

ASPECTOS FISCALES DE LA INVERSIÓN EN CAPITAL RIESGO



20%
dto.
HASTA EL 13/05

MADRID
6 JUNIO



FORMADOR

Ana Mayo

Socio Fiscal | Tax Partner
MAIN LEGAL

 7 HORAS de FORMACIÓN

- ✓ 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

6 JUNIO // 2019

 **7 HORAS** de FORMACIÓN



CURRICULUM VITAE

ANA MAYO. Socio Fiscal | Tax Partner. **MAIN LEGAL**

Ana es un referente en el asesoramiento fiscal a entidades de la industria financiera, entidades FinTech y clientes de banca privada.

Durante 10 años trabajó en el Grupo de Fiscalidad Financiera del área de Derecho Financiero y Tributario de Cuatrecasas.

En julio de 2014 se incorpora como Asociado Senior al Departamento Fiscal de Entidades Financieras (FSO) de EY Abogados, liderando durante casi tres años las áreas de Banking and Capital Markets y Assets and Wealth Management.

Miembro del Ilustre Colegio de Abogados de Madrid.

Cuenta con una amplia experiencia en el asesoramiento fiscal en operaciones de reestructuración, tanto a nivel nacional como transfronterizo, habiendo participado en algunas de las operaciones más relevantes de los últimos años.

Es considerada una de las mayores expertas en el asesoramiento en materia de IVA del sector financiero y en el diseño de estructuras de optimización de este impuesto.

Tiene una reconocida y dilatada experiencia en el diseño y ejecución de estructuras y negocios digitales nacionales e internacionales, asesorando en la fiscalidad de los vehículos y de los socios o inversores.

Asimismo, está especializada en el asesoramiento fiscal a clientes del sector de banca privada en cuestiones de fiscalidad directa e indirecta. En particular, posee amplios conocimientos en materia de derecho civil, de familia y sucesorio con incidencia fiscal y tiene una dilatada experiencia en la fiscalidad de estructuras de Trust y fiduciarias.

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 6 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.



CURSO INTENSIVO

ASPECTOS FISCALES DE LA INVERSIÓN EN CAPITAL RIESGO

Cuota de asistencia (incluye almuerzo y café) **1.190€ + IVA**
 Inscripciones hasta el **13/05/2019** **20% dto.**

Consultar descuentos de grupo.

Por favor, escriba con mayúsculas

MADRID **6 JUNIO //2019**

CÓDIGO 52465

// INSCRIPCIONES

IFAES - www.ifaes.com
 Tel.: 902 902 282 - 00 34 91 761 34 80
 C/ Orense, 70 - 1º 28020 Madrid
 ifaes@ifaes.com

// CONTACTOS

Ana García, Directora del programa
 Tel.: 91 185 95 48 / agarcia@ifaes.com

// LUGAR DE CELEBRACIÓN

Hotel H10 Tribeca
 Calle Pedro Teixeira, 5,
 28020 Madrid

// CONDICIONES

- Las cancelaciones recibidas por escrito 15 días antes del inicio del curso dan derecho a la devolución íntegra del importe o la emisión de un saldo a favor de la empresa para otros cursos.
- En caso de cancelación con entre 15 y 7 días de antelación a la fecha de inicio del curso se retendrá un 20% del importe.
- En caso de cancelación con menos de 7 días de antelación a la fecha de inicio del curso se retendrá un 100% del importe.
- El cambio de alumno por parte de una misma empresa no se entenderá como una cancelación si se comunica antes del inicio del curso.

De conformidad con lo previsto en la LOPD 15/1999, le informamos de que sus datos serán incluidos en un fichero de **I.F. EXECUTIVES, S.L.U.** para gestionar su participación y/o suscripción, así como para ofrecerle información comercial de los productos y servicios de IFAES o de sus patrocinadores/colaboradores. Igualmente le informamos que sus datos podrán ser cedidos con la misma finalidad a empresas que colaboran con IFAES como patrocinadoras del evento, formación o jornadas en los que Usted participa. Le agradeceremos que si Usted no está de acuerdo con el uso y la cesión que se va a realizar de los datos, nos indique, mediante comunicación a IFAES a la dirección indicada a continuación, en un plazo de treinta días, su deseo de no continuar utilizando los mismos para los fines antes descritos. En caso contrario, entenderemos que presta su consentimiento en las condiciones señaladas en el Real Decreto 1720/2007, de 21 de diciembre, que aprueba el Reglamento de desarrollo de la LOPD 15/1999. Usted podrá ejercer sus derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición mediante comunicación a **IFAES, C/ Orense, 70, Planta 11, 28020 Madrid.**

ASISTENTE 01

Nombre
 Apellidos
 Cargo
 E-mail

ASISTENTE 02

Nombre
 Apellidos
 Cargo
 E-mail

ASISTENTE 03

Nombre
 Apellidos
 Cargo
 E-mail

- Empresa
- Dirección
- Población C.P.
- Teléfono Fax
- C.I.F. N° Empleados
- Responsable de formación
- Datos de facturación (si diferente)

MODALIDADES DE PAGO

- Transferencia bancaria indicando el número de factura a nuestra cuenta de:
La Caixa: IBAN: ES4121000079880201457473 - BIC: CAIXESBBXXX
- Por cheque nominativo a nombre de **I.F. EXECUTIVES, S.L.U.**
 C/ Orense, 70 - 1º 28020 Madrid C.I.F.: B81542516
- Con cargo a la tarjeta de crédito Visa Mastercard

Fecha de caducidad [][] [][] [][]

Nombre del titular

Número de tarjeta [][][][] [][][][] [][][][] [][][][]