



Private Equity

Un enfoque a su medida

ADVISORY

Excelentes profesionales trabajando en equipo para ofrecer valor a nuestros clientes

valor a nuestros clientes

Calidad e integridad son características fundamentales de nuestros servicios. Pero nuestros clientes esperan mucho más. Confían en que les aportemos un profundo conocimiento y perspectiva en sus mercados, y que entendamos sus necesidades.

todo ello, a través de un enfoque coordinado, multidisciplinar y enfocado a la industria. Porque seguimos pensando que éstas son las claves para ofrecer el asesoramiento que requieren nuestros clientes.

Nuestro Grupo de Private Equity, integrado por profesionales altamente cualificados, está dedicado a ofrecer a nuestros clientes los servicios requeridos en las distintas fases de una transacción. Desde la inversión inicial hasta la estrategia de salida, pasando por la fase de asesoramiento en la gestión de la propia cartera. Y

Experiencia y conocimiento

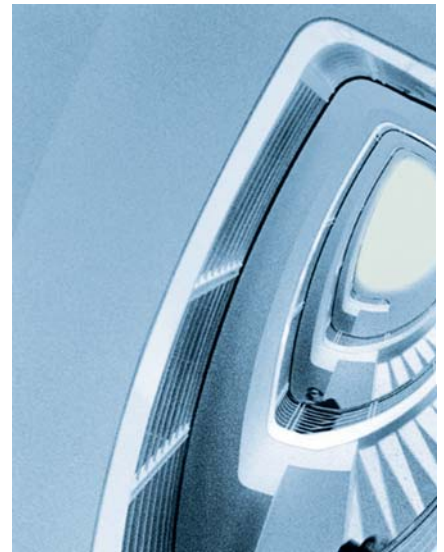
Un equipo que trabaja para aportar valor
y respuestas al sector de Private Equity

Nuestra diferencia, un equipo de profesionales comprometidos con la industria, que cuenta con la experiencia y el conocimiento necesario para dar respuestas a sus necesidades específicas.

El equipo de Private Equity de KPMG en España reúne el conocimiento, experiencia y capacidad de algunos de los profesionales con más experiencia del mercado en Corporate Finance, Transaction Services, Forensic, análisis estratégico y de mercado, estructuración y asesoramiento fiscal y legal de transacciones, así como en procesos de reestructuración, entre otros.

Nuestro compromiso es ofrecer a nuestros clientes la mejor combinación posible de un profundo conocimiento local y experiencia internacional, ya sea en operaciones en el mercado español, en mercados europeos o en otras transacciones de carácter internacional.

Nuestro equipo de Private Equity en España forma parte de la red internacional de Private Equity de KPMG. Contamos con profesionales dedicados a la industria a lo largo de la red global de firmas que integran KPMG y que combinan conocimiento y experiencia en los diferentes sectores de actividad, para entender sus necesidades y ofrecer un enfoque y un asesoramiento coordinado y multidisciplinar.

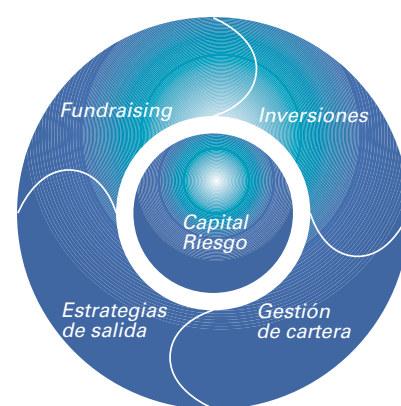


Nuestro enfoque
"a medida" y
multidisciplinar
ayuda a diferenciarnos
en el mercado



Nuestro enfoque

Un asesoramiento específico para la industria de Private Equity que abarca todo el ciclo de sus inversiones



En KPMG disponemos de la experiencia necesaria para poder ayudar a nuestros clientes, desde las fases de **fundraising e inversión**, a las **estrategias de salida y realización del valor**.

Fundraising

En un mercado cada vez más competitivo, los inversores demandan mayor transparencia en la información y claridad sobre la posible evolución de las inversiones. El equipo de Private Equity de KPMG realiza revisiones independientes y asesoramiento preliminar en esta fase de la potencial inversión, con el fin de aportar mayor seguridad para la toma de decisiones.

Inversiones

Aportamos claridad en el enfoque requerido, centrándonos en el análisis de los factores estratégicos del negocio y del sector, que resultan claves para la industria de Private Equity. Nuestros profesionales le asesorarán en la evaluación del potencial de cada transacción para crear el valor esperado, así como en la cuantificación de los riesgos inherentes observados y en la confirmación de las oportunidades y sinergias estimadas.

Gestión de cartera

Nuestra fortaleza reside en acompañarles en el ciclo de cada transacción. Participamos en el diseño de los planes de negocio integrando los aspectos estratégicos, operativos o financieros, fiscales y legales, necesarios para ayudar a mejorar el rendimiento de sus inversiones.

Estrategias de salida

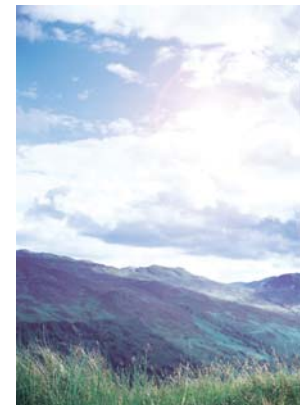
Nuestro equipo de Private Equity evalúa la inversión inicial en el contexto de la potencial estrategia de salida. Nuestro enfoque nos permite ver el ciclo completo de una transacción desde su propia perspectiva: la generación de valor. Podemos ayudarle, asesorándole en todos los aspectos inherentes a la desinversión, así como en los procesos de refinanciación, identificando compradores y asistiéndole a lo largo de todo el proceso de venta.



Fundraising

En un mercado cada vez más competitivo, los inversores demandan mayor claridad y fiabilidad de la información financiera empresarial.

En KPMG somos conscientes de la creciente exigencia de calidad de la información y de claridad en la predicción de la evolución de las inversiones. En este contexto, la revisión y verificación independiente llevada a cabo por nuestros equipos multidisciplinares, integrados por profesionales de carácter financiero, de mercado, legal y fiscal, se muestra como un requerimiento clave del mercado que permite reforzar la transparencia en el proceso de captación de capital.



En este exigente entorno, nuestro equipo de Private Equity le ayudará a **alcanzar sus objetivos, a través de:**

- **Revisiones independientes y fairness valuations de la cartera**
- **Verificación de tasas de rentabilidad**
- **Análisis preliminares de potenciales inversores**
- **Asesoramiento en la estructuración fiscal**
- **Análisis legal del marco regulatorio, según el sector y la operación proyectada**



Inversiones

Un enfoque a medida de la industria de Private Equity



Nuestros equipos multidisciplinares de Private Equity ofrecen un **asesoramiento continuo**

en **todas sus transacciones:**

La posibilidad de contar con un flujo continuado de oportunidades de inversión y la dedicación óptima de recursos son factores cada vez más requeridos en la industria. Nuestro asesoramiento en el análisis de inversiones va más allá de la revisión histórica. Se enfoca en el potencial de creación de valor, cuantificando riesgos e incertidumbres asociados a la transacción. Nuestro conocimiento y experiencia le ayudarán a profundizar en el entendimiento del negocio, del mercado y de los retos a los que se enfrenta en sus inversiones.

- **Experiencia en la ejecución de todo tipo de buy outs y transacciones: LBO, MBO, MBI, BIMBO, ...**
- **Aportando un flujo continuado de oportunidades de inversión**
- **Asesoramiento en la evaluación preliminar de negocios**
- **Procesos de Due Diligence a medida de cada transacción, cubriendo aspectos financieros, contables, comerciales, de negocio, fiscales, legales y medioambientales**
- **Asistencia en procesos de Data Room**
- **Análisis completo de proyecciones financieras, de negocio y de mercado**
- **Análisis de working capital histórico y proyectado**
- **Análisis histórico y proyectado del cash flow del negocio**
- **Cuantificación de los riesgos asociados a cada transacción y confirmación de las oportunidades y sinergias esperadas**
- **Evaluación de precios y valores**
- **Revisión de completion accounts y de los mecanismos y cláusulas de revisión de precio**
- **Actuamos en arbitrajes para dirimir las discrepancias entre comprador y vendedor y realizamos informes periciales económicos en procedimientos judiciales**
- **Asesoramiento completo en relación con las implicaciones y alternativas mercantiles, laborales y fiscales, incluyendo entornos complejos y multijurisdiccionales**
- **Formalización jurídica de la transacción, de las garantías requeridas y de los acuerdos societarios**
- **Redacción y negociación de pactos entre accionistas**
- **Asesoramiento a equipos gestores: negociación, gestión de procesos y búsqueda de financiación**



Gestión de cartera

La creación de valor y la mejora continua en la evolución del portfolio son variables clave para la industria de Private Equity

Con nuestro asesoramiento profesional, sus equipos gestores podrán mejorar el desarrollo de sus planes de negocio, integrando los aspectos estratégicos y operativos con los financieros, de mercado, fiscales y legales requeridos para mejorar el rendimiento de su inversión. Podemos ayudarle también a desarrollar un programa de cambio que permita retomar o reorientar la tendencia de su negocio.



Algunos de nuestros

servicios de gestión de cartera incluyen:

- **Identificación de oportunidades de inversión y asesoramiento en estrategias de buy & build**
- **Asesoramiento en la mejora de la evolución financiera, estratégica y operacional de los negocios**
- **Implementación de procesos de reducción de costes, operativos, fijos y laborales**
- **Ayuda en procesos de cambio y/o ausencia de management: Interim Management**
- **Asesoramiento en procesos de reestructuración/integración post-adquisición. Apoyo en la toma de control**
- **Asesoramiento en la preparación de planes de negocio que justifiquen un proceso de refinanciación y/o recapitalización**
- **Análisis de mercado**
- **Asistencia en el tratamiento de información, en su definición y en la presentación de información de gestión en tiempo y forma adecuadas**
- **Asistencia en la prevención de manipulaciones contables, desvío de activos e investigación de irregularidades, llegado el caso**
- **Asesoramiento legal continuado: Secretaría del Consejo, tramitación de licencias, etc.**
- **Asesoramiento a equipos directivos: planes de viabilidad, planes de negocio y evaluación de progreso**
- **Asesoramiento para la introducción de mejoras fiscales en la estructura societaria y los flujos de fondos del negocio**



Estrategias de salida

La planificación de la desinversión se inicia en el momento de la adquisición



En el actual entorno de mercado, las estrategias de salida abarcan desde la venta tradicional del negocio hasta opciones de refinanciación, recapitalización o reestructuración.

Unas condiciones que obligan a que la fase de inversión sea más exigente en el análisis inicial y en la preparación de la salida. El enfoque del grupo de Private Equity de KPMG le permite tener una visión de la transacción similar a la suya, con el objetivo de identificar los riesgos inherentes a su estrategia de inversión y confirmar las oportunidades esperadas.

El equipo de Private Equity de KPMG en España está preparado para ofrecerle **el asesoramiento que necesite en cada momento:**

- Análisis de la idoneidad de la salida. Búsqueda y negociación con potenciales compradores
- Negociación y redacción de cláusulas específicas (put & call options y mecanismos de venta)
- Asesoramiento en la gestión del proceso de venta (subasta, venta controlada, etc.)
- Vendor Due Diligence y vendor assistance
- Asesoramiento en la confección de estados financieros "pro forma" y en procesos de carve out
- Asesoramiento fiscal y legal, con experiencia específica en entornos complejos o multijurisdiccionales
- Asesoramiento legal en el proceso de desinversión (negociación y redacción de documentación)
- Revisión de las cláusulas y mecanismos de ajuste al precio de venta
- Asesoramiento legal en potenciales conflictos (medición, arbitraje, ejecución de garantías, asistencia mercantil)
- Estrategia, planificación, preparación y asesoramiento en la gestión de procesos concursales
- Liquidaciones ordenadas, asumiendo el papel y responsabilidad de liquidador y gestionando todo el proceso

