DECHAMPS ABOGADOS

MADRID · SINDS 1982

GIDS VOOR ADVISEURS

De Spaanse holding (ETVE)

Voor Nederlandse en Belgische ondernemingen, aandeelhouders en families

De Spaanse regeling voor entiteiten die buitenlandse effecten houden: ontvangen dividenden en uitkeringen aan aandeelhouders, vereisten, de aandeelhouder in Nederland en België, verhuizen naar Spanje en praktijkvoorbeelden.

René Dechamps Azanza, abogado
Dechamps Abogados · Madrid

Regelgeving per 20 november 2026

ETVE-SIMULATOR

Maak een eerste inschatting met de ETVE-simulator

dechampsabogados.com/nl/etve/simulator

Voor wie deze gids bedoeld is

Deze gids is bedoeld voor belastingadviseurs, accountants, notarissen, advocaten en family offices in Nederland en België die ondernemers en families met belangen in Spanje of Latijns-Amerika begeleiden. Hij behandelt drie situaties die wij in de praktijk zien: de Nederlandse of Belgische groep die in Spaanstalig Amerika investeert en zich afvraagt wat een Spaanse holding toevoegt ten opzichte van haar bv of nv; de aandeelhouder die in Nederland of België woont en wil weten hoe de uitkeringen van de ETVE daar worden belast; en de familie die met haar vennootschap naar Spanje verhuist.

De gids bundelt de kern van de Spaanse regeling voor entiteiten die buitenlandse effecten houden (entidades de tenencia de valores extranjeros, ETVE), de analyse van de Nederlandse en de Belgische aandeelhouder, wat er verandert bij een verhuizing naar Spanje en een vergelijking van de belastingverdragen van Nederland, België en Spanje met de landen van Amerika. Hij zegt ook duidelijk wanneer de ETVE niet loont.

Wie zijn wij

Dechamps Abogados is een advocatenkantoor in familiehanden in Madrid, in 1982 opgericht door René Dechamps Azanza, abogado. Wij werken in het Spaans, Engels, Frans en Nederlands en zijn onafhankelijk: wij stemmen ons werk af met de lokale adviseur in elk land, zodat de besparing in Spanje niet verloren gaat in het woonland van de aandeelhouders.

Hoe u deze gids gebruikt

- De delen 1 tot en met 3 leggen de regeling en de werking ervan uit.
- Daarna volgen de vergelijking van de verdragen en de aandeelhouder in Nederland en België.
- Het deel over verhuizen en de praktijkvoorbeelden werken concrete situaties met cijfers uit.
- De tabellen van de 24 landen verwijzen naar de volledige fiches op dechampsabogados.com, met de officiële bronnen.

DISCLAIMER

Deze gids dient uitsluitend ter informatie en geeft de regelgeving weer zoals die gold op 20 november 2026. Hij is geen juridisch of fiscaal advies. Belastingverdragen, lijsten van rechtsgebieden en de nationale regels van elk land veranderen: vóór elke beslissing moet elk geval aan de hand van de concrete gegevens worden geanalyseerd.

Inhoud

DEEL 1

De regeling

4 De ETVE in 5 kernpunten
5 Wat een ETVE is en wat zij toevoegt
6 Voor wie zij zinvol is, en voor wie niet
7 Instroom: dividenden en meerwaarden van de dochters
8 Uitstroom: uitkering en verkoop door aandeelhouders die niet-inwoner zijn

DEEL 2

Vereisten en risico's

9 Vereisten
10 Substance: checklist
11 Antimisbruikregels

DEEL 3

Opzet

12 Wegen, stappen en tijdpad
13 Jaarlijkse verplichtingen en kosten
14 De ETVE tegenover andere Europese holdings

VERGELIJKING

De belastingverdragen

15 Waarom Spanje en niet de bv of de nv?

DEEL 4 EN 5

Nederland en België

17 De aandeelhouder in Nederland
19 De aandeelhouder in België

DEEL 6

Verhuizen naar Spanje

21 Verhuizen naar Spanje met een holding
22 Verhuizen met een bv of nv; Nederland verlaten
23 België verlaten; het eerste jaar in Spanje

PRAKTIJK

Praktijkvoorbeelden

24 1. Nederlandse of Belgische groep met subholding
25 2. Belgische familie met dochters in Mexico en Colombia
27 3. Nederlandse ondernemer die naar Marbella verhuist
29 4. De exit: een dochter of de ETVE verkopen
30 5. Wanneer de ETVE niet loont

IN DE PRAKTIJK

Hulpmiddelen

31 Acht veelvoorkomende misverstanden
32 Misverstanden en vragen uit Nederland en België
33 De 24 landen: verdragen, MLI en investeringsovereenkomsten
35 De 24 landen: CFC-regels voor de aandeelhouder
37 De simulator
38 Veelgestelde vragen
39 Hoe wij werken

Volledige landenfiches: dechampsabogados.com/nl/etve/landen/ 40 · Contact

De ETVE in 5 kernpunten

1 **Het is geen vennootschapsvorm.**
Het is een Spaanse S.L. of S.A. die kiest voor een bijzondere fiscale regeling (art. 107 en 108 LIS). Zij betaalt vennootschapsbelasting en deponeert haar jaarrekening zoals elke Spaanse vennootschap.

2 **Instroom: een Spaanse belastingdruk van 1,25%.**
Dividenden en meerwaarden van buitenlandse dochtervennootschappen die voldoen aan art. 21 LIS zijn voor 95% vrijgesteld; tegen het algemene tarief van 25% komt de Spaanse belastingdruk neer op 1,25%.

3 **Uitstroom: wat de ETVE onderscheidt.**
De uitkering aan aandeelhouders die niet-inwoner zijn, uit die vrijgestelde inkomsten, kan buiten de Spaanse IRNR (belasting op inkomsten van niet-inwoners) blijven als aan de voorwaarden van art. 108 LIS is voldaan; het artikel sluit aandeelhouders in niet-coöperatieve rechtsgebieden uit. Dat is wat de ETVE toevoegt ten opzichte van elke andere Spaanse vennootschap.

4 **Substance is doorslaggevend.**
De kernvoorwaarde is dat de deelnemingen werkelijk vanuit Spanje worden beheerd, met middelen die in verhouding staan tot de groep. Het alternatief van 20 miljoen euro geldt niet meer.

5 **Het land van de aandeelhouder bepaalt het eindresultaat.**
Vóór de oprichting moeten de CFC-regels (regels voor gecontroleerde buitenlandse vennootschappen) van het land van elke aandeelhouder worden nagegaan.

HET CIRCUIT IN ÉÉN REGEL



Wat een ETVE is en wat zij toevoegt ten opzichte van een gewone S.L.

Een ETVE is een gewone Spaanse vennootschap, S.L. of S.A., die kiest voor de bijzondere fiscale regeling van de artikelen 107 en 108 van de Spaanse wet op de vennootschapsbelasting (Ley del Impuesto sobre Sociedades, LIS). Het is geen afzonderlijke rechtsvorm en geen offshorevennootschap.

De wettelijke naam is «entidad de tenencia de valores extranjeros» (entiteit die buitenlandse effecten houdt). Zij houdt en beheert deelnemingen in vennootschappen die geen inwoner van Spanje zijn: bijvoorbeeld de werkmaatschappijen van een familiegroep in Mexico, Colombia, Ecuador of Costa Rica. Naast de holdingactiviteit mag zij andere activiteiten uitoefenen. De regeling bestaat sinds Ley 43/1995: het is een gevestigde regeling die goed bekend is bij de Spaanse belastingdienst.

Wat eigen is aan de ETVE, is de uitstroom, niet de instroom

De vrijstelling van 95% voor dividenden en meerwaarden van dochtervennootschappen (artikel 21 LIS) staat open voor elke Spaanse S.L. of S.A. die aan de voorwaarden voldoet. Alleen de ETVE geniet de regeling van artikel 108 LIS.

	Gewone Spaanse vennootschap	ETVE
Dividenden en meerwaarden van buitenlandse dochters die voldoen aan art. 21	Voor 95% vrijgesteld	Voor 95% vrijgesteld
Dividend aan een aandeelhouder niet-inwoner die een natuurlijke persoon is, of aan een vennootschap buiten de EU	Algemeen nationaal tarief van 19%, onder voorbehoud van het verdrag of de toepasselijke vrijstelling (art. 14 en 25.1.f van de TRLIRNR, de gecoördineerde tekst van de wet op de belasting op inkomsten van niet-inwoners)	**De uitkering van vrijgestelde buitenlandse inkomsten blijft buiten de IRNR** als aan de voorwaarden van artikel 108.1.c en 4 LIS is voldaan
Verkoop van de holding door een aandeelhouder niet-inwoner	Belastbaar in Spanje volgens de TRLIRNR of het toepasselijke belastingverdrag	Als aan de voorwaarden van art. 108 is voldaan, **niet belast in Spanje** het deel dat overeenkomt met vrijgestelde inkomsten of met meerwaarden van de buitenlandse dochters (art. 108.2.b LIS)

Is de aandeelhouder een vennootschap uit een andere EU-lidstaat met ten minste 5% gedurende een jaar, dan kan het dividend ook zonder ETVE al in Spanje vrijgesteld zijn (art. 14.1.h TRLIRNR, onder de voorwaarden daarvan). Daarom blijkt het voordeel van de ETVE vooral bij **aandeelhouders die natuurlijke persoon en niet-inwoner zijn, aandeelhouders buiten de EU en bij de verkoop van de holding**.

Voor wie zij zinvol is, en voor wie niet

Zij is zinvol voor groepen met dochters buiten Spanje en aandeelhouders die buiten Spanje wonen, die hun deelnemingen in één vennootschap willen samenbrengen en die vennootschap werkelijk vanuit Spanje kunnen beheren. Zij heeft geen zin als loutere brievenbusvennootschap, en evenmin als het land van de aandeelhouder het voordeel tenietdoet.

Zij past meestal als…	Zij past meestal niet, of vraagt een zorgvuldige analyse, als…
✓ Er werkmaatschappijen in meerdere landen zijn die men onder één vennootschap wil brengen.	! Niemand de vennootschap werkelijk vanuit Spanje zal leiden.
✓ De aandeelhouders buiten Spanje wonen en niet in een niet-coöperatief rechtsgebied.	! De aandeelhouders in een niet-coöperatief rechtsgebied wonen: zij verliezen het voordeel bij de uitkering en bij de verkoop.
✓ Men een stabiele basis zoekt om aandeelhouders te laten toetreden, dochters te verkopen of de generatiewissel voor te bereiden.	! Het land van de aandeelhouder CFC-regels heeft die, als aan de voorwaarden ervan is voldaan, de winst van de ETVE bij hem belasten, ook als die niet wordt uitgekeerd.
✓ Men ook in de Europese Unie wil investeren vanuit een Europese vennootschap.	! De dochters in hun land niet worden belast tegen een nominaal tarief van ten minste 10% en er geen verdrag met uitwisseling van inlichtingen bestaat.
✓ Een Nederlandse of Belgische groep Spaanstalig Amerika wil betreden met gebruik van het Spaanse verdragennetwerk, als regionale holding met werkelijke leiding in Spanje (praktijkvoorbeeld 1 en de vergelijking van de verdragen). Ook families met een vennootschap of holding in Nederland of België en dochters in de regio (praktijkvoorbeeld 2).	! Het doel is operationele inkomsten (diensten, commissies, verkopen) te «centraliseren»: die worden tegen het algemene tarief belast. De ETVE dient om deelnemingen te houden, niet om te factureren.
✓ Er al een holding in een ander land bestaat (bijvoorbeeld in Panama) die naar Spanje kan worden verplaatst.	! De aandeelhouders inwoner van Spanje zijn, vooral dividenden willen ontvangen en niet herinvesteren: zij worden belast in de Spaanse inkomstenbelasting (IRPF). Dat geldt ook voor wie naar Spanje verhuist (praktijkvoorbeeld 3).

Instroom: dividenden en meerwaarden van de dochters

De dividenden die de ETVE ontvangt van buitenlandse dochters die voldoen aan artikel 21 LIS, en de meerwaarden die zij op haar deelnemingen in die dochters realiseert, zijn voor 95% vrijgesteld. Tegen het algemene tarief van 25% komt de belastingdruk in Spanje in de regel neer op 1,25% van die inkomsten, nog zonder rekening te houden met de in het bronland betaalde belasting.

95%
vrijgesteld (art. 21 LIS)

25%
algemeen tarief over de overige 5%

1,25%
belastingdruk in Spanje, in de regel

Waarom 95% en niet 100%. Voor boekjaren die op of na 1 januari 2021 beginnen, heeft Ley 11/2020 artikel 21.10 toegevoegd, dat het vrijgestelde bedrag met 5% vermindert bij wijze van forfaitaire beheerskosten. Artikel 21.11 voorziet in een uitzondering, alleen voor dividenden en gedurende drie jaar, als de dochter na 1 januari 2021 is opgericht en sinds de oprichting rechtstreeks voor 100% wordt gehouden, met aanvullende voorwaarden voor de ontvanger.

Het tarief kan lager zijn. Voor boekjaren die in 2026 beginnen, worden entiteiten met een netto-omzet van minder dan een miljoen euro in het voorgaande boekjaar, onder voorwaarden, belast tegen 19% over de eerste 50.000 euro belastbare grondslag en tegen 21% over de rest (overgangsbepaling 44 LIS).

De keerzijde. Verliezen bij de verkoop van deelnemingen die aan de voorwaarden voldoen, zijn niet aftrekbaar (art. 21.6 LIS).

In het land van de dochter. Op het dividend naar Spanje kan bronheffing worden ingehouden. De belastingverdragen beperken die doorgaans: zo beperkt het verdrag met Costa Rica de bronheffing tot 5% als de uiteindelijk gerechtigde een vennootschap is die rechtstreeks ten minste 20% van de uitkerende vennootschap houdt gedurende een periode van 365 dagen die de dag van betaling omvat, onder voorbehoud van de overige voorwaarden van het verdrag en van het MLI.

Financiering. De netto financieringskosten vallen onder de algemene beperking van artikel 16 LIS: 30% van de operationele winst in de zin van dat artikel, met een aftrekbaar minimum van een miljoen euro per jaarlijks boekjaar.

Uitstroom: uitkering en verkoop door aandeelhouders die niet-inwoner zijn

Wat de ETVE uit vrijgestelde buitenlandse inkomsten uitkeert aan een aandeelhouder niet-inwoner, wordt niet geacht in Spanje te zijn verkregen, als aan de voorwaarden van artikel 108 LIS is voldaan. Voor de uitkering mag de aandeelhouder geen fiscaal inwoner van Spanje zijn, er geen vaste inrichting hebben en niet in een niet-coöperatief rechtsgebied wonen.

> Zijn land hoeft geen verdrag met Spanje te hebben.

Bij de verkoop van de deelneming in de ETVE geldt de regel voor het deel van de meerwaarde dat overeenkomt met reserves uit vrijgestelde inkomsten of met latente meerwaarden van de buitenlandse dochters (art. 108.2.b LIS). De rest kan in Spanje worden belast, in beginsel tegen 19% of volgens het toepasselijke verdrag.

Spanje beslist niet hoe de aandeelhouder in zijn eigen land wordt belast: dat hangt af van de regels van dat land.

Een voorbeeld met cijfers

Vereenvoudigde veronderstellingen: een buitenlandse dochter die voldoet aan artikel 21 LIS keert een dividend uit aan de ETVE; de ETVE wordt belast tegen 25%, heeft geen andere opbrengsten of kosten en keert alles wat overblijft uit aan een aandeelhouder niet-inwoner.

Post	Bedrag
Brutodividend van de dochter	**€ 1.000.000**
Bronheffing in het land van de dochter (veronderstelling: 5%, als aan de voorwaarden van het toepasselijke verdrag is voldaan)	**€ 50.000**
Vennootschapsbelasting in de ETVE (5% niet vrijgesteld × 25%)	**€ 12.500**
Werkelijke uitkering aan de aandeelhouder	**€ 937.500**

- Als artikel 108 van toepassing is en de volledige uitgekeerde winst uit die vrijgestelde inkomsten komt, ontvangt de aandeelhouder de € 937.500 zonder Spaanse bronheffing. Daarna wordt hij, in voorkomend geval, in zijn eigen land belast.
- Kwam slechts € 737.500 uit vrijgestelde inkomsten en € 200.000 uit winst die niet onder artikel 108 valt, dan zou op die € 200.000 in beginsel 19% (€ 38.000) drukken, tenzij een verdrag of een vrijstelling tot een ander resultaat leidt.

Het voorbeeld houdt geen rekening met de verrekening van de buitenlandse bronheffing, noch met de situatie van de aandeelhouder in zijn land.

Vereisten

De vereisten combineren die van artikel 107 LIS voor de ETVE zelf en die van artikel 21 LIS voor elke deelneming.

Vereiste	In de praktijk
Statutair doel	De statuten moeten het beheer en bestuur van effecten van entiteiten die geen inwoner van Spanje zijn vermelden, «mediante la correspondiente organización de medios materiales y personales» (met de daarvoor nodige organisatie van materiële en personele middelen). Het hoeft niet het enige doel te zijn.
Middelen	De ETVE moet haar deelnemingen werkelijk vanuit Spanje beheren.
Aandelen op naam	Die van de ETVE zelf moeten op naam staan (bij een S.L. is dat altijd zo).
Geen «entidad patrimonial»	De ETVE mag geen «entidad patrimonial» in de zin van art. 5.2 LIS zijn.
Deelneming in elke dochter	Ten minste 5%, rechtstreeks of onrechtstreeks, en een jaar bezit. Aan beide voorwaarden moet tegelijk zijn voldaan.
Alternatief van 20 miljoen euro	Afgeschaft. Sinds 2021 geldt het niet meer voor nieuwe verwervingen; de overgangsregeling (DT 40 LIS) gold voor boekjaren die tot en met 2025 begonnen.
Belastingheffing van de dochter	Een vergelijkbare belasting tegen een nominaal (niet effectief) tarief van ten minste 10%, of inwonerschap van een land met een toepasselijk belastingverdrag met Spanje dat uitwisseling van inlichtingen bevat.
Dochters in niet-coöperatieve rechtsgebieden	Geen vrijstelling, behalve voor dochters in de EU met zakelijke overwegingen en een economische activiteit.
Kennisgeving	De keuze wordt meegedeeld aan de Agencia Tributaria, zonder voorafgaande toestemming (art. 107.2 LIS en art. 51 van het uitvoeringsbesluit (Reglamento del IS)). Zij werkt vanaf het boekjaar dat na de kennisgeving eindigt.
Inwonerschap van de aandeelhouders	Het voordeel bij uitkering en verkoop geldt niet voor aandeelhouders in niet-coöperatieve rechtsgebieden.

Elk jaar moet de ETVE in de toelichting bij haar jaarrekening het bedrag van de vrijgestelde inkomsten en van de in het buitenland betaalde belastingen vermelden, en haar aandeelhouders de nodige informatie verstrekken (art. 108.3 LIS).

Substance: checklist

Substance is het werkelijke vermogen van de ETVE om haar deelnemingen vanuit Spanje te leiden en te beheren. De wet schrijft geen aantal werknemers of kantoren voor: zij vereist voldoende en evenredige middelen.

> De ondersteuning kan worden uitbesteed; de beslissing niet.

Punt	Groen als…	G · O · R
Bestuursorgaan	Raad (of bestuurder) met volledige bevoegdheid om te investeren en te desinvesteren	○ ○ ○
Kennis	Ten minste één bestuurder kent de investeringen werkelijk	○ ○ ○
Inwonerschap	Meerderheid van bestuurders die in Spanje wonen	○ ○ ○
Vergaderingen	Vergaderingen van de raad van bestuur en algemene vergaderingen in Spanje, met notulen die de beraadslaging weergeven	○ ○ ○
Volmachten	Gevolmachtigden voeren beslissingen uit; zij vervangen het orgaan niet	○ ○ ○
Dochters	De ETVE beslist over de stemwijze en documenteert haar instructies	○ ○ ○
Kasbeheer	Traceerbare ontvangsten en betalingen, toegestaan en gecontroleerd door het orgaan	○ ○ ○
Zetel	Zetel waar de documentatie wordt bewaard	○ ○ ○
Uitbestedingen	Duidelijke contracten; geen uitbestede beslissingen	○ ○ ○
Middelen	Personeel, kantoor en budget in verhouding tot de groep	○ ○ ○
Landen	Uiteindelijk gerechtigde, principal purpose test (PPT) en CFC-regels van de aandeelhouder nagegaan	○ ○ ○
Dossier	Afgesloten en gearchiveerd met de jaarrekening van het boekjaar	○ ○ ○

Groen: vervuld en gedocumenteerd. **Oranje:** vervuld, zonder voldoende bewijs. **Rood:** niet vervuld. Sommige punten (inwonerschap van de bestuurders, vergaderingen) zijn aanbevelingen van het kantoor, geen wettelijke vereisten. Rood op de eerste punten verzwakt de verdediging van de regeling ernstig; het is raadzaam de lijst bij de afsluiting van elk boekjaar en vóór elke belangrijke uitkering opnieuw na te lopen.

Substance wordt niet alleen door de Spaanse belastingdienst getoetst: ook de autoriteiten van het land van de aandeelhouders en van de dochters kunnen meer vereisen om de ETVE als uiteindelijk gerechtigde tot de dividenden te erkennen.

Antimisbruikregels

Drie niveaus, naast substance:

1 **Multilateraal Verdrag (MLI)**
In werking voor Spanje sinds 1 januari 2022, met gevolgen die per verdrag en per belasting verschillen. Het voegt in veel verdragen een principal purpose test (PPT) in, die het voordeel kan ontzeggen als het verkrijgen ervan een van de hoofddoelen was, tenzij de toekenning ervan in overeenstemming is met het voorwerp en het doel van de betrokken bepalingen (art. 7.1 MLI).

2 **Uiteindelijk gerechtigde**
Om het verlaagde verdragstarief toe te passen, kan het land van de dochter verlangen dat de ETVE de werkelijke gerechtigde tot de dividenden is, en geen tussenpersoon.

3 **Gecontroleerde buitenlandse vennootschappen**
De regels van het land van de aandeelhouder kunnen, als aan de voorwaarden ervan is voldaan, de winst van de ETVE bij hem belasten, ook als die niet wordt uitgekeerd. Spanje heeft eigen regels (art. 100 LIS) voor buitenlandse entiteiten die door Spaanse belastingplichtigen worden gecontroleerd.

Niet-coöperatieve rechtsgebieden en Pijler 2

- Het actuele referentiepunt is niet de uitdrukking «belastingparadijs», maar de Spaanse lijst van niet-coöperatieve rechtsgebieden (tiende aanvullende bepaling van Ley 36/2006), die niet samenvalt met de EU-lijst.
- Pijler 2 kan alleen groepen raken met een geconsolideerde omzet van ten minste 750 miljoen euro, en zelfs voor hen corrigeert Ley 7/2024, onder eigen voorwaarden, bepaalde dividenden en meerwaarden (art. 10).

Wat wij het meest nagaan. Dat niemand ervan uitgaat dat het verdrag van toepassing is: inwonerschap, uiteindelijk gerechtigde, PPT en CFC-regels van de aandeelhouder worden nagegaan vóór de opzet van de structuur en vóór elke belangrijke uitkering.

Wegen, stappen en tijdpad

De drie wegen leiden tot hetzelfde resultaat: een Spaanse S.L. of S.A. die voor de regeling kiest. Wat verschilt, zijn het vertrekpunt en de risico's.

Weg	Wanneer passend	Aandachtspunten
Nieuwe vennootschap	De gebruikelijke weg: geen voorgeschiedenis en geen verborgen passiva	Termijnen voor buitenlandse documenten
Bestaande vennootschap	Als er al een bruikbare Spaanse vennootschap is of als het snel moet gaan	Schulden, geschillen en boekhouding; statutair doel, zetel en bestuur
Verplaatsing van een buitenlandse holding	Families met een holding in Panama of een ander land, als de wet daarvan dat toelaat (Real Decreto-ley 5/2023)	De dochters veranderen niet van eigenaar; geapostilleerd certificaat, deskundigenverslag en fiscale analyse in beide landen

De oprichting en inbrengen die voldoen aan artikel 45.I.B.11 van de gecoördineerde tekst van de ITPAJD zijn vrijgesteld van de kapitaalbelasting (impuesto de operaciones societarias). Sinds Ley 18/2022 kan een S.L. worden opgericht met een kapitaal van één euro (met beschermingsregels zolang 3.000 euro niet is bereikt); een S.A. vereist 60.000 euro.

Indicatief tijdpad (nieuwe S.L., aandeelhouders buiten Spanje)

Wk 1-3	Voorafgaande analyse, overleg met de lokale adviseurs, waardering van de dochters en certificaat van beschikbaarheid van de vennootschapsnaam
Wk 2-6	NIE of NIF van aandeelhouders en bestuurders; volmachten, apostilles en vertalingen; certificaten van de dochters
Wk 4-6	Oprichtingsakte en voorlopig NIF; aanvraag van de bankrekening
Wk 5-10	Inschrijving in het handelsregister; definitief NIF; werkelijke opening van de rekening (het gebruikelijke knelpunt)
Wk 8-12	Kapitaalverhoging door inbreng van de deelnemingen; besluit om voor de ETVE-regeling te kiezen
Daarna	Aangiften inzake internationale investeringen; kennisgeving van de neutraliteitsregeling; kennisgeving van de ETVE-keuze vóór de afsluiting; certificaat van fiscaal inwonerschap en eerste vergadering van de raad van bestuur in Spanje

Reken op drie tot vier maanden van begin tot einde.

Jaarlijkse verplichtingen en kosten

Een ETVE heeft dezelfde verplichtingen als elke Spaanse vennootschap, en iets meer. Haar typische jaar:

Wanneer	Wat
Maart	Opstelling van de jaarrekening, met de informatie van art. 108.3 LIS in de toelichting
April, oktober en december	Vooruitbetalingen vennootschapsbelasting (pagos fraccionados, modelo 202)
Juni	Gewone algemene vergadering: goedkeuring van de jaarrekening en van de uitkering
Juli	Vennootschapsbelasting (modelo 200, vak 00011) en deponering van de jaarrekening
Per kwartaal of per maand	Inhoudingen, in voorkomend geval, op de dividenden die zij uitkeert
Naargelang het geval	Aangiften inzake internationale investeringen, Banco de España, transacties met verbonden partijen en verrekenprijzen
Elk jaar	Substancedossier, afgesloten met de jaarrekening van het boekjaar

Waarvan de kosten afhangen

Post	Hangt af van
Notaris en handelsregister	Officieel tarief, naargelang het kapitaal
Kapitaalbelasting	Vrijgesteld bij oprichting en inbrengen
Kapitaal en agio	Waarde van de ingebrachte deelnemingen: een investering, geen kost
Apostilles, legalisaties en vertalingen	Land van herkomst, aard en aantal documenten
Boekhouding en belastingen	Aantal dochters en transacties
Audit en consolidatie	Wettelijke drempels, in voorkomend geval elk jaar
Bestuur en kantoor	Omvang van de groep en benodigde substance
Kosten voor de inbrenger	Fiscale waarde van de deelnemingen, land van de inbrenger en neutraliteitsregeling

De ETVE tegenover andere Europese holdings

Criterium	Spanje (ETVE)	Nederland (bv)	Luxemburg (Soparfi)
Vrijstelling van dividenden en meerwaarden van dochters	Over 95% van het inkomen (theoretische belastingdruk ≈ 1,25% bij 25%). 5% en een jaar	100%. 5%, zonder minimale bezitsduur	100%, met deelnemingsdrempels en 12 maanden bezit
Bronheffing bij uitkering aan aandeelhouders buiten de EU	Geen bronheffing op uitkeringen die voldoen aan art. 108.1.c en 4	15% (algemeen nationaal tarief), met vrijstellingen	15% (algemeen nationaal tarief), met vrijstellingen en toepasselijke verdragen
Tarief vennootschapsbelasting	25% algemeen	19% tot € 200.000 en 25,8% daarboven	23,87% (gecumuleerd nominaal tarief van de hoogste schijf in Luxemburg-stad)

Malta en Cyprus passen eigen regels toe, die voor de betrokken aandeelhouder en regeling moeten worden nagegaan. België wordt behandeld in deel 5; Zwitserland en het Verenigd Koninkrijk hebben een eigen fiche op dechampsabogados.com.

De grote troef van Spanje is zijn verdragennetwerk met Spaanstalig Amerika, de taal en een beheer in het Spaans.

Spanje is doorgaans zinvoller als:

- de aandeelhouders natuurlijke personen of vennootschappen buiten de EU zijn die niet in niet-coöperatieve rechtsgebieden wonen;
- de dochters gevestigd zijn in landen met een belastingverdrag met Spanje dat in werking is en gevolg heeft voor het betrokken inkomen;
- men een beheer in het Spaans wil, met echte beslissingen in Spanje;
- men van plan is dochters of later de holding zelf te verkopen (art. 108.2.b LIS).

Zij voegt doorgaans weinig toe als:

- de aandeelhouder een EU-vennootschap is en de dochters ook: de moeder-dochterrichtlijn laat al toe zonder bronheffing uit te keren als aan de voorwaarden ervan is voldaan;
- de aandeelhouder in Spanje woont en niet zal herinvesteren;
- men de vennootschap geen werkelijk beheer vanuit Spanje kan geven;
- het land van de aandeelhouder de winst van de holding hoe dan ook belast op grond van zijn CFC-regels.

Waarom Spanje en niet de bv of de nv?

Een Nederlandse bv of een Belgische nv kan de dividenden van haar dochters al vrijwel vrijgesteld ontvangen, en Nederland heeft een zeer uitgebreid verdragennetwerk. Voor een groep die alleen in Europa of de Verenigde Staten investeert, voegt een ETVE doorgaans weinig toe. Waar Spanje het verschil kan maken, is Spaanstalig Amerika: het heeft een verdrag met twaalf van de dertien landen die wij analyseren, soms met betere voorwaarden, en het brengt de taal, de juridische nabijheid en de ervaring van de Spaanse belastingdienst met deze landen mee.

Land van de dochter	Spanje	Nederland	België
Argentinië	Ja · 10% (≥ 25% rechtstreeks van het kapitaal); vanaf 01/01/2027 ook 365 dagen die de dag van betaling omvatten (art. 8 MLI)	Ja · 10% (≥ 25% rechtstreeks, 365 dagen; zie de noot over het MLI)	Ja · 10% (≥ 25% rechtstreeks of onrechtstreeks, 365 dagen; zie de noot over het MLI)
Brazilië (zie noot)	Ja · 10% (≥ 25% van het stemgerechtigde kapitaal)	Ja · 15%	Ja · 10% (≥ 10% rechtstreeks van het kapitaal)
Chili (zie noot)	Ja · 5% (≥ 20%)	Ja · in werking sinds 2022, van toepassing vanaf 2023 · 5% (≥ 25% rechtstreeks, 365 dagen)	Ja · 0% (≥ 10% rechtstreeks, ten minste twaalf maanden)
Colombia	Ja · 0% (≥ 20%), naargelang de herkomst van de winst (Protocol, punt VI)	Niet in werking: ondertekend in 2022, wacht op Colombia	Nee
Costa Rica	Ja · 5% (≥ 20% rechtstreeks, 365 dagen)	Nee	Nee
Ecuador	Ja · 15%	Nee (in onderhandeling)	Ja · automatische meestbegunstigingsclausule (Protocol, punt 3): het maximum hangt af van latere verdragen van Ecuador en van de voorwaarden van de uitkering; per geval te bevestigen
Verenigde Staten	Ja · 5% (≥ 10% van de stemmen); 0% met ≥ 80% en voorwaarden	Ja · 5% (≥ 10% rechtstreeks van de stemmen); 0% met ≥ 80% rechtstreeks van de stemmen gedurende twaalf maanden, mits aan de voorwaarden van de toepasselijke toegangstoets van de voordelenbeperkingsbepaling (LOB) is voldaan	Ja · 5% (≥ 10% rechtstreeks van de stemmen); 0% met ≥ 80% rechtstreeks of onrechtstreeks van de stemmen gedurende twaalf maanden en naleving van de LOB
Mexico	Ja · 0% (≥ 10% rechtstreeks, 365 dagen)	Ja · 0% met ≥ 10% van het kapitaal, rechtstreeks of onrechtstreeks, gedurende 365 dagen die de dag van betaling omvatten, als het dividend in Nederland is vrijgesteld (Protocol, punt X, voorheen VII); 5% in de overige kwalificerende gevallen	Ja · 0% (≥ 10% rechtstreeks van het kapitaal gedurende 365 dagen die de dag van betaling omvatten; sinds 01/01/2024 in plaats van de twaalf maanden van het Protocol van 2013)
Panama	Ja · 0% (≥ 80% en voorwaarden van art. 10.3); 5% (≥ 40%)	Ja · 0% met ≥ 15% rechtstreeks en de aanvullende voorwaarden van art. 10.3 en 4; 15% als algemeen maximum	Nee
Peru	Nee	Nee (verkennende fase)	Nee
Dominicaanse Republiek	Ja · 0% (≥ 75% rechtstreeks)	Nee	Nee
Uruguay	Ja · 0% (≥ 75% rechtstreeks, 365 dagen)	Nee (alleen een overeenkomst inzake uitwisseling van inlichtingen, 2012)	Ja · 5% (≥ 10% rechtstreeks, 365 dagen); 15% in de overige gevallen
Venezuela	Ja · 0% (≥ 25%, in aandelen verdeeld kapitaal)	Ja · 0% (≥ 25% rechtstreeks, vennootschap met een geheel of gedeeltelijk in aandelen verdeeld kapitaal)	Ja · 5% (≥ 25% rechtstreeks of onrechtstreeks)

«Ja»: verdrag in werking; «Nee»: geen verdrag in werking. Gecontroleerd op 19/11/2026. Toelichting op de volgende pagina.

Hoe de tabel te lezen

De tabel vergelijkt per land of er een verdrag in werking is en welk maximumtarief het land van de dochter mag inhouden op dividenden aan een moedervennootschap met een kwalificerende deelneming. Het zijn maxima: de nationale wetgeving van het land van de dochter kan een lagere bronheffing voorschrijven, en elk verdrag heeft zijn eigen voorwaarden (uiteindelijk gerechtigde, percentage, termijn en antimisbruikbepalingen). De bezitstermijnen van het ene verdrag gelden niet voor een ander.

- **Chili.** De tarieven van het dividendartikel zijn niet vergelijkbaar met die van de andere rijen. De Chileense aanvullende belasting blijft bestaan, met de behandeling van de verrekening van de Chileense eerstecategoriebelasting (impuesto de primera categoría) die elk verdrag voorziet. De 0% van België betekent niet dat er in Chili geen belasting is.
- **Brazilië.** Sinds 2026 voorziet de Braziliaanse wet in een bronheffing van 10% op dividenden aan niet-inwoners, met overgangsregels. Het Nederlandse maximum van 15% betekent geen werkelijke bronheffing van 15%: de gunstigste nationale regel is van toepassing.
- **MLI en Argentinië.** Het MLI is voor Argentinië in werking sinds 01/01/2026, maar de datum vanaf wanneer de regels ervan de bronheffingen raken, verschilt per landenpaar. Voor Spanje is dat 01/01/2027, door zijn kennisgeving op grond van art. 35.7 MLI. Bij landenparen zonder die kennisgeving, zoals Argentinië-Verenigd Koninkrijk, is dat 01/01/2026.
- **Antimisbruik.** Bij de landenparen waarop het MLI van toepassing is, geldt voor het verlaagde tarief bovendien de principal purpose test (art. 7.1 MLI).

Wat de tabel laat zien

Waar Spanje een verdrag heeft en Nederland of België niet (Colombia, Costa Rica, de Dominicaanse Republiek en, naargelang het geval, Panama, Ecuador of Uruguay), kan de ETVE de bronheffing aanzienlijk verlagen, als zij de uiteindelijk gerechtigde is en aan de antimisbruikbepalingen voldoet. Waar de drie landen een verdrag hebben met vergelijkbare voorwaarden, ligt het voordeel van Spanje, als er een is, elders: in het beheer in het Spaans, in het samenbrengen van de Latijns-Amerikaanse groep onder één regionale holding en, voor bepaalde aandeelhouders die niet-inwoner zijn, in de uitkering zonder Spaanse belasting van art. 108 LIS. Nederland en België kunnen ook bepaalde uitkeringen aan moedervennootschappen in andere verdragslanden vrijstellen; die vergelijking wordt dus per geval gemaakt, met onderscheid tussen natuurlijke personen en vennootschappen en naargelang het land van de ontvanger.

Wat de tabel niet zegt

Een werkelijk beheer in Spanje is relevant, maar volstaat op zichzelf niet. Afzonderlijk moeten worden nagegaan: de uiteindelijk gerechtigde, de principal purpose test van het MLI, de objectieve voorwaarden van de voordelenbeperkingsbepaling van het verdrag met de Verenigde Staten en, waar van toepassing, de controleregel en de uitzondering voor activiteit van punt 2 van het Protocol met België. En de Nederlandse of Belgische aandeelhouder wordt daarna belast volgens zijn eigen regels (delen 4 en 5).

CONCLUSIE Voor een Nederlandse of Belgische groep is de ETVE vooral een regionale holding voor Spaanstalig Amerika, met werkelijke leiding in Spanje; de verdragen van de concrete landen bepalen hoeveel zij oplevert.

Nederland

Verdrag van 1971 in werking | Niet gewijzigd door het MLI

Geen investeringsbeschermingsovereenkomst (APPRI; EU-recht) | Box 2 · art. 13 Wet Vpb

IN HET KORT

- Verdrag ondertekend op 16 juni 1971, in werking sinds 20 september 1972. Het nieuwe verdrag, waarvan de ondertekening in maart 2026 is goedgekeurd, is nog niet in werking.
- Nederlandse dividenden aan de ETVE: verdragsmaximum van 15% (5% als de ontvanger een geheel of gedeeltelijk in aandelen verdeeld kapitaal heeft en ten minste 50% bezit, of ten minste 25% wanneer een andere Spaanse vennootschap eveneens ten minste 25% bezit). De Nederlandse wet kan ze vrijstellen als de deelneming aan haar voorwaarden en aan de antimisbruikbepaling voldoet.
- Nederland voldoet aan de minimale belastingheffing van art. 21 LIS: vennootschapsbelasting van 19% en 25,8% en een verdrag met uitwisseling van inlichtingen.
- Bv als aandeelhouder: deelnemingsvrijstelling (art. 13 Wet Vpb), tenzij de deelneming een beleggingsdeelneming is die aan geen van beide toetsen voldoet. Natuurlijke persoon met een aanmerkelijk belang (in het algemeen 5%): box 2.

Controlefiche

Verdrag	Ondertekend op 16/06/1971, in werking sinds 20/09/1972
MLI	Nee: het verdrag van 1971 is niet gewijzigd door het MLI
APPRI	Geen bekend; het EU-recht is van toepassing
Dividenden (art. 10)	15%; 5% met ten minste 50% (of 25% + 25% van een andere Spaanse vennootschap) en een in aandelen verdeeld kapitaal; nationale vrijstelling mogelijk
Meerwaarden (art. 14)	De verkoop van de bv is alleen in Spanje belastbaar (art. 14.4)

De Nederlandse dochter van een Spaanse ETVE

Als aan de voorwaarden van het Nederlandse recht is voldaan en de structuur reëel is, kan het dividend van de bv zonder bronheffing bij de ETVE aankomen (art. 4.2 Wet DB 1965; gewoon tarief van 15%). De conditionele bronbelasting (Wet bronbelasting 2021) geldt sinds 2024 ook voor dividenden, voor verbonden entiteiten in laagbelastende Staten of op de EU-lijst en voor bepaalde misbruiksituaties; Spanje staat niet op de Nederlandse lijst van januari 2026.

In Spanje kunnen het dividend en de meerwaarde bij verkoop van de bv in aanmerking komen voor de vrijstelling van 95% van art. 21 LIS, met een belastingdruk van ongeveer 1,25% tegen het algemene tarief.

De aandeelhouder die inwoner is van Nederland

- **In Spanje:** de dividenden die de ETVE uit vrijgestelde inkomsten uitkeert, worden niet belast: Nederland is geen niet-coöperatief rechtsgebied (art. 108 LIS). Wat uit andere inkomsten wordt uitgekeerd, is onderworpen aan de Spaanse bronheffing binnen de grenzen van het verdrag; een bv met ten minste 5% gedurende een jaar heeft doorgaans recht op de vrijstelling van art. 14.1.h TRLIRNR.
- **In Nederland:** een bv past de deelnemingsvrijstelling toe als de ETVE geen beleggingsdeelneming is of aan een van de alternatieve toetsen voldoet; een natuurlijke persoon met een aanmerkelijk belang wordt belast in box 2 (in 2026 24,5% tot € 68.843 en 31% daarboven); anders is box 3 van toepassing.

HET BIJZONDERE PUNT

Beleggingsdeelneming en emigratie

Het nominale tarief van 25% van de ETVE volstaat op zichzelf niet om aan de onderworpenheidstoets (reële heffing) te voldoen, en haar effectieve tarief van 1,25% doet die toets niet noodzakelijk mislukken; een ETVE met operationele dochters voldoet doorgaans aan de bezittingentoets. Een Nederlandse aandeelhouder die met een aanmerkelijk belang naar Spanje emigreert, kan een conserverende aanslag over de latente meerwaarde krijgen (na 15/09/2015 zonder de termijn van tien jaar voor het uitstel); daarnaast staat art. 14.5 van het verdrag Nederland onder voorwaarden toe de verkoop van aandelen in een Nederlandse vennootschap gedurende vijf jaar te belasten.

Wat wij nagaan in een Nederlandse situatie

- [ ] Bv als aandeelhouder: kwalificatie van de deelneming en, als het een beleggingsdeelneming is, de toetsen van art. 13.11 Wet Vpb, met een gedocumenteerde samenstelling van de bezittingen van de ETVE.
- [ ] Natuurlijke persoon als aandeelhouder: box 2 of box 3 en de regels van art. 4.13 en 4.14 Wet IB 2001, met de Nederlandse adviseur.
- [ ] Nederlandse dochter: de vrijstelling van bronheffing van art. 4 Wet DB 1965, de antimisbruikbepaling ervan en de zakelijke overwegingen.
- [ ] Emigratie: conserverende aanslag, art. 14.5 van het verdrag en tijdpad vóór de verhuizing naar Spanje (deel 6).
- [ ] Substance van de ETVE in Spanje, doorslaggevend voor beide belastingdiensten.
- [ ] Nieuw verdrag: de inwerkingtreding en het effect van de PPT.

Volledige fiche: dechampsabogados.com/nl/etve/landen/nederland/

België

Verdrag in werking | MLI · sinds 2023 | Geen APPRI (EU-recht) | Protocol, punt 2

IN HET KORT

- Verdrag Spanje-België van 14 juni 1995, in werking sinds 25 juni 2003; Protocollen ondertekend in 2009 en 2014, in werking sinds 2018; gewijzigd door het MLI, met toepassing vanaf 2023.
- Dividenden: maximaal 15%; vrijstelling bij een rechtstreeks bezit van 25% gedurende 365 dagen, als de nationale wet dat toelaat en aan de overige voorwaarden is voldaan.
- Punt 2 van het Protocol beperkt bepaalde verminderingen of vrijstellingen als niet-inwoners van de Staat van de ontvangende vennootschap meer dan 50% van haar kapitaal bezitten, tenzij zij een aanzienlijke industriële of commerciële activiteit uitoefent.
- Belgische aandeelhouders: DBI-aftrek en CFC-regeling van art. 185/2 WIB 92 voor vennootschappen; belasting op het dividend en kaaimantaks voor natuurlijke personen.

Controlefiche

Verdrag	Ondertekend op 14/06/1995, in werking sinds 25/06/2003; Protocollen van 2009 en 2014, in werking sinds 2018
MLI	Ja · vanaf 01/01/2023
APPRI	Geen met de Belgisch-Luxemburgse Economische Unie; het EU-recht is van toepassing
Dividenden (art. 10.2)	15%; vrijstelling bij 25% rechtstreeks bezit gedurende 365 dagen, als de nationale wet dat toelaat
Verkoop van de ETVE (art. 13.5)	Spanje mag belasten als de aandeelhouder, alleen of met verbonden personen of verwanten, op enig moment in de vijf jaar vóór de verkoop ten minste 25% hield

De Belgische dochter van een Spaanse ETVE

Een Belgische dochter kan zonder roerende voorheffing uitkeren aan de ETVE, als aan de voorwaarden is voldaan, langs twee wegen: het verdrag (25% rechtstreeks bezit, 365 dagen en een Belgische wet die de vrijstelling toelaat, met het Protocol als filter) of richtlijn 2011/96/EU (minimale deelneming van 10%, de eventueel door de Staat vereiste bezitsduur en een eigen antimisbruikbepaling, die geldige zakelijke overwegingen vereist).

België voldoet aan de minimale belastingheffing van art. 21 dankzij het verdrag met uitwisseling van inlichtingen (art. 26). Verkoopt de ETVE de dochter, dan mag België de meerwaarde belasten bij een vastgoedvennootschap (art. 13.2) of een aanmerkelijk belang (ten minste 25% van de winst of het kapitaal, alleen of met verbonden of verwante personen, op enig moment in de vijf voorafgaande jaren; art. 13.5), als de Belgische wet dat doet; anders alleen Spanje (art. 13.6). In Spanje geldt de vrijstelling van 95% als aan de voorwaarden is voldaan.

De aandeelhouder die inwoner is van België

- **In Spanje:** dividenden uit vrijgestelde buitenlandse inkomsten worden niet geacht in Spanje te zijn verkregen (art. 108 LIS); België staat niet op de lijst van niet-coöperatieve rechtsgebieden. Andere dividenden: verdragsmaximum van 15%, en de vrijstelling van art. 14.1.h TRLIRNR voor EU-moedervennootschappen kan van toepassing zijn. Bij verkoop heeft het door art. 108.2.b beschermde deel geen Spaanse bron. Bij een natuurlijke persoon moeten ook de vermogensregels van het verdrag (art. 22.2, 22.5 en 22.6) worden nagegaan, vooral bij aanmerkelijke deelnemingen, en daarna de Spaanse vermogensbelasting en de solidariteitsbelasting op grote vermogens (ITSGF), met hun vrijstellingen.
- **In België:** een vennootschap kan voor het dividend de DBI-aftrek toepassen (art. 202-205 WIB 92), met onder meer uitsluitingen voor vennootschappen met een regime dat «aanzienlijk gunstiger» is dan het Belgische; een natuurlijke persoon wordt op het dividend belast als roerend inkomen en moet de nieuwe Belgische meerwaardebelasting op financiële activa vanaf 2026 analyseren.

HET BIJZONDERE PUNT

CFC en kaaimantaks

Sinds de programmawet van 22/12/2023 moet een Belgische vennootschap de niet-uitgekeerde winst opnemen van een buitenlandse vennootschap die zij controleert (meerderheid van de stemrechten of ten minste 50% van het kapitaal of van de winst) als die niet wordt belast of minder dan de helft betaalt van de vennootschapsbelasting die zij in België zou betalen (art. 185/2 WIB 92); het op te nemen bedrag wordt berekend volgens § 2, onder voorbehoud van de uitzonderingen van § 4, zoals een wezenlijke economische activiteit; de controle wordt beoordeeld samen met verbonden entiteiten, en de hypothetische Belgische belasting houdt in voorkomend geval rekening met de DBI. Voor natuurlijke personen kan de kaaimantaks de inkomsten van bepaalde juridische constructies toerekenen aan degene die voor de toepassing van de kaaimantaks als oprichter wordt aangemerkt, ook bij bezit via een tussenvennootschap: na te gaan is of de ETVE eronder valt, en de gevolgen van arrest 117/2025 van het Grondwettelijk Hof.

Wat wij nagaan in een Belgische situatie

- [ ] Wie de ETVE controleert: als meer dan 50% in handen is van niet-inwoners van Spanje, punt 2 van het Protocol en de uitzondering voor een aanzienlijke activiteit.
- [ ] Soort aandeelhouder: vennootschap (art. 14.1.h TRLIRNR, DBI en art. 185/2 WIB 92) of natuurlijke persoon (kaaimantaks, dividenden en meerwaarden).
- [ ] Percentages en termijnen: 25% en 365 dagen volgens het verdrag; 10% volgens de richtlijn; 5% en een jaar in Spanje; bij verkoop ten minste 25% op enig moment in de vijf jaar vóór de verkoop.
- [ ] PPT (art. 7 MLI): gedocumenteerde zakelijke overwegingen.
- [ ] Substance en plaats van leiding in Spanje, in het licht van het verdrag, de richtlijn en het Belgische recht.
- [ ] Afstemming met de Belgische adviseur vóór de oprichting en vóór elke uitkering of verkoop.

Volledige fiche: dechampsabogados.com/nl/etve/landen/belgie/

Verhuizen naar Spanje met een holding

Een wijziging van het fiscale inwonerschap van een natuurlijke persoon verandert de belastingheffing over de dividenden en over de verkoop van de ETVE. De beslissende datum hangt af van het eerste jaar van inwonerschap en, bij dubbel inwonerschap, van het toepasselijke verdrag. Wie geldig kiest voor de Spaanse bijzondere belastingregeling voor ingekomen belastingplichtigen («régimen de impatriados»), blijft belastingplichtig in de IRPF en berekent zijn belasting volgens de bijzondere regels ervan.

Wat er verandert

- **Gewoon inwonerschap.** Het dividend van de ETVE is in de IRPF inkomen dat onder de Spaanse categorie «renta del ahorro» valt (19% tot 30%) en art. 108.1.c LIS is niet meer van toepassing. Wat telt, is het tijdvak van inwonerschap en de datum waarop het dividend opeisbaar wordt, niet de reisdatum. De instroom verandert niet: de ETVE behoudt de vrijstelling van art. 21.
- **Impatriatenregeling (art. 93 LIRPF).** Tijdens het eerste tijdvak van inwonerschap en de vijf volgende worden de inkomsten belast die volgens de regels ervan in Spanje zijn verkregen: die van de Spaanse ETVE normaal wel; die van een werkelijk buitenlandse holding in beginsel niet, behalve aanknopingspunten zoals onroerend goed.
- **Een buitenlandse holding die vanuit Spanje wordt geleid,** kan inwoner van Spanje worden (art. 8 LIS) of, in de gewone IRPF-regeling, onder de CFC-regels vallen (art. 91 LIRPF).
- **Vermogensbelasting, solidariteitsbelasting en modelo 720:** zij hangen af van onbeperkte belastingplicht (wereldvermogen) of beperkte belastingplicht (alleen Spaanse goederen).
- **Het land dat men verlaat.** De exitheffing ervan moet vóór het vertrek worden onderzocht: in Nederland de conserverende aanslag, in België de exitheffing sinds 2026 (verder in dit deel). Ook Spanje kan latente meerwaarden belasten bij verlies van de belastingplicht in de IRPF (art. 95 bis LIRPF).

Wat u vóór de aankomst doet

- **De aankomstdatum bepalen.** Samen met de dagen van aanwezigheid bepaalt zij het eerste jaar van inwonerschap en, in voorkomend geval, dat van de bijzondere regeling.
- **Overwegen de vrijgestelde reserves uit te keren** vóór het eerste Spaanse tijdvak van inwonerschap. Ga vóór het vastleggen van de datum na wanneer zij opeisbaar worden, welk jaar van inwonerschap het is en welk verdrag van toepassing is.
- **Beslissen over de buitenlandse holding:** behouden met een werkelijk beheer buiten Spanje, naar Spanje verplaatsen of inbrengen in een ETVE.
- **Nagaan of de impatriatenregeling openstaat** en de keuze tijdig meedelen (modelo 149: voor de belastingplichtige in beginsel binnen zes maanden na de aangetoonde aanvang van de activiteit; eigen termijn voor de gezinsleden).
- **De verkrijgingsprijs documenteren** van de deelnemingen en certificaten van fiscaal inwonerschap van het land van herkomst verkrijgen.
- **De migratieweg nagaan.** Sinds 03/04/2025 is de algemene weg van visa en vergunningen voor investeerders afgeschaft, met overgangsregels voor eerdere aanvragen en geldende vergunningen.

Volledige pagina, met de bronnen: dechampsabogados.com/nl/etve/verhuizen-naar-spanje-met-een-holding/

Verhuizen met een bv of een nv: wat u vooraf beslist

- **Waar wordt de vennootschap geleid?** Worden de beslissingen van de bv of de nv vanuit Spanje genomen, dan kan de vennootschap inwoner van Spanje worden op grond van haar plaats van werkelijke leiding (art. 8 LIS), met de tiebreakerregel van het verdrag. Wordt zij Spaans inwoner, dan wordt zij als zodanig belast. Blijft zij inwoner van Nederland of België, dan moet worden nagegaan of de Spaanse CFC-regels voor de gewone inwoner als aandeelhouder van toepassing zijn (art. 91 LIRPF). Er zijn drie wegen: een werkelijke leiding in Nederland of België behouden; de vennootschap naar Spanje verplaatsen; of de aandelen inbrengen in een Spaanse vennootschap. Elke weg heeft andere gevolgen in beide landen.
- **Wat er met de Spaanse holding verandert.** Als gewoon inwoner van Spanje komt u niet langer in aanmerking voor de regeling voor onbelaste uitkeringen aan niet-inwoners van art. 108 LIS: de dividenden die u ontvangt, worden belast in uw IRPF (19% tot 30%). De holding kan andere voordelen behouden: binnen de groep herinvesteren met een belastingdruk van 1,25%, het ondernemingsvermogen en de opvolging organiseren en, als aan de voorwaarden is voldaan, de vrijstelling voor familiebedrijven in de vermogensbelasting en de vermindering in de schenk- en erfbelasting.
- **Kinderen of andere aandeelhouders die fiscaal geen inwoner van Spanje zijn,** kunnen van art. 108 LIS blijven genieten als de vennootschap een ETVE is en zij de uitkering als aandeelhouder ontvangen. Tijdelijk in het buitenland studeren of wonen bepaalt op zichzelf niet het fiscale inwonerschap (art. 9 LIRPF).

Als u Nederland verlaat

- **Conserverende aanslag.** Bij emigratie met een aanmerkelijk belang (in het algemeen vanaf 5%, met meetelling van de fiscale partner en bijzondere regels) legt Nederland een aanslag in box 2 op over de latente meerwaarde en verleent uitstel van betaling. Voor emigraties na 15 september 2015 geldt voor het uitstel niet de termijn van tien jaar. Een dividenduitkering, de verkoop of andere latere handelingen kunnen tot volledige of gedeeltelijke invordering leiden.
- **Art. 14.5 van het verdrag van 1971.** Nederland mag de verkoop van aandelen in een Nederlandse vennootschap belasten als onder meer de verkoper de Nederlandse nationaliteit heeft zonder de Spaanse, binnen de vijf jaar vóór de verkoop in Nederland woonde en met zijn familie ten minste een derde van het kapitaal bezat (en hij of zijn echtgenoot meer dan 7%). Het verstrijken van die vijf jaar doet een eerdere conserverende aanslag op zichzelf niet vervallen.
- **Box 3** bestrijkt in het algemeen niet langer het wereldvermogen, maar kan van toepassing blijven op bepaalde Nederlandse bezittingen en rechten, zoals onroerende zaken, rechten daarop en bepaalde rechten op ondernemingswinst.

Als u België verlaat

- **Exitheffing sinds 2026.** De Belgische wet van 6 april 2026 (Belgisch Staatsblad van 21/04/2026, in werking sinds 01/05/2026 en van toepassing op meerwaarden vanaf 01/01/2026) stelt het verlies van het inwonerschap gelijk met een overdracht onder bezwarende titel van de financiële activa die onder de nieuwe meerwaardebelasting vallen, **niet alleen van aanmerkelijke deelnemingen** (art. 92 §2 WIB 92; waardering in art. 102 en 102/1). Volgens circulaire 2026/C/74 geldt zij niet voor wie het inwonerschap vóór 1 mei 2026 heeft verloren.
- **Tarief.** In het algemeen 10%. Bij een aanmerkelijke deelneming (ten minste 20%) is het eerste miljoen euro aan meerwaarde per periode van vijf jaar vrijgesteld en wordt de rest belast in schijven van 1,25% tot 10%.
- **Uitstel.** Bij een verhuizing naar Spanje wordt de betaling automatisch uitgesteld, zonder aanvraag of initiële zekerheid (art. 413/1 §6 WIB 92). Om het uitstel te behouden, moet aan de voorwaarden van inwonerschap en eigendom worden voldaan en een jaarlijks attest worden ingediend (uiterlijk de laatste dag van de 14e en de 26e maand na de maand van vertrek).
- **Wat het uitstel beëindigt.** Overdrachten onder bezwarende titel van die activa en bepaalde zekerheden met eigendomsoverdracht maken het overeenstemmende bedrag opeisbaar (bij een gedeeltelijke overdracht het evenredige deel); de administratie maakt een uitzondering voor verrichtingen die vrijgesteld zouden zijn als men inwoner van België was gebleven. Een latere verhuizing naar een niet-toegelaten Staat vergt een analyse van de zekerheidstelling.
- **Vervallen van de betalingsverplichting.** De betalingsverplichting waarvoor het uitstel geldig blijft, vervalt 24 maanden na het vertrek, of eerder als men binnen die termijn opnieuw inwoner van België wordt. Bedragen die al opeisbaar zijn geworden, vervallen niet.
- **Kaaimantaks.** Naast de inkomsten van het jaar van vertrek moet worden nagegaan of het verlies van het inwonerschap een fictieve winstuitkering van de juridische constructie teweegbrengt, rekening houdend met de beperking die arrest 117/2025 van het Grondwettelijk Hof van 18 september 2025 heeft aangebracht.
- **Verdrag Spanje-België, art. 13.5.** België mag bepaalde verkopen van aandelen in een Belgische vennootschap belasten wanneer de verkoper op enig moment in de vijf jaar vóór de verkoop de aanmerkelijke deelneming bereikte die het verdrag omschrijft (kapitaal of winst), alleen of samen met verbonden personen of verwanten.

In Spanje, het eerste jaar

- **Datum van inwonerschap** (183 dagen, centrum van economische belangen of gezin) en, in voorkomend geval, de Spaanse bijzondere belastingregeling voor ingekomen belastingplichtigen («régimen de impatriados»). Die vereist een van de in art. 93 LIRPF genoemde redenen voor de verhuizing naar Spanje; al bestuurder zijn en dat vanuit Spanje blijven, volstaat op zichzelf niet. Modelo 149: voor de belastingplichtige doorgaans binnen zes maanden na de aangetoonde aanvang van de activiteit; voor gezinsleden geldt een eigen termijn.
- **Vermogens- en solidariteitsbelasting:** onbeperkt (wereldvermogen) als gewoon inwoner; beperkt bij toepassing van de impatriatenregeling. Modelo 720 voor buitenlandse bezittingen en rechten, met inbegrip van de aandelen in de bv of de nv, behalve bij die regeling.
- **Verkrijgingsprijs.** De IRPF voorziet in het algemeen niet in een aanpassing van de verkrijgingsprijs bij aankomst in Spanje: de winst wordt berekend als het verschil tussen de overdrachtswaarde en de oorspronkelijke verkrijgingsprijs (art. 34, 35 en 37 LIRPF). Vóór een verkoop of uitkering moet worden onderzocht hoe de exitheffing van het land van herkomst en de latere Spaanse belasting over dezelfde meerwaarde op elkaar aansluiten: een aanpassing van de kostprijs of een automatische verrekening van de buitenlandse belasting wordt niet verondersteld.

PRAKTIJKVOORBEELD 1

Nederlandse of Belgische groep met een subholding

Voor een Europese moedervennootschap kan de uitkering vanuit Spanje zijn vrijgesteld op grond van de moeder-dochterregeling als aan de voorwaarden ervan is voldaan. Bij een ETVE kan ook art. 108 spelen als de uitgekeerde winst aan de eigen voorwaarden ervan voldoet. De ETVE voegt vooral waarde toe als regionale holding voor Spaanstalig Amerika, mits zij een werkelijk beheer heeft.

Een Nederlandse bv houdt een ETVE. De ETVE bezit een Mexicaanse subholding die op haar beurt drie werkmaatschappijen in Mexico houdt.

Niveau	Wat er gebeurt
Mexicaanse subholding → ETVE	Bronheffing van 0% (verdrag, ten minste 10% en 365 dagen)
ETVE	€ 12.500 op € 1.000.000 (1,25%)
ETVE → bv (Nederland)	€ 0 in Spanje als aan de voorwaarden is voldaan (art. 108.1.c LIS of art. 14.1.h TRLIRNR)

Controlepunten

- **Regel voor subholdings (art. 21.1.a LIS).** Bestaan haar inkomsten voor meer dan 70% uit dividenden, winstaandelen en meerwaarden uit de verkoop van deelnemingen, dan worden het minimale onrechtstreekse percentage van 5% en de wettelijke bezitsduur in beginsel getoetst bij de vennootschappen van tweede of lagere rang. De 70% wordt berekend op het geconsolideerde resultaat als de subholding een moedervennootschap is in de zin van art. 42 van de Código de Comercio (wetboek van koophandel) en een geconsolideerde jaarrekening opstelt. Voor de onrechtstreekse 5% bestaan uitzonderingen voor groepen die een geconsolideerde jaarrekening opstellen en voor inkomsten die in de belastbare grondslag van de gehouden vennootschap zijn opgenomen zonder recht op vrijstelling of verlichting van dubbele belasting. De belastingvoorwaarde van art. 21.1.b wordt ten minste bij de onrechtstreeks gehouden vennootschap getoetst. Voldoen slechts sommige daaraan, dan wordt het deel van het inkomen dat hen betreft afgezonderd.
- **Europese wegen.** De vrijstelling van art. 14.1.h van de TRLIRNR (gecoördineerde tekst van de wet op de belasting op inkomsten van niet-inwoners) en de moeder-dochterrichtlijn hebben eigen voorwaarden: rechtsvorm en inwonerschap van de moedervennootschap, onderworpenheid, deelneming, bezitsduur en antimisbruikbepaling. Het resultaat wordt noch in Spanje noch in het land van de moeder verondersteld.
- **Uiteindelijk gerechtigde.** Voor dividenden moeten het toepasselijke verdrag of de Europese regel worden nagegaan en moet worden gedocumenteerd dat de ETVE over de middelen kan beschikken. Voor de vrijstelling van art. 14.1.h TRLIRNR legt het TEAC (Tribunal Económico-Administrativo Central), in zijn uitspraak van 27/01/2026 (RG 00/02180/2022), de bewijslast van het misbruik bij de belastingdienst, zonder de belastingplichtige te ontslaan van het bewijs van de voorwaarden. De ETVE moet werkelijk in Spanje beslissen en mag niet louter middelen naar de bv doorstorten.
- **In Nederland.** De bv past in beginsel de deelnemingsvrijstelling toe, onder de voorwaarden ervan. Na te gaan is dat de ETVE er niet als beleggingsdeelneming wordt aangemerkt. Het resultaat kan in geen van beide richtingen als vaststaand worden aangenomen: het Spaanse nominale tarief volstaat niet, en de ETVE zakt door haar 1,25% niet noodzakelijk voor die toets.
- **Als de moeder Belgisch is.** De DBI-aftrek sluit vennootschappen uit die onderworpen zijn aan een «aanzienlijk gunstiger» regime, en de Belgische CFC-regeling vergelijkt met de hypothetische Belgische belasting (praktijkvoorbeeld 2).

CONCLUSIE Voor een Europese groep is de ETVE vooral een regionale holding voor Spaanstalig Amerika, met werkelijk beheer in Spanje; de Europese wegen en het land van de moeder bepalen de rest.

PRAKTIJKVOORBEELD 2

Belgische familie met een patrimoniumvennootschap en dochters in Mexico en Colombia

In Spanje is het circuit het gebruikelijke: 1,25% bij de instroom en niets bij de uitkering aan de Belgische vennootschap. Wat het resultaat bepaalt, ligt in België: of de Belgische vennootschap het dividend van de ETVE kan aftrekken (DBI), of de Belgische CFC-regeling of de kaaimantaks iets raken en hoe wat de Belgische vennootschap aan de familie uitkeert daarna wordt belast.

Een familie die in Vlaanderen woont, heeft een Belgische patrimoniumvennootschap (nv), die op haar beurt een ETVE heeft met 100% van een Mexicaanse en 100% van een Colombiaanse vennootschap. Elke dochter keert € 1.000.000 uit. De ETVE keert alles uit aan de nv in hetzelfde boekjaar waarin zij de dividenden ontvangt.



Niveau	Mexico	Colombia
Bronheffing	€ 0 (de ETVE is de uiteindelijk gerechtigde en houdt rechtstreeks ten minste 10% gedurende 365 dagen die de betaling omvatten)	€ 0 (ten minste 20%, naargelang de herkomst van de winst: Protocol, punt VI)
Belasting in de ETVE	€ 12.500	€ 12.500
Druk bij de bron en in de ETVE	1,25%	1,25%

Zes kanttekeningen (1/2)

- **De uitkering vanuit Spanje.** De uitkering aan de nv uit vrijgestelde inkomsten valt buiten de IRNR op grond van art. 108.1.c LIS. Daarnaast, of voor wat niet uit vrijgestelde inkomsten komt, geldt langs de Europese weg de vrijstelling van art. 14.1.h TRLIRNR (ten minste 5% gedurende een jaar, rechtsvorm en onderworpenheid van de moeder en antimisbruikbepaling). België is geen niet-coöperatief rechtsgebied.
- **DBI-aftrek in België (art. 202 tot en met 205 WIB 92).** De nv kan het dividend aftrekken als zij aan de voorwaarden van deelneming en bezit voldoet en de ETVE niet is uitgesloten. Art. 203 sluit vennootschappen uit met een regime dat «aanzienlijk gunstiger» is dan het Belgische, maar voorziet in een regeling voor tussenvennootschappen die dividenden herverdelen van dochters die wel voldoen. Bij een ETVE moet worden nagegaan hoe België een dividend kwalificeert dat uit in Spanje vrijgestelde inkomsten komt, en of de Mexicaanse en Colombiaanse dochter aan de belastingvoorwaarde voldoen.

PRAKTIJKVOORBEELD 2 · VERVOLG

Zes kanttekeningen (2/2)

- **Belgische CFC-regeling (art. 185/2 WIB 92).** Zij betreft de niet-uitgekeerde winst van de gecontroleerde vennootschap. Keert de ETVE alles uit onder de relevante voorwaarden, dan kan dat gegeven beslissend zijn om toerekening te vermijden; daarom moeten de boekjaren van verkrijging en uitkering worden vastgelegd. Zou de ETVE winst behouden, dan is de vraag of zij minder dan de helft betaalt van de belasting die zij in België zou betalen, in vergelijking met een hypothetische Belgische belasting bij de berekening waarvan ook de DBI-aftrek voor die dividenden van toepassing kan zijn. Andere inkomsten van de ETVE (interest, diensten) veranderen het resultaat.
- **Kaaimantaks.** De tussenschakeling van de nv sluit de kaaimantaks op zichzelf niet uit: de regeling bestrijkt ook juridische constructies die via tussenentiteiten worden gehouden. Na te gaan zijn het onrechtstreekse bezit, de vraag of de ETVE als juridische constructie wordt aangemerkt en de uitzonderingen en coördinatiemechanismen, in het licht van arrest 117/2025 van het Grondwettelijk Hof.
- **Punt 2 van het Protocol.** Het beperkt verminderingen of vrijstellingen van het verdrag wanneer de ontvanger voor meer dan 50% in handen is van niet-inwoners van haar Staat. Hier is de ontvanger de nv, gecontroleerd door Belgische inwoners: het is niet van toepassing op deze uitkering. Het zou wel moeten worden nagegaan als de ETVE een Belgische dochter had.
- **De laatste schakel: van de nv naar de familie.** Het schema eindigt bij de nv, niet bij de familie. Wat de nv daarna aan haar aandeelhouders uitkeert, is in het algemeen onderworpen aan de Belgische roerende voorheffing op dividenden van 30%, tenzij een andere regeling van toepassing is. Als de familie de ETVE rechtstreeks hield, zonder de nv, dan zou elk familielid in België op het dividend worden belast als roerend inkomen, met dezelfde analyse van de kaaimantaks, en zou de Spaanse vermogensbelasting moeten worden nagegaan: het verdrag (art. 22.5 en 6) staat Spanje toe de aandelen te belasten wanneer, rechtstreeks of onrechtstreeks en samen met verbonden personen of verwanten, 25% van het kapitaal of van de winstrechten wordt bereikt; daarna gelden de nationale regels, het vrijgestelde minimum en eventuele vrijstellingen.

CONCLUSIE Het bezit via de nv kan passend zijn om binnen de groep te herinvesteren. Of het beter is dan rechtstreeks bezit, hangt af van de DBI, de kaaimantaks, de CFC-regeling en de belasting van de latere uitkering aan de familie. De Belgische analyse gebeurt vóór de opzet van de structuur, met de Belgische adviseur.

PRAKTIJKVOORBEELD 3

Nederlandse ondernemer die met zijn bv naar de Costa del Sol verhuist

Na de verhuizing komt hij niet langer in aanmerking voor de regeling voor onbelaste uitkeringen aan niet-inwoners: zijn dividenden worden belast in de Spaanse IRPF. Wat telt, is wat vooraf wordt beslist: de Nederlandse conserverende aanslag, waar de bv zal worden geleid en of een Spaanse holding om andere redenen zinvol is.

Een Nederlandse ondernemer houdt 100% van een holding-bv, die 100% houdt van een Nederlandse werkmaatschappij en 100% van een Colombiaanse dochter. De aandelen van de bv kostten hem € 100.000 en zijn vandaag € 3.100.000 waard. In 2027 vestigt hij zich met zijn gezin in Marbella en wil hij de groep van daaruit blijven leiden.

1. Het vertrek uit Nederland

Bij emigratie met een aanmerkelijk belang legt Nederland een conserverende aanslag op over de latente meerwaarde op de datum van emigratie. Simulatie alleen met de box 2-tarieven van 2026 (24,5% tot € 68.843 en 31% daarboven) en een meerwaarde van € 3.000.000: € 68.843 × 24,5% + € 2.931.157 × 31% = € 925.525,21, met uitstel van betaling. De werkelijke aanslag bij een emigratie in 2027 wordt berekend met de waarde en de regelgeving die dan gelden. Een dividenduitkering van de bv of de verkoop van de aandelen kunnen tot invordering leiden. Bovendien mag Nederland de verkoop belasten zolang aan de voorwaarden van art. 14.5 van het verdrag is voldaan (onder meer Nederlandse nationaliteit zonder de Spaanse en verkoop binnen vijf jaar nadat hij geen inwoner van Nederland meer is).

2. De bv: Nederlands of Spaans?

Leidt de ondernemer de bv vanuit Marbella, dan kan de bv inwoner van Spanje worden (art. 8 LIS), en de tiebreakerregel van het verdrag van 1971 kijkt naar de plaats van werkelijke leiding. Hij heeft drie mogelijkheden:

Mogelijkheid	Voordeel	Waarop te letten
De bv behouden met werkelijke leiding in Nederland	De Nederlandse deelnemingsvrijstelling blijft gelden	Dat de beslissingen er echt worden genomen; omdat de bv niet-inwoner blijft, de Spaanse CFC-regels (art. 91 LIRPF) als zij passieve inkomsten heeft
De bv naar Spanje verplaatsen	De leiding komt overeen met de plaats waar hij woont	Fiscaal inwonerschap naar nationaal recht en voor het verdrag; eindafrekening van de bv zelf in Nederland over de belastbare meerwaarden en reserves (art. 15c en 15d Wet Vpb), met de vrijstellingen en uitstelmogelijkheden. Dat is een andere schuld dan de conserverende aanslag van de aandeelhouder en wordt niet automatisch berekend over de volledige waarde van de bv
De aandelen van de bv inbrengen in een Spaanse vennootschap	Spaanse holding; kan voor de ETVE-regeling kiezen als aan de voorwaarden is voldaan	De inbreng kan tot invordering van de conserverende aanslag leiden. In Spanje de aandelenruil (art. 76.5 en 80 LIS) en, in voorkomend geval, de inbreng van art. 87, met de voorwaarden en de kennisgeving van art. 89. De Spaanse neutraliteit lost de Nederlandse behandeling niet op

PRAKTIJKVOORBEELD 3 · VERVOLG

Eenmaal in Spanje

- **IRPF.** Zijn dividenden worden belast in de IRPF (19% tot 30%).
- **Vermogensbelasting.** Als aan de voorwaarden is voldaan, kunnen de aandelen vrijgesteld zijn als familiebedrijf (geen «entidad patrimonial» volgens het Spaanse recht, ten minste 5% en leidinggevende functies met een beloning van meer dan 50% van zijn inkomsten uit arbeid en activiteiten).
- **Samenloop van belastingen.** Vóór een verkoop of uitkering moet worden onderzocht hoe de Nederlandse aanslag en de latere Spaanse belasting over dezelfde meerwaarde op elkaar aansluiten: een aanpassing van de kostprijs of een automatische verrekening van de Nederlandse belasting wordt niet verondersteld.
- **Impatriatenregeling («régimen de impatriados»).** Zij vereist een van de in art. 93 LIRPF genoemde redenen voor de verhuizing naar Spanje: was hij al bestuurder en blijft hij dat vanuit Spanje, dan is daarmee op zichzelf niet aan de voorwaarde voldaan. Tijdens de regeling worden de dividenden van een werkelijk buitenlandse holding niet in Spanje belast, maar die van een Spaanse vennootschap wel, en de regeling staat niet open als hij een «entidad patrimonial» bestuurt waarin hij een deelneming heeft die hem tot verbonden persoon maakt.

CONCLUSIE Voor hem, als inwoner, voorkomt de ETVE de belasting op de uitkeringen niet. Zij kan wel voordelig zijn voor kinderen of andere aandeelhouders die fiscaal geen inwoner van Spanje zijn en aan de voorwaarden van art. 108 LIS voldoen; in het buitenland studeren volstaat op zichzelf niet. Het tijdpad heeft in dit voorbeeld de grootste financiële gevolgen: de conserverende aanslag, de uitkeringen vóór en na de verhuizing en de beslissing over de bv.

PRAKTIJKVOORBEELD 4

De exit: de ETVE verkoopt een dochter, of een aandeelhouder verkoopt de ETVE

De ETVE verkoopt haar Peruaanse dochter

In Spanje bedraagt de belasting op de meerwaarde bij de verkoop van een dochter die aan artikel 21 voldoet 1,25%. Het land van de dochter kan haar ook belasten en, als de vrijstelling van toepassing is, geeft die belasting in Spanje geen recht op volledige verrekening. De ETVE kocht haar Peruaanse dochter voor € 1.000.000 en verkoopt haar onderhands voor € 6.000.000: een meerwaarde van € 5.000.000.

Niveau	Berekening	Belasting
Peru (niet-gedomicilieerde rechtspersoon, verkoop buiten het land)	30% van € 5.000.000 als de kostprijs aftrekbaar is (certificaat van terugwinning van het kapitaal vóór de betaling); anders tot € 1.800.000 (art. 56.j)	€ 1.500.000
ETVE in Spanje	5% van € 5.000.000 tegen 25%	€ 62.500
Totaal, vóór eventuele aftrekken		€ 1.562.500

- **De ETVE neutraliseert de belasting van het land van de dochter niet.** Bij dochters in verdragslanden kan artikel 13 van het toepasselijke verdrag haar beperken. Lees het vóór de verkoop.
- **Voorwaarden bij de verkoop.** De 5% en het jaar bezit worden getoetst op de datum van verkoop; het nominale tarief van 10% voor elk jaar van bezit (art. 21.3 LIS); is daaraan in sommige jaren niet voldaan, dan is het deel dat overeenkomt met niet-uitgekeerde winst alleen vrijgesteld voor de jaren waarin daaraan is voldaan, en geldt voor de rest een lineaire verdeling (behoudens tegenbewijs) met vrijstelling naar verhouding van die jaren; het belaste deel kan recht geven op de verrekening van art. 31 LIS.
- **Vrijstelling of verrekening.** De ETVE kan in plaats daarvan de meerwaarde in haar belastbare grondslag opnemen en de Peruaanse belasting verrekenen met de Spaanse, zonder de Spaanse belasting over dat inkomen te overschrijden (art. 21.9.c en 31 LIS), maar de aldus verkregen winst is dan niet beschermd door artikel 108.1 bij uitkering aan aandeelhouders die niet-inwoner zijn. Een verlies zou niet aftrekbaar zijn (art. 21.6 LIS).

Een aandeelhoudster die in Chili woont, verkoopt haar deelneming in de ETVE

Op grond van zijn nationale recht kan Spanje alleen het deel van de meerwaarde belasten dat niet voortkomt uit vrijgestelde reserves of uit de meerwaarde van buitenlandse dochters die aan artikel 21 voldoen (art. 108.2.b LIS). Zij bracht € 2.000.000 in en verkoopt voor € 8.000.000: een meerwaarde van € 6.000.000. Het land van de dochters kan de indirecte verkoop ook belasten (bijvoorbeeld Peru, art. 10.e van de Peruaanse wet).

Herkomst van de meerwaarde	Bedrag	In Spanje
Reserves uit vrijgestelde dividenden	€ 2.500.000	Geen Spaans inkomen
Meerwaarde van de buitenlandse dochters	€ 3.000.000	Geen Spaans inkomen
Meerwaarde van een appartement in Madrid dat de ETVE bezit	€ 500.000	Spaans inkomen

Het nationale tarief van 19% op € 500.000 zou € 95.000 opleveren vóór toepassing van het verdrag. Artikel 13.4 van het verdrag met Chili en punt XI van het Protocol ervan kunnen dat beperken (16% als zij de aandelen meer dan twaalf maanden heeft gehouden en geen gewoonlijke verkoper is), naargelang haar percentage in de twaalf voorgaande maanden, de samenstelling van de bezittingen van de ETVE en de grondslag waarop het maximum wordt gemeten. Woonde zij in een andere EU-lidstaat, dan zou zij de vrijstelling van art. 14.1.c TRLIRNR kunnen genieten, onder voorbehoud van de uitzonderingen ervan; in een niet-coöperatief rechtsgebied zou de volledige meerwaarde Spaans inkomen zijn.

PRAKTIJKVOORBEELD 5

Wanneer de ETVE niet loont

De ETVE regelt het Spaanse deel. Als de aandeelhouder in Spanje woont of als zijn land hem hoe dan ook belast, slinkt de besparing sterk of verdwijnt zij.

1. **Aandeelhouder: natuurlijke persoon die in Spanje woont.** Het dividend van de ETVE valt in zijn IRPF onder de categorie «renta del ahorro», tegen tarieven van 19% tot 30%. Vormt € 987.500 volledig de belastbare grondslag voor spaarinkomsten (base liquidable del ahorro), dan geeft de gewone nationale en regionale schaal € 278.130 vóór correcties, een effectief tarief van 28,2%. De belastingdruk is in wezen dezelfde als met een gewone holding: de ETVE is vooral zinvol als de winst wordt geherinvesteerd of om de familieholding te organiseren.

2. **Aandeelhouder onder CFC-regels.** Dat is bijvoorbeeld het geval van een Mexicaanse aandeelhouder onder de REFIPRE. Hij wordt in zijn land belast zodra de ETVE het inkomen ontvangt, ook als zij het niet uitkeert. Het uitstel van belastingheffing gaat verloren en de kosten van de vennootschap blijven. Andere landen hebben vergelijkbare regels.

3. **Operationele inkomsten.** Diensten, interest of commissies die men in de ETVE zou willen «centraliseren», worden tegen 25% belast en kunnen problemen geven in het land van herkomst.

4. **Geen werkelijk beheer in Spanje.** Een ETVE die alleen dividenden ontvangt en doorstort, brengt de regeling en de verdragsvoordelen in gevaar.

5. **Dochters in niet-coöperatieve rechtsgebieden of die niet aan de 10%-voorwaarde voldoen.** In de regel zijn hun inkomsten niet vrijgesteld op grond van artikel 21 en geniet hun uitkering niet van artikel 108.

Waarom wij dit voorbeeld opnemen. Duidelijk zeggen wanneer een ETVE niet past, hoort bij de analyse. Overweegt de aandeelhouder naar Spanje te verhuizen, dan is het raadzaam dat vooraf te plannen (deel 6).

Acht veelvoorkomende misverstanden

Veel van wat over de ETVE de ronde doet, is achterhaald. De juiste stand van zaken in november 2026:

	WAT MEN ZEGT	WAT JUIST IS
1	*«De vrijstelling is volledig»*	In de regel bedraagt zij sinds 2021 95% (belastingdruk van ongeveer 1,25% tegen het algemene tarief), behalve de uitzondering voor dividenden van art. 21.11 LIS.
2	*«Een deelneming van meer dan 20 miljoen volstaat»*	Afgeschaft voor nieuwe verwervingen. Er is 5% en een jaar nodig, allebei.
3	*«Het is een belastingparadijsvennootschap»*	Het is een Spaanse vennootschap die vennootschapsbelasting betaalt. Het actuele referentiepunt is de lijst van niet-coöperatieve rechtsgebieden, die niet de EU-lijst is.
4	*«Nul belasting voor alle aandeelhouders»*	Alleen voor aandeelhouders die niet-inwoner zijn, alleen voor winst uit vrijgestelde inkomsten, onder de voorwaarden van art. 108 en nooit voor aandeelhouders in een niet-coöperatief rechtsgebied. Het land van de aandeelhouder kan die winst belasten.
5	*«Er is een verdrag met het land van de aandeelhouder nodig»*	Artikel 108 vereist dat niet.
6	*«Er is toestemming van de belastingdienst nodig»*	Het volstaat de keuze mee te delen.
7	*«Een notariële volmacht aan iemand in Spanje volstaat»*	Een volmacht om instructies uit te voeren bewijst niet dat er een organisatie is die de portefeuille werkelijk beheert.
8	*«Pijler 2 brengt de 1,25% naar 15%»*	Pijler 2 kan alleen groepen raken met een geconsolideerde omzet van ten minste 750 miljoen euro.

Misverstanden en vragen uit Nederland en België

Wat men zegt	Wat juist is
«Mijn bv is al vrijgesteld: de ETVE voegt niets toe»	Voor Europese dochters is dat vaak zo. In Spaanstalig Amerika kunnen het Spaanse verdragennetwerk en het beheer in het Spaans het verschil maken; dat moet per land worden vergeleken (vergelijking van de verdragen)
«Ik verhuis naar Spanje en ga gewoon verder met mijn bv»	Wordt de bv vanuit Spanje geleid, dan kan zij inwoner van Spanje worden en als zodanig worden belast. Blijft zij niet-inwoner, dan moet worden nagegaan of de Spaanse CFC-regels van toepassing zijn (art. 91 LIRPF)
«Met een ETVE betaal ik niets in België»	De ETVE regelt het Spaanse deel. In België wordt het dividend belast naargelang de aandeelhouder: DBI-aftrek voor een vennootschap, met de uitsluitingen ervan, of belasting op het dividend voor een natuurlijke persoon. De kaaimantaks kan ook bij een tussenvennootschap van toepassing zijn
«Door de 1,25% van de ETVE is het in Nederland een beleggingsdeelneming»	Niet automatisch. Er zijn twee alternatieve toetsen (art. 13.11 Wet Vpb); een ETVE met operationele dochters voldoet doorgaans aan de bezittingentoets

Veelgestelde vragen

- **Ik verhuis naar Spanje. Heb ik baat bij een ETVE?** Als gewoon inwoner van Spanje komt u niet langer in aanmerking voor de regeling voor onbelaste uitkeringen aan niet-inwoners: uw dividenden worden belast in de IRPF. Een Spaanse holding kan om andere redenen zinvol zijn (herinvestering, opvolging, vrijstelling voor familiebedrijven in de vermogensbelasting) of als uw kinderen of andere aandeelhouders fiscaal geen inwoner van Spanje zijn.
- **Voorkomt de ETVE de Nederlandse conserverende aanslag?** Nee. De conserverende aanslag ontstaat bij emigratie met een aanmerkelijk belang, ongeacht de structuur. Zij moet vóór de verhuizing worden gepland.
- **Ik ben Belg en heb mijn patrimoniumvennootschap. Kan ik er een ETVE onder plaatsen?** Dat kan, maar dan moeten de DBI-aftrek (met de regel voor tussenvennootschappen die dividenden herverdelen), de Belgische CFC-regeling van art. 185/2 WIB 92, de kaaimantaks bij onrechtstreeks bezit en punt 2 van het Protocol bij het verdrag worden nagegaan (praktijkvoorbeeld 2).

De 24 landen: belastingverdragen, MLI en investeringsovereenkomsten (1/2)

Gegevens gecontroleerd op 15/11/2026 aan de hand van de officiële lijst van verdragen van het Spaanse ministerie van Financiën, de lijst van APPRI's van het Spaanse staatssecretariaat voor Handel en de lijst van de depositaris van het MLI. De datum van inwerkingtreding is niet de datum vanaf wanneer het verdrag van toepassing is.

Land	Verdrag met Spanje	MLI	APPRI
Argentinië	Ja · 2013, in werking in 2013	Ja · bronheffingen vanaf 01/01/2027	In werking sinds 28/09/1992
Brazilië	Ja · 1974, in werking in 1975	Wijzigt het voorlopig niet	Ondertekend, niet in werking
Chili	Ja · 2003, in werking in 2003	Ja · vanaf 01/01/2023	In werking sinds 29/03/1994
Colombia	Ja · 2005, in werking in 2008	Wijzigt het niet: Colombia heeft zijn bekrachtiging niet neergelegd	In werking sinds 22/09/2007
Costa Rica	Ja · ondertekend in 2004, in werking op 15/12/2010, van toepassing vanaf 01/01/2011	Ja · vanaf 01/01/2023	In werking sinds 09/06/1999
Dominicaanse Republiek	Ja · 2011, in werking in 2014	Nee: niet opgenomen in het MLI	In werking sinds 07/10/1996
Ecuador	Ja · 1991, in werking in 1993	Nee: Ecuador heeft niet ondertekend	Opgezegd (2017, met gevolgen vanaf 2022); bescherming van eerdere investeringen tot 2032
Mexico	Ja · ondertekend in 1992, in werking in 1994 (protocol in werking in 2017)	Ja · bronheffingen vanaf 01/01/2024	In werking sinds 03/04/2008
Panama	Ja · ondertekend in 2010, in werking op 25/07/2011	Ja · vanaf 01/01/2023	In werking sinds 31/07/1998
Peru	Geen verdrag in werking. De in 2006 ondertekende tekst is niet in werking getreden	Niet van toepassing	In werking sinds 16/02/1996
Uruguay	Ja · 2009, in werking in 2011	Ja · gevolgen volgens de samengestelde verdragstekst (texto sintético) van Hacienda	In werking sinds 06/05/1994 (datum van het BOE)
Venezuela	Ja · 2003, in werking in 2004	Nee: Venezuela is geen partij	In werking sinds 10/09/1997
Verenigde Staten	Ja · 1990 (protocol in werking op 27/11/2019)	Nee: de Verenigde Staten hebben niet ondertekend	Zie de landenfiche

Andere landen in de regio met een verdrag: Barbados, Bolivia, Cuba, El Salvador, Jamaica, Paraguay en Trinidad en Tobago. Het verdrag met Paraguay is op 14/10/2024 in werking getreden.

Vervolg op de volgende pagina. De elf landen op de volgende pagina zijn voor Spanje geen niet-coöperatieve rechtsgebieden. De volledige landenfiches staan op dechampsabogados.com/nl/etve/landen/.

De 24 landen: belastingverdragen, MLI en investeringsovereenkomsten (2/2)

Land	Verdrag met Spanje	MLI	APPRI
AMERIKA			
Canada	Ja · 1976 (BOE van 06/02/1981); Protocol van 2014 in werking sinds 12/12/2015	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel
EUROPA			
België	Ja · 1995, in werking sinds 25/06/2003 (Protocollen van 2009 en 2014)	Ja · vanaf 01/01/2023	Geen met de Belgisch-Luxemburgse Economische Unie; het EU-recht is van toepassing
Frankrijk	Ja · 1995, in werking sinds 01/07/1997	Ja · vanaf 01/01/2023	Geen; het EU-recht is van toepassing
Nederland	Ja · 1971, in werking sinds 20/09/1972 (een nieuw verdrag is nog niet in werking)	Nee: het verdrag van 1971 is niet gewijzigd door het MLI	Geen; het EU-recht is van toepassing
Verenigd Koninkrijk	Ja · 2013, in werking sinds 12/06/2014	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel
Zwitserland	Ja · 1966 (BOE van 03/03/1967); Protocollen van 2006 en 2011	Nee: niet onder het MLI; de Protocollen van 2006 en 2011 zijn van toepassing	Niet behandeld in deze tabel
GOLF EN AZIË			
Saudi-Arabië	Ja · 2007, in werking sinds 01/10/2008	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel
Verenigde Arabische Emiraten	Ja · 2006, in werking sinds 02/04/2007	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel
Hongkong	Ja · 2011, in werking sinds 13/04/2012	Ja · in Spanje, bronheffingen vanaf 01/01/2024	Niet behandeld in deze tabel
Qatar	Ja · 2015, in werking sinds 06/02/2018	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel
Singapore	Ja · 2011, in werking sinds 02/02/2012	Ja · vanaf 01/01/2023	Niet behandeld in deze tabel

Geen van deze elf landen is voor Spanje een niet-coöperatief rechtsgebied. De kolom van de investeringsbeschermingsovereenkomsten is alleen geanalyseerd voor Latijns-Amerika en de Europese Unie. Volledige landenfiches, met hun officiële bronnen, op dechampsabogados.com/nl/etve/landen/.

De 24 landen: CFC-regels voor de aandeelhouder (1/2)

Het land van de aandeelhouder kan regels voor gecontroleerde buitenlandse vennootschappen (CFC-regels) toepassen die de besparing in Spanje tenietdoen. Dat er een regeling bestaat, betekent niet dat zij van toepassing is: het percentage, de controle, de aard van de inkomsten en de uitzonderingen tellen.

Land van de aandeelhouder	Regeling en tekst	Na te gaan punten
Argentinië	Wet op de inkomstenbelasting (Ley de Impuesto a las Ganancias, t.o. 2019), art. 130	Controle (in het algemeen ten minste 50%), passieve inkomsten van ten minste 50% en een effectieve belasting van minder dan 75% van de Argentijnse
Brazilië	Lei 12.973/2014 (vennootschappen) en Lei 14.754/2023 (natuurlijke personen)	Bij natuurlijke personen de controle en de twee wegen van art. 5 § 5
Chili	Art. 41 G van de wet op de inkomstenbelasting (Ley sobre Impuesto a la Renta)	Passieve inkomsten van gecontroleerde entiteiten; hervormd bij wet 21.713 (2024)
Colombia	Gecontroleerde buitenlandse entiteiten (ECE), Estatuto Tributario, art. 882-893	Controle en passieve inkomsten
Costa Rica	Territoriale belasting (wet 7092, art. 1)	Het dividend van de ETVE is buitenlands inkomen; na te gaan bij een aandeelhouder die vennootschap is van een multinationale groep (wet 10.381)
Dominicaanse Republiek	Buitenlands inkomen uit investeringen en financiële winsten (art. 269 van het belastingwetboek)	Het dividend maakt deel uit van het bruto-inkomen; nieuwe inwoners, vanaf het derde jaar (art. 271)
Ecuador	Gecontroleerde buitenlandse vennootschap, LRTI, art. 51.1-51.7 (sinds 2024)	Deelneming van ten minste 25% en effectief tarief van minder dan 60% van het Ecuadoraanse
Mexico	Preferentiële belastingregimes (REFIPRE), LISR, titel VI, art. 176-177	Inkomen belast tegen minder dan 75% van de Mexicaanse ISR; de uitzondering voor ondernemingsactiviteit geldt niet als de passieve inkomsten meer dan 20% bedragen
Panama	Territoriaal stelsel; wet 526 van 2026 en uitvoeringsbesluit 32 van 2026	Buitenlandse passieve inkomsten en substance, als de aandeelhouder een holding van een multinationale groep is
Peru	CFC-regels, LIR, art. 111-116	Controle van meer dan 50% en passief inkomen belast tegen 75% of minder van de Peruaanse belasting
Uruguay	Uruguayaanse IRPF, toerekening van buitenlands kapitaalinkomen (wet 20.446 en decreet 95/026, sinds 2026)	Natuurlijke persoon met ten minste 5%; geen voorwaarde van lage belasting
Venezuela	ISLR-wet: regeling voor investeringen in rechtsgebieden met lage belasting	Geanalyseerd in de landenfiche
Verenigde Staten	Subpart F en NCTI-inkomen (voorheen GILTI), IRC §§ 951 en 951A	Amerikaanse aandeelhouders van gecontroleerde vennootschappen; na te gaan is ook de PFIC-regeling

Vervolg op de volgende pagina met Canada, Europa, de Golf en Azië, waaronder de Britse regels *transfer of assets abroad* en het ontbreken van een CFC-regeling in Zwitserland.

Wij gaan dat na met de lokale adviseur van de aandeelhouder vóór de opzet van de structuur.

De 24 landen: CFC-regels voor de aandeelhouder (2/2)

Land van de aandeelhouder	Regeling en tekst	Na te gaan punten
AMERIKA		
Canada	FAPI (Income Tax Act, art. 95) en surplusregels (Income Tax Regulations, art. 5901 en 5907)	Dividenden tussen buitenlandse verbonden vennootschappen van dezelfde belastingplichtige uitgesloten door element A(b); surplusberekening voor een vennootschap; verrekening van buitenlandse belasting voor een natuurlijke persoon
EUROPA		
België	Vennootschap: CFC-regeling van art. 185/2 WIB 92; natuurlijke persoon: kaaimantaks	Vennootschap: controle en belasting lager dan de helft van de hypothetische Belgische belasting. Natuurlijke persoon: is de ETVE een «juridische constructie», ook bij bezit via een tussenvennootschap?
Frankrijk	Art. 209 B (vennootschappen) en 123 bis (natuurlijke personen) CGI	Elk met een eigen vrijwaringsclausule voor EU-entiteiten, verbonden aan het ontbreken van een kunstmatige constructie
Nederland	Bv: art. 13ab Wet Vpb; natuurlijke personen: regels voor buitenlandse beleggingsvennootschappen (art. 4.13 en 4.14 Wet IB 2001)	Spanje staat niet op de ministeriële lijst van 2026; is de ETVE voor een bv een beleggingsdeelneming?
Verenigd Koninkrijk	Natuurlijke personen: *transfer of assets abroad* (ITA 2007, art. 714 e.v.); vennootschappen: CFC-regeling (TIOPA 2010, deel 9A)	Natuurlijke persoon: in het algemeen af te raden, behalve FIG-regeling voor nieuwe inwoners. Vennootschap: vrijgestelde dividenden uitgesloten van CFC-heffing
Zwitserland	Geen CFC-regeling	De aandeelhouder wordt belast op de uitkeringen; de aandelen worden aangegeven voor de kantonale vermogensbelasting
GOLF EN AZIË		
Saudi-Arabië	Geen inkomstenbelasting voor natuurlijke personen; de zakat geldt niet voor een natuurlijke persoon zonder activiteit	Vennootschap als aandeelhouder: niet als bevestigd beschouwd
Verenigde Arabische Emiraten	Geen inkomstenbelasting voor natuurlijke personen; vennootschapsbelasting van 9% boven AED 375.000	Natuurlijke persoon: passend, ook als expat. Vennootschap: niet als bevestigd beschouwd
Hongkong	Natuurlijke personen: dividenden niet belast. Vennootschappen van een multinationale groep: FSIE-regeling	Deelnemingsvrijstelling (ten minste 5% gedurende 12 maanden en 15%-toets) of economische substance in Hongkong
Qatar	Wet 11 van 2022: vennootschappen belast tegen 10% op buitenlandse dividenden, onder voorbehoud van vrijstellingen	Natuurlijke persoon: hangt af van nationaliteit en activiteit; niet als bevestigd beschouwd
Singapore	Natuurlijke personen die inwoner zijn: buitenlands inkomen vrijgesteld (s. 13(7A) ITA)	Vennootschap: de vrijstelling van s. 13(8) wordt voor een ETVE niet als bevestigd beschouwd

Wij gaan dat na met de lokale adviseur van de aandeelhouder vóór de opzet van de structuur.

De simulator

Vóór een gesprek geeft de simulator een eerste inschatting op basis van de gegevens van de cliënt. Hij steunt op de regelgeving die in november 2026 geldt en bestaat uit twee delen.

dechampsabogados.com/nl/etve/simulator

1

Indicatieve test

Hij brengt de punten in kaart die moeten worden nagegaan voor elke dochter (minimale deelneming van 5%, een jaar bezit, vergelijkbare belasting van ten minste 10% nominaal of een verdrag met uitwisseling van inlichtingen, niet-coöperatieve rechtsgebieden), voor de ETVE (werkelijk beheer en kwalificatie als «entidad patrimonial») en voor de aandeelhouder.

2

Geraamde belasting in Spanje

Hij vergelijkt altijd drie juridische scenario's en geeft aan welke door de antwoorden op de test worden uitgesloten. Hij past het algemene tarief van 25% toe.

Wat hij niet berekent

- de belastingen in het land van de aandeelhouder, noch die van de dochters in hun landen;
- de bronheffingen op de dividenden die naar de ETVE gaan;
- de CFC-regels van het land van de aandeelhouder;
- Pijler 2, die alleen groepen raakt met een geconsolideerde omzet van ten minste 750 miljoen euro;
- het geval van aandeelhouders die in Spanje wonen, noch dat van aandeelhouders in niet-coöperatieve rechtsgebieden;
- de verkoop of de vereffening van de ETVE door de aandeelhouder;
- de overige inkomsten van de ETVE, zoals diensten of interest, noch haar kosten.

Het is een indicatief resultaat, geen advies: het dient om te weten of het geval een nadere studie waard is.

Veelgestelde vragen

Moeten de aandeelhouders in Spanje wonen?

Nee. De aandeelhouders mogen in elk land wonen; wonen zij in een niet-coöperatief rechtsgebied, dan verliezen zij het voordeel om de dividenden zonder bronheffing te ontvangen. Wat in Spanje moet liggen, is het werkelijke beheer van de vennootschap.

Hoeveel vennootschapsbelasting betaalt de ETVE in Spanje over een dividend van € 1.000.000?

Tegen het algemene tarief van 25%: € 12.500, ofwel 1,25%.

Moet toestemming worden gevraagd aan de belastingdienst?

Nee. Het volstaat de keuze mee te delen aan de Agencia Tributaria. Zij werkt vanaf het boekjaar dat na de kennisgeving eindigt.

Mag de bestuurder niet-inwoner zijn of een andere nationaliteit hebben?

Wat telt, is de plaats waar de beslissingen worden genomen, niet de nationaliteit van de bestuurder. Wij raden aan dat de meerderheid van de bestuurders in Spanje woont en dat de bestuursvergaderingen er plaatsvinden.

Kan een bestaande Spaanse vennootschap een ETVE worden?

Ja, na onderzoek van haar schulden, geschillen en boekhouding, en met aanpassing van het statutaire doel, de zetel en het bestuur.

En als de aandeelhouder overweegt naar Spanje te verhuizen?

Het is raadzaam dat vooraf te plannen (deel 6). Een aandeelhouder die in Spanje woont, wordt op de dividenden belast in de IRPF, in de categorie «renta del ahorro», en het voordeel van artikel 108 valt weg.

Kan de ETVE als familieholding dienen?

Ja, om de deelnemingen van de familie te organiseren, nieuwe generaties te laten toetreden en de opvolging voor te bereiden, met een familieprotocol (protocolo familiar) en aandeelhoudersovereenkomsten. Woont de familie in Spanje, dan spelen ook de vermogensbelasting en de schenk- en erfbelasting mee.

En als de aandeelhouder van de ETVE in de Europese Unie zit?

Is het een EU-vennootschap met ten minste 5% gedurende een jaar, dan kan het dividend ook zonder ETVE al vrijgesteld zijn. Het voordeel blijkt vooral bij aandeelhouders die natuurlijke persoon zijn en bij aandeelhouders buiten de EU.

Is een bv beter dan een ETVE om in Latijns-Amerika te investeren?

Dat hangt af van de landen en van de aandeelhouders. De vergelijking van de verdragen laat zien waar Spanje een verdrag heeft en Nederland of België niet, of waar de voorwaarden verschillen. Voor een Nederlandse groep is de ETVE vooral zinvol als regionale holding met werkelijke leiding in Spanje.

Hoe wij werken

Wij werken met u samen. Wij stemmen het werk af met de lokale adviseur van de cliënt: u kent uw land en uw cliënt; wij het Spaanse deel. Wij richten de ETVE op en verzorgen het volledige beheer in Spanje; optionele diensten worden alleen afgenomen als de groep ze nodig heeft.

1 · OPRICHTING

- Voorafgaande analyse van de groep, de aandeelhouders en de betrokken landen, met inbegrip van hun CFC-regels.
- Identificatie van de aandeelhouders en de uiteindelijk begunstigden (UBO's, KYC).
- Oprichting van een nieuwe ETVE, aankoop van een bestaande vennootschap of verplaatsing van een buitenlandse holding naar Spanje.
- Volmachten, NIE en NIF van aandeelhouders en bestuurders, en elektronisch certificaat van de vennootschap.
- Inbreng van de deelnemingen in de dochters en opening van de bankrekening.
- Kennisgeving aan de belastingdienst van de keuze voor de ETVE-regeling.

2 · BESTUUR EN SUBSTANCE

- Statutaire zetel in onze kantoren in Madrid; zo nodig een eigen kantoor voor de vennootschap **(optioneel)**.
- Secretariaat van de raad: oproepingen, vergaderingen in Spanje, notulen en vennootschapsregisters.
- Bestuurder die in Spanje woont **(optioneel)**.
- Jaarlijks dossier substance en compliance, afgesloten met de jaarrekening.
- Kalender van de vennootschapsrechtelijke, fiscale en statistische verplichtingen.

3 · BOEKHOUDING EN BELASTINGEN

- Boekhouding, periodieke balansen en afstemmingen tussen groepsvennootschappen.
- Jaarrekening, legalisatie van de boeken en deponering bij het handelsregister.
- Vennootschapsbelasting, vooruitbetalingen, inhoudingen en certificaten van fiscaal inwonerschap.
- Aangiften inzake internationale investeringen bij de Banco de España en het ministerie.
- Loonadministratie en sociale zekerheid, als de vennootschap werknemers heeft **(optioneel)**.
- Verzoeken en kennisgevingen van de belastingdienst en andere instanties.

4 · TRANSACTIES

- Uitkering van dividenden en betalingen, met de documentatie die de banken vragen.
- Leningen tussen groepsvennootschappen, kapitaalverhogingen en wijzigingen van statuten of zetel.
- Toetreding of uittreding van aandeelhouders, verkoop van dochters of van de holding zelf, met fiscaal onderzoek.
- Afstemming met auditors, notarissen, registers, banken en lokale adviseurs in elk land.

Onze aanpak

1 Eerste gesprek zonder kosten met René Dechamps Azanza, abogado, in Madrid of per videoconferentie.

2 Schriftelijk voorstel: de oprichting en een jaarlijks honorarium voor het doorlopende beheer; aanvullende werkzaamheden worden afzonderlijk overeengekomen.

3 Oprichting van de ETVE, met een duidelijk tijdpad en afstemming met notarissen, registers en banken.

4 Jaarlijkse begeleiding, zodat de vennootschap in orde is en dat kan aantonen.

Voor een eerste beoordeling helpt het ons te beschikken over het organigram van de groep (vennootschappen, landen en percentages), het fiscale inwonerschap van elke aandeelhouder en de beoogde doelstellingen.

Dechamps Abogados

ADVOCATENKANTOOR IN FAMILIEHANDEN SINDS 1982 · MADRID

René Dechamps Azanza, abogado

C/ Zurbano 13, 2° izda. · 28010 Madrid · Spanje

+34 91 308 71 73 · rda@rdalex.com

dechampsabogados.com

Eerste gesprek zonder kosten, in Madrid of per videoconferentie.

Maak een eerste inschatting met de ETVE-simulator

dechampsabogados.com/nl/etve/simulator