

ASPECTOS FISCALES DE LA INVERSIÓN EN CAPITAL RIESGO



15^{dto.}%
HASTA EL 18/06

MADRID

27 JUNIO



FORMADOR

Carlos Ferrer

Socio

CUATRECASAS

 7 HORAS de FORMACIÓN

 CUATRECASAS

- ✓ Panorama de la inversión colectiva, marco normativo y players
- ✓ Régimen fiscal de la entidad de capital riesgo y de sus inversores
- ✓ Fiscalidad de las operaciones de inversión y desinversión
- ✓ Tributación en el Impuesto sobre el Patrimonio de los socios de la empresa familiar que invierte en capital riesgo
- ✓ Inversión en Private Equity mediante vehículos de inversión colectiva cerrados
- ✓ Retribución del equipo gestor: carried interest & ratchet

BUSINESS CASE STUDIES

CURSO INTENSIVO

ASPECTOS FISCALES DE LA INVERSIÓN EN CAPITAL RIESGO

MADRID

27 JUNIO // 2019

 **7 HORAS de FORMACIÓN**



CURRICULUM VITAE

CARLOS FERRER. Socio. **CUATRECASAS**

La experiencia profesional de Carlos Ferrer se centra fundamentalmente en aspectos fiscales, específicamente de naturaleza internacional. En particular, está especializado en asesoramiento en operaciones de adquisición y reorganización societarias, análisis y estructuración de productos financieros, financiaciones estructuradas y asesoramiento en el ámbito de la banca privada.

Abogado recomendado por distintos anuarios jurídicos como Chambers Europe, Chambers HNW, Legal 500, Tax Directors Handbooks y Best Lawyers para las prácticas de Wealth Management, Banking & Finance, Insurance y Tax.

Además, ha sido destacado como Insurance Law Lawyer of the Year en 2017 por Best Lawyers.



HORARIO:

08:45 Recepción de los asistentes

09:00 Inicio del curso

11:30-12:00 Pausa café

14:00-15:30 Almuerzo

18:00 Fin del curso



EL CURSO INTENSIVO VA DIRIGIDO A:

EMPRESAS:

- Sociedades
- Gestoras o Fondos de Capital Riesgo
- Industriales
- Bancos de Negocio
- Proveedores de Deuda
- Asesorías
- Consultoras
- Boutiques M&A
- Family Offices
- Despachos de Abogados

CARGOS Y DEPARTAMENTOS:

- Departamento Fiscal
- Departamento Jurídico
- Departamento de Desarrollo Corporativo
- Departamento Financiero
- Departamento de Operaciones
- Analistas de Inversión
- Departamento de Financiación de Adquisiciones
- Departamento de Corporate
- Departamento de Reestructuración
- Consultores y Auditores



OBJETIVOS

- Analice el panorama de la inversión colectiva, el marco normativo y los players en la operativa de capital riesgo
- Domine la tributación de la entidad de capital riesgo y la fiscalidad de las operaciones de inversión y desinversión
- Conozca el régimen fiscal de los inversores en entidades de capital riesgo: tributación de dividendos y plusvalías
- Domine la tributación en el Impuesto sobre el Patrimonio de los socios de la empresa familiar que invierte en capital riesgo
- Determine la inversión en Private Equity mediante vehículos de inversión colectiva cerrados
- Actualícese en fiscalidad de la retribución del equipo gestor: carried interest & ratchet

JUEVES 27 DE JUNIO DE 2019

PANORAMA DE LA INVERSIÓN COLECTIVA: ENTIDADES ABIERTAS Y CERRADAS. MARCO NORMATIVO

PARTICIPANTES EN LA OPERATIVA DE CAPITAL RIESGO

CONDICIONANTES DE LA INVERSIÓN EN CAPITAL RIESGO DESDE UNA PERSPECTIVA FISCAL

- Tipo de inversores
- Supervisión por la CNMV
- Flexibilidad del régimen regulatorio aplicable

RÉGIMEN FISCAL DE LA ENTIDAD DE CAPITAL RIESGO

- Tributación por el Impuesto sobre Sociedades
- Limitaciones a la aplicación de la exención parcial del 99%
- Fiscalidad de las operaciones de inversión y desinversión

RÉGIMEN FISCAL DE LOS INVERSORES EN ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO: TRIBUTACIÓN DE DIVIDENDOS Y PLUSVALÍAS

- Persona física residente en España
- Persona jurídica residente en España
- Ejemplo de tributación en el IRPF vs Impuesto sobre Sociedades
- No residentes fiscales sin establecimiento permanente en España

- Casos especiales de inversores en atención a su naturaleza
 - » Banca privada
 - » Inversores institucionales

TRIBUTACIÓN EN EL IMPUESTO SOBRE EL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS DE LA EMPRESA FAMILIAR QUE INVIERTE EN CAPITAL RIESGO

LA TRIBUTACIÓN INDIRECTA EN LAS OPERACIONES DE CAPITAL RIESGO

- IVA - Impuesto sobre el Valor Añadido
 - » Tratamiento de las funciones de gestión y depósito de las ECR
 - » Tratamiento de la Delegación y Subdelegación de las funciones de gestión de las ECR
- ITP- Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados

INVERSIÓN EN PRIVATE EQUITY MEDIANTE VEHÍCULOS DE INVERSIÓN COLECTIVA CERRADOS

ANÁLISIS DE CRITERIOS ADMINISTRATIVOS Y JURISPRUDENCIALES EN RELACIÓN CON LAS ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO

RETRIBUCIÓN DEL EQUIPO GESTOR: CARRIED INTEREST & RACHET

BUSINESS CASE STUDIES:

Durante el curso se irán analizando casos prácticos reales para definir mejores prácticas; examinando ejemplos, hándicaps y lecciones aprendidas en la gestión fiscal de la inversión en capital riesgo.

