

# HOLDING

Optimice la estructura jurídica  
y fiscal de su sociedad holding

MADRID, 31 DE MAYO Y 1 DE JUNIO DE 2011  
HOTEL HOLIDAY INN MADRID

2 días de FORMACIÓN con 13 EXPERTOS para profundizar sobre:

- ⇒ Régimen jurídico y fiscal de las estructuras holding
- ⇒ Uso de las sociedades holding como instrumentos de planificación de patrimonios familiares
- ⇒ Régimen de la ETVE
- ⇒ Entidades en Atribución de Rentas (EAR)

Comparativas de regímenes holding de diferentes países

- ⇒ Portugal (Madeira) - Dinamarca
- ⇒ Suiza - Suecia
- ⇒ Holanda, Luxemburgo y Bélgica
- ⇒ Reino Unido

Análisis previo, estudio de la operación y problemática de una sociedad holding internacional

## CON LA PARTICIPACIÓN DE

D. Álvaro de la Vía | **Araoz & Rueda**

D. Gabriel Pérez de Cárdenas | **Avantia Asesoramiento Fiscal y Legal**

D. Juan Sánchez Corzo | **Corzo Cabeza Martínez**

D. Javier Montes Urdín | **Garrigues, Abogados y Asesores Tributarios**

D. Francisco J. Martínez Maroto | **Cuatrecasas, Gonçalves Pereira**

D. Alberto Monreal | **PwC-Tax & Legal Services**

D. Javier Morera | **Broseta Abogados**

D. Isidro del Saz Cordero | **Roca Junyent**

D. David Mülchi Paníco | **David Mülchi & Asociados**

Dña. Carmen Rózpide | **Intertrust**

D. Ramón Mullerat Prat | **PwC-Tax & Legal Services**

Dña. Amelia Maroto Sáez | **Hacienda del Estado**

D. Gonzalo de Frutos | **Squire Sanders Hammonds**

MARTES, 31 DE MAYO DE 2011

**09:00 Recepción de los Asistentes y entrega de la documentación**

**09:10 Apertura de la Sesión**

**09:15 Cómo crear una sociedad holding: aspectos jurídicos y fiscales**

- Por qué crear una sociedad holding
- El holding como instrumento de adquisición
- Ventajas de la estructura jurídica y fiscal
- Control del grupo a través de la sociedad holding
- Constitución ex novo
- Canje de valores
- Cuál es el régimen fiscal de las reorganizaciones en torno a las sociedades holding
- Diferimiento de la tributación de las plusvalías
- Fiscalidad indirecta (IVA, ITPAJD)
- Afloración del fondo de comercio

**D. ÁLVARO DE LA VÍA**  
SOCIO DEPARTAMENTO FISCAL  
ARAOZ & RUEDA

**10:30 Las sociedades holding en territorio español como instrumento de planificación fiscal de patrimonios familiares**

- Visión general de las sociedades holding en el entorno tributario actual
- Elementos de planificación fiscal
- Mecanismos de retribución de los socios
- Mecanismos de tenencia y transmisión de acciones
- Condicionantes para las inversiones pasivas
- Planificación hereditaria
- Principales implicaciones y áreas de actuación en 2011

**D. GABRIEL PÉREZ DE CÁRDENAS**  
SOCIO DIRECTOR  
AVANTIA ASESORAMIENTO FISCAL Y LEGAL

**11:30 Pausa café**

**12:00 Aspectos jurídicos de la sociedad holding**

- Responsabilidad de la sociedad holding y de sus administradores con relación a las sociedades del grupo
- Qué protección adicional tienen los socios minoritarios de la sociedad holding
- La asistencia financiera en la creación de la estructura holding
- Qué garantías puede ofrecer una sociedad holding a los terceros que mantienen relaciones mercantiles con sus filiales
- Qué limitaciones impone la legislación vigente a la comunicación de datos entre la sociedad holding y sus filiales
- Cómo afecta a la estructura holding la normativa europea y nacional sobre el derecho de la competencia

**D. JUAN SÁNCHEZ CORZO**  
Socio  
CORZO CABEZA MARTÍNEZ

**13:00 Cuáles son las principales transacciones entre la compañía holding y sus filiales**

- Interposición de la sociedad holding como estrategia empresarial
- Principales operaciones holding – filiales
- Las operaciones intragrupo: los precios de transferencia
- Cómo gestionar los distintos servicios prestados: management fees

**D. JAVIER MONTES URDÍN**  
ASOCIADO SENIOR  
TRANSFER PRICING  
GARRIGUES, ABOGADOS Y ASESORES TRIBUTARIOS

**14:00 Almuerzo**

**15:30 Cómo asegurar un control eficaz de la sociedad holding a través de los pactos de accionistas**

- Los pactos de accionistas. Delimitación conceptual
- Pactos sociales y parasociales: validez y eficacia
- Garantías ante el incumplimiento de los pactos de accionistas

**D. FRANCISCO J. MARTÍNEZ MAROTO**  
SOCIO DEL GRUPO CORPORATE DEL ÁREA MERCANTIL  
CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA

**16:30 Tratamiento del IVA en las sociedades holding. Posibles ahorros fiscales**

- Cómo aprovechar las disposiciones aplicables a su holding en materia de impuestos indirectos
- El derecho a la deducción del IVA en bienes y servicios adquiridos. Requisitos

**D. ALBERTO MONREAL**  
Socio  
PwC-TAX & LEGAL SERVICES

**17:30 Las entidades en atribución de rentas (EAR) y otras figuras jurídicas: posible uso como holdings**

- EAR extranjeras: Limited Partnerships, Limited Liability Partnerships, Limited Liability Companies
  - EAR extranjeras como vehículo de inversión español en el extranjero
  - EAR extranjeras como vehículo de inversión en España
- EAR españolas (comunidades de bienes, sociedades civiles, otras) vs. figuras jurídicas para inversión (ECR, SIL, AIE, UTE, otras)

**D. JAVIER MORERA**  
SOCIO ÁREA FISCAL/PRIVATE EQUITY  
BROSETA ABOGADOS

**18:30 Fin de la Jornada**



- ▼ Asesores Fiscales
- ▼ Asesores Jurídicos
- ▼ Directores Financieros
- ▼ Directores de Desarrollo Corporativo
- ▼ Directores de Planificación Estratégica
- ▼ Abogados
- ▼ Consultores
- ▼ Directores Generales
- ▼ Directores de Administración

#### 09:00 Recepción de los Asistentes

#### 09:10 Apertura de la Sesión

#### 09:15 La entidad de tenencia de valores extranjeros (ETVE): Últimos criterios de aplicación del régimen. Esquemas prácticos de inversión

- Régimen de la ETVE
- Últimos criterios adoptados respecto de su aplicación
- Esquemas de inversión

**D. ISIDRO DEL SAZ CORDERO**  
Socio  
ROCA JUNYENT

#### 10:15 Régimen Fiscal de las Sociedades Holding Portuguesas y Danesas

##### PORTUGAL (MADEIRA)

- Introducción al Régimen fiscal vigente
- Tributación de las distintas modalidades de inversión en España (participaciones sustanciales, inversión de cartera, inversión crediticia, proyectos inmobiliarios y hosteleros)
- Madeira como base para la inversión española en el exterior
- Madeira y los convenios de doble imposición suscritos por Portugal

##### DINAMARCA

- Régimen actual de la sociedad holding
- Tributación de las distintas modalidades de inversión en España

**D. JAVIER MORERA**  
Socio ÁREA FISCAL/PRIVATE EQUITY  
BROSETA ABOGADOS

#### 11:15 Pausa café

#### 11:45 La tradición frente a la novedad: los regímenes holding de Suiza y Suecia

##### SUIZA

- La introducción al ordenamiento de la Conferencia Helvética (competencia tributaria a nivel federal, cantonal y municipal)
- El "participation exemption": condiciones para la aplicación de la deducción por doble imposición internacional

##### SUECIA

- El régimen holding en Suecia
- Comparación de este régimen con los principales conocidos de la UE
- Ventajas y desventajas de este régimen

**D. DAVID MÜLCHI PANÍCO**  
Socio  
DAVID MÜLCHI & ASOCIADOS

#### 12:45 Comparación de las alternativas de planificación fiscal a través de las sociedades holding ubicadas en Holanda, Luxemburgo y Bélgica

- Estudio de las ventajas que representa la sociedad holding
- Cuál es su régimen fiscal: qué ahorro es posible obtener
- Cuáles son los principales factores fiscales que se deben considerar
- Análisis de las distintas alternativas de planificación fiscal a través de las sociedades holding ubicadas en:
  - Holanda
  - Luxemburgo
  - Bélgica
- Comparación con las Entidades de Tenencia de Valores

**DÑA. CARMEN RÓZPIDE**  
MANAGING DIRECTOR  
INTERTRUST

#### 13:45 El régimen de las sociedades Holding en el Reino Unido

- Ventajas que ofrece el régimen holding en el Reino Unido
- Estudio de la operativa "tax credit"
- Esquemas posibles de uso en planificación fiscal

**D. RAMÓN MULLERAT PRAT**  
Socio  
PwC-TAX & LEGAL SERVICES

#### 14:30 Almuerzo

#### 15:45 Medidas ante la planificación fiscal internacional

**DÑA. AMELIA MAROTO SÁEZ**  
INSPECTORA  
HACIENDA DEL ESTADO

#### 16:45 Análisis previo, estudio de la operación y problemática de una sociedad holding internacional

**D. GONZALO DE FRUTOS**  
ASOCIADO SENIOR DEL DEPARTAMENTO FISCAL  
SQUIRE SANDERS HAMMONDS

#### 17:45 Fin de las Jornadas

**IFAES**  
inCompany  
FORMACIÓN

Queremos dar soluciones a todas sus necesidades formativas, de una forma práctica y rápida, produciendo inmediatamente un retorno sobre la inversión realizada.

Nuestra idea es ofrecer formación de calidad adaptada completamente a sus necesidades y por ello la Formación In Company ofrece:

- Programas creados a la medida de sus necesidades y en colaboración con ustedes
- Libertad de elección de fechas y horarios
- Instructores de primer nivel validados por usted
- Aplicación rápida y eficaz de la formación impartida
- Cuestionarios de satisfacción para validar la formación
- Diplomas acreditativos para los asistentes
- Más de 150 cursos que abarcan las áreas de mayor interés profesional

Si desea información general sobre los cursos de Formación In Company, descárguese nuestro catálogo desde [www.ifaes.com/incompany](http://www.ifaes.com/incompany)

En caso de estar interesado en algún proyecto concreto a realizar con IFAES, le rogamos se pongan en contacto con nosotros por estos medios:

Teléfono: 902 902 282  
E-mail: [vmarcos@ifaes.com](mailto:vmarcos@ifaes.com)

