

Tributación de criptomonedas bajo la Ley Beckham

Crypto taxation under the Beckham Law



En los tiempos que corren, donde distintos países se están replanteando los regímenes fiscalmente beneficiosos implementados en su día para atraer a su territorio a personas con alto patrimonio, ingresos y talento (como es el caso de Reino Unido, Portugal e incluso Italia), España sigue siendo una jurisdicción fiscal atractiva para aquellos extranjeros que planean trasladarse a latitudes más cálidas como consecuencia de un contrato laboral o para prestar servicios vinculados a la nueva economía.

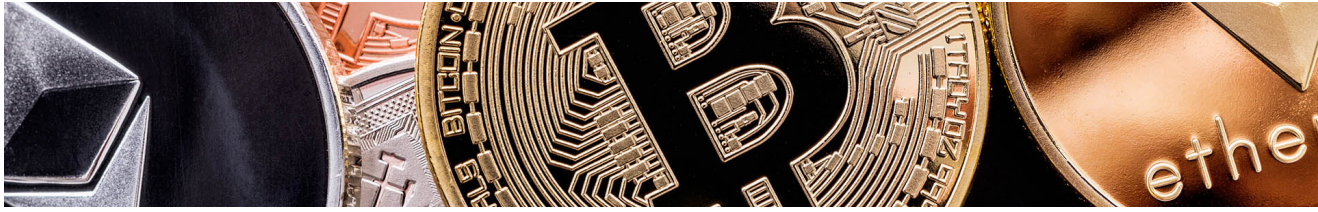
Allá por el año 2005, España aprobó un régimen fiscal especial que se concedió, entre otros, al famoso jugador de fútbol David Beckham cuando se trasladó del Manchester Utd al Real Madrid en 2003 (desde entonces, este régimen fiscal pasó a conocerse coloquialmente como el Régimen de la Ley Beckham). En un principio, el régimen estaba destinado a trabajadores altamente cualificados y preveía tipos impositivos reducidos para las rentas de fuente española y la no tributación de las rentas y ganancias patrimoniales de fuente no española.

Recientemente, el ámbito de aplicación de la Ley Beckham se ha ampliado, para periodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2023, como consecuencia de la entrada en vigor de la Ley 28/2022 de Fomento del Ecosistema de las Empresas Emergentes. (la comúnmente denominada como “Ley de Start-ups”).

In the current times in which several countries are reconsidering the tax beneficial regimes aimed at attracting wealthy and talented people to their shores (as it could be the case of the U.K. Portugal and even Italy), Spain still remains as an attractive jurisdiction for foreign individuals planning to move to warmer latitudes as a result of an employment contract or to render services linked to the new economy.

Back in 2005, Spain approved a special tax regime which was granted, among others, to the famous football player David Beckham when he moved from Manchester Utd to Real Madrid in 2003 (since then the tax regime is also known as the Beckham Law Regime). Originally, the regime was aimed at highly skilled employees and provided for reduced tax rates on Spanish sourced income with no taxation on non-Spanish sourced income and gains.

The scope of the Beckham Law has been extended recently, for tax periods starting from 1 January 2023 onwards, as a result of the entry into force of the Law 28/2022 for the Promotion of the Environment for Emerging Companies (the so-called Start-up Law).



De acuerdo con el nuevo ámbito de aplicación de la Ley Beckham vigente a partir del 1 de enero de 2023, aquellas personas físicas que adquieran la residencia fiscal española como consecuencia de su traslado a España podrán optar por el coloquialmente conocido como Régimen de la Ley Beckham (“RLB”) siempre que cumplan alguna de las siguientes condiciones, entre otros requisitos:

- que se trate de personas que vengan a trabajar a España para una compañía española, o bien que se trate de trabajadores que, sin tener un empleador español, realicen su trabajo a distancia, prestando sus servicios de forma remota (los denominados “nómadas digitales”);
- administradores de compañías españolas con actividad económica (con independencia de su porcentaje de participación en la misma);
- profesionales involucrados en la prestación de servicios a empresas emergentes españolas; y
- profesionales altamente cualificados que desarrollen una actividad empresarial cualificada como:
 1. prestación de servicios a empresas emergentes; o
 2. actividades de formación e I+D.

A grandes rasgos, las personas físicas acogidas al RLB pueden beneficiarse de un tipo fijo reducido del 24% hasta 600.000 euros y del 47% sobre el exceso para los rendimientos del trabajo y determinados rendimientos de actividades económicas, así como de la no tributación de las rentas pasivas y ganancias patrimoniales de fuente no española.

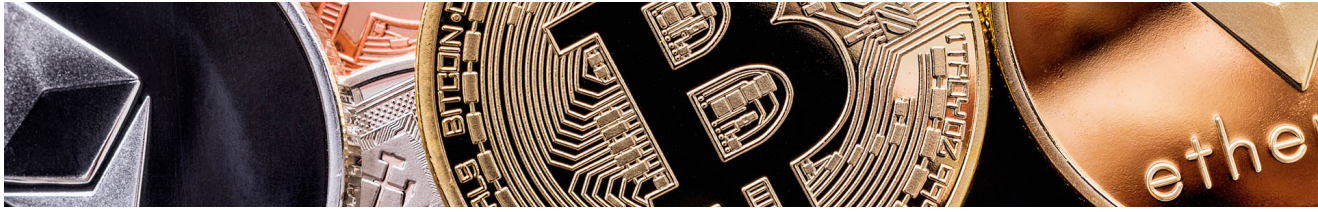
Asimismo, las personas físicas que se beneficien del RLB deben tener en cuenta la posible

According to the new scope of the Beckham Law in force from 1 January 2023 onwards, those individuals who become Spanish tax residents as a result of their relocation to Spain, may opt for the so-called Beckham Law Regime (“BLR”) provided they fulfil one of the following conditions, amongst others requirements:

- been hired by an Spanish Company or remote workers who provide their services online (the so-called “digital nomads”) and do not have a Spanish employer or are assigned to a Spanish entity by their non-resident employer;
- directors of Spanish active companies (irrespective of their level of ownership);
- professionals involved in Spanish start-ups; and
- highly-skilled professionals developing a qualified business activity as:
 1. rendering services to start-up entities; or
 2. training and R&D activities.

Broadly speaking, those individuals availed with the BLR may benefit from a reduced flat rate of 24% up to €600,000 and 47% on the excess for employment income and certain business activities income, and non-taxation on non-Spanish sourced passive income and gains.

Also, individuals benefiting from the BLR still need to consider Wealth Tax (including the new High



tributación en el Impuesto sobre el Patrimonio (así como el nuevo Impuesto de Solidaridad de las Grandes Fortunas), que sigue aplicándose sobre el patrimonio situado en España.

Para ello, es fundamental determinar el origen de las fuentes de rentas, ganancias patrimoniales y activos que posee el contribuyente cubierto por el RLB, a fin de determinar la posible tributación que pueda surgir en España.

Si bien la localización, origen o lugar de ejercicio de los bienes y derechos, rentas o ganancias patrimoniales podría ser una tarea sencilla para algunas rentas, ganancias patrimoniales o activos, esta tarea puede convertirse en una cuestión compleja cuando tratamos con activos digitales como criptomonedas y tokens.

Actualmente, la normativa fiscal española no contiene una regulación específica sobre la tributación de la titularidad, rendimientos y/o ganancias vinculadas a las criptomonedas o tokens. Por lo tanto, debe acudir a los criterios interpretativos contenidos en las resoluciones de las consultas vinculantes emitidas por la Dirección General de Tributos (“DGT”) española.

Desde el 2015, la DGT ha emitido varias resoluciones de consultas vinculantes sobre diferentes cuestiones relativas a la tributación personal de criptomonedas o tokens.

Debe tenerse en cuenta que estas resoluciones vinculantes no proporcionan una regulación y visión completa de la fiscalidad ligada a esta clase de activos o a las rentas y ganancias derivadas de los mismos.

Además, la mayoría de estas consultas vinculantes se han evacuado a efectos del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (“IRPF”) y en relación con contribuyentes bajo el régimen general del IRPF y no bajo el RLB, pero existirían

Net-Worth individuals’ Tax) which still applies to assets located in Spain.

In light of the above, it is key to determine the source of income, gains and assets held by the taxpayer benefiting from the BLR in order to determine the potential taxation that may arise in Spain.

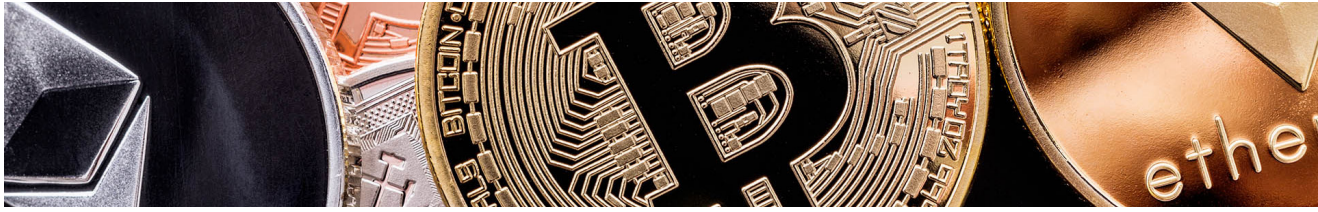
Although the location or place of exercise of assets and rights or the source of income or gains could be an easy task for some income, gains or assets, this task becomes a tricky question when we deal with digital assets as cryptocurrencies and tokens.

At this point in time, the Spanish tax legislation does not contain specific wording on the taxation of ownership, income and/or gains linked to cryptocurrencies or tokens. Therefore, further guidance must be sought in the binding tax rulings issued by the Spanish General Directorate of Taxes (“GDT”).

Since 2015, the GDT has issued several binding rulings in connection with different matters regarding the personal taxation of cryptocurrencies or tokens.

It should be noted that these binding rulings do not provide a full regulation and overview of the taxation linked to these assets or the income and gains arising from those.

Furthermore, most of these binding rulings have been issued for Personal Income Tax (“PIT”) purposes and regarding taxpayers under the PIT general regime and not under the BLR, but there are strong grounds to argue that these rulings



argumentos para defender que estos criterios pueden servir como criterios orientativos para aquellos contribuyentes acogidos al RLB.

Dado que el contribuyente del IRPF bajo el RLB queda sujeto a tributación en España si el activo o la fuente de renta se localiza o puede ejecutarse en el territorio español, la principal cuestión consiste en determinar cuándo una criptomoneda o token se entiende localizada en el territorio español a efectos fiscales.

En este sentido, la DGT evacuó una resolución de consulta vinculante (V1069-19) relativa al Impuesto sobre la Renta de no Residentes, donde señala expresamente que una criptomoneda se entiende localizada en territorio español cuando la entidad que presta el servicio de almacenamiento de las criptomonedas (es decir, el “Exchange”) radique en España, ya que el acceso a la criptomoneda requerirá el acceso a la página web o App de la entidad y, por tanto, la necesaria participación de ésta.

Esta misma línea interpretativa es seguida por la DGT, en una reciente resolución a una consulta vinculante evacuada en 2023, en la que considera, a efectos de la Declaración Informativa de Criptomonedas en el Extranjero, que las criptomonedas no se considerarán localizadas en España si éstas se encuentran custodiadas por personas o entidades no localizadas en España es decir, por plataformas “Exchange” no localizadas en territorio español.

La DGT ha seguido este mismo criterio en su resolución de consulta vinculante V1662-23 relativa a un contribuyente al que le aplicaba el RLB que poseía criptomonedas en un “Exchange” localizado en el extranjero. No obstante, en este último caso, la DGT considera un nuevo punto de conexión en relación con el lugar de tenencia de la clave criptográfica.

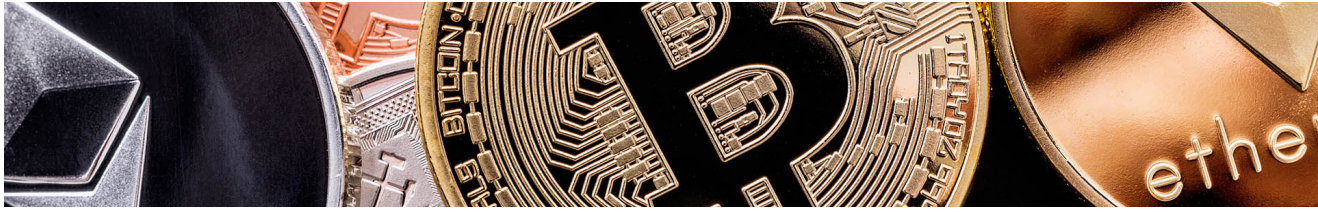
could provide some guidelines applicable to taxpayers covered by the BLR.

As the BLR applicant would be liable in Spain if the asset or income source is located or could be executed in the Spanish territory, the main tax issue is to determine when a cryptocurrency or token is located in the Spanish territory for tax purposes.

A binding tax ruling issued by the GDT (ruling V1069-19) for Non-Resident Income Tax purposes, expressly states that a cryptocurrency would be located in Spanish territory when the entity providing the storage service (i.e., the “Exchange”) seats in Spain, since access to the cryptocurrency will require access to the entity’s website and, therefore, the necessary participation of the latter.

This line of interpretation seems to be followed by the GDT in a recent binding tax ruling issued in fiscal year 2023 where it considered, for Foreign Crypto Assets Informative Return purposes, that the cryptocurrencies will not be deemed to be located in Spain if the cryptocurrencies are held by persons or entities not located in Spain i.e., exchange platforms not located in Spanish Territory.

This same criterion has been followed in the recent binding tax ruling V1662-23 in connection with a taxpayer benefiting from the BLR owning cryptocurrencies in a foreign exchange. Although in this latter case, the GDT has also raised a new nexus criterion in connection with the place where the cryptocurrency key is held.



En este sentido, cabe destacar que según el criterio que sostiene en esta resolución la DGT, en caso de que la clave criptográfica se encuentre en poder del propio contribuyente las criptomonedas se entenderán localizadas en España a estos efectos.

Sobre la base de las citadas resoluciones de la DGT, si el servicio de salvaguarda de la clave criptográfica privada no es prestado por un tercero, y, por tanto, el contribuyente mantiene la custodia de las mismas, el activo se considerará localizado en territorio español. De igual modo, si el citado servicio de custodia es prestado por una persona o entidad residente en España o por un establecimiento permanente en España de personas o entidades no residentes, las criptomonedas también se considerarían situadas en España.

Por otro lado, en el caso de que el servicio de salvaguarda de claves criptográficas privadas no sea prestado por una persona o entidad residente en España ni por un establecimiento permanente en España de personas o entidades no residentes, las criptomonedas no se considerarían localizadas en territorio español y, por tanto, las ganancias patrimoniales derivadas de las operaciones realizadas no se considerarían obtenidas en territorio español.

Por tanto, para determinar la posible tributación de las operaciones con criptomonedas se ha de determinar: i) si la plataforma “Exchange” está situada en España u opera en España a través de un establecimiento permanente, ii) si el servicio de custodia de claves criptográficas privadas es prestado por un tercero y, en su caso, iii) si la entidad que presta este servicio está situada en España u opera en España a través de un establecimiento permanente.

Dicho esto, hemos de señalar que ninguna de las consultas citadas arroja luz alguna sobre

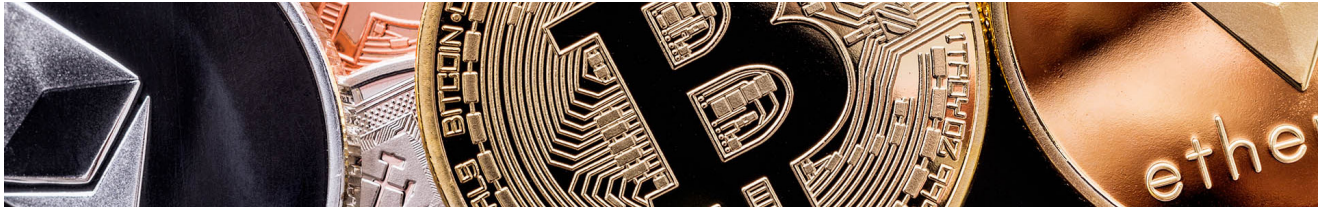
In this respect, it is worth noting that according to the GDT criterion, in case that the cryptocurrency key is held by the taxpayer itself the cryptocurrencies are deemed to be located in Spain for these purposes.

In essence, according to the GDT, on the one hand, in the event that the private cryptographic key safekeeping service is not provided by a third party, and, therefore, the taxpayer maintains custody of them, the cryptocurrencies would be deemed to be located in Spanish territory. Besides, if the aforementioned safeguarding service is provided by a person or entity resident in Spain or by a permanent establishment in Spain of non-resident persons or entities, the cryptocurrencies would also be deemed to be located in Spain.

On the other hand, in the event that the service of safeguarding private cryptographic keys is not provided by a person or entity resident in Spain or by a permanent establishment in Spain of non-resident persons or entities, the cryptocurrencies would not be deemed to be located in Spain and, therefore, the capital gains derived from the transactions carried out with would not be deemed to have been obtained in Spanish territory.

Therefore, in order to determine the potential taxation of transaction with cryptocurrencies it is key to determine: i) if the exchange platform is located in Spain or operates in Spain through a permanent establishment and ii) if the private cryptographic key safekeeping service is provided by a third party and, if so, iii) if the entity providing this service is located in Spain or operates in Spain through a permanent establishment.

Having said that, we must point out that none of those rulings provide a criterion regarding



las reglas de localización a seguir en relación con aquellas criptomonedas que tengan sus claves criptográficas no custodiadas por terceras personas, (es decir, las comúnmente denominadas en inglés como “hot or cold wallets”), y el contribuyente no tenga el control de las claves criptográficas (es decir, por ejemplo, porque utilice un sistema de firma múltiple).

Adicionalmente, aunque no aparezca recogido en la normativa actualmente vigente ni en resoluciones vinculantes de la DGT, podría haber motivos para entender que en los casos de “cold wallets”, si las claves se encuentran en una unidad física (por ejemplo, disco de memoria externa) custodiada fuera de España (por ejemplo, caja de seguridad bancaria situada en el extranjero), las criptomonedas podrían considerarse como no localizadas en España.

Aunque existen argumentos para defender esta línea interpretativa, este criterio no está respaldado por el tenor literal de la norma ni por resoluciones de consultas vinculantes específicas, por lo que debe realizarse una interpretación prudente y pormenorizada para cada caso particular.

A la luz de lo anterior, recomendamos a aquellas personas que sean titulares de criptomonedas y que estén valorando trasladarse a España bajo el RLB, que cuenten con un asesoramiento fiscal especializado antes de su traslado.

the location rules to be followed in connection with those cryptocurrencies held by Spanish tax residents who have their cryptocurrencies wallets keys not guarded by third entities, (i.e., “hot or cold wallets”), and the taxpayer does not have the control of the cryptographic keys (i.e., multi signature systems).

Further, although it is not said in any ruling, law or developing regulation, there could be grounds to argue that in case of a “cold wallet”, if those keys are in a physical drive (e.g., pen drive) located outside Spain (e.g., bank safe deposit box located abroad), the cryptocurrencies could be considered as non-located in Spain.

Although there could be strong grounds to defend this line of interpretation, this criterion is not supported by the express wording of the law or by a specific binding tax ruling and, therefore, a careful analysis on a case-by-case basis must be carried out.

In light of the above, for those individuals owning cryptocurrencies who are considering relocating to Spain and taking advantage of the BLR, we highly recommend that they seek specialized tax advice prior to their move.



Juan Roda - Socio de Andersen
| Derecho Fiscal y Procedimiento Tributario
juan.roda@es.Andersen.com



Ramón Carrillo de Albornoz - Asociado de Andersen
| Derecho Fiscal y Procedimiento Tributario
ramon.carrillo@es.Andersen.com