

**INTERNATIONAL AGREEMENT ON TAXATION AND THE
PROTECTION OF FINANCIAL INTERESTS BETWEEN THE KINGDOM
OF SPAIN AND THE UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND
NORTHERN IRELAND REGARDING GIBRALTAR**

CONSIDERING that, for the purposes of this Agreement, the United Kingdom acts as the State responsible for Gibraltar's external relations,

NOTING that the present Agreement, or any activity or measure taken in application or as a result thereof, do not imply any modification of the respective legal positions of the Kingdom of Spain or of the United Kingdom with regard to sovereignty and jurisdiction in relation to Gibraltar,

The parties, determined to improve co-operation in the field of taxation, and the protection of financial interests have agreed on the following:

ARTICLE 1

Protection of Financial Interests and Tax Good Governance.

- (1) All the legislation and standards of the European Union as regards transparency, administrative cooperation, harmful tax practices and anti-money laundering shall continue to be applied in Gibraltar until the date on which EU law ceases to apply in Gibraltar.
- (2) From the date on which EU law ceases to apply in Gibraltar, legislation equivalent to EU legislation which exists on that date shall be maintained in Gibraltar.

ARTICLE 2

Tax Residency of Natural and Legal Persons, Entities and Other Legal Structures or Arrangements.

Natural Persons

- (1) For the purposes of this Agreement, the Parties agree that:
 - (a) Natural persons shall be tax resident in Spain or in Gibraltar in accordance with their domestic law, including rules regarding the issuance of tax certificates confirming residency and subject to the following rules only in cases of tax residency conflicts;
 - (b) Where by reason of the provisions in paragraph (1)(a) natural persons are resident of both Parties then their status shall be determined as follows:

- (i) Natural persons shall be tax resident only in Spain when any of the following circumstances exist:
 - A. They spend over 183 overnight stays of the calendar year in Spain. In determining the count of overnight stays, sporadic absences in neither Spain nor Gibraltar shall be added to the time where these individuals spend the majority of their overnight stays;
 - B. In the event that, pursuant to the Spanish tax legislation, their spouse (from whom they are not legally separated) or the natural person with whom a similar relationship has been established, and/or any dependent ascendants or descendants, resides or reside habitually in Spain;
 - C. The only permanent home at their disposal is in Spain; or
 - D. Two thirds of their net assets, determined pursuant to Spanish Tax legislation, whether held directly or indirectly, are located in Spain;
 - (ii) When the provisions of paragraph (1)(b)(i) are not conclusive, natural persons shall be considered tax residents only in Spain, unless they are able to provide reliable evidence that they have a permanent home for their exclusive use in Gibraltar and remain in Gibraltar over 183 days;
 - (iii) The Joint Coordination Committee provided for in Article 5 of this Agreement shall endeavour to resolve by mutual agreement any difficulties or doubts arising as to the interpretation or application of this paragraph (1)(b), where all the authorities forming the committee so decide;
- (c) The following special rules for determining residency shall be applied in all cases without prejudice to the criteria set forth in the preceding paragraphs:
- (i) Spanish nationals who move their residency to Gibraltar after the date on which this Agreement is signed shall in all cases only be considered tax residents of Spain;
 - (ii) Non-Spanish nationals who provide proof of their new residency in Gibraltar shall not lose tax residency in Spain. This rule shall apply in the tax period in which the change of residency is made and during the four subsequent tax years. This paragraph shall not apply to non-Spanish nationals that spend less than one complete tax year in Spain or registered Gibraltarians that spend less than 4 years in Spain;

- (d) For the purposes of paragraph (1)(c)(ii) above, registered Gibraltarians means any natural person as defined by section 4 of the Gibraltarian Status Act, generally British citizens that have resided in Gibraltar for over ten years;
- (e) Gibraltar's special tax residency schemes for High Net Worth Individuals (HNWI), Category 2 Individuals (Cat 2), High Executive Possessing Specialist Skills (HEPSS) or any other equivalent scheme that may be created in the future, shall not of itself, constitute proof of tax residency in Gibraltar for the purposes of this Agreement.

Legal Persons, Entities and Other Legal Structures or Arrangements

(2) The following rules for determining tax residency apply:

- (a) Legal persons, entities and other legal structures or arrangements, established and managed in Gibraltar, or governed by its legislation, shall be considered to have residency only in Spain when any of the following circumstances exist:
 - (i) The majority of the assets, whether directly or indirectly owned, are located in Spain or consist of rights that may or must be exercised in Spain;
 - (ii) The majority of the income accrued in a calendar year derives from sources in Spain, pursuant to article 13 of the codifying legislation of the Non-resident Income Tax Act of the Spanish tax legislation as may be amended from time to time;
 - (iii) The majority of the natural persons in charge of effective management are tax resident in Spain;
 - (iv) The majority of the interests in the capital or equity, voting or profit-sharing rights are under the direct or indirect control of either natural persons who are tax residents in Spain or legal persons, entities and other legal structures or arrangements linked to tax residents in Spain;
- (b) Paragraphs (iii) and (iv) of paragraph (2)(a) above shall not apply to any legal person, entity and other legal structure or arrangement that is incorporated in Gibraltar before 16 November 2018, and that at 31 December 2018 when conditions in paragraph (2)(a)(iii) or (2)(a)(iv) are met, satisfies all of the following:
 - (i) has a fixed place of business through which the business is wholly or partly carried on in Gibraltar with an adequate number of

employees, with the necessary qualifications and an adequate amount of operating expenditure with regards the core income generating activities;

- (ii) is effectively subject to and pays Corporation Tax in Gibraltar on its profits at the prevailing rate in accordance with Gibraltarian tax legislation (presently 10% or 20%);
 - (iii) has for the period between the date of its incorporation and the 31 December 2018, operated in or from Gibraltar and has done so without interruption or a change in its trade since 1st January 2011;
 - (iv) has more than 75% of its income in respect of the financial year immediately preceding the 31 December 2018, accruing in and deriving from sources in Gibraltar in accordance with Gibraltarian tax legislation as may be amended from time to time; and
 - (v) has less than the following incomes in respect of the financial year immediately preceding the 31 December 2018 from sources in Spain in accordance with Article 13 of the codifying legislation of the Non-resident Income Tax Act of the Spanish tax legislation as may be amended from time to time:
 - A. 5% for a legal person, entity and other legal structure or arrangement whose annual turnover exceeds 6 million euros;
 - B. 10% for a legal person, entity and other legal structure or arrangement whose annual turnover exceeds 3 million euros but does not exceed 6 million euros;
 - C. 15% for a legal person, entity and other legal structure or arrangement whose annual turnover does not exceed 3 million euros;
- (c) When considering annual turnover in paragraph (2)(b)(v), turnover shall be taken to include that of the legal person, entity, other legal structure, or arrangement, together with the turnover of any related party incorporated in Gibraltar, where related party is defined in accordance with International Accounting Standard (IAS) 24 on Related Party Disclosures;
- (d) In applying paragraph (2)(b), the Gibraltarian tax authorities, designated pursuant to Article 4 of this Agreement, shall provide the Spanish tax authorities with the list of the legal persons, entities and other legal structures or arrangements which meet the conditions of paragraphs (2)(a)(iii) or (2)(a)(iv) and also meet conditions in paragraphs (2)(b)(i) to (2)(b)(v) above at 31 December 2018. This list shall include details on

the legal and beneficial ownership and the natural persons in charge of effective management of those legal persons, entities and other legal structures or arrangements and shall be provided by the Gibraltar tax authorities by 31 March 2020;

- (e) Spanish legal persons, entities, other legal structures or arrangements whose residency is moved to Gibraltar after the date of entry into force of this Agreement shall in all cases maintain tax residency only in Spain.

Elimination of Double Taxation

- (3) The competent authorities shall eliminate, where relevant, double taxation pursuant to the provisions of their domestic law.

ARTICLE 3

Administrative Cooperation in Tax Matters

(1) The Parties shall apply an enhanced administrative cooperation with each other with a view to exchanging information that is foreseeably relevant to the administration, enforcement and collection concerning taxes of all kind and description imposed on behalf of the Parties, their territorial or administrative subdivisions, including local entities.

(2) From the date on which EU law ceases to apply in Gibraltar, the Parties shall apply with regard to each other measures that have equivalent effect to the principles and all of the modalities of Union legislation regarding mutual administrative assistance in force at any given time in the European Union. In particular the information and mechanisms provided by the Council Directive 2011/16 EU of 15 February 2011 on Administrative Cooperation in the field of taxation and repealing Directive 77/799 EC and its subsequent amendments (Directive 2014/107/EU of 9 December 2014, Directive 2015/2376/EU of 8 December 2015, Directive 2016/881/EU of 25 May 2016 and Directive 2018/822/EU of 25 May 2018), Directive 2010/24/EU of 16 March 2010 concerning mutual assistance for the recovery of claims relating to taxes, duties and other measures. Furthermore, the mechanisms set forth in the broadest terms in the OECD and Council of Europe's Multilateral Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters shall be applied, as too shall any OECD and G20 standards introduced in this sphere in the future.

(3) The liaison bodies designated pursuant to Article 4 shall provide mutual administrative assistance to each other in tax matters under this Agreement, whether the person affected is a resident or a non-resident of either Party. The following forms of co-operation shall be available in all cases:

- (a) The exchange of information, whether automatic, spontaneous or upon request, including simultaneous tax examinations or joint controls and participation in tax examinations abroad;
 - (b) Assistance with collection, including measures of conservancy, in accordance with their respective domestic laws; and
 - (c) The serving or transfer of documents.
- (4) The liaison bodies further agree to automatically exchange information on the categories of information specified in paragraphs (5)(a) to (5)(b) and (10)(a) to (10)(b).
- (5) The Gibraltar tax authorities, designated pursuant to Article 4 of this Agreement, shall provide the Spanish tax authorities similarly designated, with the following:
- (a) Annual information on workers registered in Gibraltar as residents in Spain, fully identifying every aspect of the underlying employment relationship or any trade, business, profession or vocation carried on or exercised by these workers, including details of duration, economic terms and employer;
 - (b) Six-monthly information on vessels, aircraft and motor vehicles registered in Gibraltar relating to tax residents in Spain;
 - (c) The direct and free access to the records of the Registrar of Companies in Gibraltar, provided for in the Directive on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing, which amended Directives 2009/138/EC and 2013/36/EU, as well as to the Gibraltar Land Registry;
 - (d) Direct access to beneficial ownership information as is public or, on request to the Commissioner of Income Tax in Gibraltar on companies, any body corporate, partnerships and foundations;
 - (e) Direct access to information as is public or otherwise available to the Commissioner of Income Tax in Gibraltar on the settlors, trustees, beneficiaries, assets of all types of trusts, as well as to other legal structures or arrangements established or managed in Gibraltar, or governed by its legislation, when the settlors, trustees, protectors, beneficiaries, are tax resident in Spain or the assets held by all types of trusts are located in Spain.
- (6) For the purposes of paragraph (5)(a) above, information is to be exchanged within four months after the end of the calendar year in which the taxable period ends.

(7) The first exchange of information in respect of paragraph (5)(a) above, shall be in respect of taxable periods commencing on or after 1 January 2014 until the date of entry into force of this Agreement and shall be exchanged within four months of the date of entry into force of this Agreement.

(8) For the purposes of paragraph (5)(b) above, information is to be exchanged every six months, on 31 March and 30 September commencing on or after the date of the first exchange under this Agreement. The information exchanged on 31 March shall relate to the period 1 July to 31 December of the previous calendar year, and the information exchanged on 30 September shall relate to the period 1 January to 30 June of that same calendar year. The exchanges made shall ensure continuity of information provided such that no period is omitted between the first exchange of information after the date of entry into force of this Agreement and subsequent ongoing exchanges. These information exchanges shall only include details of new registrations of vessels, aircraft and motor vehicles.

(9) The first exchange of information in respect of paragraph (5)(b) above shall be in respect of taxable periods as they correspond to calendar years commencing on or after 1 January 2014 until the date of entry into force of this Agreement and shall be exchanged within four months of the date of entry into force of this Agreement. This information shall include the ownership, licence plate number, value and acquisition date regarding vessels, aircraft and motor vehicles registered in Gibraltar.

(10) The Spanish tax authorities, designated pursuant to Article 4 of this Agreement, shall provide the Gibraltar tax authorities, similarly designated, with the following:

- (a) Annual information on workers registered in Spain as resident in Gibraltar, fully identifying economic aspect of the underlying employment relationship or any trade, business, profession or vocation carried on or exercised by these workers, including details of duration, economic terms, annual and exempt income and employer;
- (b) Six-monthly information on vessels, aircraft and motor vehicles newly registered in Spain relating to tax residents in Gibraltar.

(11) For the purposes of paragraph (10)(a) above, information is to be exchanged within four months after the end of the calendar year to which the information relates.

(12) The first exchange of information in respect of paragraph (10)(a) above, shall be in respect of taxable periods commencing on or after 1 January 2014 until the date of entry into force of this Agreement and shall be exchanged within four months of the date of entry into force of this Agreement.

(13) For the purposes of paragraph (10)(b) above, information is to be exchanged every six months, on 31 March and 30 September. The information exchanged on 31 March shall relate to the period 1 July to 31 December of the previous calendar year, and the information exchanged on 30 September shall relate to the period 1

January to 30 June of the same calendar year. The exchanges made shall ensure continuity of information provided such that no period is omitted between the first exchange of information after the date of entry into force of this Agreement and subsequent ongoing exchanges. These information exchanges shall only include details of new registrations of vessels, aircraft and motor vehicles.

(14) The first exchange of information in respect of paragraph (10)(b) above shall be in respect of taxable periods as they correspond to calendar years commencing on or after 1 January 2014 until the date of entry into force of this Agreement and shall be exchanged within four months of the date of entry into force of this Agreement. This information shall include the ownership, license plate number, value and acquisition date regarding vessels, aircraft and motor vehicles registered in Gibraltar.

(15) For the purposes of Article 3 of this Agreement:

(a) 'Person' means:

- (i) A natural person; and
- (ii) A legal person, entity and other legal structure or arrangement such as a corporation, partnership, trust or foundation;

(b) 'Workers' means:

- (i) In the case of the information to be exchanged by Gibraltar, natural persons that are employed and/or carry on a trade, business, profession, or vocation in Gibraltar and reside in Spain in municipalities situated within a radius of 80 km from Gibraltar;
- (ii) In the case of information to be exchanged by Spain, natural persons resident in Gibraltar that are employed and/or carry on a trade, business, profession, or vocation in Spain in municipalities situated within a radius of 80 km from Gibraltar.

ARTICLE 4

Liaison Bodies

The Parties shall respectively designate the liaison bodies with competence to directly undertake the cooperation actions set forth in this Agreement. Each Party shall inform each other of the liaison bodies designated, within one month of the entry into force of this Agreement.

ARTICLE 5

Joint Coordination Committee

- (1) The Parties shall create a Joint Coordination Committee formed by the Authorities designated by the Parties, which shall supervise and coordinate the cooperation activities set out in this Agreement.
- (2) Additionally, the aforementioned Joint Coordination Committee shall endeavour to resolve by mutual agreement, any difficulties or doubts arising as to the interpretation or application of this Agreement, in particular regarding Article 2, in those specific cases where all the authorities forming the Joint Coordination Committee so decide.

ARTICLE 6

Information Exchange, Confidentiality and Data Safeguards

Information exchanged under this Agreement is subject to the rules provided in Articles 21 and 22 of the Convention on Mutual Administrative Assistance in Tax Matters of the OECD and the Council of Europe.

ARTICLE 7

Duration and Termination

This Agreement shall remain in force until terminated by a Party. Either Party may terminate the Agreement, through diplomatic channels, by giving notice of termination at least six months before the end of any calendar year. In such an event, the Agreement shall cease to have effect in respect of taxes chargeable for any tax year commencing on or after 1 January in the calendar year next following the year in which the notice is given.

ARTICLE 8

Entry Into Force

- (1) This Agreement shall enter into force on the date of the later of the Parties' notifications that they have completed their internal procedures, and shall have effect for the provisions of paragraphs (1) and (2) of Article 2 for:
 - (a) taxable periods commencing on or after the date of entry into force of this Agreement; or

- (b) in cases where there are no such taxable periods, all charges arising on or after the date of entry into force of this Agreement.
- (2) The provisions of Article 3 shall have effect after the date of entry into force of this Agreement as follows:
- (a) for taxable periods commencing on or after 1 January 2014 in respect of the automatic exchange of information under paragraphs (5)(a) to (5)(b) and (10)(a) to (10)(b) of that Article; and
- (b) in respect of any other exchange of information not addressed in paragraph (2)(a) above, for taxable periods commencing on or after 1 January 2011 or where there is no taxable periods, for all charges to tax arising on or after 1 January 2011.
- (3) The remainder of the provisions of this Agreement shall have effect from the date of entry into force.

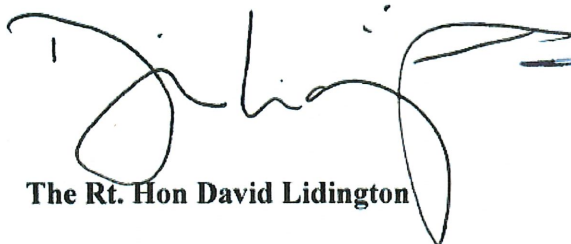
ARTICLE 9

Territorial Extent

With respect to the United Kingdom, this Agreement applies only to the territory of Gibraltar.

DONE in duplicate in London on 4 March 2019 and Madrid on 4 March 2019 in the English and Spanish languages, both texts being equally authoritative.

**For the United Kingdom of
Great Britain and Northern
Ireland:**



The Rt. Hon David Lidington

**Minister for the Cabinet Office
and Chancellor of the Duchy of
Lancaster**

For the Kingdom of Spain:



H. E. Josep Borell Fontelles

**Minister of Foreign Affairs
European Union and
Cooperation**

**ACUERDO INTERNACIONAL EN MATERIA DE FISCALIDAD Y
PROTECCIÓN DE LOS INTERESES FINANCIEROS ENTRE EL REINO
UNIDO DE GRAN BRETAÑA E IRLANDA DEL NORTE Y EL REINO DE
ESPAÑA EN RELACIÓN CON GIBRALTAR**

CONSIDERANDO que, a los efectos del presente Acuerdo, el Reino Unido actúa en su condición de Estado responsable de las relaciones exteriores de Gibraltar.

HABIDA CUENTA de que ni el presente Acuerdo, ni ninguna acción o medida tomada en aplicación o como resultado del mismo, implica una modificación de las respectivas posiciones jurídicas del Reino de España y del Reino Unido con respecto a la soberanía y jurisdicción en relación con Gibraltar,

Las Partes, decididas a mejorar la cooperación en el ámbito de la fiscalidad y la protección de los intereses financieros, han convenido en lo siguiente:

ARTÍCULO 1

Protección de los intereses financieros y buena gobernanza fiscal

- (1) Toda la legislación y las normas de la Unión Europea relativas a la transparencia, la cooperación administrativa, las prácticas fiscales perniciosas y la lucha contra el blanqueo de capitales continuarán aplicándose en Gibraltar hasta la fecha en la que el Derecho de la UE deje de ser aplicable en Gibraltar.
- (2) Desde la fecha en la que el Derecho de la UE deje de ser aplicable en Gibraltar, se mantendrá en Gibraltar una legislación equivalente a la legislación vigente de la UE en esa fecha.

ARTÍCULO 2

**Residencia fiscal de las personas físicas y jurídicas, entidades y otros
instrumentos o formas jurídicas**

Personas físicas

- (1) A los efectos del presente Acuerdo, las Partes convienen en que:
 - (a) Las personas físicas se considerarán residentes fiscales de España o de Gibraltar de conformidad con su legislación interna, incluidas las normas relativas a la expedición de certificados fiscales que confirmen la residencia, y con sujeción a las normas que se exponen a continuación, únicamente en caso de conflicto por lo que respecta a la residencia fiscal.

- (b) Cuando por razón de lo dispuesto en la letra (a) del apartado (1) las personas físicas sean residentes de ambas Partes, su condición se determinará como sigue:
- (i) Las personas físicas se considerarán residentes fiscales exclusivamente de España en cualquiera de las siguientes circunstancias:
 - A. si realizan más de 183 pernoctaciones durante el año natural en España. Al determinar el cómputo de pernoctaciones, las ausencias esporádicas de España y de Gibraltar se sumarán al periodo correspondiente al lugar en el que estas personas realizan la mayoría de sus pernoctaciones;
 - B. en caso de que, de conformidad con la legislación tributaria española, su cónyuge (del que no estén legalmente separados) o la persona física con la que se haya establecido una relación similar, así como los ascendientes o descendientes dependientes, tengan su residencia habitual en España;
 - C. si la única vivienda permanente a su disposición se encuentra en España; o
 - D. si dos tercios de los activos netos que directa o indirectamente poseen, determinados de conformidad con la legislación tributaria española, se encuentran en España.
 - (ii) Cuando las disposiciones del inciso (i) de la letra (b) del apartado (1) no sean concluyentes, a las personas físicas se las considerará residentes fiscales exclusivamente de España, salvo que puedan demostrar fehacientemente que poseen una vivienda permanente para su uso exclusivo en Gibraltar y que permanecen en dicho territorio más de 183 días.
 - (iii) El Comité Conjunto de Coordinación previsto en el Artículo 5 del presente Acuerdo se esforzará por resolver de común acuerdo las dificultades o dudas que surjan de la interpretación o la aplicación de la letra (b) del apartado (1) cuando las autoridades que lo integran así lo decidan.
- (c) Las siguientes normas especiales para determinar la residencia se aplicarán en todos los casos, sin perjuicio de los criterios establecidos en los anteriores apartados:
- (i) Los nacionales españoles que trasladen su residencia a Gibraltar con posterioridad a la fecha de la firma del presente Acuerdo se

considerarán, en todos los casos, residentes fiscales exclusivamente de España.

- (ii) Los nacionales no españoles que aporten prueba de su nueva residencia en Gibraltar no perderán la residencia fiscal de España. Esta norma será aplicable al periodo fiscal en que se produzca el cambio de residencia y durante los cuatro ejercicios fiscales siguientes. Este apartado no se aplicará a los nacionales no españoles que pasen menos de un ejercicio fiscal completo en España o a los gibraltareños registrados que pasen menos de cuatro años en España.
- (d) A los efectos del anterior inciso (ii) de la letra (c) del apartado (1), por gibraltareños registrados se entenderá toda persona física definida en el artículo 4 de la Ley relativa a la Condición de Gibraltareño (the Gibraltar Status Act), por lo general, ciudadanos británicos que han residido en Gibraltar durante más de diez años.
- (e) Los regímenes especiales de residencia fiscal de Gibraltar para personas físicas con alto patrimonio neto (por sus siglas en inglés, HNWI), personas de la Categoría 2 (Cat 2), altos ejecutivos con cualificación especializada (por sus siglas en inglés, HEPSS), o cualquier otro régimen equivalente que pueda establecerse en el futuro, no constituirán, por sí mismos, prueba de residencia fiscal en Gibraltar a los efectos del presente Acuerdo.

Personas jurídicas, entidades y otros instrumentos o formas jurídicas

(2) Se aplicarán las siguientes normas para determinar la residencia fiscal:

- (a) Se considerará que las personas jurídicas, entidades y otros instrumentos o formas jurídicas, constituidas y gestionadas en Gibraltar, o que se rijan por su legislación, tienen residencia fiscal exclusivamente de España en cualquiera de las siguientes circunstancias:
 - (i) que la mayoría de los activos, en propiedad directa o indirecta, se encuentren en España o consistan en derechos que pueden o deben ejercerse en España;
 - (ii) que la mayor parte de la renta devengada en un año natural se derive de fuentes en España, de conformidad con el artículo 13 del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes en la legislación tributaria española, con sus modificaciones ulteriores;
 - (iii) que la mayoría de las personas físicas encargadas de la gestión efectiva sean residentes fiscales de España;

- (iv) que la mayor parte de los derechos sobre el capital o el patrimonio neto, los derechos de voto o de participación en los beneficios se encuentre bajo el control directo o indirecto, ya sea de personas físicas que sean residentes fiscales de España, o bien de personas jurídicas, entidades u otros instrumentos o formas jurídicas vinculados a residentes fiscales de España.
- (b) Los incisos anteriores (iii) y (iv) de la letra (a) del apartado (2) no serán de aplicación a ninguna persona jurídica, entidad ni cualquier otro instrumento o forma jurídica que haya sido constituida en Gibraltar antes del 16 de noviembre de 2018 y que, a 31 de diciembre de 2018, cuando se hayan cumplido las condiciones contenidas en los incisos (iii) o (iv) de la letra (a) del apartado (2), demuestre lo que se indica a continuación:
- (i) que cuenta con un lugar fijo de negocios a través del cual la actividad se desarrolla total o parcialmente en Gibraltar, con un número suficiente de trabajadores, con la cualificación necesaria y un total adecuado de gastos operativos en relación con las actividades principales de generación de ingresos;
 - (ii) que está sujeta efectivamente al impuesto sobre sociedades y paga dicho impuesto sobre sus beneficios en Gibraltar, al tipo vigente de conformidad con la legislación tributaria de dicho territorio (en la actualidad el 10% o el 20%);
 - (iii) que durante el periodo comprendido entre la fecha de su constitución y el 31 de diciembre de 2018, ha desarrollado su actividad en o desde Gibraltar, y lo ha hecho sin interrupción ni cambio de sector desde el 1 de enero de 2011;
 - (iv) más del 75% de su renta respecto del ejercicio financiero inmediatamente anterior al 31 de diciembre de 2018 se devenga y deriva de fuentes en Gibraltar, de conformidad con su legislación tributaria, con sus modificaciones ulteriores; y
 - (v) que menos del porcentaje de ingresos que se indica a continuación, respecto del ejercicio financiero inmediatamente anterior al 31 de diciembre de 2018, procede de fuentes en España, de conformidad con el artículo 13 del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes en la legislación tributaria española, con sus modificaciones ulteriores:
 - A. el 5% para toda persona jurídica, entidad y otro instrumento o forma jurídica cuyo volumen de negocios anual exceda de 6 millones de euros;

- B. el 10% para toda persona jurídica, entidad y otro instrumento o forma jurídica cuyo volumen de negocios anual exceda de 3 millones de euros, pero no sea superior a 6 millones de euros;
 - C. el 15% para toda persona jurídica, entidad y otro instrumento o forma jurídica cuyo volumen de negocios anual no exceda de 3 millones de euros.
- (c) Para determinar el volumen de negocios anual del inciso (v) de la letra (b) del apartado (2), se considerará que dicho volumen incluye el de la persona jurídica, entidad u otro instrumento o forma jurídica, junto con el de cualquier parte vinculada constituida en Gibraltar, cuando esta última se defina de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (IAS) n.º 24 relativa a la información sobre partes vinculadas.
- (d) Al aplicar la letra (b) del apartado (2), las autoridades fiscales de Gibraltar, designadas de conformidad con el artículo 4 del presente Acuerdo, proporcionarán a las autoridades fiscales españolas la lista de las personas jurídicas, entidades u otros instrumentos o formas jurídicas que cumplen las condiciones de los incisos (iii) o (iv) de la letra (a) del apartado (2), así como las de los incisos (i) a (v) de la letra (b) del apartado (2) a fecha de 31 de diciembre de 2018. Dicha lista contendrá información sobre la titularidad jurídica y titulares reales, así como sobre las personas físicas responsables de la gestión efectiva de tales personas jurídicas, entidades y otros instrumentos o formas jurídicas, y deberá presentarse por las autoridades fiscales gibraltareñas antes del 31 de marzo de 2020.
- (e) Las personas jurídicas, entidades y otros instrumentos o formas jurídicas cuya residencia se traslade a Gibraltar después de la entrada en vigor del presente Acuerdo mantendrán, en todos los casos, la residencia fiscal exclusivamente en España.

Eliminación de la doble imposición

- (3) Las autoridades competentes eliminarán, cuando proceda, la doble imposición de conformidad con lo dispuesto en su legislación interna.

ARTÍCULO 3

Cooperación administrativa en materia fiscal

- (1) Las Partes aplicarán recíprocamente una cooperación administrativa reforzada con miras a intercambiar la información que sea previsiblemente pertinente para la administración, ejecución y recaudación de los tributos de toda clase y denominación, exigidos en nombre de las Partes y sus subdivisiones territoriales o administrativas, incluidas las entidades locales.
- (2) Desde la fecha en la que el Derecho de la UE deje de aplicarse en Gibraltar, las Partes aplicarán de forma recíproca medidas cuyo efecto sea equivalente a los principios y todas las modalidades que recoge la legislación de la Unión en materia de asistencia administrativa mutua en vigor en cualquier momento en la Unión Europea. En particular, la información y los mecanismos contemplados en la Directiva del Consejo 2011/16 UE de 15 de febrero de 2011 relativa a la cooperación administrativa en el ámbito de la fiscalidad y por la que se deroga la Directiva 77/799/CEE y sus modificaciones ulteriores (Directiva 2014/107/UE de 9 de diciembre de 2014, Directiva 2015/2376/UE de 8 de diciembre de 2015, Directiva 2016/881/UE de 25 de mayo de 2016 y Directiva 2018/822/UE de 25 de mayo de 2018), la Directiva 2010/24/UE de 16 de marzo de 2010 sobre la asistencia mutua en materia de cobro de los créditos correspondientes a determinados impuestos, derechos y otras medidas. Además, se aplicarán los mecanismos contemplados en los términos más amplios del Convenio Multilateral sobre Asistencia Administrativa Mutua en Materia Fiscal de la OCDE y el Consejo de Europa, así como cualquier otra norma que introduzcan en esta materia la OCDE y el G-20 en el futuro.
- (3) Los órganos de enlace designados con arreglo al artículo 4 se prestarán asistencia administrativa mutua en materia fiscal en virtud del presente Acuerdo, tanto si la persona afectada es residente de una de las Partes como si no lo es de ninguna de ellas. Podrá recurrirse en todos los casos a las siguientes formas de cooperación:
- (a) el intercambio de información, ya sea automático, espontáneo o previa solicitud, incluidas las inspecciones fiscales simultáneas o los controles conjuntos y la participación en inspecciones fiscales en el extranjero;
 - (b) la asistencia en la recaudación, incluidas las medidas cautelares, de conformidad con su respectiva legislación interna; y
 - (c) la entrega o el traslado de documentos.
- (4) Los órganos de enlace acuerdan, además, intercambiar automáticamente información sobre las categorías de información detalladas en las letras (a) y (b) del apartado (5) y letras (a) y (b) del apartado (10).

(5) Las autoridades fiscales gibraltareñas designadas a tenor del artículo 4 de este Acuerdo proporcionarán a las autoridades fiscales españolas designadas de igual manera:

- (a) Información anual de los trabajadores registrados en Gibraltar como residentes en España, detallando específicamente todos los extremos de su relación laboral subyacente o de cualquier actividad empresarial o profesional desarrollada por dichos trabajadores, incluidos los pormenores relativos a la duración, los términos económicos y el empleador.
- (b) Información semestral sobre buques, aeronaves y vehículos de motor registrados en Gibraltar en relación con residentes fiscales en España.
- (c) Acceso libre y directo a las anotaciones del Registro Mercantil de Gibraltar (Registrar of Companies in Gibraltar), de acuerdo con la Directiva relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales o la financiación del terrorismo, que modifica las Directivas 2009/138/CE y 2013/36/UE, así como al Registro de la Propiedad de Gibraltar (Gibraltar Land Registry).
- (d) Acceso directo a la información que sea pública sobre titulares reales o, mediante solicitud remitida al "Commissioner of Income Tax" de Gibraltar, de empresas, personas jurídicas, sociedades de personas y fundaciones.
- (e) Acceso directo acceso a la información que sea pública o esté a disposición del "Commissioner of Income Tax" de Gibraltar sobre fideicomitentes, fideicomisarios, beneficiarios y elementos patrimoniales de todo tipo de fideicomisos, así como otros instrumentos o formas jurídicas establecidas o administradas en Gibraltar, o que se rijan por su legislación, cuando los fideicomitentes, fideicomisarios, los protectores o beneficiarios, sean residentes fiscales en España o los elementos patrimoniales de cualquier tipo de fideicomiso estén situados en España.

(6) A los efectos de la letra (a) del apartado (5) anterior, la información se intercambiará en el plazo de cuatro meses desde el final del año natural en que finalice el periodo de imposición.

(7) El primer intercambio de información en virtud de la letra (a) del apartado (5) anterior, irá referido a los periodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2014 hasta la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo, y se realizará dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo.

(8) A los efectos de la letra (b) del apartado (5) anterior, la información se intercambiará semestralmente, el 31 de marzo y el 30 de septiembre, a partir de la fecha del primer intercambio en virtud del presente Acuerdo. La información

intercambiada el 31 de marzo se referirá al periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre del año natural anterior, y la información intercambiada el 30 de septiembre se referirá al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio del mismo año natural. Los intercambios realizados garantizarán la continuidad de la información ofrecida de forma que no se omita ningún periodo entre el primer intercambio de información posterior la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo y los intercambios ulteriores. Estos intercambios de información solo incluirán los datos de los nuevos registros de buques, aeronaves y vehículos de motor.

(9) El primer intercambio de información en virtud de la letra (b) del apartado (5) anterior irá referido a los periodos impositivos que correspondan a años naturales iniciados desde el 1 de enero de 2014 hasta la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo y se realizará dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo. Esta información incluirá la titularidad, el número de matrícula, el valor y la fecha de adquisición de buques, aeronaves y vehículos de motor registrados en Gibraltar.

(10) Las autoridades fiscales españolas designadas a tenor del artículo 4 del presente Acuerdo proporcionarán a las autoridades fiscales gibraltareñas designadas de igual manera los siguientes datos:

- (a) Información anual de los trabajadores registrados en España como residentes en Gibraltar, detallando específicamente los extremos económicos de la relación laboral subyacente o de cualquier actividad empresarial o profesional desarrollada por dichos trabajadores, incluidos los pormenores relativos a la duración, los términos económicos, las rentas anuales y exentas y el empleador.
- (b) Información semestral sobre buques, aeronaves o vehículos de motor registrados por primera vez en España en relación con residentes fiscales en Gibraltar.

(11) A los efectos de la letra (a) del apartado (10) anterior, la información se remitirá en el plazo de cuatro meses desde el final del año natural al que se refiera.

(12) El primer intercambio de información en virtud de la letra (a) del apartado (10) anterior irá referido a los periodos impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2014 hasta la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo y se realizará dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo.

(13) A los efectos de la letra (b) del apartado (10) anterior, la información se intercambiará semestralmente, el 31 de marzo y el 30 de septiembre. La información intercambiada el 31 de marzo se referirá al periodo comprendido entre el 1 de julio y el 31 de diciembre del año natural anterior, y la información intercambiada el 30 de septiembre se referirá al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio del mismo año natural. Los intercambios realizados garantizarán la continuidad de la información ofrecida de forma que no se omita ningún periodo entre el primer

intercambio de información posterior a la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo y los intercambios ulteriores. Estos intercambios de información solo incluirán los datos de los nuevos registros de buques, aeronaves y vehículos de motor.

(14) El primer intercambio de información en virtud de la letra (b) del apartado (10) anterior irá referido a los periodos impositivos que correspondan a años naturales iniciados desde el 1 de enero de 2014 hasta la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo y se realizará dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo. Esta información incluirá la titularidad, el número de matrícula, el valor y la fecha de adquisición de buques, aeronaves y vehículos de motor registrados en Gibraltar.

(15) A los efectos del artículo 3 del presente Acuerdo:

(a) Por "persona" se entenderá:

- (i) Una persona física; y
- (ii) cualquier persona jurídica, entidad u otro instrumento o forma jurídica, como por ejemplo una sociedad de capital, una sociedad de personas, un fideicomiso o una fundación.

(b) Por "trabajadores" se entenderá:

- (i) En el caso de información a intercambiar por Gibraltar, los trabajadores por cuenta ajena o las personas físicas que desarrollen actividades empresariales o profesionales en Gibraltar y residan en España en municipios situados en un radio de 80 km desde Gibraltar.
- (ii) En el caso de información a intercambiar por España, los trabajadores por cuenta ajena residentes en Gibraltar o las personas físicas que desarrollen actividades empresariales o profesionales en España en municipios situados en un radio de 80 km desde Gibraltar.

ARTÍCULO 4

Órganos de enlace

Las Partes designarán sus respectivos órganos de enlace competentes para llevar directamente a cabo las acciones de cooperación previstas en el presente Acuerdo. Cada Parte informará a la otra de los órganos de enlace designados en el plazo de un mes desde la entrada en vigor del presente Acuerdo.

ARTÍCULO 5

Comité Conjunto de Coordinación

- (1) Las Partes crearán un Comité Conjunto de Coordinación compuesto por las Autoridades designadas por las Partes, que supervisará y coordinará las actividades de cooperación previstas en el presente Acuerdo.
- (2) Además, dicho Comité Conjunto de Coordinación se esforzará por resolver de mutuo acuerdo cualquier dificultad o duda que pueda surgir en relación con la interpretación o ejecución del presente Acuerdo, en particular en lo que se refiere al artículo 2, en aquellos casos concretos en que todas las autoridades que componen el Comité así lo decidan.

ARTÍCULO 6

Intercambio de información, confidencialidad y protección de datos

La información intercambiada en virtud del presente Acuerdo está sujeta a las normas previstas en los artículos 21 y 22 del Convenio sobre Asistencia Administrativa Mutua en Materia Fiscal de la OCDE y el Consejo de Europa.

ARTÍCULO 7

Duración y terminación

El presente Acuerdo permanecerá en vigor hasta que alguna de las Partes lo denuncie. Cualquier Parte podrá denunciar el Acuerdo, por vía diplomática, mediante una notificación al efecto remitida con al menos seis meses de antelación sobre el final del año natural. En dicho caso, el Acuerdo dejará de surtir efectos en relación con los tributos exigibles en cualquier ejercicio fiscal que comience desde el 1 de enero del año natural siguiente a aquel en que se hubiera remitido la notificación.

ARTÍCULO 8

Entrada en vigor

(1) El presente Acuerdo entrará en vigor en la fecha de la última de las notificaciones de las Partes indicando que han completado sus procedimientos internos, y surtirá efectos, en relación con lo dispuesto en los apartados (1) y (2) del artículo 2, para:

- a) los periodos impositivos que comiencen desde la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo; o bien

- b) cuando no haya periodos impositivos, respecto de las obligaciones fiscales devengadas desde la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo.
- (2) Las disposiciones del artículo 3 surtirán efectos a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo del siguiente modo:
- (a) para los periodos impositivos iniciados desde el 1 de enero de 2014, respecto del intercambio automático de información previsto en las letras (a) y (b) del apartado (5) y en las letras (a) y (b) del apartado (10) de dicho artículo; y
- (b) por lo que respecta a cualquier otro intercambio de información no previsto en la anterior letra (a), para los periodos impositivos iniciados desde el 1 de enero de 2011, o bien, cuando no haya periodos impositivos, respecto de las obligaciones fiscales devengadas desde el 1 de enero de 2011.
- (3) Las demás disposiciones del presente Acuerdo surtirán efectos a partir de la fecha de entrada en vigor.

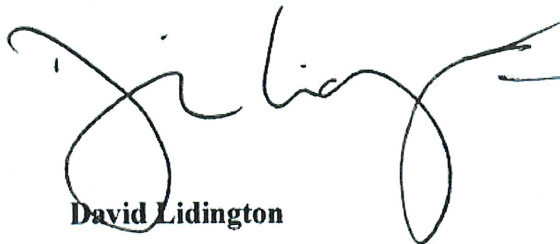
ARTÍCULO 9

Extensión territorial

En lo que respecta al Reino Unido, el presente Acuerdo se aplicará únicamente al territorio de Gibraltar.

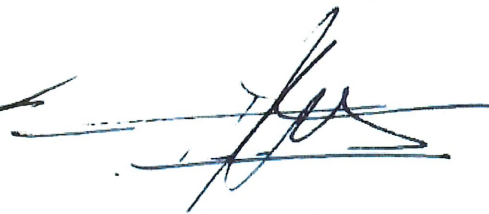
HECHO en Londres, el 4 de marzo de 2019, y en Madrid, el 4 de marzo de 2019, en dos ejemplares redactados en inglés y español, siendo ambos textos igualmente auténticos.

**Por el Reino Unido De Gran
Bretaña E Irlanda Del Norte**



**Ministro de la Presidencia y
Canciller del Ducado de
Lancaster**

Por el Reino de España



Josep Borrell Fontelles

**Ministro de Asuntos Exteriores,
Unión Europea
y Cooperación**