

CURSO INTENSIVO

2019

GESTIÓN ESTRATÉGICA DE DESINVERSIONES

CLAVES PARA LA PLANIFICACIÓN, PREPARACIÓN Y OPTIMIZACIÓN DE LA DESINVERSIÓN



20%^{dto.}

HASTA EL 13/05

MADRID
5 JUNIO



FORMADOR

Paz Ambrosy Eyzaguirre

Managing Partner
GLOBAL INSTITUTIONAL
INVESTORS



FORMADOR

José Gascón

Partner
GLOBAL INSTITUTIONAL
INVESTORS

- ✓ Cómo determinar el valor real de las unidades a desinvertir
- ✓ Qué desinvertir, por qué, cómo y cuándo es el momento idóneo
- ✓ Carve-out, Spin-off, Sell-off y Dual-Track: cronograma y momentos clave
- ✓ Hoja de ruta para la planificación de la desinversión y soporte para la transición sin afectar al negocio
- ✓ Estrategia financiera, preparación y elaboración de estados financieros
- ✓ Activos: valoración de PPA, intangibles e impacto fiscal
- ✓ Tecnología analítica para la revisión y optimización del portfolio de negocio

 **7 HORAS de FORMACIÓN**

BEST PRACTICES Y ANÁLISIS DE CASOS PRÁCTICOS: Reciba las claves para desinvertir con éxito

 **902 902 282** | www.ifaes.com



CURSO INTENSIVO

GESTIÓN ESTRATÉGICA DE DESINVERSIONES

MADRID

5 JUNIO // 2019

CLAVES PARA LA PLANIFICACIÓN, PREPARACIÓN Y OPTIMIZACIÓN DE LA DESINVERSIÓN

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

 **7 HORAS** de FORMACIÓN



OBJETIVOS

- Analice los factores clave de los procesos de desinversión
- Reciba las claves para la optimización del negocio pre-transacción y la maximización del valor de salida
- Determine costes recurrentes y costes específicos y no recurrentes de la separación de negocios
- Planifique la desinversión y optimice el soporte para la transición sin afectar al negocio
- Analice el 'statu quo' para definir un nuevo modelo operativo eficiente y sostenible para los negocios separados



EL CURSO INTENSIVO VA DIRIGIDO A:

Aquellos profesionales involucrados en el análisis de nuevas inversiones, operaciones de compra de empresa y/o desinversiones u operaciones de venta

- Directores Financieros
- Directores de Inversiones
- Directores de Desarrollo de Negocio
- Directores de Fusiones y Adquisiciones
- Responsables de Reestructuración
- Directores Generales
- Controllers/Responsables de Control de Gestión
- Consultores y Auditores de Empresa
- Asesores y Analistas Financieros
- Responsables de Estrategia
- Responsables de Planificación Financiera
- Responsables de Relaciones con Inversores
- Responsables de Mercado de Capitales
- Analistas de Inversiones



CV / Paz Ambrosy Eyzaguirre

Managing Partner.
GLOBAL INSTITUTIONAL INVESTORS

Paz cuenta con más de 20 años de experiencia en Private Equity y como inversora en varias compañías y search funds. Así mismo, ha estado en varios procesos de desinversión en compañías.

MBA por IE Business School y un BA in Law en la Universidad Autónoma de Madrid.

De su amplia experiencia profesional previa a su posición actual, ha trabajado como abogada en varias instituciones financieras, así Investor Relations en Nmas1 Private Equity y, actualmente es Socia de Quadra Capital Partners.



CV / José Gascón

Partner.
GLOBAL INSTITUTIONAL INVESTORS

José cuenta con más de 15 años de experiencia en reestructuración de empresas y procesos de desinversión.

EMBS in Finance por Birmingham University además de ser licenciado en Administración y Dirección de Empresas y MBA por IE Business School.

De su amplia experiencia profesional previa a su posición actual, cabe destacar Director de Inversiones en el Fondo Europeo de Inversiones y Senior Manager en el Departamento de Restructuring de KPMG. Anteriormente ha trabajado en Financiaciones Estructuradas dentro del Grupo Santander. Es igualmente Socio de Quadra Capital Partners.

MIÉRCOLES 5 DE JUNIO DE 2019

DESINVERSIÓN: LA ESCISIÓN COMO ESTRATEGIA FINANCIERA**DESINVERSIÓN DE ACTIVOS COMO ESTRATEGIA FINANCIERA**

- El portafolio de participadas: beneficios de la desinversión
- ¿Cómo y dónde se encuentra el valor de la desinversión?
- Cómo determinar el valor real de las unidades a desinvertir
- Características organizacionales que permiten la mejor gestión del proceso
- El activo desinvertido no atractivo para el mercado de reventa

EL WHEN, WHY, WHAT AND HOW DE LA DESINVERSIÓN

- ¿Cuándo es el momento indicado para desinvertir?
- ¿Por qué desinvertir?
- ¿Qué desinvertir?: unidad eficiente vs unidad con problemas financieros
- ¿Cómo?: Carve-out, Spin-off, Sell-off y Dual-Track
- Desinversiones en bloque: ventajas e inconvenientes

PLANIFICACIÓN, PREPARACIÓN, TRANSICIÓN Y OPTIMIZACIÓN DE DESINVERSIÓN**HOJA DE RUTA PARA LA PLANIFICACIÓN DE LA DESINVERSIÓN Y SOPORTE PARA LA TRANSICIÓN SIN AFECTAR AL NEGOCIO**

- Cómo preparar una compañía para la desinversión: disrupción del negocio, sorpresas financieras, pérdida de valor, tensión competitiva y empleados clave...
- Estimación de costos independientes
- Planificación fiscal

ESTRATEGIA FINANCIERA

- Análisis de la rentabilidad de las inversiones y del nivel de beneficios
- Análisis del circulante: liquidez y solvencia
- Fondo de rotación, análisis del equilibrio económico-financiero
- Estructura financiera y nivel general de endeudamiento
- Análisis de las distintas fuentes de financiación
- Autofinanciación
- Política de retención y/o reparto de beneficios
- Costes financieros
- Análisis del riesgo de los créditos concedidos a clientes

PREPARACIÓN Y ELABORACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

- Preparación de estados financieros:
 - » Independientes de las unidades operativas que se transfieren
 - » A partir de las necesidades que genere la operación de escisión
- Cumplimiento de los requisitos al presentar los estados financieros auditados de un negocio adquirido
- Oferta Pública Inicial (OPS) de valores
- Valoración para determinar el precio de compra
- Cómo reflejar las operaciones históricas asignadas a la entidad escindida
- La ausencia de normativa contable específica

VALORACIÓN DE ACTIVOS, IMPUESTOS DIFERIDOS Y ASIGNACIÓN DE GASTOS

- Activos: asignación, propiedad, uso y valoración de activos
- Valoración de PPA e intangibles
- Impacto fiscal de dichos intangibles en las adquisiciones

ANALÍTICA Y NUEVAS TECNOLOGÍAS APLICADAS

- Tecnología analítica para la revisión y optimización del portafolio de negocio
- Los cambios tecnológicos como catalizador de los planes de desinversión
- Obtención y análisis de datos en tiempo útil mediante tecnologías digitales para:
 - » Realizar un seguimiento de la cartera
 - » Examinar el potencial del mercado
 - » Tener un feedback de los clientes sobre el activo a desinvertir
 - » Optimizar la decisión de una desinversión
 - » Agilizar el proceso de venta
- Revisión periódica de la cartera de forma estratégica como clave para el éxito de una desinversión

MEJORES PRÁCTICAS EN DESINVERSIÓN DESDE LAS DIVERSAS PERSPECTIVAS: QUÉ HACER Y QUÉ NO HACER

- Como empresa desinvertora / empresa inversora / unidad de negocio desinvertida

ANÁLISIS DE CASOS PRÁCTICOS DE DESINVERSIÓN

- Estandarización de procesos
- Incentivos y fees
- Comunicación
- Equipo gestor



CURSO INTENSIVO

GESTIÓN ESTRATÉGICA DE DESINVERSIONES

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 **5 JUNIO //2019**

CÓDIGO 52464

// INSCRIPCIONES

IFAES - www.ifaes.com
 Tel.: 902 902 282 - 00 34 91 761 34 80
 C/ Orense, 70 - 11º 28020 Madrid
 ifaes@ifaes.com

// CONTACTOS

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

// LUGAR DE CELEBRACIÓN

Madrid. Sala de formación pendiente de confirmar

// 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 - 11º 28020 Madrid C.I.F.: B81542516

Con cargo a la tarjeta de crédito Visa Mastercard

Fecha de caducidad () () ()

Nombre del titular

Número de tarjeta () () () () () () () () () () () ()