been filed.

The capital gain will be determined based on the market value of the shares or other equity interests at the due date for the latest tax period for which a Personal Income Tax return must have been filed and certain rules must be observed.

Where the change of residence occurs because of a temporary move for work reasons to a country or territory that is not considered a tax haven, following a request by the taxpayer, the tax authorities will defer the payment of the tax debt relating to these capital gains for a maximum period of five years. However, the taxpayer may request the tax authorities for an extension of that five-year period where there are circumstances justifying a longer temporary posting for work reasons. The extension cannot be longer than an additional five years.

A la base para calcular el **tipo de retención** se le aplicarán los tipos que se indican en la siguiente escala:

Base para calcular el tipo de retención (hasta)	Cuota de retención	Resto Base para calcular el tipo de retención	Tipo aplicable
0,00 €	0,00 €	12.450,00 €	19%
12.450,00 €	2.365,50 €	7.750,00 €	24%
20.200,00 €	4.225,50 €	15.000,00 €	30%
35.200,00 €	8.725,50 €	24.800,00 €	37%
60.000,00 €	17.901,50 €	240.000,00 €	45%
300.000,00 €	125.901,50 €	En adelante	47%

Ganancias patrimoniales por cambio de residencia - Exit tax

Cuando el contribuyente pierda su condición de residente fiscal por cambio de residencia fuera de España, se considerarán ganancias patrimoniales las diferencias positivas entre el valor de mercado de las acciones o participaciones de cualquier tipo de entidad o de instituciones de inversión colectiva cuya titularidad corresponda al contribuyente, y su valor de adquisición, siempre que el contribuyente hubiera tenido tal condición durante al menos diez de los quince períodos anteriores al último ejercicio fiscal que deba declararse por este impuesto y concurra cualquiera de las siguientes circunstancias:

- Que, el valor de mercado de las acciones o participaciones exceda de 4.000.000 de euros.
- Que, en la fecha de devengo del último ejercicio como contribuyente, el porcentaje de participación en la entidad supere el 25% y el valor de mercado de las acciones o participaciones exceda de 1.000.000 de euros.

Las ganancias patrimoniales formarán parte de la base del ahorro y se imputarán al último período en que deba declararse como contribuyente.

Para el cómputo de la ganancia patrimonial se tomará el valor de mercado de las acciones o participaciones en la fecha de devengo del último período impositivo que deba declararse por este impuesto siguiendo determinadas reglas.

Cuando el cambio de residencia se produzca como consecuencia de un desplazamiento temporal por motivos laborales a un país o territorio que no sea paraíso fiscal, previa solicitud del contribuyente, se aplazará por la Administración Tributaria el pago de la deuda que corresponda a las ganancias patrimoniales por un periodo máximo de cinco ejercicios.

No obstante, el contribuyente podrá solicitar a la Administración tributaria la ampliación del citado plazo de cinco ejercicios cuando existan circunstancias que justifiquen un desplazamiento temporal por motivos laborales más prolongado. Esta ampliación no podrá exceder de cinco ejercicios adicionales.

If the taxpayer again acquires the status of Spanish tax resident at any time within the five-year period following the last tax period for which a Personal Income Tax return must have been filed as resident taxpayer, without having transferred ownership of the shares or holdings, the tax debt subject to deferral will be extinguished, as well as any interest that may have accrued.

If the taxpayer has not requested a deferral and again acquires the status of Spanish tax resident, without having transferred ownership of the shares or holdings, he/she may request a correction of the tax return to obtain a refund of the amounts paid corresponding to the capital gains.

When the change of residence occurs to another Member State of the European Union with which there is an effective exchange of tax information, the taxpayer may choose to apply certain specificities to the capital gains.

In the case of taxpayers who have opted for the Special Tax Regime applicable to workers posted in Spanish territory, the period of five tax periods will begin to run from the first tax period in which the Special Regime does not apply.

Summary -Taxation as a tax resident in Spain-

- Taxpayers, who are deemed as Spanish tax residents, are taxed under Spanish Personal Income Tax (IRPF).
- Income tax is a progressive tax.
- Resident taxpayers must include in their Personal Income Tax return their income worldwide, not only from Spain.
- When the taxpayer loses the resident status due to a change of residence, the positive differences between the market value of the shares or holdings of any type of entity or collective investment institution owned by the taxpayer and their acquisition value will be considered as capital gains, provided certain requirements are met.
- The taxpayer's income is divided into a general taxable base and a savings tax base.
- There are different state (federal) and regional tax deductions, that should be checked for eligibility annually.
- The period for e-filing the Personal Income Tax return (Form 100), is generally the period running from April 6 to June 30 of the year following the accrual.

En caso de que el obligado tributario adquiera de nuevo la condición de contribuyente por el IRPF en cualquier momento dentro del plazo de los cinco ejercicios siguientes al último que deba declararse por este impuesto, sin haber transmitido la titularidad de las acciones o participaciones, la deuda tributaria objeto de aplazamiento quedará extinguida, así como los intereses que se hubiesen devengado.

Si el obligado tributario no hubiera solicitado el aplazamiento y adquiriese de nuevo la consideración de contribuyente por el IRPF sin haber transmitido la titularidad de las acciones o participaciones, podrá solicitar la rectificación de la autoliquidación al objeto de obtener la devolución de las cantidades ingresadas correspondientes a las ganancias patrimoniales.

Cuando el cambio de residencia se produzca a otro Estado miembro de la Unión Europea con el que exista un efectivo intercambio de información tributaria, el contribuyente podrá optar por aplicar a las ganancias patrimoniales determinadas especialidades.

En el supuesto de que se trate de contribuyentes que hubieran optado por el Régimen Fiscal Especial aplicable a trabajadores desplazados a territorio español, el plazo de cinco períodos impositivos comenzará a computarse desde el primer período impositivo en que no resulte de aplicación el Régimen Especial.

Resumen -Tributación como residente fiscal en España-

- Aquellos contribuyentes que adquieren su residencia fiscal en España tributan por el IRPF.
- El IRPF es un impuesto progresivo.
- Los contribuyentes por IRPF están obligados a integrar en la base del impuesto las rentas obtenidas a nivel mundial, no sólo las de España.
- Cuando el contribuyente pierda su condición de residente fiscal por cambio de residencia fuera de España, se considerarán ganancias patrimoniales las diferencias positivas entre el valor de mercado de las acciones o participaciones de cualquier tipo de entidad o de instituciones de inversión colectiva cuya titularidad corresponda al contribuyente, y su valor de adquisición, siempre que se den los requisitos legales.
- La renta del contribuyente se divide entre base general y base del ahorro.
- La normativa permite distintas deducciones de la cuota a nivel estatal y autonómico, que deberán revisarse cada año por si fueran o no de aplicación.
- Con carácter general, el plazo para la presentación telemática de la autoliquidación (Modelo 100), es el período comprendido entre el 6 de abril y el 30 de junio del año siguiente al que se refiere el impuesto.

Informative tax return on assets and rights located abroad (Form 720)

All resident individuals for tax purposes in Spain owning assets and rights located abroad (outside Spain) on 31 December of a given year must provide the tax authorities with the following information:

- i. Accounts abroad of which they are the holders, beneficiaries, or authorized signatories with an aggregate balance of over EUR 50,000.
- ii. Shares, assets, and securities deposited or located abroad, and life insurance or disability insurance policies of which they are policyholders and pension and temporary benefit plans of which they are beneficiaries, with an aggregate value exceeding EUR 50,000.
- iii. Real estate and rights thereon held by them abroad, with an acquisition cost exceeding EUR 50,000.

For taxpayers who have already filed the return on assets located abroad, the return will only have to be filed in subsequent years when on 31 December:

- i. Any of the aggregate balances of the three aforementioned types of assets has increased by more than EUR 20,000 with respect to the balances that gave rise to the obligation to file the return in prior years.
- ii. Any asset or right previously declared is no longer held or if it is cancelled.
- iii. The aggregate value of any of the types of assets not previously declared exceeds EUR 50,000.

This return reporting on assets located abroad (form 720) must be submitted in the period from 1 January to 31 March of the year following that to which the information relates. There is no option to file this informative return jointly.

Through the judgment of the Court of Justice of the European Union (CJEU) of January 27, 2022, in case C-788/19, the Kingdom of Spain was declared in breach of its obligations under Articles 63 TFEU and 40 of the EEA Agreement, as a result of the current regulation of certain aspects of the legal regime associated with the obligation to declare assets and rights abroad (Form 720), for unjustifiably restricting the right to the free movement of capital.

As a result of the aforementioned ruling, and although the obligation to file the informative tax return remains in force, the Spanish legislator has eliminated the regime of penalties and imputation of income for non-compliance derived from such obligation. The new regime, however, will not prevent the eventual regularizations -and respective tax penalties contemplated in the Law- on the undeclared income generated during the tax years for which no statute of limitations has expired.

Declaración informativa de bienes en el extranjero (Modelo 720)

Existe la obligación, para todas aquellas personas físicas que tengan su residencia fiscal en España, de suministrar a la Agencia Tributaria a través de una declaración informativa de periodicidad anual, la siguiente información sobre determinados bienes y derechos situados en el extranjero:

- i. Las cuentas bancarias y depósitos en el extranjero de los que sean titulares, beneficiarios o autorizados, cuyo saldo conjunto sea superior a 50.000 euros.
- ii. Los títulos, activos, y valores que se encuentren depositados o situados en el extranjero, así como los seguros de vida o invalidez de los que sean tomadores y de las rentas vitalicias o temporales de las que sean beneficiarios, cuyo valor conjunto sea superior a 50.000 euros.
- iii. Los bienes inmuebles y derechos sobre bienes inmuebles de su titularidad situados en el extranjero, cuyo valor de adquisición conjunto sea superior a 50.000 euros.

Para aquellos contribuyentes que ya han presentado la declaración de activos en el extranjero, será obligatoria la presentación en años sucesivos en caso de que:

- i. El conjunto de bienes y derechos que componen cada uno de los tres bloques expuestos hubiese experimentado un incremento superior a 20.000 euros respecto de la última declaración en que fueron reportados.
- ii. La propiedad de alguno de los elementos declarados con anterioridad se hubiera extinguido o cancelado.
- iii. La valoración conjunta de un bloque exceda de 50.000 euros, no habiendo sido este bloque previamente declarado.

El plazo de presentación de esta declaración de bienes y activos en el extranjero se establece en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo. No existe la opción de presentar esta declaración informativa de manera conjunta.

A través de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea ('TJUE'), de 27 de enero de 2022 en el asunto C-788/19, se declaró el incumplimiento, por parte del Reino de España, de las obligaciones que le incumben en virtud de los artículos 63 TFUE y 40 del Acuerdo EEE, como consecuencia de la regulación actual de determinados aspectos del régimen jurídico asociado a la obligación de declaración de bienes y derechos en el extranjero (Modelo 720), por restringir de manera injustificada el derecho a la libre circulación de capitales.

A raíz de la mencionada sentencia, y si bien la obligación de presentar la declaración informativa se mantiene vigente, el legislador español ha eliminado de la norma el régimen sancionador y de imputación de rentas por incumplimientos derivados de dicha obligación. El nuevo régimen, no obstante, no impedirá las eventuales regularizaciones -y respectivas sanciones tributarias contempladas en la normativa- sobre las rentas no declaradas y generadas durante los ejercicios tributarios no prescritos.

Taxpayers under the Special Tax Regime applicable to workers posted to Spain would not require filing this informative tax return on assets or rights located abroad (Form 720).

Summary -Reporting on assets and rights located abroad-

- Personal Income Taxpayers must inform the Spanish tax authorities of any assets or rights they might hold abroad.
- Spanish legislation provides certain thresholds for the filing of this return.
- The return must be filed merely for information purposes and does not imply the payment of any tax.

This handbook covers the federal tax authorities' obligations of individuals but does not cover other reporting obligations that may be applicable (such as communications to the Bank of Spain, D6 or ETE forms, among others).

Esta obligación informativa no aplica a contribuyentes que hubieran optado por el Régimen Fiscal Especial aplicable a trabajadores desplazados a territorio español.

Resumen -Declaración informativa de bienes en el extranjero-

- Los contribuyentes por el IRPF tienen obligación de informar a las Autoridades Fiscales españolas sobre aquellos bienes o derechos que posean en el extranjero a 31 de diciembre.
- La normativa prevé ciertos límites a la obligación de presentación de esta declaración.
- Se trata de una declaración informativa que no conlleva el pago de ninguna cuota.

Este manual recoge las obligaciones ante la Agencia Estatal de la Administración Tributaria (AEAT) a nivel de tributación de las personas físicas, pero no contempla otras obligaciones informativas que pudieran resultar de aplicación (tales como las comunicaciones al Banco de España, formularios D6 o ETE, entre otros).

Informative tax return on virtual currencies located abroad (Form 721)

All individuals who are tax resident in Spain are obliged to declare the holding of virtual currencies deposited abroad in the prior fiscal year.

This obligation arises independently and separately from Form 720. However, like the latter, it is merely informative and does not imply the payment of any tax.

Taxpayers must inform Tax Agency about virtual currencies located abroad which value was either on December 31 or at any point during the year, jointly, higher than EUR 50,000.

Virtual currency will be understood as that digital representation of value not issued or guaranteed by a central bank or public authority, not necessarily associated with a legally established currency and which does not have the legal status of currency or money, but which is accepted as a means of exchange and can be transferred, stored or negotiated electronically.

For those taxpayers who file the declaration of virtual currencies abroad, it will be compulsory to file in subsequent years in the event that:

- i. The total amount of virtual currencies has increased by more than EUR 20,000 with respect to the last declaration in which they were reported.
- ii. The ownership of any of the virtual currencies previously declared has been extinguished or cancelled.

The deadline for filing this return is set for the period from 1 January to 31 March. There is no option to file this information return jointly.

There is an obligation to file a Form 721 for each type of virtual currency held, being not possible to group all the virtual currencies held in a single return.

The penalty regime applicable to Form 721 will be the same as that regulated for Form 720.

Taxpayers under the Special Tax Regime applicable to workers posted to Spain would not require filing this informative tax return on assets or rights located abroad (Form 720).

Declaración informativa sobre monedas virtuales situadas en el extranjero (Modelo 721)

Existe la obligación, para todas aquellas personas físicas que tengan su residencia fiscal en España, de declarar la tenencia de monedas virtuales depositadas en el extranjero respecto del ejercicio anterior.

Esta obligación surge de forma independiente y separada del Modelo 720. No obstante, al igual que esta última, es meramente informativa y no surge una cuota resultante a pagar.

Los obligados tributarios deberán informar a la Agencia Tributaria sobre las monedas virtuales situadas en el extranjero cuyo valor a 31 de diciembre o en cualquier momento del ejercicio anterior fuera, conjuntamente, superior a 50.000 euros.

Se entenderá por moneda virtual aquella representación digital de valor no emitida ni garantizada por un banco central o Autoridad, no necesariamente asociada a una moneda legalmente establecida y que no posee estatuto jurídico de moneda o dinero, pero que es aceptada como medio de cambio y puede ser transferida, almacenada o negociada electrónicamente.

Para aquellos contribuyentes que presenten la declaración de monedas virtuales en el extranjero, será obligatoria la presentación en años sucesivos en caso de que:

- i. El conjunto de monedas virtuales hubiese experimentado un incremento superior a 20.000 euros respecto de la última declaración en que fueron reportados.
- ii. La propiedad de alguna de las monedas virtuales declarados con anterioridad se hubiera extinguido o cancelado.

El plazo de presentación de esta declaración se establece en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo. No existe la opción de presentar esta declaración informativa de manera conjunta.

Existe la obligación de presentar un Modelo 721 por cada tipo de moneda virtual ostentada, no pudiendo agrupar en una única declaración la totalidad de las monedas virtuales que se posean.

El régimen sancionador aplicable al Modelo 721 será el mismo que el regulado para el Modelo 720.

Esta obligación informativa no aplica a contribuyentes que hubieran optado por el Régimen Fiscal Especial aplicable a trabajadores desplazados a territorio español.

Summary -Reporting on virtual currencies located abroad-

- Personal income taxpayers are obliged to inform the Spanish Tax Authorities of any virtual currencies held abroad as of 31 December.
- This is an independent and separate declaration from Form 720.
- Spanish regulation foresees certain limits to the obligation to file this return.
- The return must be e-filed merely for information purposes and does not imply the payment of any tax.

Resumen -Declaración informativa sobre monedas virtuales situadas en el extranjero-

- Los contribuyentes por el IRPF tienen obligación de informar a las Autoridades Fiscales españolas sobre aquellas monedas virtuales que posean en el extranjero a 31 de diciembre.
- Consiste en una declaración independiente y separada del Modelo 720.
- La normativa prevé ciertos límites a la obligación de presentación de esta declaración.
- Se trata de una declaración informativa que no conlleva el pago de ninguna cuota.

Taxation as a non-tax resident for tax purposes in Spain

Individuals who, based on the tax residency criteria, do not have their habitual abode in Spain are considered to be non-tax residents in Spain for the calendar year.

Under the Non-Resident Income Tax Law (IRNR) all income generated in Spain by the taxpayer are taxed exclusively, and on an itemized basis, without any possibility of offsetting amounts or applying any tax deductions or tax reliefs (other than deductions for donations and expense reductions in the case of non-residents who are residents for tax purposes in another European Union member state).

The tax is levied on the obtainment of Spanish sourced income by the taxpayer. Under the Non-resident Personal Income Tax Law, the following types of income are included in a taxpayer's income for the purposes of this tax:

- Employment income.
- Income from economic activities
- Income from real estate property (rental income & notional income).
- Income from movable capital (interests, dividends...).
- Capital gains and losses

For determining the tax base and estimating the tax liability, income is classified as general income and savings income.

If the taxpayer is a resident of a country with which Spain has signed an agreement to avoid double taxation (Double Tax Treaty or DTT), the taxation within the meaning of the DTT may be lower, or even, if certain circumstances occur, the income may not be subject to taxation in Spain.

The general income tax rate is a fixed rate of 24% (19% rate for residents of other European Union or European Economic Area Member States with which there is an effective exchange of tax information, as Norway and Iceland). Additionally, it should be noted that UK residents since fiscal year 2021 are taxed with the 24% flat rate due to Brexit.

Dividends, interests, and capital gains are taxed at the fixed rate of 19%.

Capital gains arising from transfers of goods or rights located in Spain shall be subject to tax. However, income arising from transfers of securities or reimbursements of participations in investments funds on any of the official secondary securities markets in Spain, obtained by individuals who are residents of a State with which Spain has concluded a Double Tax Treaty with including an exchange of information clause, shall be exempt.

Any possible capital gains and losses obtained during the year may not be offset against each other.

Tributación como no residente fiscal en España

Las personas físicas que, de acuerdo con los criterios de residencia expuestos anteriormente, no tengan su residencia habitual en España serán considerados no residentes fiscales en España durante todo el año natural.

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta de No Residentes (IRNR), se somete a gravamen exclusivamente, y de forma individualizada, cada renta generada u obtenida en territorio español, sin posibilidad de aplicar compensación, deducción o bonificación alguna salvo deducciones por donativos en los mismos términos que los residentes fiscales o deducibilidad de gastos respecto de los ingresos íntegros en el caso de no residentes que sean residentes fiscales en otro país miembro de la Unión Europea.

Constituye el objeto del impuesto la obtención o generación de renta por el contribuyente en territorio español. Al igual que en el caso de los residentes fiscales, la renta del contribuyente no residente, de acuerdo con la Ley del IRNR, se compone por los siguientes rendimientos: rendimientos del trabajo; rendimientos de actividades económicas; rendimientos de capital inmobiliario e Imputaciones de renta; rendimientos de capital mobiliario; y las ganancias y pérdidas patrimoniales. A los efectos de determinación de la base imponible y cálculo del impuesto, la renta se clasificará en general y del ahorro.

En el caso de que el contribuyente sea residente en un país con el que España tenga suscrito un Convenio para evitar la Doble Imposición (CDI), habrá que estar a lo que se disponga en él, ya que, en algunos casos, la tributación de acuerdo con el CDI puede ser inferior, y, en otros, las rentas, si concurren determinadas circunstancias, no se someten a imposición en España.

El tipo de gravamen general es un tipo fijo del 24% (19% para los residentes en otros Estados miembros de la UE o en otros Estados miembros del Espacio Económico Europeo con los que exista un efectivo intercambio de información tributaria, como Islandia y Noruega). Los residentes de Reino Unido desde el año 2021 están sujetos al tipo fijo del 24% como consecuencia del Brexit.

Los rendimientos del capital mobiliario (dividendos, e intereses) y las ganancias de patrimonio tributan a un tipo fijo del 19%.

Las ganancias patrimoniales por la transmisión de bienes o derechos situados en España quedarán sujetas a tributación en España. Sin embargo, podrán quedar exentas las rentas derivadas de las transmisiones de valores o el reembolso de participaciones en fondos de inversión realizados en alguno de los mercados secundarios oficiales de valores españoles, obtenidos por personas físicas que sean residentes en un Estado que tenga suscrito con España un CDI con cláusula de intercambio de información.

Los contribuyentes por el IRNR no podrán compensar entre sí las ganancias y las pérdidas patrimoniales del ejercicio fiscal.

Nonetheless, taxpayers who are residents of a European Union or European Economic Area Member State, with which there is an effective exchange of tax information, are allowed to benefit from the exemption for reinvestment in habitual residence provided all legal requirements are met. When the reinvestment is partial, only the proportional part of the capital gain obtained corresponding to the reinvested amount will be excluded from taxation.

Tax obligations of non-residents

Under non-resident income tax legislation, a taxpayer has no tax return filing requirement in connection with:

- i. Income from which the related tax withholdings have been properly applied. Non-resident income taxpayers are not obliged to file tax returns for income from which non-resident income tax withholdings have been made correctly (i.e., when withholdings match the final tax).
- ii. Income subject to tax but exempt from non-resident income tax in accordance with the Non-Resident Income Tax Law.
- iii. Income subject to but exempt from non-resident income tax in accordance with the related DTT between Spain and the non-resident income taxpayer's country of residence.

However, a non-resident income tax return must be filed in the following cases:

- ✓ When the taxpayer has obtained income subject to non-resident income tax that is not subject to tax withholdings or pre-payments.
- ✓ Notional income from real estate property.
- ✓ When the taxpayer obtains gains from the transfer of real estate.
- ✓ When the taxpayer requests a refund of excess withholding tax paid.

The period for filing the non-resident income tax return (form 210) depend on the type of income involved:

- i. For income arising from the **transfer of real estate**, in the three-month period following the date on which one-month elapses from the date on which the property was transferred, four months in total.

If the seller is considered as non-tax resident in Spain, the purchaser of the property -whether resident or non-resident- has an obligation to withhold and deposit 3% of the compensation agreed (through model 211) within one month of the date of transfer.

The seller may deduct the withholding of the tax due resulting from the declaration of the gain. If the withholding is greater than the tax rate, a refund for the excess may be requested.

No obstante, las personas residentes en otro Estado miembro de la UE o del Espacio Económico Europeo, con el que exista un efectivo intercambio de información tributaria, podrán beneficiarse de la exención por reinversión en vivienda habitual (por la transmisión de la que haya sido su vivienda habitual, siempre que el importe total obtenido por la transmisión se reinvierta en la adquisición de una nueva vivienda habitual) cuando se cumplan los requisitos legales. Si la reinversión es parcial, solo se podrá excluir de tributación la ganancia patrimonial proporcional al importe reinvertido.

Obligaciones fiscales de no residentes

De acuerdo con la normativa del IRNR, el contribuyente no tendrá obligación de presentar autoliquidación en relación con:

- i. Las rentas respecto de las que se haya practicado la retención correspondiente. En general, los no residentes fiscales en España no estarán obligados a presentar la declaración correspondiente a rentas respecto de las que se hubiese practicado la correspondiente retención del impuesto de acuerdo con la Ley del IRNR.
- ii. Las rentas que estén sujetas al impuesto, pero, sin embargo, se encuentren exentas de acuerdo con la Ley del IRNR.
- iii. Las rentas sujetas, pero que se encuentren exentas en virtud de las disposiciones establecidas por el correspondiente CDI suscrito entre España y el país de residencia del contribuyente por el IRNR.

En cualquier caso, subsiste la obligación de presentar declaración por el IRNR en los siguientes supuestos:

- ✓ Cuando el contribuyente haya obtenido rendimientos que se encuentren sujetos al IRNR, pero exceptuados de la obligación de retener e ingresar a cuenta (como, por ejemplo, la ganancia patrimonial derivada de la venta de acciones).
- ✓ Rentas imputadas de inmuebles urbanos.
- ✓ Cuando el contribuyente obtenga rentas por la transmisión de bienes inmuebles.
- ✓ En el caso de que el contribuyente quiera solicitar la devolución de un exceso de retenciones.

El plazo de presentación de la declaración del IRNR, a través del Modelo 210, difiere en función de los tipos de renta:

- i. Cuando se trate de rentas derivadas de **transmisiones de bienes inmuebles**, la declaración se presentará en el plazo de tres meses una vez transcurrido un mes desde la fecha de la transmisión del bien inmueble, en total, cuatro meses.

Siempre que el vendedor tenga la consideración de no residente fiscal en España existe obligación por parte del adquirente del inmueble –sea residente o no residente- de retener e ingresar el 3% de la contraprestación acordada (a través del Modelo 211), en el plazo de un mes a partir de la fecha de transmisión. El vendedor, podrá deducir la retención de la cuota tributaria resultante de la declaración de la ganancia patrimonial por la transmisión. Si la retención es superior a la cuota tributaria, se podrá obtener la devolución del exceso.

- ii. For **notional income** from real estate property: the year following the accrual until December 31st.
- iii. For all **other income, it depends on the tax return -self-assessment- result** (tax due, nil, tax refund):
 - Self-assessments with *net tax payable*: the tax return must be filed and the tax paid in the first 20 calendar days of April, July, October and January for income for which the tax liability arises in the preceding quarter.

However, in the case of income derived from the leasing or subleasing of properties, if the option is chosen to group annually the income accrued during the calendar year, the deadline for filing and payment will be the first 20 calendar days of the month of January of the following year of accrual.

 - Self-assessments with *no net tax payable*: from January 1 to 20 of the year following the accrual.
 - Self-assessments with *net tax refundable*: from February 1 of the year following the accrual and within four years from the date on which the related tax withholdings were reported and paid.

As Spanish non-tax resident, it is not possible to file a joint tax return.

Individuals who, not being considered as Spanish non-tax residents, will acquire such status due to their assignment ordered by their employer outside of Spain, may communicate such circumstance to the Spanish Tax Agency through the Form 247 and benefiting from non-resident rules in advance.

Double Tax Treaties signed by Spain to avoid double taxation

Spain has currently a DTT signed with the following EU state members: Germany, Austria, Belgium, Bulgaria, Czech Republic, Cyprus, Croatia, Denmark (suspended), Slovak Republic, Slovenia, Estonia, Finland, France, Greece, Hungary, Ireland, Italy, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Poland, Portugal, Romania, and Sweden.

In addition, Spain has also a DTT signed with the following countries: Albania, Andorra, Azerbaijan, Bosnia y Herzegovina, Georgia, Iceland, Kazakhstan, Macedonia, Moldavia, Norway, Russia, Serbia, Switzerland, United Kingdom, Turkey, Former USSR, Argentina, Barbados, Belarus, Bolivia, Brazil, Canada, Cape Verde, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, Dominican Republic, Ecuador, United States of America, Jamaica, México, Panamá, El Salvador, Trinidad y Tobago, Uruguay, Venezuela, Saudi Arabia, Armenia, China, Korea, United Arab Emirates, Filipinas, Hong Kong, India Indonesia, Iran, Israel, Japan, Kuwait, Malaysia, Oman, Pakistan, Qatar, Singapore, Thailand, Uzbekistan, Vietnam, Algeria, Egypt, Morocco, Nigeria, Senegal, South Africa, Tunis, Australia, y New Zealand.

- ii. Cuando se trate de **rentas imputadas de bienes inmuebles urbanos**: hasta el 31 de diciembre del año siguiente a la fecha de devengo.
- iii. En el caso del **resto de rentas, dependerá del resultado de la autoliquidación** (a ingresar, cuota cero, con solicitud de devolución):
 - Autoliquidaciones con resultado *a ingresar*: el plazo de presentación e ingreso es trimestral, dentro de los veinte primeros días naturales de los meses de abril, julio, octubre y enero, en relación con las rentas cuya fecha de devengo esté comprendida en el trimestre natural anterior.

No obstante, se podrá optar por agrupar las rentas derivadas del arrendamiento o subarrendamiento de inmuebles obtenidas durante el ejercicio, siendo el plazo de presentación e ingreso los 20 primeros días naturales del mes de enero del año siguiente al de devengo.

 - Autoliquidaciones de *cuota cero*: el plazo de presentación es anual, comprendido entre el 1 y el 20 de enero del año siguiente al de devengo de las rentas declaradas.
 - Autoliquidaciones *con solicitud de devolución*: podrán presentarse a partir del 1 de febrero del año siguiente al de devengo de las rentas declaradas y dentro del plazo de cuatro años contados desde el término de declaración e ingreso de la retención.

En ningún caso existe la opción de presentar una declaración por el IRNR optando por tributación conjunta.

Los trabajadores por cuenta ajena que, no siendo contribuyentes por el IRNR, vayan a adquirir dicha condición como consecuencia de su desplazamiento al extranjero ordenado por su empleador, podrán comunicarlo a la Agencia Tributaria, mediante el Modelo 247 de comunicación para adelantar la aplicación de la normativa de no residentes.

Convenios para evitar la Doble Imposición suscritos por España

España tiene actualmente suscrito CDI con los siguientes países de la UE: Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, República Checa, Chipre, Croacia, Dinamarca (suspendido), República Eslovaca, Eslovenia, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Polonia, Portugal, Rumania y Suecia.

Además, también están suscritos CDI con los siguientes países: Albania, Andorra, Azerbaiyán, Bosnia y Herzegovina, Catar, Georgia, Islandia, Kazajistán, Macedonia, Moldavia, Noruega, Federación Rusa, Serbia, Suiza, Reino Unido, Turquía, Antigua URSS, Argentina, Barbados, Bielorrusia, Bolivia, Brasil, Canadá, Cabo Verde, Chile, Colombia, Costa Rica, Cuba, República Dominicana, Ecuador, Estados Unidos de América, Jamaica, México, Panamá, El Salvador, Trinidad y Tobago, Uruguay, Venezuela, Arabia Saudí, Armenia, China, Corea, Emiratos Árabes, Filipinas, Hong Kong, India, Indonesia, Irán, Israel, Japón, Kuwait, Malasia, Omán, Pakistán, Singapur, Tailandia, Uzbekistán, Vietnam, Argelia, Egipto, Marruecos, Nigeria, Senegal, Sudáfrica, Túnez, Australia y Nueva Zelanda.

In total, 103 agreements are signed to avoid double taxation, with 99 in force. The other 5 are in different stages of processing (Bahrain, Montenegro, Namibia, Peru and Syria).

Besides, the following DTT have been renegotiated: Austria, Belgium, Canada, China, Finland, India, Japan, Mexico, the United Kingdom and Romania.

Information exchange agreements are currently in force with Andorra, Aruba, Bahamas, Curaçao, Sint Maarten and San Marino, as well as the Agreement with the United States of America for the Improvement of International Tax Compliance and the Implementation of the Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

Other information exchange agreements are in various stages of processing with Bermuda, Guernsey, Cook Islands, Cayman Islands, Isle of Man, Jersey, Macao, Monaco, Saint Vincent and the Grenadines and Saint Lucia.

Likewise, and on a multilateral basis, the Multilateral Agreement between Competent Authorities on the automatic exchange of financial account information, is in force.

Non-cooperative jurisdictions and tax havens

Ministerial order OM HFP/115/2023, which is expected to be updated regularly, establishes the list of countries and territories considered non-cooperative jurisdictions, as well as harmful tax regimes. There are countries or territories included in this list that were not provided for in RD 1080/1991, to which it applies.

Summary -Taxation as a non-tax resident for tax purposes in Spain-

- Taxpayers who are non-resident for tax purposes in Spain are taxed under Spanish non-resident income tax.
- Non-resident income tax is charged on the income of non-residents through the application of fixed tax rates. The standard rate is 24% (reduced rate of 19% for residents of other European Union or European Economic Area Member States with which there is an effective exchange of tax information).
- Non-resident income taxpayers are taxed on Spanish source income.

En total, están rubricados 103 convenios para evitar la doble imposición, estando en vigor 99. Los otros 5 se encuentran en distintas fases de tramitación (Bahréin, Montenegro, Namibia, Perú y Siria).

Además, se han renegociado los CDI con Austria, Bélgica, Canadá, China, Finlandia, India, Japón, México, Reino Unido y Rumanía.

Actualmente están en vigor acuerdos de intercambio de información con Andorra, Aruba, Bahamas, Curasao, San Martín y San Marino, así como el Acuerdo con los Estados Unidos de América para la mejora del cumplimiento fiscal internacional y la implementación de la Ley de cumplimiento tributario de cuentas extranjera - FATCA.

Otros acuerdos de intercambio de información con Bermudas, Guernsey, Islas Caimán, Islas Cook, Isla de Man, Jersey, Macao, Mónaco, San Vicente y Las Granadinas y Santa Lucía están en distintas fases de tramitación.

Asimismo, y con carácter multilateral, está en vigor el Acuerdo Multilateral entre Autoridades Competentes sobre intercambio automático de información de cuentas financieras.

Jurisdicciones no cooperativas y paraísos fiscales

La orden ministerial OM HFP/115/2023, que se prevé actualizar periódicamente, establece la relación de países y territorios considerados jurisdicciones no cooperativas, así como de los regímenes fiscales perjudiciales. Hay países o territorios incluidos en esta lista que no estaban previstos en el RD 1080/1991, a los que les es de aplicación.

Resumen -Tributación como no residente fiscal en España-

- Aquellos contribuyentes que sean considerados no residentes fiscales en España tributan por el IRNR.
- El IRNR grava la renta de los no residentes mediante la aplicación de tipos de tributación fijos, siendo el tipo general aplicable del 24% (19% en caso de residentes en otro país de la Unión Europea o en otros Estados miembros del Espacio Económico Europeo con los que exista un efectivo intercambio de información tributaria, como Islandia y Noruega).
- Los contribuyentes por el IRNR tributan por las rentas de fuente española o generadas en territorio español.

Special Tax Regime applicable to workers, professionals, entrepreneurs, and investors relocated to Spanish territory

An individual who acquires tax residence in Spain because of being relocated to the country may opt to be taxed under the non-resident income tax rules, while being considered as tax resident, in the tax period in which the change of residence takes place and in the following five tax periods when, as long as the following conditions are met:

- a. the individual has not been tax resident in Spain in the five tax periods prior to the new move to Spain.
- b. the individual was assigned to Spain, either in the first year of application of the Special Tax Regime (STR) or in the previous year, because of any of the following circumstances:

b.1 As a result of an employment contract, *except* in the case of the *special employment relationship applicable to professional sportsmen*.

This condition is met when initiating an employment relationship or a statutory relationship with an employer in Spain, or when the assignment is ordered by the employer and there is a letter of assignment in place as well as those movements which, without being ordered by the employer, the work activity is carried out remotely, through the exclusive use of computer, telematic and telecommunication means and systems. This possibility is foreseen for workers who have an international remote working visa.

b.2 As a result of the individual's acquisition of the status as a company director of an entity. In case that the entity is a patrimonial entity in the terms of Spanish Corporate Income Tax Law, the company director cannot have an ownership interest that makes the entity a related entity in the terms provided for in the Spanish Corporate Income Tax Law (equal or more than 25%).

b.3 As a result of performing an economic activity qualified as an entrepreneurial activity in Spain.

b.4 As a result of carrying out an economic activity in Spain by a highly qualified professional who provides services to emerging companies under the terms provided by the Start-ups Law 28/2022, or carrying out training, research, development and innovation activities, receiving for this a remuneration that together represents more than 40% of the total income (employment, business and economic activities) of the individual.

- c. The individual does not obtain income deemed to have been obtained through a permanent establishment in Spain, except in the third and fourth cases of the previous paragraph.

Régimen especial de tributación aplicable a desplazados a territorio español

Las personas físicas que adquieran su residencia fiscal en España como consecuencia de su desplazamiento a territorio español, aun siendo contribuyentes por el IRPF, podrán optar por tributar por el IRNR, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- a. Que no hayan sido residentes en España durante los cinco periodos impositivos anteriores a aquel en que se produzca su desplazamiento a territorio español.
- b. Que el desplazamiento a territorio español se produzca, ya sea en el primer año de aplicación del régimen o en el año anterior, como consecuencia de alguna de las siguientes circunstancias:

b.1 Como consecuencia de un contrato de trabajo, *con excepción de la relación laboral especial de los deportistas profesionales*.

Se entenderá cumplida esta condición cuando se inicie una relación laboral, ordinaria o especial, o estatutaria con un empleador en España, o cuando el desplazamiento venga ordenado por el empleador y exista una carta de desplazamiento o cuando, sin ser ordenado por el empleador, la actividad laboral se preste a distancia, mediante el uso exclusivo de medios y sistemas informáticos, telemáticos y de telecomunicación. En concreto, esta posibilidad se prevé para trabajadores que cuenten con un visado para teletrabajo de carácter internacional.

b.2 Como consecuencia de la adquisición de la condición de administrador de una entidad cualquiera que sea su porcentaje de participación en el capital. No obstante, en caso de que la entidad se considere patrimonial, su participación no puede determinar su consideración como entidad vinculada (porcentaje de participación inferior al 25% en los términos previstos en la Ley del Impuesto sobre Sociedades).

b.3 Como consecuencia de la realización en España de una actividad económica calificada como actividad emprendedora.

b.4 Como consecuencia de la realización en España de una actividad económica por parte de un profesional altamente cualificado que preste servicios a empresas emergentes en los términos previstos de la Ley 28/2022 de Start-ups, o que lleve a cabo actividades de formación, investigación, desarrollo e innovación, percibiendo por ello una remuneración que represente en conjunto más del 40% de la totalidad de los rendimientos empresariales, profesionales y del trabajo personal.

- c. Que no obtenga rentas que se calificarían como obtenidas mediante un establecimiento permanente situado en territorio español, salvo en los supuestos tercero y cuarto del anterior apartado.

Taxpayers who have taken advantage of the special procedure to determine withholdings or payments on account of earned income (Form 147) may not exercise this option either.

The **spouse of the main taxpayer and their children**, under twenty-five years of age or of any age if they have a disability, or if there is no marital bond, the other parent of these children, may also opt for the STR as an associate taxpayer, provided certain conditions are met.

In the case of this family members, the STR will apply during successive tax periods in which, fulfilling the required conditions, it also applies to the main taxpayer.

The conditions they must meet as associate taxpayers are as follows:

- a. That they move to Spanish territory either with the main taxpayer; before or at a later stage, provided that the application conditions are met.
- b. That they acquire tax residence in Spain.
- c. That they have not been resident in Spain during the five tax periods prior to the one in which their displacement to Spanish territory takes place.
- d. That they do not obtain income that would be qualified as obtained through a permanent establishment located in Spanish territory.
- e. That the taxable bases of both taxpayers are lower than the taxable base of the taxpayer who is eligible to apply for the special regime in the first place.

Taxation under the STR implies that the taxpayer is taxed in Spain under the non-resident income tax legislation, i.e., on his/her Spanish-sourced income. However, the following rules apply:

- ✓ All the employment income the taxpayer earns during the application of the STR is considered to have been obtained in Spain. However, income arising from an activity performed prior to the arrival to Spain or after filing the communication of end of assignment, will not be considered as obtained during the period of application of the Special Tax Regime.
- ✓ For tax assessment purposes, the income that the taxpayer obtains during the calendar year is taxed on a cumulative basis, not being possible to offset between them.

The income is taxed at a standard tax rate of 24% up to EUR 600,000 and at the marginal rate of 47% in the case of amounts exceeding EUR 600,000.

In addition, income from movable capital and capital gains is taxed at a progressive rate running from 19% to 30%.

Tampoco podrán ejercitar esta opción los contribuyentes que se hubieran acogido al procedimiento especial para determinar las retenciones o ingresos a cuenta sobre los rendimientos del trabajo (Modelo 147).

También podrán optar por el régimen especial, manteniendo la condición de contribuyentes por el IRPF, como contribuyentes asociados el **cónyuge del contribuyente principal y sus hijos**, menores de veinticinco años o cualquiera de su edad por discapacidad, o si no existe vínculo matrimonial, el otro progenitor de estos, si se cumplen ciertas condiciones.

En el caso de los integrantes del núcleo familiar, el régimen especial resultará de aplicación durante los sucesivos períodos impositivos en los que, cumpliéndose las condiciones exigidas, el mismo resulte también de aplicación al contribuyente principal.

Las condiciones que deben cumplir como contribuyentes asociados son las siguientes:

- a. Que se desplacen a territorio español con el contribuyente principal, en un momento anterior o, en un momento posterior, siempre que se cumplan los requisitos establecidos para la solicitud.
- b. Que adquieran su residencia fiscal en España.
- c. Que no hayan sido residentes en España durante los cinco periodos impositivos anteriores a aquel en que produzca su desplazamiento a territorio español.
- d. Que no obtenga rentas que se calificarían como obtenidas mediante un establecimiento permanente situado en territorio español.
- e. Que las bases liquidables de ambos contribuyentes sean inferiores a la base liquidable del contribuyente que solicita el régimen especial en primer lugar.

La tributación por el régimen especial supone que el contribuyente tribute en España de acuerdo con la normativa del IRNR, es decir, únicamente por sus rendimientos de fuente española. No obstante, se aplican las siguientes especialidades:

- ✓ La totalidad de los rendimientos del trabajo obtenidos por el contribuyente durante la aplicación del régimen especial se entenderán obtenidos en territorio español. No obstante, no se entenderán obtenidos durante la aplicación del régimen especial los rendimientos que deriven de una actividad desarrollada con anterioridad a la fecha de desplazamiento a territorio español o con posterioridad a la comunicación de la finalización de este.
- ✓ A efectos de la liquidación del impuesto, se gravarán acumuladamente las rentas obtenidas por el contribuyente en territorio español durante el año natural, sin que sea posible compensación alguna entre aquellas.

Los rendimientos tributarán a un tipo fijo general del 24% hasta 600.000 euros y al tipo marginal del 47% para la parte que exceda los 600.000 euros.

Por su parte, los dividendos, los intereses y las ganancias de patrimonio tributarán a un tipo progresivo entre el 19% y el 30%.

Provided that the individual is taxable on worldwide employment income from his/her arrival to Spain; in order to avoid double taxation, the individual will be able to apply a tax credit in Spain limited to the 30% of the tax quota belonging to the total employment income obtained throughout the tax year.

Under the new regulation the tax exemptions regulated within the Article 42.3. of the Personal Income Tax Law are applicable to those employees who are under the Special Tax Regime.

Tax obligations of tax residents under the Special Tax Regime

To apply for this Special Tax Regime there is a 6-month period for the **main taxpayer**, which starts from the date on which the individual registers with the Spanish Social Security Authorities (or obtains the certificate of Social Security coverage in the home country), with no possible extension. Once this period has expired, it is not possible to apply for the Special Tax Regime.

The period to apply for this Special Tax Regime for the **associate taxpayers** is also 6-months, but it starts from their arrival date to Spain. Additionally, please take into consideration the following:

- The associate taxpayer' relocation can take place **before** the main taxpayer moves, if s/he does not acquire tax residency in Spain before the first tax period in which the special regime becomes applicable to the main taxpayer.
- The associate taxpayer' relocation can take place **after** the main taxpayer has moved, with the limit being December 31 of the first year of application of the special regime for the main taxpayer.
- The special regime will be applicable to the associate taxpayer until the last tax period in which it is applicable to the main taxpayer, without prejudice to the occurrence of withdrawal or exclusion from the special regime.

Communication of resignation from the Special Tax Regime:

Taxpayers who have opted for the Special Tax Regime may waive its application during the months of November and December prior to the beginning of the calendar year in which the waiver must take effect, unable to re-opt for its application.

Communication of exclusion from the Special Tax Regime:

Taxpayers who have opted for the Special Tax Regime and who fail to comply with any of the determining conditions of its application will be excluded from this regime. The exclusion takes effect in the tax period in which the non-compliance occurs (for example, the end of the assignment). The exclusion must be communicated to the Spanish Tax Authorities within one month from the date of non-compliance with the conditions by submitting Form 149.

When a main taxpayer has communicated the exclusion, it will not be necessary for associated taxpayers to communicate their exclusion from the regime to the tax administration.

Al tributar por rendimientos del trabajo mundiales, es de aplicación la deducción por doble imposición internacional a que se refiere el artículo 80 de la Ley del IRPF con el límite del 30% de la parte de la cuota íntegra correspondiente a la totalidad de los rendimientos del trabajo obtenidos en ese periodo impositivo.

Los contribuyentes que estén bajo el régimen especial de tributación pueden beneficiarse de las exenciones recogidas en el artículo 42.3. de la LIRPF.

Obligaciones fiscales de residentes bajo el Régimen Especial

El plazo para solicitar esta opción de tributación en el caso de un **contribuyente principal** es de seis meses, que empieza a contar desde la fecha de alta en la Seguridad Social o de obtención del certificado de cobertura de la Seguridad Social en el país de origen. Una vez expirado este plazo, no es posible solicitar la aplicación del Régimen especial.

En el caso de los **contribuyentes asociados**, el plazo para solicitar esta opción también será de seis meses, pero desde la fecha de su entrada en territorio español. Adicionalmente, es preciso tener en consideración lo siguiente:

- El desplazamiento del contribuyente asociado puede tener lugar **antes** de que se desplace el contribuyente principal, siempre que no adquiriera la residencia fiscal en España antes del primer periodo impositivo en el que le resulte aplicable el régimen especial al contribuyente principal.
- El desplazamiento del contribuyente asociado puede tener lugar **después** de que se desplace el contribuyente principal con el límite del 31 de diciembre del primer año de aplicación del régimen especial del contribuyente principal.
- El régimen especial para el contribuyente asociado será de aplicación hasta el último periodo impositivo en que le resulte aplicable al contribuyente principal, sin perjuicio de que se produzca la renuncia o exclusión del régimen especial.

Comunicación de la renuncia al régimen especial:

Los contribuyentes que hubieran optado por el Régimen Especial de tributación podrán renunciar a su aplicación durante los meses de noviembre y diciembre anteriores al inicio del año natural en que la renuncia deba surtir efectos, no pudiendo volver a optar por su aplicación.

Comunicación de la exclusión del régimen especial:

Los contribuyentes que hubieran optado por el Régimen Especial de tributación y que, con posterioridad incumplan alguna de las condiciones determinantes de su aplicación quedarán excluidos, surtiendo la exclusión efectos en el periodo impositivo en que se produzca el incumplimiento (por ejemplo, la finalización del desplazamiento). La exclusión deberá comunicarse a la Administración tributaria en el plazo de un mes desde la fecha de incumplimiento de las condiciones a través del Modelo 149.

Cuando un contribuyente principal hubiera comunicado su renuncia o exclusión no será necesario que los contribuyentes asociados al mismo comuniquen su exclusión del régimen a la Administración tributaria.

Associated taxpayers will be **jointly** excluded from the Special Tax Regime:

- i. When the sum of the taxable bases of the dependents of the main expatriate, in any tax year in which the special regime is applicable, exceeds the taxable base of the main taxpayer; or
- ii. When the main taxpayer renounces the special regime or is excluded from it.

The associated taxpayers will be **individually** excluded from the special regime, while the rest of the taxpayers may continue with the application of the special regime.

- iii. when they fail to meet any of the conditions required for the application of the special regime; or
- iv. when they fail to meet the requirements of connection, age, or disability status required to apply the special regime, understanding that this non-compliance does not exist if the marital bond is terminated by divorce or annulment of the marriage.

The deadline for submitting this Personal Income Tax return through special Form 151, is the same as for ordinary tax residents, being generally the period between May 2 and June 30 of the following the accrual and must be done electronically.

There is no option to choose filing a joint tax return.

For those taxpayers with habitual residence in the Autonomous Community of the Basque Country, or Navarre, there are Special Tax Regimes for posted workers that have their own regulations. In particular, these regimes apply exclusively to highly qualified personnel performing research and development, scientific, technical, financial, organizational, management, economic-financial control, or commercial activities.

Los contribuyentes asociados quedarán **conjuntamente excluidos** del régimen especial:

- i. cuando la suma de las bases liquidables de los parientes del impatriado principal, en algún ejercicio en que resulte de aplicación el régimen especial, sea superior a la base liquidable del contribuyente principal; o
- ii. cuando el contribuyente principal renuncie al régimen especial o quede excluido del mismo

Los contribuyentes asociados quedarán **individualmente** excluidos del régimen especial, pudiendo continuar el resto de los contribuyentes con la aplicación del régimen especial:

- iii. cuando incumplan alguna de las condiciones exigidas para la aplicación del régimen especial; o
- iv. cuando incumplan los requisitos de vinculación, edad o situación de discapacidad exigidos para aplicar el régimen especial, entendiéndose que este incumplimiento no existe si se produce la extinción del vínculo matrimonial por divorcio o nulidad del matrimonio

El plazo de presentación de esta autoliquidación del IRPF a través del Modelo especial 151, es el mismo que para los residentes fiscales ordinarios, siendo con carácter general el período comprendido entre el 2 de mayo y el 30 de junio del año al que se refiere el impuesto, y debiendo realizarse electrónicamente.

No existe la posibilidad de optar por tributación conjunta.

En los territorios históricos de País Vasco y Navarra existen Regímenes Especiales para trabajadores desplazados que se rigen por sus propias normativas. En particular, únicamente resultan aplicables a personal altamente cualificado que realice funciones de investigación y desarrollo, científicas, de carácter técnico o financiero, de organización, gerencia, control económico-financiero o comerciales.

Summary -Special Tax Regime-

- Taxpayers who acquire tax residence in Spain and who meet the requirements established in the Personal Income Tax Law may opt to be taxed under the Special Tax Regime.
- Under this regime, the taxpayer's tax liability is determined in accordance with the Non-Resident Income Tax Law, even if these taxpayers maintain their resident status.
- This Special Tax Regime is applicable throughout the Spanish territory, except for the Basque Country. In the Basque Country, a Special Tax Regime could be applicable whose requirements and taxation rules differ from the above. In Navarre, the application of the Special Tax Regime is limited to research and development activities.
- Taxpayers who have not been tax residents in Spain during the 5 tax periods prior to that in which the movement occurs will be eligible for this Special Tax Regime, as well as those movements which, without being ordered by the employer, the work activity is carried out remotely, through the exclusive use of computer, telematic and telecommunication systems.
- Spouses and children of the taxpayer who move to Spain under certain conditions can also benefit from this Special Tax Regime.

Resumen -Régimen especial para trabajadores, profesionales, emprendedores e inversores desplazados a territorio español-

- Aquellos contribuyentes que adquieran su residencia en territorio español y que cumplan con los requisitos determinados por la Ley del IRPF podrán optar por tributar bajo el régimen especial de tributación aplicable a trabajadores desplazados a territorio español.
- Dicho régimen implica la determinación de la deuda tributaria del contribuyente de acuerdo con la normativa de la Ley del IRNR, aun cuando estos contribuyentes mantengan su condición de contribuyentes por el IRPF.
- Este régimen especial de tributación resulta de aplicación en todo el territorio estatal, con excepción del País Vasco. En los tres territorios vascos resulta de aplicación un régimen especial cuyos requisitos y normas de tributación difieren de lo anteriormente expuesto. Por su parte, en Navarra, la aplicación del régimen especial se limita al desempeño de actividades de investigación y desarrollo.
- Pueden acogerse a este régimen especial aquellos contribuyentes que no hayan sido residentes fiscales en España durante los 5 periodos impositivos anteriores a aquel en el que se produzca el desplazamiento, así como aquellos desplazamientos que, sin ser ordenados por el empleador, la actividad laboral se preste a distancia, mediante el uso exclusivo de medios y sistemas informáticos, telemáticos y de telecomunicación.
- También pueden acogerse al régimen especial régimen los cónyuges e hijos del contribuyente que se desplacen junto a él bajo el cumplimiento de determinadas condiciones.

Option for taxpayers who are residents in other European Union Member States

Individuals who are considered non-residents for tax purposes in Spain in accordance with the Spanish legislation described above, may choose to be taxed as personal income taxpayers, without losing their status as non-resident taxpayers, provided that the following conditions are met:

- ✓ They are individuals.
- ✓ They can prove that they have established their domicile or habitual in another Member State of the European Union or a Member State of the European Economic Area with which there is an effective information exchange, except for residents in countries or territories classified by regulations as tax havens.
- ✓ They have obtained during the fiscal year in Spain, from employment income and income from economic activities, at least 75% of their total income.
- ✓ The income obtained during the fiscal year in Spain has been less than 90% of the personal and family minimum that would have corresponded to them according to their personal and family circumstances if they had been resident in Spain, and the income obtained outside Spain has also been lower less than such minimum.
- ✓ The income obtained in Spain has been effectively taxed under the Spanish non-resident income tax regulations.

The taxable income will be constituted by the total income obtained in the Spanish territory, computed by their net amounts in accordance with the Personal Income Tax Law.

The applicable tax rate will be that resulting from applying the rules of the Personal Income Tax Law to all the income obtained by the taxpayer during the fiscal year, regardless of the place where it was obtained and whatever the residence of the payer. The resulting average tax rate will be applied to the part of the taxable base corresponding to income obtained in the Spanish territory.

If the above results in an amount lower than the non-resident amounts paid during the tax period by the taxpayer on income obtained in the Spanish territory, the excess will be refunded by the Spanish tax authorities.

Taxpayers who meet the aforementioned conditions may request the application of this optional regime to the Spanish tax authorities.

The Spanish tax authorities will have a period of six months from the date the request is made, to adopt the appropriate resolution, provided that they have all the information and supporting documents. Once this period has elapsed, the application may be deemed to have been rejected.

Opción para contribuyentes residentes en otros Estados miembros de la Unión Europea

Las personas físicas que tengan la consideración de no residentes fiscales en España conforme a la normativa española expuesta anteriormente, podrán optar por tributar en calidad de contribuyentes por el IRPF, sin perder por ello su condición de contribuyentes por el IRNR, siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- ✓ Que sean personas físicas.
- ✓ Que acrediten que tienen fijado su domicilio o residencia habitual en otro Estado miembro de la Unión Europea o en un Estado miembro del Espacio Económico Europeo con el que exista un efectivo intercambio de información tributaria, excepto residentes en países o territorios calificados reglamentariamente como paraísos fiscales.
- ✓ Que hayan obtenido durante el ejercicio en España por rendimientos del trabajo y por rendimientos de actividades económicas, como mínimo, el 75% de la totalidad de su renta.
- ✓ Que la renta obtenida durante el ejercicio en España haya sido inferior al 90% del mínimo personal y familiar que les hubiese correspondido de acuerdo con sus circunstancias personales y familiares de haber sido residentes en España y que la renta obtenida fuera de España haya sido, asimismo, inferior a dicho mínimo.
- ✓ Que las rentas obtenidas en España hayan tributado efectivamente por el IRNR.

La renta gravable estará constituida por la totalidad de las rentas obtenidas en España, computadas por sus importes netos conforme a la Ley del IRPF.

El tipo de gravamen aplicable será el resultante de aplicar las normas de la Ley del IRPF a la totalidad de las rentas obtenidas por el contribuyente durante el periodo impositivo, con independencia del lugar donde se hubiesen obtenido y cualquiera que sea la residencia del pagador. El tipo medio de gravamen resultante se aplicará sobre la parte de base liquidable correspondiente a las rentas obtenidas en territorio español.

Si el resultado anterior arroja una cuantía inferior a las cantidades satisfechas por el IRNR durante el período impositivo sobre las rentas obtenidas en territorio español, la Administración tributaria procederá a devolver el exceso.

Los contribuyentes que cumplan las condiciones expuestas podrán solicitar la aplicación de este régimen opcional a la Administración tributaria.

La Administración dispondrá de un plazo de seis meses, contados desde que se formule la solicitud, para adoptar la oportuna resolución, siempre que disponga de todos los datos y justificantes necesarios. Transcurrido dicho plazo, se podrá entender desestimada la solicitud.

The resolution issued by the Spanish tax authorities granting this optional regime, will contain the corresponding calculations to determine the tax quota in accordance with the above, and will proceed, if applicable, to refund the corresponding excess.

La resolución emitida por la Administración contendrá los cálculos correspondientes para determinar la deuda tributaria conforme a lo expuesto anteriormente, y procederá, en su caso, a la devolución del exceso correspondiente.

Summary -Option for residents in other EU Member State-

- Taxpayers who are deemed as non-tax residents in Spain and who meet the requirements established in IRNR Law may opt to be taxed under the optional regime for taxpayers who are residents in other Member States of the European Union.
- Under this regime, the taxpayer's tax liability is determined in accordance with the Personal Income Tax Law (IRPF), even if they maintain their non-tax resident status, paying taxes on the income obtained in the Spanish territory.

Resumen -Opción para residentes en otros Estados de la UE-

- Aquellos contribuyentes que tengan la consideración de no residentes en territorio español y que cumplan con los requisitos determinados por la Ley del IRNR, podrán optar por el régimen aplicable para contribuyentes residentes en otros Estados miembros de la Unión Europea.
- Dicho régimen implica la determinación de la deuda tributaria del contribuyente de acuerdo con la normativa de la Ley del IRPF, aun cuando estos contribuyentes mantengan su condición de contribuyentes por el IRNR, tributando por la renta obtenida en territorio español.

Wealth tax in Spain

Wealth tax is a direct and personal tax levied on the net assets of individuals on 31 December of each year.

Net assets are defined as the collective assets and financial rights owned by a taxpayer net of burdens and charges reducing their value, and of any unsecured debts and obligations for which the natural person might be liable.

The taxpayer is the individual, and there are two types of taxation depending on the taxpayer's place of residence:

- I. Unlimited taxation (worldwide assets and rights): on all the taxpayer's assets, regardless of where the assets are located, or the rights can be exercised.

Individuals who have their habitual abode in Spain are subject to this unlimited taxation.

- II. Limited taxation (assets and rights located in Spain): only assets located in Spain and rights that can be exercised in Spain are taxed.

The following individuals are subject to limited taxation: those who do not have their habitual abode in Spain but who own assets located in Spain or rights that can be exercised in Spain; and persons who acquire residence for tax purposes in Spain as a result of being posted thereto and who opt to be taxed under the Spanish tax regime.

In addition, taxpayers who are deemed to be considered as non-residents in Spain and residents in another Member State of the European Union or a Member State of the European Economic Area and those under the Special Tax Regime may apply the legislation of the Autonomous Community in which the highest value of their rights and assets is located.

Wealth Tax is transferred to the Autonomous Communities, so that, in accordance with the laws governing their financing systems, they may establish deductions provided that they do not involve any modification of those established by the State.

Only those individuals whose Wealth Tax shows a tax due, or those whose gross assets exceed EUR 2,000,000 (without considering the charges, liens, debts or other personal obligations) at the date of accrual of the tax are obliged to declare, even if the tax liability results to be negative.

Impuesto sobre el patrimonio en España

El Impuesto sobre el Patrimonio ("IP") es un tributo de carácter directo y naturaleza personal que grava el patrimonio neto del que sean titulares las personas físicas, a 31 de diciembre de cada año.

Constituye el patrimonio neto de la persona física el conjunto de bienes y derechos de contenido económico de que la misma sea titular, con deducción de las cargas y gravámenes que disminuyan su valor, así como de las deudas y obligaciones personales de las que deba responder.

El sujeto pasivo del impuesto es la persona física, y en función de su residencia, se establecen dos tipos de tributación:

- i. Obligación personal: se grava la totalidad del patrimonio del sujeto pasivo, con independencia del lugar donde se encuentren situados los bienes o donde puedan ejercitarse los derechos.

Se encuentran sometidos a tributar por este impuesto por obligación personal las personas físicas que tengan su residencia habitual en España.

- ii. Obligación real: sólo se gravan los bienes o los derechos que puedan ejercitarse en territorio español.

Están sometidos por obligación real las personas físicas que no tengan su residencia habitual en territorio español, pero sean titulares de bienes radicados o de derechos que puedan ejercitarse en territorio español; así como las personas que adquieran la residencia fiscal en España como consecuencia de su desplazamiento a territorio español y que opten por el Régimen Especial de tributación aplicable a trabajadores desplazados.

Adicionalmente, los contribuyentes no residentes fiscales en España que sean residentes en otro Estado miembro de la UE o del Espacio Económico Europeo, o residentes fiscales bajo el Régimen Especial de tributación aplicable a trabajadores desplazados, tendrán derecho a aplicar la normativa de la Comunidad Autónoma en la que radique el mayor valor de los bienes y derechos de que sean titulares.

El Impuesto sobre el Patrimonio se encuentra cedido a las Comunidades Autónomas, de tal manera que, de acuerdo con las leyes que regulan sus sistemas de financiación, podrán establecer deducciones siempre que no supongan modificación de las establecidas por el Estado.

Sólo quedan obligados a declarar los sujetos pasivos del IP cuya cuota resulte a ingresar, o aquéllos cuyo patrimonio bruto sea superior a 2.000.000 euros (sin considerar las cargas, gravámenes, deudas u otras obligaciones personales) en la fecha de devengo del impuesto, aun cuando la cuota resultara negativa.

Individuals whose net wealth does not exceed the minimum exempted established, either the general EUR 700,000 or the limit approved by the Autonomous Community in which the taxpayer is tax resident (in the case of Valencian Community, Extremadura and Catalonia EUR 500,000), will not have to file a Wealth Tax return.

In general, the habitual residence of the taxpayer is exempted with a maximum amount of EUR 300,000.

In certain Autonomous Communities, the quota is rebated. However, while the Temporary Solidarity Tax on Large Fortunes (ITSGF) is in force, some Autonomous Communities, such as Madrid or Andalusia have established a variable rebate applicable to taxpayers impacted by the ITSGF.

Wealth Tax return needs to be submitted between April and June of the following the accrual and must be filed electronically. There is no option to choose joint taxation. Taxpayers, who are obliged to submit a Wealth Tax return, must also submit the Personal Income Tax return (IRPF) electronically.

Summary - Wealth tax in Spain-

- Wealth tax is a direct tax levied on the net assets of individuals on December 31.
- Each Autonomous Community can regulate the applicable thresholds, limits, tax rates and tax benefits.

Las personas físicas cuyo patrimonio neto no supere el mínimo exento establecido, bien con carácter general en 700.000 euros, bien el importe aprobado por la Comunidad Autónoma en la que el contribuyente sea residente fiscal (en el caso de Comunidad Valenciana, Extremadura y Cataluña 500.000 euros), no tendrán obligación de declarar.

Están exentos del IP con carácter general, entre otros, la vivienda habitual del contribuyente con un importe máximo de 300.000 euros.

En determinadas Comunidades Autónomas existen bonificaciones de la cuota del IP. No obstante, durante el periodo de vigencia del Impuesto de Solidaridad de las Grandes Fortunas (ITSGF), algunas Comunidades Autónomas, como Madrid o Andalucía, han restablecido el IP, estableciendo en el caso de contribuyentes afectados por el ITSGF, una bonificación parcial determinada por la diferencia, si la hubiere, entre la cuota íntegra total del IP y la cuota íntegra total correspondiente al ITSGF.

El plazo de presentación es el comprendido entre abril y junio del año siguiente al que se refiere el impuesto, debiendo realizarse electrónicamente por Internet. No existe la opción de optar por tributación conjunta. Los contribuyentes que presenten autoliquidación del IP deberán presentar electrónicamente la autoliquidación del IRPF.

Resumen - Impuesto sobre el patrimonio en España-

- El Impuesto sobre el Patrimonio es un impuesto directo, que grava el patrimonio neto de las personas físicas a fecha 31 de diciembre.
- Es un impuesto cedido a las Comunidades Autónomas, las cuales podrán regular los límites aplicables, tipos impositivos y bonificaciones.

Temporary Solidarity Tax on Large Fortunes in Spain

The Temporary Solidarity Tax on Large Fortunes is a direct, personal, and complementary tax to the Net Wealth tax, which applies to individuals whose net wealth exceeds EUR 3,000,000 on December 31 of each year.

It should be noted that it is foreseen as State tax, where no power of taxation has been concussed to the Regions. The main characteristics of the solidarity tax are the following:

The taxpayer is defined in the same terms as it is in the Wealth Tax Return, except for residents under the Special Tax Regime, where no specific statement about being subject to limited taxation has been made.

The solidarity tax taxes the taxpayer' wealth net (i.e., the difference between the gross value of the taxpayer' assets and rights minus any debt the taxpayer holds) when it is higher than EUR 3,000,000.

To calculate the taxable base when the taxpayer has personal obligation, a standard reduction of EUR 700,000 would apply. The application of the standard reduction of EUR 700,000 in the Wealth Tax for taxpayers with real obligation (non-residents) has been extended (thus, is extended to all taxpayers of the tax, regardless of whether they are residents in Spain or not) The following progressive tax scale applies over the taxable base:

Taxable Base (up to)	Gross Tax Payable	Remaining Taxable Base	Rate
0.00 €	0.00 €	3,000,000.00 €	0%
3,000,000.00 €	0.00 €	2,347,998.03 €	1.7%
5,347,998.03 €	39,915.97 €	5,347,998.03 €	2.1%
10,695,996.06 €	152,223.93 €	And above	3.5%

Same tax exemptions foreseen within the Wealth tax return apply for the Solidarity tax. (e.g., the tax exemption for the taxpayer' habitual domicile up to a maximum amount of EUR 300,000).

The taxpayer would have a tax filing obligation (Form 718) regarding the solidarity tax only when the tax quota results into a payment to Spanish tax authorities.

The taxpayer is entitled to deduct from the solidarity tax quota the tax due to be paid through the Wealth tax return.

The filing deadline is from the 1st to the 26th of July of the year following to accrual. Electronic filing of returns is mandatory.

Impuesto Temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas

El Impuesto temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas ("ITSGF") es un tributo de carácter directo, naturaleza personal y de carácter complementario al Impuesto sobre el Patrimonio que grava el patrimonio neto de las personas físicas de cuantía superior a 3.000.000 euros a 31 de diciembre de cada año.

Cabe destacar que este impuesto es de carácter estatal no susceptible de cesión a las comunidades autónomas, y las principales características del impuesto son:

Son sujetos pasivos de este impuesto, y en los mismos términos, los que lo sean del Impuesto sobre el Patrimonio. No obstante, cabe mencionar que no se ha regulado específicamente que los contribuyentes bajo el régimen especial tributen por obligación real.

Mediante este Impuesto se grava con una cuota adicional a los patrimonios netos (esto es, la diferencia entre el valor de los bienes y derechos de que sea titular y las cargas y gravámenes de naturaleza real, y las deudas u obligaciones personales de las que deba responder el sujeto pasivo) de las personas físicas de cuantía superior a 3.000.000 euros.

En cuanto a la base liquidable, cuando se trate de obligación personal, la base imponible se reducirá en concepto de mínimo exento en 700.000 euros. Adicionalmente, se ha extendido la aplicación del mínimo exento de 700.000 euros en el ITSGF a los sujetos pasivos por obligación real (no residentes). La base liquidable del impuesto será gravada a los tipos de la siguiente escala:

Base Liquidable (hasta)	Cuota Íntegra	Resto Base Liquidable	Tipo
0,00 €	0,00 €	3.000.000,00 €	0%
3.000.000,00 €	0,00 €	2.347.998,03 €	1,7%
5.347.998,03 €	39.915,97 €	5.347.998,03 €	2,1%
10.695.996,06 €	152.223,93 €	En adelante	3,5%

Quedan exentos de este impuesto los bienes y derechos que también están exentos del IP, entre los que se encuentran la vivienda habitual hasta un importe máximo de 300.000 euros.

La obligación de declarar (Modelo 718) únicamente surge cuando la cuota resulte a ingresar.

De la cuota resultante de este impuesto, el sujeto pasivo podrá deducirse la cuota del IP del ejercicio efectivamente satisfecha.

El plazo de presentación es desde el día 1 hasta el 26 de julio del año siguiente al devengo. La presentación telemática de las declaraciones será obligatoria.

Summary -Solidarity Tax on Large Fortunes in Spain-

- The temporary Solidarity Tax on Major Fortunes is a direct tax, which is levied on the net wealth of individuals on 31 December when it exceeds EUR 3,000,000.
- It is a personal tax filing obligation and complementary to the Wealth Tax, since it is foreseen the deduction from the solidarity tax quota of the Wealth tax due.

Resumen -Impuesto de Solidaridad de las Grandes Fortunas-

- El Impuesto temporal de Solidaridad de las Grandes Fortunas es un impuesto directo, que grava el patrimonio neto de las personas físicas a 31 de diciembre del ejercicio, cuando el mismo es superior a 3.000.000 euros.
- Es un impuesto personal, de carácter esta tal (no cedido a las comunidades autónomas), y complementario al IP en tanto se prevé la deducibilidad de la cuota satisfecha en sede del IP.

The document has been prepared based on the current legislation and the jurisprudence and doctrine prevailing at the date of issuance of the document (March 2025). This document does not contemplate the possible effects to which pending drafts amendments may give rise in relation to the applicable legislation referred to.

El presente documento ha sido preparado sobre la base de la legislación vigente y la jurisprudencia y doctrina imperantes a la fecha de emisión del mismo (marzo 2025), y no contempla los posibles efectos a los que pudieran dar lugar los proyectos de reforma y/o desarrollos pendientes de aprobación en relación con la legislación aplicable a la que se hace referencia.

Deloitte. Legal

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our professionals deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 160 countries and territories. Learn how Deloitte's approximately 457,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms or their related entities (collectively, the "Deloitte organization") is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser.

No representations, warranties or undertakings (express or implied) are given as to the accuracy or completeness of the information in this communication, and none of DTTL, its member firms, related entities, employees or agents shall be liable or responsible for any loss or damage whatsoever arising directly or indirectly in connection with any person relying on this communication. DTTL and each of its member firms, and their related entities, are legally separate and independent entities.

© 2025 Deloitte Asesores Tributarios, S.L.U.

Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), a su red global de firmas miembro y sus entidades vinculadas (conjuntamente, la «organización Deloitte»). DTTL (también denominada «Deloitte Global») y cada una de sus firmas miembro y entidades vinculadas son entidades jurídicamente separadas e independientes que no pueden obligarse ni vincularse entre sí frente a terceros. DTTL y cada una de sus firmas miembro y entidades vinculadas son responsables únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no presta servicios a clientes. Para obtener más información, consulte la página www.deloitte.com/about.

Deloitte presta los más avanzados servicios de auditoría y assurance, asesoramiento fiscal y legal, consultoría, asesoramiento financiero y sobre riesgos a casi el 90% de las empresas de Fortune Global 500® y a miles de empresas privadas. Nuestros profesionales ofrecen resultados cuantificables y duraderos que contribuyen a reforzar la confianza de la sociedad en los mercados de capital, permiten que los negocios de nuestros clientes se transformen y prosperen, y lideran el camino hacia una economía más sólida, una sociedad más justa y un mundo sostenible. Con una trayectoria de más de 175 años, Deloitte está presente en más de 160 países y territorios. Para obtener información sobre el modo en que los cerca de 457.000 profesionales de Deloitte de todo el mundo crean un verdadero impacto, visite la página www.deloitte.com.

Esta publicación contiene exclusivamente información de carácter general, y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited («DTTL»), ni su red global de firmas miembro o sus entidades vinculadas (conjuntamente, la «organización Deloitte») pretenden, por medio de esta publicación, prestar un servicio o asesoramiento profesional. Antes de tomar cualquier decisión o adoptar cualquier medida que pueda afectar a su situación financiera o a su negocio, debe consultar con un asesor profesional cualificado.

No se realiza ninguna declaración ni se ofrece garantía o compromiso alguno (ya sea explícito o implícito) en cuanto a la exactitud o integridad de la información que consta en esta publicación, y ni DTTL, ni sus firmas miembro, entidades vinculadas, empleados o agentes serán responsables de las pérdidas o daños de cualquier clase originados directa o indirectamente en relación con las decisiones que tome una persona basándose en esta publicación. DTTL y cada una de sus firmas miembro, y sus entidades vinculadas, son entidades jurídicamente separadas e independientes.

© 2025 Deloitte Asesores Tributarios, S.L.U.