

The following general information on taxation is intended for natural persons fiscally resident in Spain

La información general sobre fiscalidad que figura a continuación va dirigida a todas las personas físicas con domicilio fiscal en España

The information herein is without prejudice to future changes in legislation during the life of the contract. It does not take into account the particular features of individual situations. We therefore recommend that you seek advice from an independent legal and fiscal advisor, who will take into account your personal situation.

La información que aquí figura se entiende sin perjuicio de los futuros cambios que se produzcan en la legislación durante la vigencia del contrato. No tiene en cuenta las características específicas de ninguna situación personal. Por consiguiente, recomendamos que obtenga asesoramiento de un asesor legal y fiscal independiente que tenga en cuenta su situación personal.

Our products are designed for specific countries and the features of each product are based on the Law and Regulations of a specific country. It is important to check if all characteristics of your insurance contract, in particular the level of death coverage, and as a consequence its tax treatment comply with the law and regulations of your country of habitual residence.

Nuestros productos han sido diseñados para ciertos países específicos, por ello las características de cada producto se basan en la ley y la normativa de un país específico. Es importante comprobar si todas las características de su contrato de seguro, especialmente el nivel de cobertura por fallecimiento, y por tanto su tratamiento fiscal cumplen con la ley y la normativa de su país de residencia habitual.

The taxation applicable to the insurance contract is generally that of the country of your habitual and fiscal residence.

La fiscalidad aplicable al contrato de seguro es generalmente la del país de su residencia fiscal habitual.

You or the beneficiary or the legal taxpayer are solely responsible for declaring and paying all required taxes or making any other required declaration with regard to this insurance contract.

Usted o el beneficiario o el contribuyente legal son los únicos responsables de declarar y pagar todos los impuestos requeridos o de realizar cualquier otra declaración requerida en relación con este contrato de seguro.

Insurance Premium Tax | Impuesto de primas de seguros

Premiums paid into a life insurance contract are currently not subject to tax.

Las primas pagadas a un contrato de seguro de vida no están sujetas a impuestos actualmente.

Taxation of the maturity benefit or surrenders, paid to the policyholder

Fiscalidad aplicable a la prestación por supervivencia pagada al tomador de póliza o los rescates

Upon any surrender arising out of the insurance contract the income is taxed, only at the time of the payment, at the rate applicable at 19% (capital gains \leq EUR 6,000), 21% (EUR 6,000 – EUR 50,000) or 23% ($>$ EUR 50,000). The tax withholding is 19% of the difference between the amount surrendered and the proportion of the premium paid relative to the amount surrendered and is directly paid to the tax authorities. Ante cualquier rescate que resulte de un contrato de seguro, el rendimiento de la inversión tributa, solo en el momento del pago en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, como Rendimiento de Capital Mobiliario, al tipo aplicable del 19% (plusvalías \leq 6.000 euros), 21% (entre 6.001 y 50.000 euros) o 23% ($>$ 50.000 euros). La retención fiscal es el 19% de la diferencia entre el importe rescatado y la proporción de la prima pagada con respecto al importe rescatado, y se paga directamente a las autoridades fiscales.

The policyholder is solely responsible for the reporting and payment of tax obligations exceeding the minimum tax base and tax rate.

El tomador de la póliza es el único responsable de declarar y realizar el pago de las obligaciones fiscales que superen el mínimo de la base imponible y el tipo fiscal.

Taxation of the death benefit | Fiscalidad aplicable a la prestación por fallecimiento:

As a general principle, claims and payments from unit-linked life insurances are subject to inheritance tax if they are acquired by reason of the policyholder's death (i.e. where the policyholders is the insured person) and to gift tax if the insured person is different from the policyholder. Como norma general, las indemnizaciones y pagos de los seguros de vida vinculados a fondos de inversión están sujetos al Impuesto de Sucesiones si se adquieren por el fallecimiento del tomador de la póliza (es decir, cuando el tomador de la póliza coincide con la persona asegurada) en cambio, estará sujeto Impuesto de Donaciones si el tomador de la póliza es diferente de la persona asegurada.

Wealth tax | Impuesto sobre el Patrimonio

Please note that the application of wealth tax at a federal rate of 0,2% to 2.5% was extended for year 2019. The precise application of the wealth tax depends on the autonomous region where one lives. The value of this insurance contract on 31 December of the year in question should be considered in calculating the wealth tax payable, if any. The policyholder is responsible for declaring and paying a wealth tax.

Debe tenerse en cuenta que la aplicación del impuesto sobre el patrimonio al tipo de entre 0,2% y el 2,5% se amplió al año 2019. La aplicación exacta del impuesto sobre el patrimonio depende de la comunidad autónoma donde reside el tomador de póliza. Para calcular los impuestos que se pagarán, en su caso, deberá tenerse en cuenta el valor de su contrato de seguro a 31 de diciembre del año en cuestión. El tomador de la póliza es responsable de declarar y pagar el impuesto sobre el patrimonio.

Fiscal impact of influence on the investments | Impacto fiscal de la influencia de las inversiones

Taxation of the insurance contract can be negatively impacted if the policyholder takes part in the choice of any specific assets underlying the insurance contract (e.g. applicability of annual taxation of any investment income generated by the underlying assets of the contract according to article 14.h of the Law 35/2006 “Ley 35/2006 de 28 noviembre, del impuesto sobre la renta de las personas físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre sociedades sobre la renta de no residentes y sobre el patrimonio”).

La fiscalidad del contrato de seguro puede verse perjudicada si el tomador de la póliza participa en la elección de cualesquiera activos específicos subyacentes al contrato de seguro ((p. ej., aplicabilidad de una tributación anual de los rendimientos de la inversión generados por los activos subyacentes del contrato) de acuerdo con el artículo 14.h de la Ley 35/2006 de 28 noviembre, del impuesto sobre la renta de las personas físicas y de modificación parcial de las leyes de los impuestos sobre sociedades, sobre la renta de no residentes y sobre el patrimonio).

Tax declaration | Declaración fiscal

According to Law 7/2012 of 29 October 2012, policyholders of life insurance contracts taken out with an insurance company located in any country different from Spain must inform the Spanish Tax Administration about the existence of such contracts. As WEALINS S.A. will inform the tax administration of the contract for Spanish residents, by means of model 189 of the “Agencia Tributaria”, according to the FAQ of the “Agencia Tributaria”, this relieves the resident in Spain of the obligation to provide the same information through model 720 “Informative tax return on goods and rights located abroad”.

De acuerdo con la ley 7/2012 de 29 de octubre de 2012, los tomadores de contratos de seguro de vida suscritos con una compañía de seguros establecida en un país distinto a España deben informar a la Agencia Tributaria sobre la existencia de dichos contratos. Dado que WEALINS S.A. informará a la Agencia Tributaria de los contratos de residentes en España mediante el modelo 189 de la Agencia Tributaria, de acuerdo con las Preguntas más frecuentes de la Agencia Tributaria, esto libera a los residentes en España de la obligación de proporcionar la misma información mediante el modelo 720 «Declaración sobre bienes y derechos situados en el extranjero».