M&A TECH

ASPECTOS ESENCIALES PARA ASEGURAR EL ÉXITO DE UN DEAL CON COMPONENTE TECNOLÓGICO





FORMADOR **Constantino Vidal** Socio Área Fiscal



María González Socia de IT & Privacy

FORMADOR



Emilio Prieto Socio Área M&A/ Private Equity

FORMADOR



FORMADOR Carolina García de la Rasilla Manager IP/IT

- ✓ Adquisición tanto por empresas industriales como por inversores de empresas tech
- ✓ Adauisición de activos tech
- ✓ Joint Ventures y acuerdos de colaboración
- ✓ Fusiones de empresas tech
- ✓ Procesos de turnaround





M&A TECH

16 ABRIL // 2020

ASPECTOS ESENCIALES PARA ASEGURAR EL ÉXITO DE UN DEAL CON COMPONENTE TECNOLÓGICO



FORMADORES:





Constantino Vidal Socio Área Fiscal



María González Socia de IT & Privacy



Emilio Prieto Socio Área M&A/Private Equity



Carolina García de la Rasilla Manager IP/IT



BIETIVOS

- Comprender las motivaciones de un proceso de compraventa de empresas, activos, acciones... en un entorno digital
- Estudiar a fondo los criterios diferenciadores de una operación de Tech M&A: propiedad intelectual, industrial, know how, sistemas de ciberseguridad...
- Efectuar una correcta valoración tanto de la empresa y/o activos adquiridos como del valor añadido aportado a la empresa
- Conocer todas las implicaciones fiscales y laborales que afectan las operaciones de M&A Tech

≥ EL CURSO INTENSIVO VA DIRIGIDO A:

- Empresas que necesitan desarrollar su transformación digital con la compra de start ups o activos tecnológicos
- Empresas tecnológicas que deseen aumentar y consolidar su negocio con la compra de negocios disruptivos o de su competencia
- Empresas tecnológicas que quieran iniciar un proceso de venta de parte o totalidad del negocio

// PROGRAMA



08:45 Recepción de los asistentes **09:00** Inicio del curso **11:30-12:00** Pausa café **14:30-15:30** Almuerzo **18:30** Fin del curso



JUEVES 16 DE ABRIL DE 2020

SITUACIÓN DEL MERCADO, TENDENCIAS Y OPORTUNIDADES

LA VALORACIÓN EN UNA OPERACIÓN DE M&A TECH

Valoración y fijación del precio. ¿Qué análisis son necesarios para efectuar una correcta valoración de la empresa y/o activo?

- El valor de los activos intangibles: software, aplicaciones, bases de datos, know how...
- ¿Qué ocurre con la valoración de innovaciones basadas en tecnologías disruptivas como IA, blockchain, big data, IoT, cloud...?
- ¿Qué proyecciones de crecimiento y de penetración en el mercado tiene el activo y/o empresa adquirida?
- Estrategias walk-away price para evitar la guerra de pujas
- Integrar los riesgos de un tech deal en el precio de la operación

Integración de la empresa y/o activo adquirido

- ¿Cómo integrar la cultura y el talento de una compañía digital? Planificación de la integración e implementación del plan
- Aprovechamiento de la experiencia y know-how como elementos prioritarios
- ¿Cómo calcular el ROI de la inversión?

M&A TECH

- Elementos esenciales de una operación M&A.
 Diferencias conceptuales entre la adquisición por un industrial y por un inversor
- La importancia del pacto de socios
- Cálculo del precio y su determinación. El earn-out
- La relevancia de las manifestaciones y garantías. La dificultad de los intangibles
- Mecanismos de protección del comprador del vendedor
- Salida y desinversión en el caso de inversores

PROPIEDAD INTELECTUAL

- Propiedad Intelectual y activos intangibles
 - » Derechos de exclusiva sobre la tecnología o el modelo de negocio
 - » Estrategia de identificación, protección y explotación de activos intangibles (marca, patente, diseño industrial, copyright, secreto empresarial o know-how)
 - » Transferencia de tecnología
- Aspectos IP en la Due Diligence
- Aspectos IP en el Pacto de Socios
- Operaciones de inversión corporativas en IP innovadora.
 Corporate new Ventures. Modelos de innovación abierta y emprendimiento corporativo

IMPLICACIONES FISCALES EN EL PROCESO DE INVERSIÓN

- Asset deal vs share deal
- Limitación a la deducibilidad de gastos financieros en operaciones de reestructuración
- Cánones y convenios para evitar la doble imposición internacional
- Deducciones por I+D+i
- Patent Rox

ASPECTOS LABORALES

- Particularidades laborales del sector de las nuevas tecnologías
- La relevancia de los pactos de no competencia postcontractual
- Personal laboral y autónomos. Estado de la situación
- Interrelación de la operación corporativa y el vínculo profesional

RIESGOS EN MATERIA DE PROTECCIÓN DE DATOS Y CIBERSEGURIDAD

- Protección de la Intimidad y tratamiento y gestión de datos personales y confidenciales
- Aspectos de Seguridad y Ciberseguridad requisitos legales de protección de la información y los datos personales
- Sistemas de prevención y control de ciberriesgos



CURSO INTENSIVO

M&A TECH



Consulta	ar descuentos d		ba con mayúscula
ASISTENTE 01 S	Nombre Apellidos Cargo E-mail		
ASISTENTE 02 8	Nombre Apellidos Cargo E-mail		
ASISTENTE 03 8	Nombre Apellidos Cargo E-mail		
DiPcTeC.RiDi	oblación eléfono I.Fesponsable atos de fact	C.P. Fax	dos

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 - 11° 28020 Madrid C.I.F.: B81542516

Con cargo a la tarjeta de crédito	☐ Visa	☐ Mastercard
Fecha de caducidad		
Nombre del titular		

Número de tarieta

MADRID 16 ABRIL //2020

CÓDIGO 52500

// INSCRIPCIONES

IFAES - www.ifaes.com

Tel.: 902 902 282 - 00 34 91 761 34 80 C/ Orense, 70 - 11° 28020 Madrid

ifaes@ifaes.com

// CONTACTOS

Mónica Andrés. Directora del programa Tel.: 91 761 34 83 / mandres@ifaes.com

// LUGAR DE CELEBRACIÓN

Madrid.

Sala 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 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 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.