

Barcelona, den 10. Mai 2019

**11. Forum Werterhalt für Spanien-Deutsche  
20. Mai 2019 in Madrid UND 21. Mai 2019 in Barcelona**

Sehr geehrte Damen und Herren,  
liebe Freunde des Forums Werterhalt,

alles neu macht der Mai: für unsere 11. Veranstaltung haben wir erstmals zwei Veranstaltungsorte für Sie organisiert: Barcelona und Madrid. Wie immer haben wir aktuelle Vorträge für Sie vorbereitet, die Ihnen in dieser politisch wie wirtschaftlich von erheblichen Veränderungen geprägten Zeit gleichermaßen Ratschlag und Orientierung bieten möchten.

Der Vortragsabend ist in drei Teile gegliedert. Der erste Teil wird sich fokussiert mit dem Thema **Immobilien** befassen: die neuen Reformen zur Vermietung und Investitionen in Spanien. Der zweite Teil gibt Ihnen aktuelle Informationen zum spanischen **Erbschaftsteuerrecht**. Und der dritte Teil wird uns wieder einen aktuellen Einblick in die **Finanzmärkte und Anlagemöglichkeiten** bieten.

**Die Veranstaltungsreihe**

**Ratschlag und Orientierung** – diese beiden Begriffe fassen gut das Ziel der halbjährlichen Veranstaltungen des **Forums Werterhalt** zusammen. Wir freuen uns, Sie bei einer unserer Vortragsabende erstmals oder erneut begrüßen zu dürfen. Wir wollen vertrauensvolle und verlässliche **Partner für Deutsche in Spanien** sein, die Sie in allen persönlichen Fragen rund um **Recht, Steuern, Versicherungen, Renten und Finanzen** begleiten.

Die **positive Resonanz unserer Veranstaltungsreihe** hat gezeigt, dass die Teilnehmerinnen und Teilnehmer des Forums den offenen und persönlichen Kontakt mit unseren Experten sowie die Diskussionen und den Austausch mit Gleichgesinnten besonders schätzen. Wir stehen deshalb gerne für ein vertiefendes Gespräch in den Tagen vor oder nach unseren Veranstaltungen in den Räumen der Kanzlei Rödl & Partner in Barcelona zu Ihrer persönlichen Verfügung. Wir freuen uns auf Ihre Nachricht.

Ihr **Forum Werterhalt**  
[www.forumwerterhalt.es](http://www.forumwerterhalt.es)

## Teil 1 Immobilienrecht und -steuern

### Rechtliche Aspekte und Besteuerung von Immobilieninvestitionen in Spanien

#### Ana Sacristán / Ignacio del Val

Die Gestaltung und die rechtliche sowie steuerliche Abwicklung eines Immobiliengeschäftes unterscheiden sich in Spanien und in Deutschland erheblich.

Zum Einstieg in das komplexe Thema soll daher zunächst ein Überblick über die rechtliche und steuerliche Behandlung von Immobilieninvestitionen in Spanien gegeben werden.

So muss beim Erwerb oder der Vermietung einer Immobilie vorab die rechtliche Situation der Immobilie analysiert werden, falls es Umstände gibt, die den Erwerb einer Immobilie oder deren Vermietung verhindern könnten. Daneben ist notwendig, die Struktur der Transaktion festzulegen, um die Besteuerung zu optimieren und zu gewährleisten, dass sie allen gesetzlichen Anforderungen entspricht.

Der Vortrag wird anschließend auf die neuen Gesetzesreformen im Bereich Vermietung und Immobilienfinanzierung in Spanien sowie im Bereich der touristischen Mietwohnungen eingehen, die zweifellos für jeden potenziellen Investor von Interesse sind.

**Ana Sacristán, Abogado**, spezialisierte Anwältin für Immobilienrecht, ist „Head of Real Estate“ der Kanzlei RÖDL & PARTNER. Sie ist seit über 20 Jahren auf Immobilienrecht spezialisiert, insbesondere auf die Beratung und Betreuung in den Bereichen Kauf, Verkauf und Vermietung von Immobilien sowie Finanzierung von Wohn-, Gewerbe- (Büros, Einkaufszentren, Hotelanlagen) und Industrievermögen internationaler Unternehmen sowie institutioneller und privaten Investoren. Sie ist Gründungsmitglied von WIRES (Women in Real Estate Spain) und ist derzeit Sekretärin des Vorstands.

**Ignacio del Val, Abogado, Steuerberater**, ist Managing Partner und zugleich „Head of Tax and Finance“ der Kanzlei RÖDL & PARTNER in Spanien. Er ist spezialisiert auf die nationale und internationale Besteuerung von privaten Personen und Unternehmen in Spanien. Er berät regelmäßig Personen und Unternehmensgruppen bei der Steuerplanung von internationalen Investitionen in und in Verbindung mit Spanien.

Fabricius Vermögensverwaltung

Dr. Michael Fabricius

+49 69 300 640 730

Frankfurt am Main

michael.fabricius@fabricius-vv.de

Pecunia Consult

Philipp Dyckerhoff

+34 606 076 694

Barcelona

pdy@pecuniaconsult.com

Rödl & Partner, S.L.P.

Dr. Jochen Beckmann

+34 932 389 370

Barcelona

jochen.beckmann@roedl.com

Voelker & Partner mbB

Dr. Hans Hammann

+49 7121 9202 13

Reutlingen/Stuttgart

h.hammann@voelker-gruppe.com

## Teil 2 Spanisches Erbschaftssteuerrecht

### Grenzüberschreitende Erbschaften: Problematik bei der Erbschaftsteuererklärung in Spanien

#### Ingrid Llorens

„Erben ist nicht immer einfach“. Hinterlässt der Erblasser Vermögen im Inland und im Ausland, stellt sich die Frage, in welchem Staat die Erbschaftsteuer bezahlt werden muss. Anhand von Beispielen aus der täglichen Praxis zeigen wir die Probleme auf, die sich aus dieser Situation ergeben können.

**Ingrid Llorens, Abogado, Fiscalista** ist Steuerberaterin und Rechtsanwältin in der Kanzlei VOELKER in Barcelona. Nach einer 10-jährigen Mitarbeit bei einer der größten internationalen Prüfungsgesellschaften berät sie seit 2006 die deutschsprachigen Mandanten der Kanzlei VOELKER, überwiegend natürliche Personen, im Bereich der Einkommensteuer und der Erbschaftsteuer in allen Belangen des nationalen und internationalen Steuerrechts. Des Weiteren berät Frau Llorens Memmer juristische Personen in der Problematik von Entsendungsverträgen und möglichen steuerlichen Optimierungen von Arbeitsgehalt.“

### Teil 3 Wirtschaft und Finanzen

#### **Börsengehandelte Index-Tracker (sogenannte *Exchange Traded Funds*, ETFs) in aller Munde: Wann lohnen sich aktive Fonds?**

##### **Dr. Michael Fabricius**

Wer als Investor an der Entwicklung des Kapitalmarktes partizipieren möchte, steht vor der Wahl, ob es günstige *Tracker* des entsprechenden Marktindex gibt und ob die Veranlagung an einen aktiven Fondsmanager delegiert werden sollte. Die schnell gewachsene Angebotspalette von börsengehandelten Indizes - sogenannten *Exchange Traded Funds*, ETFs – bietet solche vergleichsweise günstigen und jederzeit handelbaren Instrumente inzwischen für fast alle Segmente der Kapitalmärkte an. Allerdings ergibt eine detaillierte Prüfung von ETFs erhebliche Unterschiede in Kosten und Produktrisiken. Vor diesem Hintergrund beantwortet dieser Vortrag die folgenden Fragen:

- Welche Typen von ETFs sollten unterschieden werden?
- Für welche Vermögensklassen sollten ETFs in Betracht gezogen werden?
- Welche Kriterien eignen sich, um unter verschiedenen ETFs den besten auszuwählen?
- Welche Risiken sind mit Investitionen in ETFs verbunden?
- Wie lässt sich prüfen, ob aktive Fondskonzepte gegenüber ETFs einen Mehrwert bieten und gegebenenfalls ersetzt werden sollten?

**Dr. Michael Fabricius**, ClIA ist Gründer und Geschäftsführer der Fabricius Vermögensverwaltung GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main. Er verfügt über langjährige Erfahrung als Portfolioverwalter und Betreuer anspruchsvoller Privatpersonen und Familien. Die Fabricius Vermögensverwaltung zählt zu den unabhängigen Vermögensverwaltern in Deutschland. Als Finanzdienstleistungsinstitut unterliegt sie der Regulierung durch die Deutsche Bundesbank und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin). Zudem ist sie Mitglied im Verband unabhängiger Vermögensverwalter Deutschland e.V.

## Anmeldung

### 11. Forum Werterhalt für Spanien-Deutsche

**20.5. 2019 Madrid**

**Ort Madrid:**

**Rödl & Partner  
Raimundo Fernández, 61, 3º C  
28003 Madrid**

**Zeit:**

**Montag, den 20. Mai 2019  
Beginn 19.00 Uhr c.t.**

**21.5.2019 Barcelona**

**Ort Barcelona:**

**Círculo Ecuestre  
Balmes, 169 Bis  
08006 Barcelona**

**Zeit:**

**Dienstag, den 21. Mai 2019  
Beginn 19.00 Uhr c.t.**

**Anmeldung:**

Bitte im Internet unter: [www.forumwerterhalt.es](http://www.forumwerterhalt.es)

**Oder** per Mail an [barcelona@roedl.es](mailto:barcelona@roedl.es) unter Angabe von **Veranstaltungsort, Name, Anschrift und Telefon**. Beachten Sie bitte die begrenzte Platzzahl.

**Kontakt:**

Rödl & Partner Abogados y Asesores Tributarios S.L.P., Barcelona  
Av. Diagonal, 468, 5º C  
08006 Barcelona  
Tel: 932 389 370  
Fax: 932 172 076  
[barcelona@roedl.es](mailto:barcelona@roedl.es)  
[www.roedl.com/es](http://www.roedl.com/es)

Datenschutzrechtlicher Hinweis: Die eventuelle Erhebung und Verarbeitung personenbezogener Daten von Nutzern und deren Anfragen werden in Übereinstimmung mit dem spanischen Gesetz 15/1999 vom 13. Dezember, Datenschutz (LOPD), dem Königlichen Dekret 1720/2007 und anderen Vorschriften behandelt.

Fabricius Vermögensverwaltung

Dr. Michael Fabricius

+49 69 300 640 730

Frankfurt am Main

[michael.fabricius@fabricius-vv.de](mailto:michael.fabricius@fabricius-vv.de)

Pecunia Consult

Philipp Dyckerhoff

+34 606 076 694

Barcelona

[pdy@pecuniaconsult.com](mailto:pdy@pecuniaconsult.com)

Rödl & Partner, S.L.P.

Dr. Jochen Beckmann

+34 932 389 370

Barcelona

[jochen.beckmann@roedl.com](mailto:jochen.beckmann@roedl.com)

Voelker & Partner mbB

Dr. Hans Hammann

+49 7121 9202 13

Reutlingen/Stuttgart

[h.hammann@voelker-gruppe.com](mailto:h.hammann@voelker-gruppe.com)