



lexunion  
International Legal & Notarial Strategies

N°28 2022

# newsletter

Quarterly newsletter on legal and tax developments in member countries of the Lexunion network  
*Lettre trimestrielle d'information sur l'actualité juridique et fiscale des pays membres du réseau Lexunion*



LEXUNION is a network that brings together notaries public and lawyers, estate experts, in several countries worldwide to advise private individuals and businesses on legal and tax matters, both in their home countries and abroad.

*LEXUNION est un réseau qui regroupe des notaires et avocats, experts en patrimoine, dans de nombreux pays pour conseiller les particuliers et les entreprises en matière juridique et fiscale, dans leur pays d'origine comme à l'étranger.*

16 Bvd de Waterloo B-1000 Bruxelles  
t.+34 66 59 59 935

[www.lexunion.com](http://www.lexunion.com)

## Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit

### *Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit*

1	Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit	<i>Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit</i>	02
2	United Kingdom and Brexit. Situation with regard to social security contributions on income from assets.	<i>Royaume-Uni et Brexit. Situation au regard des prélèvements sociaux sur les revenus du patrimoine.</i>	06
3	Changes to Swiss civil status	<i>Evolution en matière d'état civil suisse</i>	09
4	The European Union Court abolishes some of the penalties in Spanish tax returns for foreign assets	<i>Le tribunal de l'Union Européenne supprime certaines des sanctions pécuniaires prévues dans les déclarations d'impôts espagnoles pour les avoirs étrangers</i>	10
5	Trusts and tax residence in Italy	<i>Trusts et résidence fiscale en Italie</i>	12
6	The taxation of income from digital tokens (cryptocurrencies, NFTs, etc.) in Portugal	<i>Imposition des revenus tirés des jetons numériques (cryptomonnaies, jetons non fongibles etc.) au Portugal</i>	17

1

UNITED KINGDOM  
ROYAUME-UNI

## Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit

UK residents looking to sell their French second home saw their tax exposure significantly increased by the end of the Brexit transition period on 31 December 2020 (from 7.5% to 17.2%).

In an unexpected move, the French Revenue is reverting back to its pre-Brexit position<sup>1</sup>.

### To recap

Social security contributions known as the *contribution sociale généralisée* (CSG) and the *contribution au remboursement de la dette sociale* (CRDS) were introduced in the 1990s in an attempt to reduce the deficit of the French National Insurance scheme covering illness, maternity and pension benefits.

Their legal nature (whether they are taxes or social charges) has never ceased to be debated. The *Conseil constitutionnel* and the two supreme jurisdictions of France, the *Conseil d'État* (administrative) and the *Cour de cassation* (civil) seemed to have different views on the matter.

Until 1 August 2012 non-residents were simply exempt from CSG/CRDS as these were supposedly covered by their own National Insurance schemes.

## Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit

*Les résidents britanniques qui cherchent à vendre leur résidence secondaire française ont vu leur exposition fiscale s'accroître de manière significative à la fin de la période de transition du Brexit<sup>1</sup>, le 31 décembre 2020 (de 7,5 % à 17,2 %).*

*Le fisc français revient à sa position d'avant le Brexit , un geste inattendu.*

### Pour résumer

*Les cotisations de sécurité sociale, appelées contribution sociale généralisée (CSG) et contribution au remboursement de la dette sociale (CRDS) ont été mises en place dans les années 1990 pour tenter de réduire le déficit du régime français de sécurité sociale couvrant les prestations de maladie, de maternité et de retraite.*

*Leur caractère juridique (impôts ou charges sociales) a sans cesse été au cœur des débats. Le Conseil constitutionnel et les deux juridictions suprêmes françaises, le Conseil d'État (ordre administratif) et la Cour de cassation (ordre civil) semblaient avoir des avis différents sur la question.*

*Jusqu'au 1<sup>er</sup> août 2012, les non-résidents étaient tout simplement exonérés de la CSG/CRDS car ils étaient censés être couverts par leurs propres régimes de sécurité sociale.*

<sup>1</sup> <https://www.impots.gouv.fr/portail/consequences-fiscales-du-brexit>

<sup>1</sup> <https://www.impots.gouv.fr/portail/consequences-fiscales-du-brexit>

## Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit

### *Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit*

Consequently double tax treaties such as the UK/France Convention of 21 June 2008 excluded CSG/CRDS. HMRC confirmed the position on their website: these are not available for credit in the UK.

The French government resulting from the general elections of June 2012 (François Hollande) regarded this exemption as 'unjustified' and decided to apply the charges to residents and non-residents alike in the supplementary budget LFR 2012 of 31 July 2012.

The matter went before the Court of Justice of the European Union (CJEU) which, on 26 February 2015 (C-623/13 *de Ruyter*), confirmed that CSG/CRDS are social charges, directly connected to the French National Insurance and that charging CSG/CRDS to other EU residents was in breach of Regulation (EU) 1408/71. The sums retained were refunded with interest.

The French government reacted by reallocating the proceeds of CSG/CRDS to 'non-contributory benefits' (ie granted to French taxpayers and non-taxpayers alike) from 1 January 2016. The idea was to technically 'disconnect' the contribution from its benefit.

The Administrative jurisdiction was clearly not convinced and confirmed the principles set out by C-623/13 *de Ruyter* on 31 May 2018 (CAA Nancy 31-5-2018 17NCO2124) ruling the provision unlawful.

*Par conséquent, les conventions visant à éviter les doubles impositions, à l'instar de la Convention conclue entre le Royaume-Uni et la France du 21 juin 2008, excluent les CSG/CRDS. L'Administration fiscale et douanière britannique (HMRC) a confirmé cette position sur son site web : elles ne peuvent être portées au crédit au Royaume-Uni.*

*Le gouvernement français issu des élections générales de juin 2012 (François Hollande) a estimé que cette exonération était « injustifiée » et a décidé d'assujettir aux taxes les résidents et les non-résidents dans le budget supplémentaire de la loi de finances rectificative LFR 2012 du 31 juillet 2012.*

*L'affaire a été portée devant la Cour de justice de l'Union européenne (CJUE) qui, le 26 février 2015 (C-623/13 de Ruyter), a confirmé que la CSG et la CRDS constituent des charges sociales, directement liées à la sécurité sociale française et que le prélèvement de la CSG/CRDS appliqué à d'autres résidents de l'UE était contraire au règlement (UE) 1408/71. Les montants prélevés ont été remboursés avec intérêts.*

*Le gouvernement français a réagi en réaffectant le produit de la CSG/CRDS à des « prestations non contributives » (c'est-à-dire accordées aux contribuables français comme aux non-contribuables) à partir du 1er janvier 2016. L'idée était de « dissocier » techniquement la cotisation de sa prestation.*



## Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit

### *Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit*

In the meantime in (C-45/17 18 January 2018 *Jahin*), the CJEU confirmed that treating EU and non-EU residents differently was not in breach of articles 63 and 65 TFUE (freedom of movement) paving the way for a post Brexit increase.

Within the EU the French Government appeared to have finally surrendered in National Insurance Budget 2019 which confirmed that CSG/CRDS should no longer be charged to EU residents. Once again, the sums unlawfully retained since 1 January 2018 were refunded.

Not entirely though, as the so-called *prélèvement de solidarité* (solidarity levy) funding the French universal credit remained due and was increased from 2% to 7.5% from 1 January 2019.

In any event this Franco-European debate became irrelevant post Brexit and UK residents again became subject to CSG/CRDS at the full rate of 17.2%.

### The update

This was the case until the update of the French government's 'Brexit Frequently Asked Questions (FAQ) for individuals' posted on the French Revenue's website<sup>2</sup> on 14 January 2022 where the tax authority confirmed that the exemption from CSG/CRDS on income and gains derived from French property continues to apply to UK residents despite the United Kingdom's exit from the European Union on 1 January 2021.

The post comments 'in view of the agreements to leave the European Union signed on 12 November 2019 and 30 December 2020, this exemption is maintained for income from assets received from 1 January 2021 for taxpayers who meet the following conditions:

- they are affiliated with British social security;
- they are nationals or legal residents of France, the United Kingdom or another Member State of the European Union;
- they are not covered by a compulsory French social security scheme.

*La juridiction administrative n'a visiblement pas été convaincue et a confirmé les principes énoncés par l'affaire C-623/13 de Ruyter le 31 mai 2018 (CAA Nancy 31-5-2018 17NCO2124) jugeant la disposition illégale.*

*Dans l'intervalle, dans l'affaire (C-45/17 18 janvier 2018 *Jahin*), la CJUE a confirmé que le fait de traiter différemment les résidents de l'UE et ceux des pays tiers n'était pas contraire aux articles 63 et 65 du Traité sur le fonctionnement de l'Union européenne (TFUE) (liberté de circulation), ouvrant la voie à une hausse postérieure au Brexit.*

*Au sein de l'UE, le gouvernement français semble avoir finalement capitulé dans le budget 2019 de la sécurité sociale qui a confirmé que la CSG/CRDS ne devait plus être prélevée aux résidents de l'UE. Une fois de plus, les montants prélevés illégalement depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018 ont été remboursés.*

*Pas tout à fait cependant, puisque le prétendu prélèvement de solidarité finançant le crédit universel français est demeuré exigible et a été porté de 2 % à 7,5 % à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2019.*

*En tout état de cause, ce débat franco-européen est devenu sans objet après le Brexit et les résidents britanniques sont redevenus assujettis à la CSG/CRDS au taux plein de 17,2 %.*

### La mise à jour

*Tel était le cas jusqu'à la mise à jour de la « Foire aux questions (FAQ) sur le Brexit à destination des particuliers » publiée sur le site web de l'Administration fiscale française<sup>2</sup> le 14 janvier 2022, dans laquelle l'Administration fiscale a confirmé que l'exonération de CSG/CRDS sur les revenus et gains tirés de biens immobiliers français continue de s'appliquer aux résidents britanniques malgré la sortie du Royaume-Uni de l'UE le 1<sup>er</sup> janvier 2021.*

## Reduced social charge for UK residents selling their french second home post brexit

### *Réduction des charges sociales pour les résidents britanniques vendant leur résidence secondaire française après le brexit*

Consequently, income from French assets will not be subject to the CSG and the CRDS but will remain liable to the solidarity levy at the rate of 7.5% provided for in article 235 *ter* of the CGI'.

The provision applies retroactively from 1 January 2021 and taxpayers unlawfully charged are entitled to a refund within the general period of claim of Article R 196-1 LPF (expiring on 31 December of the second year of the chargeable event).

Even if the enforceability of a reply to a 'Frequently Asked Questions' document is debatable until the position has been confirmed in the *Bulletin Officiel des Finances Publiques* (BOFIP), the French Revenue seems to base its position on the Brexit agreements, suggesting that the exemption could automatically be applied where the conditions are met.

In this respect Article D. 136-4 of the *Code de la Sécurité Sociale* provides that, in order to benefit from the exemption from the CSG/CRDS, the taxpayer must produce the European forms S1 and A1 or any 'equivalent certificate of affiliation [...] issued by the institution with which the person is affiliated'.

Author: Patrick Delas, Russell-Cooke LLP, London

About the author

**Patrick Delas** is a senior associate in the French law and property team at Russell-Cooke LLP. He can be contacted by email: [Patrick.delas@russell-cooke.co.uk](mailto:Patrick.delas@russell-cooke.co.uk).



*L'article fait remarquer « compte tenu des accords de sortie de l'UE signés le 12 novembre 2019 et le 30 décembre 2020, cette exonération continue de s'appliquer aux revenus d'actifs perçus à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021 pour les contribuables qui remplissent les conditions suivantes » :*

- ils sont affiliés à la sécurité sociale britannique ;
- ils sont ressortissants ou résidents légaux de la France, du Royaume-Uni ou d'un autre État membre de l'Union européenne ;
- ils ne relèvent pas d'un régime obligatoire de sécurité sociale français.

*Par conséquent, les revenus d'actifs français ne seront pas soumis à la CSG et à la CRDS mais resteront soumis au prélèvement de solidarité au taux de 7,5 % prévu à l'article 235 *ter* du CGI ».*

*La disposition s'applique rétroactivement à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2021 et les contribuables prélevés de manière illicite ont droit à un remboursement dans le délai général de réclamation fixé par l'article R 196-1 LPF (expirant le 31 décembre de la deuxième année du fait générateur de la taxe).*

*Même si l'opposabilité d'une réponse à une « Foire aux questions » est discutable tant que la position n'a pas été confirmée dans le Bulletin Officiel des Finances Publiques (BOFIP), le fisc français semble fonder sa position sur les accords du Brexit, en laissant entendre que l'exonération pourrait s'appliquer automatiquement lorsque les conditions sont remplies.*

*À cet égard, l'article D. 136-4 du Code de la Sécurité Sociale stipule que, pour bénéficier de l'exonération de la CSG/CRDS, le contribuable doit produire les formulaires européens S1 et A1 ou toute « attestation d'affiliation équivalente [...] délivrée par l'organisme auquel la personne est affiliée ».*

Auteur: Patrick Delas, Russell-Cooke LLP, Londres

À propos de l'auteur

**Patrick Delas** est associé senior de l'équipe Droit français et Propriété foncière au sein du cabinet Russell-Cooke LLP. Il peut être contacté par e-mail à : [Patrick.delas@russell-cooke.co.uk](mailto:Patrick.delas@russell-cooke.co.uk).



# 2

## FRANCE

### United Kingdom and Brexit

Situation with regard to social security contributions on income from assets.

#### Summary table for EEA, UK and Swiss residents

The French legislator requires **residents of France** to pay social security contributions on

- income from movable capital,
- capital gains on the sale of securities,
- income from property,
- capital gains on immovable property.

These **social security contributions**, at an overall rate of **17.2%**, can be broken down as follows:

- General social contribution (**CSG**) at a rate of 9.2%;
- Social debt repayment contribution (**CRDS**) at a rate of 0.5%;
- Solidarity levy (**PS**) at a rate of 7.5%.

Non-residents of France are only subject to social security contributions on

- property income from French sources,
- capital gains on immovable property from French sources<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Article L. 136-6, I bis of the Social Security Code

### Royaume-Uni et Brexit

Situation au regard des prélèvements sociaux sur les revenus du patrimoine.

#### Tableau de synthèse pour les résidents EEE, UK et Suisse

Le législateur français soumet les **résidents de France** à des contributions à caractère social sur

- les revenus de capitaux mobiliers,
- les plus-values de cession de valeurs mobilières,
- les revenus fonciers,
- les plus-values immobilières.

Ces **prélèvements sociaux**, dont le taux global s'élève à **17,2%**, se décomposent de la façon suivante :

- Contribution sociale généralisée (**CSG**) à un taux de 9,2% ;
- Contribution au remboursement de la dette sociale (**CRDS**) à un taux de 0,5% ;
- Prélèvement de solidarité (**PS**) à un taux de 7,5%.

Pour leur part, les non-résidents de France, ne sont assujettis aux prélèvements sociaux que sur

- les revenus fonciers de source française,
- les plus-values immobilières de source française<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Article L. 136-6, I bis du Code de la sécurité sociale

## United Kingdom and Brexit. Situation with regard to social security contributions on income from assets.

### *Royaume-Uni et Brexit. Situation au regard des prélèvements sociaux sur les revenus du patrimoine.*

The social security finance act for 2019 exempted persons covered by the social security scheme of another Member State of the European Union (EU), the European Economic Area (EEA) or Switzerland, and who are not subject to a compulsory French social security scheme, from CSG and CRDS, but not from the solidarity levy. This was done to put an end to a controversy concerning the conformity of the scope of French social security contributions with Community law.

**Since British residents are no longer covered by the compulsory social security system of an EU State following Brexit, this has raised the question as to whether they are subject to all the social security contributions for their income and capital gains arising from property.**

The General Directorate of Public Finances provided an answer to this question in January 2022<sup>2</sup>.

- Since 1 January 2021, UK residents no longer fall within the scope of the CSG and CRDS exemptions.
- However, the exemption still holds for income and capital gains from property received by **residents of the United Kingdom who are covered by the British social security system and who are not subject to a compulsory French social security scheme.**

<sup>2</sup> [https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1\\_metier/5\\_international/brexit/20220114\\_faq\\_brexit\\_nid\\_13662\\_particuliers.pdf](https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1_metier/5_international/brexit/20220114_faq_brexit_nid_13662_particuliers.pdf)  
[https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1\\_metier/5\\_international/brexit/20220209\\_faq\\_brexit\\_particuliers\\_EN.pdf](https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1_metier/5_international/brexit/20220209_faq_brexit_particuliers_EN.pdf)

*Afin de mettre fin à une controverse concernant la conformité au droit communautaire du champ d'application des prélèvements sociaux français, la loi de financement de la sécurité sociale pour 2019 a exonéré de CSG et de CRDS, mais pas du prélèvement de solidarité, les personnes affiliées au régime de sécurité sociale d'un autre État membre de l'Union européenne (UE), de l'Espace économique européen (EEE) ou de la Suisse et qui ne sont pas à la charge d'un régime obligatoire de sécurité sociale français.*

**Les résidents britanniques ne relevant plus du régime obligatoire de sécurité sociale d'un Etat de l'UE à la suite du Brexit, la question de l'assujettissement à l'ensemble des prélèvements sociaux de leurs revenus fonciers et plus-values immobilières avait donc été soulevée.**

*La direction générale des Finances publiques a apporté une réponse à cette interrogation janvier 2022<sup>2</sup>.*

- Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021, les résidents britanniques n'entrent plus dans le champ d'application des exonérations de CSG et de CRDS.
- Toutefois, l'exonération est maintenue pour les revenus fonciers et plus-values immobilières perçus, par les **résidents du Royaume-Uni qui sont affiliés à la sécurité sociale britannique et ne sont pas à la charge d'un régime obligatoire de sécurité sociale français.**

<sup>2</sup> [https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1\\_metier/5\\_international/brexit/20220114\\_faq\\_brexit\\_nid\\_13662\\_particuliers.pdf](https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1_metier/5_international/brexit/20220114_faq_brexit_nid_13662_particuliers.pdf)  
[https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1\\_metier/5\\_international/brexit/20220209\\_faq\\_brexit\\_particuliers\\_EN.pdf](https://www.impots.gouv.fr/sites/default/files/media/1_metier/5_international/brexit/20220209_faq_brexit_particuliers_EN.pdf)



## United Kingdom and Brexit. Situation with regard to social security contributions on income from assets.

## Royaume-Uni et Brexit. Situation au regard des prélèvements sociaux sur les revenus du patrimoine.

Summary table: social security contribution rates

Income subject to social security contributions	Residents of France	Residents of the EEA (countries other than France) *	Residents of the United Kingdom after Brexit 1 January 2021**
Income from movable capital	17.2%	Not applicable (therefore 0%)	Not applicable (therefore 0%)
Capital gains on the sale of securities	17.2%	Not applicable (therefore 0%)	Not applicable (therefore 0%)
Income from property	17.2%	7.5%	7.5%
Capital gains on immovable property	17.2%	7.5%	7.5%

\* Covered by a compulsory social security scheme of an EEA country (other than France) or Switzerland  
 \*\* Covered by the British social security system and not subject to a compulsory French social security scheme

**Income from property and capital gains on immovable property linked to French real estate held by British residents are therefore only subject to the solidarity levy at the rate of 7.5%.**

Residents of the United Kingdom who have already erroneously paid taxes may request a refund of the excess amount paid until 31 December of the second year following the notice of assessment.

Lastly, the assimilation of British residents to residents of the EEA on the issue of social security contributions does not in any way extend to an exemption from the obligation to use an accredited tax representative. Unlike residents of the EEA, a British resident who sells real estate located in France will therefore have to appoint an accredited tax representative, who will be responsible for paying the immovable property transfer tax<sup>3</sup>.

Auteurs : Pascal JULIEN SAINT-AMAND,  
Eugénie GUICHOT, Althémis, Paris

<sup>3</sup> Annex II, Article 171 quater of the French General Tax Code

Tableau de synthèse : taux des prélèvements sociaux

Revenus soumis aux prélèvements sociaux	Résidents de France	Résidents EEE (autres pays que la France) *	Résidents du Royaume-Uni depuis le Brexit 1 <sup>er</sup> janvier 2021**
Revenus de capitaux mobiliers	17,2%	Non applicable (donc 0%)	Non applicable (donc 0%)
Plus-values de cession de valeurs mobilières	17,2%	Non applicable (donc 0%)	Non applicable (donc 0%)
Revenus fonciers	17,2%	7,5%	7,5%
Plus-values immobilières	17,2%	7,5%	7,5%

\* Affiliés à un régime obligatoire de sécurité sociale d'un pays de l'EEE (autre que la France) ou de la Suisse  
 \*\* Affiliés à la sécurité sociale britannique et non à charge d'un régime obligatoire de sécurité sociale français

**Les revenus fonciers et les plus-values immobilières liés aux immeubles français détenus par les résidents britanniques sont donc uniquement passibles du prélèvement de solidarité au taux de 7,5 %.**

S'agissant des résidents du Royaume-Uni qui auraient déjà versé à tort des impositions, ils pourront demander une restitution du trop payé jusqu'au 31 décembre de la 2<sup>ème</sup> année suivant l'avis de mise en recouvrement de l'impôt.

Enfin, l'assimilation des résidents britanniques à des résidents de l'EEE sur la question des prélèvements sociaux ne s'étend en aucun cas à la dispense d'obligation d'avoir recours à un représentant fiscal accrédité. Contrairement aux résidents de l'EEE, un résident britannique qui cède un bien immobilier situé en France devra donc désigner un représentant fiscal accrédité, responsable du paiement de l'impôt de plus-value immobilière<sup>3</sup>.

Auteurs : Pascal JULIEN SAINT-AMAND,  
Eugénie GUICHOT, Althémis, Paris

<sup>3</sup> Annexe II, article 171 quater du Code général des impôts



**3**

**SWITZERLAND  
SUISSE**



## Changes to Swiss civil status

In Switzerland, up until 30 June 2022, a distinction was made between “ordinary” marriage for opposite-sex couples and “registered partnerships” for same-sex couples.

As of 1 July 2022, the Swiss Civil Code will only contain rules relating to “marriage for everyone”, which will therefore apply to opposite-sex couples and same-sex couples in exactly the same way. While it will no longer be possible to enter into new “registered partnerships”, the effects of partnerships validly entered into until 30 June 2022 inclusive will continue.

At the same time, the Swiss Federal Council and Parliament are potentially considering the establishment of a Swiss PACS (civil solidarity pact) to provide some sort of framework for all “couples” who do not wish to marry, but would still like their “union” to be more than a simple cohabitation. Under a PACS, couples could then perhaps have assistance and maintenance obligations, reciprocal powers of representation or even the right to a survivor's pension following the death of the “spouse”.

Author : SwisNot, Berne

## Evolution en matière d'état civil suisse

*En Suisse, jusqu'au 30 juin 2022, on distingue uniquement entre le mariage « ordinaire » pour les couples de sexe opposé et le « partenariat enregistré » pour les couples de même sexe.*

*A compter du 1<sup>er</sup> juillet 2022, le Code civil suisse ne contiendra plus que des règles relatives au « mariage pour tous » ; elles s'appliqueront donc, de manière exactement identique, tant aux couples de sexe opposé qu'aux couples de même sexe. Il ne sera plus possible de conclure de nouveaux « partenariats enregistrés » ; en revanche, les effets des partenariats valablement conclus jusqu'au 30 juin 2022 compris perdureront.*

*En parallèle, le Conseil fédéral et les Chambres fédérales réfléchissent à l'éventuelle mise en place d'un PACS (pacte civil de solidarité) suisse, pour cadrer les choses un tant soit peu pour tous les « couples » qui ne souhaitent pas se marier, mais aimeraient tout de même que leur « union » soit plus qu'un simple concubinat. Les personnes pacésés auraient alors, peut-être, des devoirs d'assistance, des obligations d'entretien, des pouvoirs de représentation réciproques, voire un droit à une rente de survivant suite au décès du « conjoint ».*

Auteur : SwisNot, Berne



4

SPAIN  
ESPAGNE

## The European Union Court abolishes some of the penalties in Spanish tax returns for foreign assets

For the past ten years, Spanish tax residents have been obliged to declare any overseas assets held outside of Spain before the Spanish Tax Authority. This is done by filing the annual “720” tax form.

This obligation had a special penalties regime that was extremely harsh for tax residents, as it even included a non-prescription rule: in the event of non-compliance with this obligation, the infringement could never become time-barred.

## *Le tribunal de l’Union Européenne supprime certaines des sanctions pécuniaires prévues dans les déclarations d’impôts espagnoles pour les avoirs étrangers*

*Depuis dix ans, les résidents fiscaux espagnols sont tenus de déclarer à l’administration fiscale espagnole tous les avoirs détenus à l’étranger. Pour ce faire, ils doivent remplir le formulaire fiscal annuel « 720 ».*



## The European Union Court abolishes some of the penalties in Spanish tax returns for foreign assets

### *Le tribunal de l'Union Européenne supprime certaines des sanctions pécuniaires prévues dans les déclarations d'impôts espagnoles pour les avoirs étrangers*

This regime was referred to higher courts by several tax firms and finally, in January 2022, the European Court of Justice ruled that it was contrary to European Union law. Thus, all such penalties are to be considered as never having existed.

This means that taxpayers who have not fulfilled their obligations in Spain now have an option to declare their assets without incurring severe penalties, and those who have already paid penalties can now file a claim against the Spanish administration to recover the amounts paid.

The Spanish government is currently expected to issue a new act modifying the penalties regime related to this annual declaration, but for now we do not have any further information about its content.

We can at least surmise that the new regime will not be as hard as the previous one, which is good news for every resident in Spain who also holds assets outside the Spanish territory.

Author: Lexunion España, Barcelona, on March 9, 2022

*Cette obligation était assortie d'un régime spécifique de sanctions pécuniaires extrêmement sévères pour les résidents fiscaux, puisqu'elle comportait même une règle de non-prescription : le non-respect de cette obligation n'était jamais frappé de prescription.*

*Ce régime a été porté devant les juridictions supérieures par plusieurs cabinets d'avocats spécialisés en fiscalité et finalement, en janvier 2022, la Cour de justice de l'Union européenne a jugé qu'il était contraire au droit de l'Union européenne. Ainsi, toutes ces sanctions pécuniaires doivent être considérées comme n'ayant jamais existé.*

*Cela signifie que les contribuables qui n'ont pas rempli leurs obligations en Espagne ont désormais la possibilité de déclarer leurs avoirs sans encourir de lourdes sanctions pécuniaires, et que ceux qui les ont déjà réglées peuvent désormais déposer une réclamation contre l'administration espagnole pour récupérer les montants acquittés.*

*Il est actuellement prévu que le gouvernement espagnol publie une nouvelle loi modifiant le régime des sanctions pécuniaires liées à cette déclaration annuelle, mais pour l'instant nous n'avons pas d'autres informations sur son contenu.*

*Nous pouvons au moins supposer que le nouveau régime ne sera pas aussi draconien que le précédent, ce qui est une bonne nouvelle pour tout résident en Espagne qui détient également des avoirs en dehors du territoire espagnol.*

Auteur : Lexunion España, Barcelone, le 9 mars 2022



**5** **ITALY**  
**ITALIE**

# Trusts and tax residence in Italy

## Introduction

As is commonly known, residence is a crucial element in tax law. It is used by legal systems as a linking criterion to justify their taxation on the income of a specific individual.

On the one hand, people who are considered as residents of a country are usually taxed on their global income, irrespectively of where it is produced (i.e. worldwide taxation principle); non-residents, on the other hand, are taxed only on the income produced in that country (i.e. source taxation principle).

# Trusts et résidence fiscale en Italie

## Introduction

*Il est bien connu que la résidence est un élément essentiel du droit fiscal. Les systèmes juridiques l'utilisent comme un critère de rattachement pour justifier leur imposition sur les revenus d'une personne en particulier.*

*D'une part, les personnes considérées comme des résidents d'un pays sont généralement imposées sur leur revenu global, indépendamment de l'endroit où il est généré (c.à.d. principe de l'imposition mondiale) ; les non-résidents, d'autre part, ne sont imposés que sur le revenu généré dans ce pays (c.à.d. principe de l'imposition à la source).*





## Trusts and tax residence in Italy *Trusts et résidence fiscale en Italie*

### How is the residence of a trust determined for Italian corporate income tax purposes?

According to Italian corporate income tax law, a taxpayer's residence is determined by looking at three alternative criteria on Italian territory for most of the tax period, i.e. the registered office, the seat of administration or the main object (Article 73(3) TUIR [Consolidated Income Tax Act]).

In principle, the above-mentioned criteria could be used to determine the residence of a trust as well. However, since Italian civil law does not recognize the legal personality of trusts, the registered office criterion cannot be applied. The main object criterion also leads to application difficulties, because it is strictly connected to the specific type of trust under investigation (<sup>1</sup>).

Generally, the residence of a trust is determined with reference to the seat of administration, understood as the place where the preeminent directive and administrative activity is carried out and where the most important decisions for the activity in question are made (places where meetings are convened and where offices are used to lead the entity's activity or its representative bodies).

From this definition, it follows that this criterion must be interpreted in the light of the particular institution in question. There may in fact be two different situations. A special organized structure may be set up to administer the trust, with residence consequently attributed to the place where this structure is located(<sup>2</sup>). In all other cases, the place where the trustee exercises its decision-making powers in relation to the trust's assets will be the decisive element in identifying tax residence.

In practice, the residence of a trust is often identified as the place of residence of the trustee, assuming that this is the same as the place of administration of the trust.

<sup>1</sup> The Italian tax administration has applied the said criterion in some cases where the trust fund consisted exclusively of real estate and, as a consequence, the trust's residence could be identified as the place where the majority of such real estate was located.

<sup>2</sup> This is mostly the case where a professional trustee is appointed.

### Comment la résidence d'un trust est-elle déterminée aux fins de l'impôt sur les sociétés italien ?

Aux termes de la loi italienne sur l'impôt sur les sociétés, la résidence d'un contribuable est déterminée en fonction de trois critères sur le territoire italien pendant la majeure partie de la période d'imposition, à savoir le siège social, le siège de l'administration ou l'objet principal (article 73(3), du texte unique de l'impôt sur le revenu (TUIR) [loi consolidée sur l'impôt sur le revenu]).

En principe, les critères susmentionnés pourraient aussi être utilisés pour déterminer la résidence d'un trust. Cependant, étant donné que le droit civil italien ne reconnaît pas la personnalité juridique des trusts, le critère du siège social ne peut être appliqué. Le critère de l'objet principal pose en outre des difficultés de mise en œuvre car il est strictement lié au type particulier de trust examiné<sup>1</sup>.

En général, la résidence d'un trust est déterminée par rapport au siège d'administration, celle-ci s'entend comme le lieu où s'exerce l'activité de direction et d'administration prééminente et où sont prises les décisions les plus importantes pour l'activité en question (lieux où sont convoquées les réunions et où sont utilisés les bureaux pour diriger l'activité de l'entité ou de ses organes représentatifs).

Il découle de cette définition que ce critère doit être interprété en tenant compte de l'organisme particulier en question. Il peut en effet y avoir deux situations différentes. Une structure organisée spécifique peut être mise en place pour administrer le trust, la résidence étant alors attribuée au lieu où cette structure est située<sup>2</sup>. Dans tous les autres cas, le lieu où l'administrateur du trust exerce son pouvoir de décision sur les actifs du trust sera l'élément déterminant pour identifier la résidence fiscale.

<sup>1</sup> L'administration fiscale italienne a appliqué ledit critère dans certains cas où le fonds du trust était constitué exclusivement de biens immobiliers et où, par conséquent, la résidence du trust pouvait être identifiée comme le lieu où se trouvait la majorité de ces biens immobiliers.

<sup>2</sup> C'est généralement le cas lorsqu'un administrateur du trust professionnel est nommé.

## Trusts and tax residence in Italy *Trusts et résidence fiscale en Italie*



In addition to these general rules, since 2019 the Italian tax legislator has introduced two relative presumptions for the residence of a trust in Italy<sup>3</sup>, in order to avoid tax evasion and/or avoidance. More specifically, according to the new wording of Article 73(3) TUIR, a trust must be considered as an Italian tax resident when it has been constituted in a country with which Italy does not have an adequate exchange of information and where (i) at the time of its constitution at least one of the settlors and at least one of the beneficiaries is fiscally resident in Italy; (ii) after its constitution, an individual who is an Italian tax resident transfers Italian assets into the trust fund.

### **How should the attribution by a foreign trust to an Italian resident beneficiary be considered for Italian income tax purposes?**

After a legislative amendment in 2019, the tax treatment of an attribution by a foreign trust to an Italian resident beneficiary depends on whether the said beneficiary is qualified as “vested”. More specifically, a vested beneficiary is an individual who has a certain and actual right to the attribution of the income produced by the foreign trust, thus creating a vested position for the beneficiary (e.g. a non-discretionary trust).

<sup>3</sup> Since they are relative presumptions, the taxpayer will always be allowed to provide proof to the contrary.

*Dans la pratique, la résidence d'un trust est souvent identifiée comme le lieu de résidence de l'administrateur du trust, en supposant qu'il s'agit du même lieu que celui de l'administration du trust.*

*En plus de ces règles générales, depuis 2019, le législateur fiscal italien a introduit deux hypothèses relatives à la résidence d'un trust en Italie<sup>3</sup> afin d'éviter la fraude et/ou l'évasion fiscale. Plus précisément, selon la nouvelle formulation de l'article 73(3) du TUIR, un trust doit être considéré résident fiscal italien lorsqu'il a été constitué dans un pays avec lequel l'Italie n'a pas d'échange d'informations adéquat et lorsque (i) au moment de sa constitution, au moins un des constituants et au moins un des bénéficiaires sont fiscalement résidents en Italie ; (ii) après sa constitution, une personne physique ayant qualité de résident fiscal italien transfère des actifs italiens dans le fonds du trust.*

### **Comment l'attribution par un trust étranger à un bénéficiaire résident italien doit-elle être considérée aux fins de l'impôt sur le revenu italien ?**

*Depuis une modification législative de 2019, le traitement fiscal d'une attribution par un trust étranger à un bénéficiaire résident italien dépendra du fait que ledit bénéficiaire soit qualifié de « détenteur de droits acquis ». Plus précisément, un bénéficiaire de droits acquis est une personne physique qui a un droit certain et réel à l'attribution des revenus générés par le trust étranger, créant ainsi une position acquise pour le bénéficiaire (par exemple, un trust non discrétionnaire).*

*En conséquence, et en application du principe de transparence, en cas de trust étranger avec un bénéficiaire italien de droits acquis, le revenu généré par le trust serait attribuable au bénéficiaire italien et donc imposable en Italie à titre de revenu du capital.*

*En principe, s'il s'agit d'un trust étranger avec un bénéficiaire italien non détenteur de droits acquis (par exemple, un trust discrétionnaire), la solution adoptée ci-dessus ne s'applique pas. Dans ce cas, en effet, il ne serait pas possible d'appliquer le régime de « transparence » et d'« attribuer » les*

<sup>3</sup> Étant donné qu'il s'agit d'hypothèses relatives, le contribuable pourra toujours apporter la preuve du contraire.



## Trusts and tax residence in Italy *Trusts et résidence fiscale en Italie*

As a consequence, and in application of the transparency principle, in the case of a foreign trust with a vested Italian beneficiary, the income produced by the trust would be attributable to the Italian beneficiary and therefore taxable in Italy as capital income.

In principle, in the case of a foreign trust with a non-vested Italian beneficiary (e.g. a discretionary trust), the solution adopted above does not apply. In this case, in fact, it would not be possible to apply the "transparency" regime and to "attribute" the foreign income to the beneficiary, since such income would be likely to be taxable within the trust itself according to the applicable foreign regulations.

However, the above-mentioned 2019 legislative amendment, with a clear anti-abuse purpose, has provided for Italian taxation of both cases in the (sole) hypothesis of trusts resident in low-tax jurisdictions.

### When does a country qualify as a low-tax jurisdiction?

In order to determine the type of tax treatment, it is therefore fundamental to identify when a country can be classified as a low-tax jurisdiction with regard to the criteria indicated in Article 47-bis TUIR.

First of all, this most likely excludes the European Union member states and the countries in the European Economic Area (EEA) with which Italy has stipulated an agreement that ensures an adequate exchange of information.

Secondly, for a country to be classified as a low-tax jurisdiction, the actual foreign taxation must be 50% lower than the taxation to which the controlled entity would have been subject if resident in Italy or, alternatively, where the nominal level of taxation is 50% lower than the level applicable in Italy, taking into account any special regimes that may apply in this latter case.

With reference to trusts, it would seem correct to state that, given the objective impossibility of applying the first criterion, only the residual remaining criterion of the nominal level of taxation is useful. To this end, the Italian corporate income tax rate should be compared to the tax rate to which the trust is subject in the foreign country of residence.



*revenus étrangers au bénéficiaire car ces revenus seraient probablement imposables au sein même du trust selon la réglementation étrangère applicable.*

*Toutefois, la modification législative de 2019 susmentionnée, dans un but clairement anti-abus, a prévu l'imposition italienne des deux cas dans la (seule) hypothèse de trusts résidant dans des juridictions à faible taux d'imposition.*

### Quand un pays est-il considéré comme une juridiction à faible taux d'imposition ?

*Afin de déterminer le type de traitement fiscal, il est donc fondamental d'identifier à quel moment un pays peut être classé comme une juridiction à faible taux d'imposition au regard des critères indiqués à l'article 47-bis du TUIR.*

*Premièrement, il est fort probable que cela exclut les États membres de l'Union européenne et les pays de l'Espace économique européen (EEE) avec lesquels l'Italie a stipulé un accord garantissant un échange d'informations adéquat.*

*Deuxièmement, pour qu'un pays soit classé comme juridiction à faible taux d'imposition, l'imposition étrangère effective doit être de 50 % inférieure à l'imposition à laquelle l'entité contrôlée aurait été assujettie si elle avait été résidente d'Italie ou, autrement, lorsque le niveau nominal d'imposition est de 50 % inférieur au niveau applicable en Italie, compte*

## Trusts and tax residence in Italy *Trusts et résidence fiscale en Italie*

### How is the taxable capital income determined?

Generally speaking, taxation can only apply to those allocations that constitute the "new wealth" produced by the trust fund, i.e. the income produced by the trust; any asset allocation, i.e. distributions of capital (or of the value representing capital) to beneficiaries subject to segregation by the settlor is irrelevant.

In other words, the income attributed to an Italian tax resident by a foreign trust, irrespectively of where it is resident, must be included in the capital income category.

While this distinction is clear and unavoidable on a theoretical level, it is not so on an applicative level, especially in cases where the initial trust fund has not only increased, but has also changed in quality. In such cases, it may not be easy to provide proof of the asset or income nature of the attribution to the beneficiary.

However, a relative presumption has been introduced which states that if it is not possible to distinguish between income and estate at the moment of the attribution, the total amount transferred will be considered as income.

In order to overcome this presumption, the trustee must use appropriate accounting methods to distinguish between the portion referring to the initial segregation transfer, net of any asset attributions made in favour of the beneficiaries, and the portion referring to the income realized from year to year, also net of any attributions made in favour of the beneficiaries.

Author: Insignum International Office, Milan



*tenu des régimes spéciaux qui peuvent s'appliquer dans ce dernier cas.*

*S'agissant des trusts, il semble correct d'affirmer que, vu l'impossibilité objective d'appliquer le premier critère, seul le critère restant du niveau nominal d'imposition est utile. À cette fin, il convient de comparer le taux italien de l'impôt sur les sociétés au taux d'imposition auquel le trust est assujéti dans le pays étranger de résidence.*

### Comment le revenu du capital imposable est-il déterminé ?

*En général, l'imposition ne peut s'appliquer qu'aux affectations qui constituent la « nouvelle richesse » produite par le fonds du trust, c'est-à-dire les revenus générés par le trust; toute affectation d'actifs, c'est-à-dire toute distribution de capital (ou de la valeur représentative du capital) aux bénéficiaires faisant l'objet d'une distinction opérée par le constituant, est sans importance.*

*En d'autres termes, les revenus attribués à un résident fiscal italien par un trust étranger, quel que soit son lieu de résidence, doivent être inclus dans la catégorie des revenus du capital.*

*Si cette distinction est claire et inévitable sur le plan théorique, il n'en va pas de même en termes d'application, notamment dans les cas où le fonds du trust initial a non seulement augmenté, mais aussi changé de qualité. En pareil cas, il peut s'avérer difficile d'apporter la preuve du caractère d'actif ou de revenu de l'attribution au bénéficiaire.*

*Toutefois, une présomption a été introduite et énonce que s'il n'est pas possible de faire une distinction entre le revenu et le bien au moment de l'attribution, le montant total transféré sera considéré comme un revenu.*

*Pour détruire cette présomption, l'administrateur du trust doit utiliser des méthodes comptables appropriées pour distinguer la partie se rapportant au transfert initial de distinction, net de toute attribution d'actifs en faveur des bénéficiaires, et la partie se rapportant aux revenus réalisés d'année en année, également nets de toute attribution en faveur des bénéficiaires.*

Auteur : Insignum International Office, Milan



6

PORTUGAL



## The taxation of income from digital tokens (cryptocurrencies, NFTs, etc.) in Portugal

Portuguese tax legislation defines virtual assets as "a digital representation of value that is not necessarily linked to a legally established currency and that does not have the legal status of fiat currency, but that is accepted by natural or legal persons as a means of exchange or investment and that can be transferred, stored and traded electronically".

However, this definition far from solves the problems related to the qualification and, consequently, the legal/fiscal framework of the various types of tokens (currency, utilities, securities, hybrids and NFTs).

From a very high-level perspective, income specifically generated by an investment in digital tokens can potentially be taxable within different categories of the PIT (as business and professional income in category B, as investment income in category E or as capital gains in category G).

## Imposition des revenus tirés des jetons numériques (cryptomonnaies, jetons non fongibles etc.) au Portugal

*La législation fiscale portugaise définit les actifs virtuels comme « une représentation numérique de la valeur qui n'est pas nécessairement liée à une monnaie légalement établie et qui n'a pas le statut juridique d'une monnaie fiduciaire, mais qui est acceptée par des personnes physiques ou morales comme moyen d'échange ou d'investissement et qui peut être transférée, stockée et négociée de manière électronique ».*

*Toutefois, cette définition est loin de résoudre les problèmes liés à la classification et, par conséquent, au cadre juridique/fiscal des différents types de jetons (monnaie, services publics, titres, hybrides et jetons non fongibles).*

*D'un point de vue très général, les revenus générés spécifiquement par un investissement dans des jetons numériques peuvent potentiellement être imposés dans différentes catégories de l'impôt sur le revenu des particuliers (à titre de revenus commerciaux et professionnels dans la catégorie B, de revenus d'investissement dans la catégorie E ou de plus-values dans la catégorie G).*

## The taxation of income from digital tokens (cryptocurrencies, NFTs, etc.) in Portugal *Imposition des revenus tirés des jetons numériques (cryptomonnaies, jetons non fongibles etc.) au Portugal*

For example, the gains from an investment in security tokens with underlying marketable securities could be taxable as capital gains (category G – at a fixed rate of 28%), as there is a specific provision for investments in marketable securities.

On the other hand, many investors believe that there is an “official” and binding opinion of the Tax Authorities that is applicable to all situations related to investments in digital tokens but, in actual fact, the Portuguese Tax Authorities have only conveyed their opinion regarding a specific transaction related to one type of digital token: the purchase and sale of cryptocurrencies.

In their opinion, the gains from the sale of purchased cryptocurrencies can only be taxed if they derive from a self-employed activity (category B – at marginal fixed rates up to 48%).

There are several other operations besides the mere purchase and sale of cryptocurrencies (e.g., mining, staking, farming) and, even more importantly, there are several other digital tokens with characteristics that are different from cryptocurrencies (e.g., securities, NFTs), which may have a distinct tax treatment.

*Par exemple, les gains provenant d'un investissement dans des jetons de sécurité avec des titres négociables sous-jacents pourraient être imposables à titre de plus-values (catégorie G -au taux fixe de 28 %) car il existe une disposition spécifique pour les investissements dans des titres négociables.*

*D'autre part, de nombreux investisseurs pensent qu'il existe un avis « officiel » et contraignant de l'Administration fiscale applicable à toutes les situations liées aux investissements dans les jetons numériques mais, en réalité, l'Administration fiscale portugaise n'a fait part de son avis que concernant une transaction spécifique liée à un type de jeton numérique : l'achat et la vente de cryptomonnaies.*

*Selon eux, les gains provenant de la vente de cryptomonnaies achetées ne peuvent être imposés que s'ils proviennent d'une activité professionnelle indépendante (catégorie B -aux taux marginaux fixes plafonnés à 48 %).*

*Il existe plusieurs autres opérations que le simple achat et la vente de cryptomonnaies (par exemple, le minage, le staking, le farming), et surtout, il existe plusieurs autres jetons numériques dont les caractéristiques sont différentes des cryptomonnaies (par exemple, les titres, les jetons non fongibles), qui peuvent avoir un traitement fiscal distinct.*



## The taxation of income from digital tokens (cryptocurrencies, NFTs, etc.) in Portugal *Imposition des revenus tirés des jetons numériques (cryptomonnaies, jetons non fongibles etc.) au Portugal*



Even though Portugal is still an indisputable platform for investment and residency for both individual and corporate investors, the lack of specific regulations and the specific characteristics of investors in digital tokens has caused many investors to make life-changing decisions and to move to Portugal, believing the country to be a tax haven for digital assets, where significant “cash-outs” can be realized.

While specific regulation is still lacking, we believe that a specific taxation framework would be better than the current undefined status, as this has not been beneficial for taxpayers or the Tax Authorities and is already causing litigation.

In order to provide legal order with some (much needed) certainty, it would be in everyone’s interest for specific legislation to be created soon, namely foreseeing rules to determine the territorial source of this type of digital income, which would then enable the respective combination with the special Non-Habitual Resident tax status, which is the regime that actually makes Portugal very competitive in comparison to other jurisdictions.

**Authors:** Rogério Fernandes Ferreira, Joana Marques Alves & Vanessa Lopes Rodrigues, RFF Lawyers, Lisbon

*Même si le Portugal demeure une plateforme incontestable d’investissement et de résidence pour les investisseurs ayant qualité de particuliers et d’entreprises, l’absence de réglementation spécifique et les caractéristiques particulières des investisseurs en jetons numériques ont poussé de nombreux investisseurs à prendre des décisions qui ont changé leur vie et à s’installer au Portugal, croyant que le pays est un paradis fiscal pour les actifs numériques, où il est possible de réaliser des « encaissements » importants.*

*Bien qu’une réglementation spécifique fasse encore défaut, nous pensons qu’un cadre fiscal spécifique serait préférable que l’indéfinition actuelle qui n’a été bénéfique ni pour les contribuables ni pour les administrations fiscales, et est déjà source de contentieux.*

*Afin de pourvoir l’ordre juridique d’une certaine sécurité juridique (bien nécessaire), il serait dans l’intérêt de tous qu’une législation spécifique soit rapidement instaurée, prévoyant notamment des règles pour déterminer la source territoriale de ce type de revenu numérique, ce qui permettrait alors de le combiner avec le statut fiscal spécial de résident non habituel respectif, qui est le régime qui rend en fait le Portugal très compétitif par rapport à d’autres juridictions.*

**Auteurs :** Rogério Fernandes Ferreira, Joana Marques Alves & Vanessa Lopes Rodrigues, RFF Lawyers, Lisbonne



**lexunion**  
International Legal & Notarial Strategies



**Actalys**  
[www.actalys.be](http://www.actalys.be)

**BV Fieuw, Goethals Lesage**  
[www.fgl-notarissen.be](http://www.fgl-notarissen.be)



**Groupe Althémis**  
[www.althemis.fr](http://www.althemis.fr)

**Excen, Notaires & Conseils**  
[www.excen.notaires.fr](http://www.excen.notaires.fr)



**InSignum**  
[www.insignum.it](http://www.insignum.it)



**DHK Law**  
[www.dhk-law.de](http://www.dhk-law.de)



**Daamen de Kort  
van Tuijl Notarissen**  
[www.dktnotarissen.nl](http://www.dktnotarissen.nl)

**Huijbregts  
Notarissen & Adviseurs**  
[www.huijbregtsnotarissen.com](http://www.huijbregtsnotarissen.com)

**Lubbers en Dijk Notarissen**  
[www.lubbers.nl](http://www.lubbers.nl)

**Van Weeghel Doppenberg  
Kamps Notarissen**  
[www.vwdknotarissen.nl](http://www.vwdknotarissen.nl)

**VHN Notarissen**  
[www.vhn-notarissen.nl](http://www.vhn-notarissen.nl)

**Vechtstede Notarissen**  
[www.vechtstede.com](http://www.vechtstede.com)

**Westland Partners**  
[www.westlandpartners.nl](http://www.westlandpartners.nl)



**Lexunion España**  
[www.lexunionspain.eu](http://www.lexunionspain.eu)



**swisNot**  
[www.swisnot.ch](http://www.swisnot.ch)



**Russell-Cooke Solicitors**  
[www.russell-cooke.co.uk](http://www.russell-cooke.co.uk)



**RFF Lawyers**  
[www.rfflawyers.com](http://www.rfflawyers.com)