

Estimada Sra., Estimado Sr.,

- ¿Cuáles son los aspectos jurídicos y fiscales de la sociedad holding?
- ¿Cuáles son las principales transacciones entre la compañía holding y sus filiales?
- ¿Cómo asegurar un control eficaz de la sociedad holding a través de los pactos de accionistas?
- ¿Cómo gestionar el IVA, la tributación del salario y otros impuestos indirectos?
- ¿Cuál es el régimen fiscal especial de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros?
- ¿Cómo aprovechar las oportunidades que le ofrece la planificación fiscal internacional?
- ¿Cómo optimizar los recursos financieros de su sociedad holding?

IFAES, organiza los próximos 18 y 19 de noviembre en Madrid, unas jornadas donde podrá analizar las "Ventajas Jurídicas y Fiscales de la Estructura Holding". A través de la experiencia y el asesoramiento de expertos de reconocido prestigio, podrá aclarar todas sus dudas en relación a:

- El régimen fiscal de las reorganizaciones en torno a las sociedades holding
- Los mecanismos de tenencia y transmisión de acciones
- La validez y eficacia de los pactos sociales y parasociales
- Las relaciones Socio-Sociedad
- Las ventajas y desventajas del régimen holding dependiendo de su localización
- La operativa del "tax credit"
- Las deducciones aplicables en bienes y servicios recibidos en la sociedad holding

Con el deseo de que estas jornadas resulten de su interés y a la espera de conocerle personalmente, le saluda atentamente,



Ana Alcocer Gómez  
Directora de Programas

## INFORMACIÓN

**INSCRIPCIONES:**  
Tel. 902 902 282 - 0034 91 761 34 80  
Fax: 91 576 17 93 - e-mail: ifaes@ifaes.com  
Correo: C/ Marqués de Valdeiglesias, 3-4ª planta  
28004 MADRID

**FACTURACIÓN:**  
Sagrario Gómez - Tel: 91 761 34 93

**CONFERENCIAS**  
Ana Alcocer Gómez - Tel.: 91 761 34 86

**www.ifaes.com**

## CUOTA DE ASISTENCIA

Conferencia: "Analice las Ventajas Jurídicas y Fiscales de la Estructura HOLDING"  
Madrid, 18 y 19 de noviembre de 2008

**1.390 € + 16% IVA**

Este importe incluye:  
- la documentación  
- el certificado de asistencia  
- los cafés y refrescos  
- los almuerzos

## INSCRIPCIONES

Les recomendamos realicen su inscripción con más de 15 días de antelación a la fecha de celebración de la conferencia. A la recepción de la inscripción, le mandaremos la factura. Su inscripción será considerada definitiva al pago de la cuota de asistencia antes del desarrollo de la jornada.

## CANCELACIONES

Las cancelaciones recibidas por escrito 15 días antes de la conferencia darán derecho a la devolución íntegra del importe recibido. A partir de dicha fecha, se deducirá un 20%. IFAES se reserva el derecho de cambiar el contenido del programa o alguna ponencia por razones ajenas a su voluntad.

## FECHA Y LUGAR

**HOTEL MELIÁ GALGOS**  
C/ Claudio Coello, 139  
28006 Madrid  
Tel.: 915 62 66 00  
Madrid, 18 y 19 de noviembre de 2008

## ALOJAMIENTO EN HOTEL

Puede realizar la reserva en el Hotel MELIÁ GALGOS a un precio especial llamando al número de teléfono 915 62 66 00, indicando que está inscrito en nuestra conferencia.



Los asistentes a la conferencia, obtendrán un descuento del 25% sobre tarifas completas en Business y un 35% sobre tarifas completas en Turista en los vuelos con Iberia (excepto para vuelos Nacionales por AIR NOSTRUM para los que obtendrán un 30% de descuento sobre tarifas completas Business y Turista). Para más información contacte con Serviberia, Tel. 902 400 500 o en cualquier delegación de Iberia, indicándole el Tour Code OSI IB BT8IB21MP0029

## BOLETÍN DE INSCRIPCIÓN

### ENVIAR PREFERENTEMENTE POR FAX

Si sus datos son inexactos o si se trata de una persona diferente, puede hacernos llegar sus datos correctos o cualquier petición a la siguiente dirección de e-mail: [cambiodatos@ifaes.com](mailto:cambiodatos@ifaes.com)

Ruego me mantengan informado de futuras conferencias

Este documento puede ser fotocopiado y remitido a otras personas interesadas.

**SÍ**, deseo inscribirme a esta jornada:

**"Analice las Ventajas Jurídicas y Fiscales de la Estructura HOLDING"**

**Madrid, 18 y 19 de noviembre de 2008**

## DATOS DE LOS ASISTENTES

POR FAVOR, ESCRIBA CON MAYÚSCULAS

APPELLIDOS.....  
NOMBRE.....  
CARGO.....  
e-MAIL.....

APPELLIDOS.....  
NOMBRE.....  
CARGO.....  
e-MAIL.....

EMPRESA.....

ACTIVIDAD.....

DIRECCIÓN.....

POBLACIÓN..... CP.....

TEL..... FAX.....

CIF..... N° DE EMPLEADOS.....

RESPONSABLE DE FORMACIÓN.....

**DIRECCIÓN DE FACTURACIÓN (SI DIFERENTE)**.....

Modalidades de pago: 50747

Por transferencia bancaria a nuestra cuenta de Caja Madrid, nº 2038-1065-51-6000836574, indicando el número de factura

Por cheque nominativo a nombre de IF Executives, S.L. Marqués de Valdeiglesias, 3 - 4ª planta - 28004 MADRID - CIF. B-81.542.516

Con cargo a la tarjeta de crédito  VISA  Mastercard Fecha de caducidad: | | | |

Nº. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

Nombre del titular: ..... Firma: .....

De conformidad con lo previsto en la L.O.P.D. 15/1999, le informamos de que sus datos serán incluidos en un fichero de IF EXECUTIVES, S.L. para gestionar su participación en la conferencia, así como ofrecerle información comercial de los productos y servicios de IFAES, pudiendo ser cedidos con la misma finalidad a aquellas empresas que colaboren con IFAES. Usted podrá ejercer sus derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición mediante comunicación a IFAES, Marqués de Valdeiglesias, 3 - 4ª planta, 28004 Madrid.

**IFAES**  
INTERNATIONAL FACULTY  
FOR EXECUTIVES

# Analice las Ventajas Jurídicas y Fiscales de la Estructura

# HOLDING

- Analice cuál es la mejor manera de constituir su sociedad holding
- Conozca la sociedad holding como instrumento de planificación fiscal de patrimonios familiares
- Averigüe cómo gestionar las transacciones entre la compañía holding y sus filiales
- Estudie cómo aprovechar el régimen de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros y sus novedades legislativas
- Determine los principales aspectos jurídicos y fiscales de la sociedad holding
- Asegure el control de su sociedad holding a través de los pactos de accionistas
- Conozca las particularidades de las sociedades holding patrimoniales ubicadas en otros países

## CON LA PARTICIPACIÓN DE:

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

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

**Dña. Dolores Alemany**  
Jausas

**D. Ramón López de Haro**  
Garrigues, Abogados y Asesores Tributarios

**D. Francisco J. Martínez Maroto**  
Cuatrecasas

**D. Alberto Monreal**  
Landwell - PwC

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

**D. Gabriel Pretus Labayen**  
Bufete G. Pretus

**D. David Mülchi Panico**  
David Mülchi & Asociados

**Dña. Carmen Rózpide Orbeagozo**  
Fortis Intertrust (Spain), S.A.

**D. Ramón Mullerat Prat**  
Landwell - PwC

**Dña. Amelia Maroto Sáez**  
Inspectora de Hacienda del Estado

**D. Luis Roger Rull**  
Bové Montero y Asociados

MADRID, 18 Y 19 DE NOVIEMBRE DE 2008. HOTEL MELIÁ GALGOS

# Analice las Ventajas Jurídicas y Fiscales de la Estructura HOLDING

Presidente de la Jornada:

**D. Francisco J. Martínez Maroto**

Socio del Grupo Corporate del Área Mercantil. **CUATRECASAS**

**Martes, 18 de noviembre de 2008**

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

**09:10 Apertura de la Sesión por el Presidente de la Jornada**

**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**

Dtor. del Dpto. 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 tras la reforma fiscal de 2007
- Elementos de planificación fiscal
- Mecanismos de retribución de los socios
- Mecanismos de tenencia y transmisión de acciones
- Condicionantes para las inversiones pasivas
- Ventajas previstas en el Impuesto sobre el Patrimonio
- Planificación hereditaria

**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

**Dña. Dolores Alemany**

Socio

**JAUSAS**

**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. Ramón López de Haro**

Dpto. Fiscalidad Internacional

**GARRIGUES, ABOGADOS Y ASESORES TRIBUTARIOS**

**14:00 Almuerzo**

**15:45 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**

**16:45 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

**LANDWELL - PwC**

**17:45 Fin de la Jornada**

Presidente de la Jornada:

**D. Ramón Mullerat Prat**

Socio. **LANDWELL - PwC**

**Miércoles, 19 de noviembre de 2008**

**09:00 Recepción de los Asistentes**

**09:10 Apertura de la Sesión por el Presidente de la Jornada**

**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 ABOGADOS**

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

**PORTUGAL (MADEIRA)**

- Introducción al Régimen fiscal, normativa a partir del 01.01.2001
- 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: análisis de los convenios con Holanda y Luxemburgo

**DINAMARCA**

- Régimen actual de la sociedad holding
- Novedades propuestas

**D. Gabriel Pretus Labayen**

Abogado (ICADE) - Socio

**BUFETE G. PRETUS**

**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 Panico**

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 Orbeagozo**

Managing Director

**FORTIS INTERTRUST (SPAIN), S.A.**

**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

**LANDWELL - PwC**

**14:15 Almuerzo**

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

**Dña. Amelia Maroto Sáez**

Inspectora de Hacienda del Estado

**16:45 Ejemplo práctico de la utilización de las distintas estructuras internacionales**

- Análisis previo, estudio de la operación y problemática de un ejemplo práctico

**D. Luis Roger Rull**

Socio del Departamento Jurídico Tributario

**BOVÉ MONTERO Y ASOCIADOS**

**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**

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)

**¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?**

- o Asesor Fiscal
- o Asesor Jurídico
- o Director Financiero
- o Director de Desarrollo Corporativo
- o Director de Planificación Estratégica
- o Abogado
- o Consultor
- o Director General
- o Director de Administración

**IFAES**  
INTERNATIONAL FACILITY  
FOR EXECUTIVES

Marqués de Valdeiglesias, 3 - 4ª planta  
28004 MADRID  
e-mail: [ifaes@ifaes.com](mailto:ifaes@ifaes.com)

© IFAES 2008