



CURSO | REMOTO

FUSIONES Y ADQUISICIONES (M&A): ESTRUCTURACIÓN, FINANCIAMIENTO Y RIESGOS

CONTENIDO TEMÁTICO

Módulo 1.

Introducción a las operaciones de Fusiones y Adquisiciones (M&A), Estructuración, Financiamiento y Riesgos

- Estructura del marco normativo financiero, base en la preparación y presentación del Sistema de información financiera para las Fusiones y Adquisiciones (M&A), Estructuración, Financiamiento y Riesgos.

Módulo 2.

Régimen legal aplicable a las fusiones y adquisiciones

El régimen legal de fusión de entidades vigiladas por la SFC

- Alcance de la figura
- Ámbito de aplicación
- Normatividad aplicable
- Fusión entre entidades de diversa clase
- Modalidades de fusión desde la perspectiva de lo legal: Absorción o creación
- Los pasos básicos de la fusión en el Código de Comercio.
- Actuación ante la Superintendencia Financiera de Colombia
- Actuación en relación con accionistas o aportantes
- Actuación frente a acreedores
- Formalización y efectos de la fusión
- Adecuación de operaciones

Módulo 3.

Proceso de Fusiones y Escisiones

- Elementos esenciales de la fusión
- Transferencia universal de derechos y obligaciones.
- Clases de Fusión
- El proceso de fusión y sus fases.
- Taller práctico de fusiones y escisiones:
 - Información financiera para la fusión.
 - Fusiones
 - Integración línea a línea
 - Combinación de negocios en las fusiones.
 - Intercambio accionario en las fusiones.
 - Información financiera base del proyecto escisión
 - Escisión parcial
 - Escisión total

Módulo 4.

Desarrollo práctico de los temas tributarios de las operaciones de Fusiones y Adquisiciones (M&A), Estructuración, Financiamiento y Riesgos

- Variables tributarias a tener en cuenta en los procesos de fusión
- Evolución normativa de los efectos tributarios en los procesos de fusión
- Aspectos tributarios de las Fusiones adquisitivas
- Aspectos tributarios de las Fusiones re organizativas
- Obligaciones formales en los procesos de fusión
- Esquema de ventas indirectas
- Ánalisis de algunas operaciones específicas-Casos prácticos

Módulo 5.

Gestión y estrategia de Fusiones y Adquisiciones (M&A)

- Generalidades de la banca de inversión
 - Definición
 - Diferencias con la banca comercial
 - Operaciones que realiza
 - Ingresos
- Asesoría en la obtención de recursos financieros
 - Crédito bancario
 - Crédito estructurado
 - Crédito sindicado
- Project finance-Financiación de proyectos
- Asesoría en la consecución de recursos en el mercado de capitales
- Operaciones a través de Fondos de Capital privado
- Inversiones a través de vehículos fiduciarios.

Módulo 5.

Desarrollo de los Tratos preliminares y del Due diligence

- Tipos de Due Diligence:
 - Due diligence legal, estratégico, recursos humanos y organizacional y operativo.
- Casos y elaboración Práctica
 - Cartas de intención (Letters of intent LOI).
 - Acuerdo de Confidencialidad (Non disclosure Agreement NDA)
 - Memorándum de entendimiento (Memorandum of Understanding MOU).
 - Ofertas vinculantes y no vinculantes.
 - Desarrollo del Due Diligence.
 - Closing Conditions.

Módulo 6.

Aplicación de la adquisición de acciones

Desarrollo de aspectos societarios y contractuales:

- La libre negociabilidad de las acciones.
- El derecho de preferencia.
- Estructuras de adquisición.
- Taller práctico sobre la libre negociabilidad de las acciones, el agotamiento del derecho de preferencia y las estructuras de adquisición.
- Tratativas precontractuales.
- El contrato de compraventa de acciones.
- Declaraciones y garantías
- Taller práctico sobre el contrato de adquisición y venta de acciones.
- Conflictos de interés.

Módulo 7.

Taller de análisis financiero y valoración de empresas

Taller de análisis financiero, herramientas para valoración de la empresa

- Gerencia del valor
- Valoración de compañías
- Taller práctico de valoración: Valoración de una empresa del sector real