

Novedades de los Centros Financieros de Luxemburgo y Madrid

Madrid, April 5, 2011

arendt
arendt & medernach

BANQUE
DE LUXEMBOURG

KBL

EUROPEAN
PRIVATE BANKERS

KPMG

pwc

LOYENS & LOEFF
AVOCATS À LA COUR

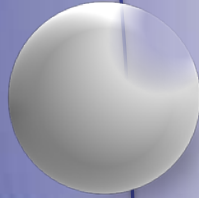
UBI Banca International

UBS

vectis^{PSF}

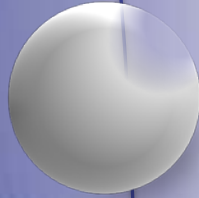
VANDENBULKE
CORPORATE, FINANCE AND TAX LAWYERS

LuxembourgforFinance
Relying on Expertise, Building on Innovation



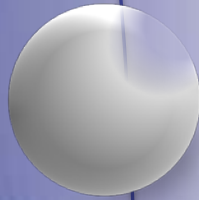
Apertura y palabras de bienvenida

- Sr. Jean A. Welter
Embajador de Luxemburgo en España



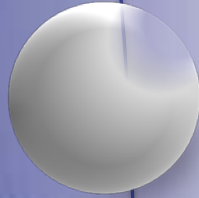
Apertura y palabras de bienvenida

- Sr. D. Arturo Fernández
Presidente, Cámara de Comercio de Madrid



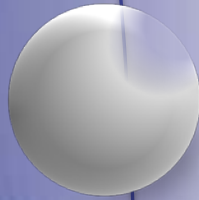
Mesa Redonda : Madrid y Luxemburgo, un partnership para servicios financieros

- Angel Martínez Aldama, Director, INVERCO (Moderador)
- Isabel Martín Castellá, Directora, Madrid Centro Financiero
- Ernst Wilhelm Contzen, Presidente, Asociación de Bancos y Banqueros, Luxemburgo (ABBL)
- Fernand Grulms, CEO, Luxembourg for Finance



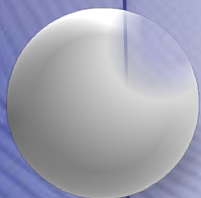
Wealth Management en Luxemburgo

- Ernst Wilhelm Contzen, ABBL (Introducción)
- Javier Valls, Adepa Asset Management (Moderador)
- Manuel Villacieros, BGL BNP Paribas
- Juan José Rodríguez García, Cardif Lux International
- Jordi Catala Contreras, Credit Suisse (Luxembourg)
- Maria Victoria Sanchiz Suarez, PwC España
- Alberto Romagosa, AIF, FECIF



Introducción

- Ernst Wilhelm Contzen
Asociación de Bancos y Banqueros,
Luxemburgo (ABBL)



La banca privada en Luxemburgo



Manuel Villacieros

BGL BNP Paribas, Luxemburgo



Un estilo de banca global



Nuestro modelo de negocio

- Tiempo
- Independencia
- Herramientas adecuadas y profesionales cualificados
- Especialización por mercados
- Wealth management planning

Una Clientela Internacional

Empresarios

**Artistas y deportistas
de éxito**



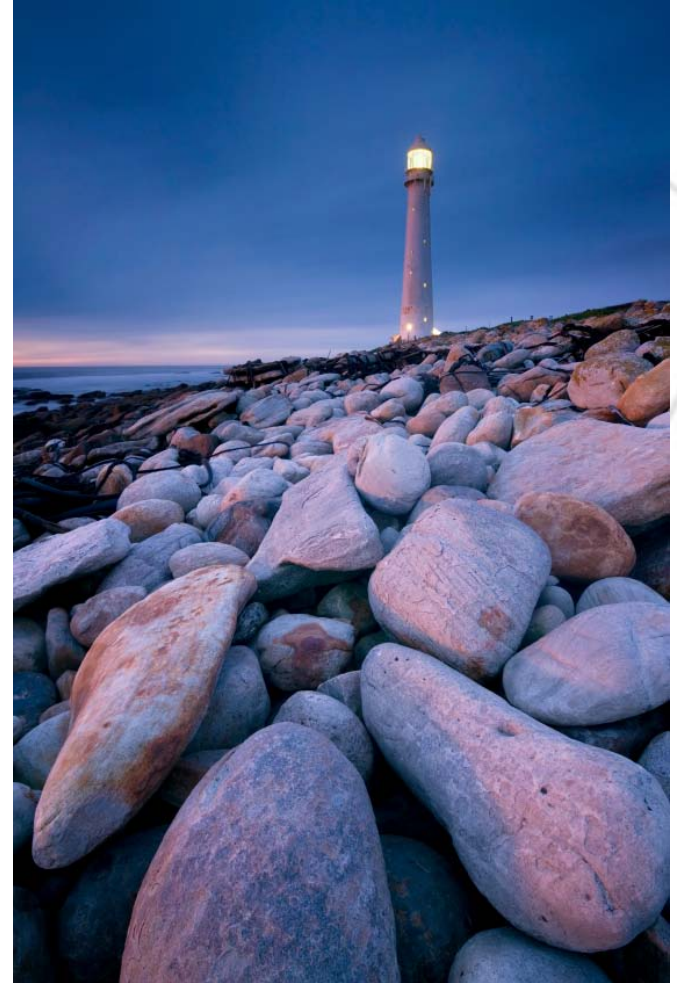
Family Office

**Altos ejecutivos
de empresas**

**Profesionales
liberales**

Luxemburgo, un socio fiable

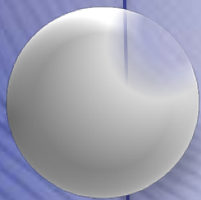
Luxemburgo,
socio fiable en un entorno difícil



Innovación y adecuación

Innovación y adecuación a las nuevas exigencias derivadas de los cambios reglamentarios





El seguro de vida luxemburgués



Juan José Rodríguez García
Cardif Lux International

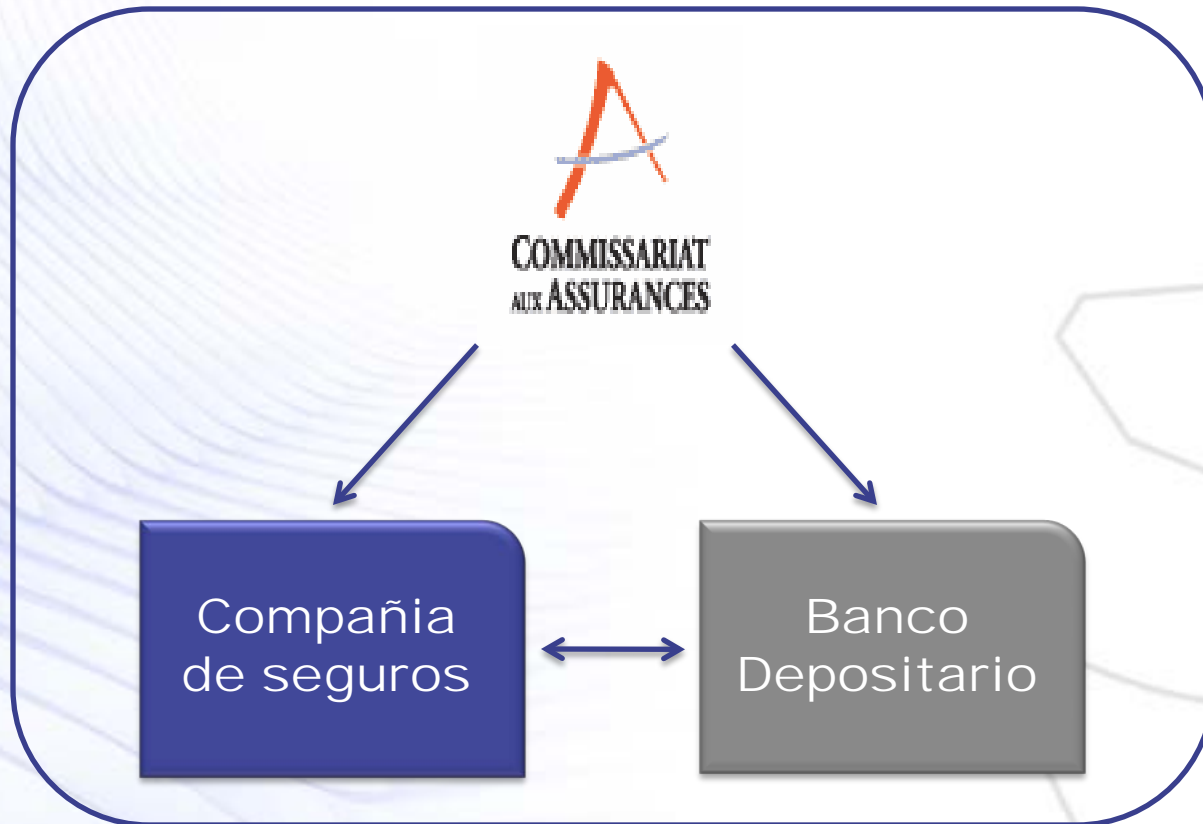
Libre Prestación de Servicios

3a directiva europea del 1 de Julio 1994

Expertise Internacional con un enfoque HNWI y UHNWI

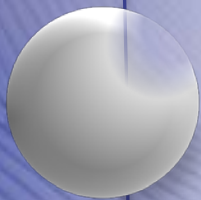
Marco legal protector

Privilegio de primer rango y separación de activos



Marco legal innovador

- Amplia gama de activos financieros
- Gestión innovadora mediante gestión discrecional
- El tratamiento fiscal será el del país de residencia del tomador



Planificación Patrimonial

Jordi CATALA CONTRERAS
Credit Suisse Luxemburgo

La Planificación Patrimonial

Servicio de apoyo a la gestión de patrimonios llevada a cabo por el banquero y/o gestor de inversiones

En coordinación con los asesores locales y/o internacionales del cliente

Desde un prisma jurídico-fiscal

Con el objetivo de optimizar los recursos financieros del cliente

En Luxemburgo

Se lleva a cabo con una lógica esencialmente internacional y en un contexto eminentemente financiero

Centro de convergencia en la UE para la planificación patrimonial

- Extensa red de Convenios para evitar doble imposición
- Conforme a los estándares OCDE
- Trasposición inmediata de Directivas UE de aplicación

Vehículos de gestión y planificación patrimonial para cada una de las fases de la vida de un patrimonio

Los intervinientes

La puesta en práctica

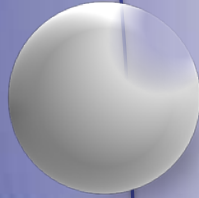
Método

Propuesta

- Vehículos de planificación locales y a medida
- Acceso eficiente a otras jurisdicciones
- Consideración de los aspectos jurídicos y fiscales

Objetivo

- Seguridad jurídica y fiscal
- Flexibilidad y durabilidad
- Solución válida y con valor añadido



La perspectiva española de la planificación

■ María Victoria Sanchiz Suarez,
PwC España

La perspectiva española de la planificación

- Luxemburgo ofrece una gran variedad de posibilidades para la planificación jurídica y fiscal patrimonial.
- Cláusula de intercambio de información plena: Se eliminan definitivamente algunas desventajas que tenía Luxemburgo desde un punto de vista fiscal. (No paraíso fiscal).
- Para los inversores residentes en España es muy importante la “substancia” y el “motivo económico” para invertir en un país. Luxemburgo ofrece ambas cosas.

La perspectiva española de la planificación

- Los inversores son cada vez mas sofisticados y sus problemas no son solo fiscales. Luxemburgo ofrece variedad
- Tratamiento fiscal para el inversor residente en España de algunos productos de inversión luxemburgueses:

UCITS

SIF

SOPARFI

SEGUROS



Soluciones que aporta Luxemburgo para los IFAs, EAFIs e Investment Managers

- Alberto Romagosa
Asociación de Profesionales Asesores de
Inversión y Financiación (AIF),
European Federation of Financial Advisers
and Financial Intermediaries (FECIF)

Sobre Luxemburgo (como país)

- Unión Europea
- Ubicación
- Estabilidad, seriedad y madurez
- Solidez financiera y riqueza
- Seguridad normativa
- Políglota
- Commitement con el sector financiero
- Profesionalidad
- Comunicaciones

Sobre Luxemburgo (plaza financiera)

- Posicionamiento y tradición
- Plaza financiera consolidada
- Universalidad
- Cultura financiera y profesionalidad. Multicultural
- Industria completa con pluralidad de servicios
- Rápida trasposición normativa
- Agilidad y adaptación a los cambios
- Diálogo con el mercado, entendimiento de las necesidades
- Soluciones y visión de futuro
- Plataforma de crecimiento
- Estructuras financieras más flexibles
- 62 convenios de doble imposición
- Discreción

Por qué la alternativa Luxemburgo?

- Consideraciones sobre el arbitraje jurisdiccional.
- Mercados locales/mercado global
- Desarrollo del negocio (mercados, universalidad)
- Plataforma multi-nacional
- Ejemplo de los UCIT IV

Soluciones para los EAFI y IAM

- Quién es mi cliente? Nacionalidad y residencia.
- Cómo es mi cliente? Retail, cliente profesional, gran patrimonio.
- Se ha de vehiculizar al cliente?
- En qué se va a invertir?
- Qué otras consideraciones, necesidades, perspectivas y miedos tiene el cliente?
- Cómo vivir en España y trabajar vía Luxemburgo?

Preguntas





Gracias por su atención

Las diapositivas se puede
descargar de
www.lff.lu