

PROGRAMA SUPERIOR EN

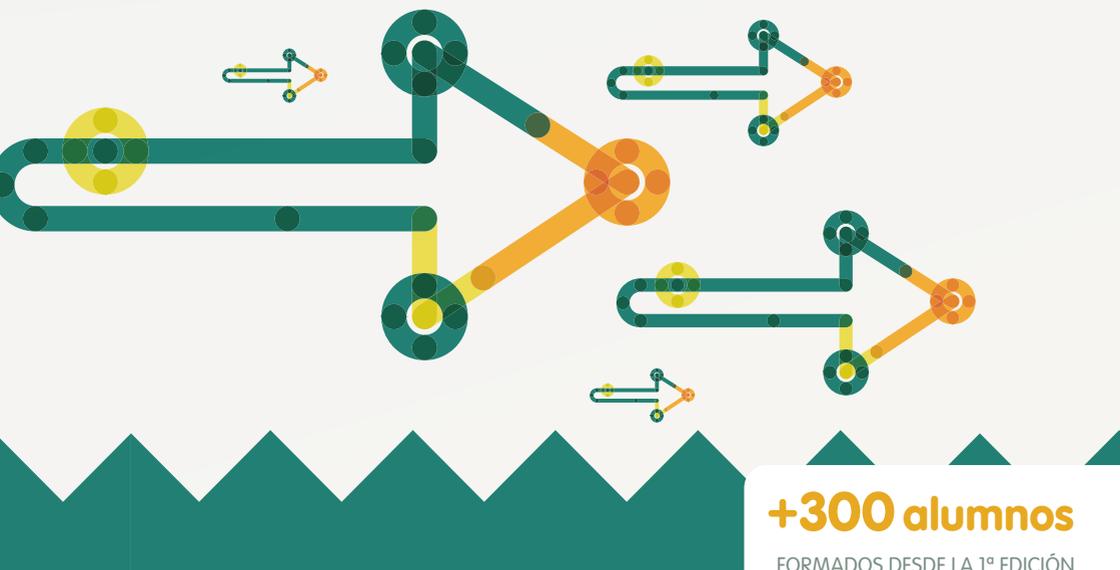
# CORPORATE FINANCE Y CAPITAL RIESGO

XV EDICIÓN

MARZO 2025



MADRID



**+300 alumnos**

FORMADOS DESDE LA 1ª EDICIÓN



ENFOQUE TÉCNICO Y PRÁCTICO DE ALTO NIVEL



EQUIPO PEDAGÓGICO EXPERIMENTADO COMPUESTO  
POR RECONOCIDOS PROFESIONALES



FORMACIÓN COMPLETA DE 50 HRS. DE DURACIÓN



PROGRAMA ADAPTADO A LAS NECESIDADES DE LOS  
PROFESIONALES DEL M&A Y DEL CAPITAL RIESGO

**25%  
dto.**

**HASTA EL  
28/01/25**

**10%  
adicional**

SOLO PARA  
SUSCRIPTORES AL  
PACK PREMIUM C&C



PROGRAMA PARA  
PROFESIONALES

Organiza:

**Capital &  
Corporate**

by:

**IFAES.**

# INFORMACIÓN

Una formación práctica **para profesionales**

## FECHAS:

2 días a la semana durante 4 semanas:  
3, 4, 10, 11, 17, 18, 24 y 25 de marzo

## HORARIO Y DURACIÓN:

09.30h a 14.00h y de 15.30h a 18.00h,  
excepto el último día que termina a las 14:00  
50 horas lectivas

## LUGAR:

**Hotel H10 Tribeca**  
C/ Pedro Teixeira, 5  
28020 Madrid

## PRECIO:

**5.300 euros + IVA**

- » 25% de descuento para inscripciones antes del 28/01/25
- » 10% de descuento adicional para empresas suscriptoras al Pack Premium Capital Corporate
- » Consultar precios de grupo



## OBJETIVOS del Programa Superior

- Analizar y reflexionar sobre el sector de las operaciones de fusiones & adquisiciones y profundizar en cada una de las fases de la operación.
- Estudiar los aspectos esenciales de la financiación de las operaciones corporativas incidiendo de manera especial en las nuevas fórmulas.
- Entender la evolución y funcionamiento del mercado de Private Equity, sus aspectos legales y fiscales y comprender desde el proceso de captación de fondos e inversión a la gestión de carteras, creación de valor y estrategias de salida.
- Profundizar en las causas que determinan una crisis operativa y financiera en la empresa y en cómo llevar a cabo un proceso de reestructuración.
- Conocer el impacto de los criterios ESG en las inversiones de capital riesgo.



# DIRIGIDO A:

Profesionales que desempeñan su actividad en el ámbito del Corporate Finance con el fin de ampliar sus conocimientos en esta materia.

## EMPRESAS:

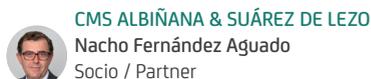
Sociedades, gestoras o fondos de capital riesgo, industriales, bancos de negocio, proveedores de deuda, asesorías, consultoras, boutiques M&A, despachos de abogados, entidades financieras.

## CARGOS Y DEPARTAMENTOS:

Departamento de desarrollo corporativo, departamento financiero, departamento de operaciones, analistas de inversión, departamento de financiación de adquisiciones, departamento de corporate, departamento de reestructuración, consultores y auditores.

---

## Claustro de profesores



# PROGRAMA

OPERACIONES CORPORATIVAS			
MÓDULO A	Operaciones corporativas: Motivaciones, diseño de la estrategia, fases y documentos claves	09:30 - 18:00	3 marzo
	Corporate restructuring	09:30 - 18:00	4 marzo
GESTIÓN FINANCIERA Y FINANCIACIÓN			
MÓDULO B	Análisis de la inversión	09:30 - 18:00	10 marzo
	Valoración de empresas		
	Estructura y desarrollo de un proceso de due diligence	09:30 - 18:00	11 marzo
	Financiación	09:30 - 14:00	17 marzo
Financiación alternativa o direct lending	15:30 - 18:00		
CAPITAL RIESGO			
MÓDULO C	Capital riesgo: presente y futuro	09:30 - 11:30	18 marzo
	Fundraising	12:00 - 14:00	
	ESG en Capital Riesgo	15:30 - 18:00	
	Creación de valor y gestión de la desinversión	09:30 - 14:00	24 marzo
	Venture Capital	15:30 - 18:00	
	Aspectos fiscales	09:30 - 14:00	25 marzo
TOTAL HORAS LECTIVAS		50 HORAS (*)	

\* Quedan excluidos los intervalos de tiempo dedicados a la pausa café (11:30 - 12:00) y almuerzo (14:00 - 15:30 horas)





LUNES 3 DE MARZO

09.30 - 18.00

### OPERACIONES CORPORATIVAS: MOTIVACIONES, DISEÑO DE LA ESTRATEGIA, FASES Y DOCUMENTOS CLAVE

- Principales cifras del mercado de fusiones y adquisiciones en España y en el extranjero. Perspectivas del mercado de M&A
- El proceso de M&A:
  - » Consideraciones generales a tener en cuenta en los procesos de M&A
  - » Motivaciones a la hora de realizar una operación de M&A
- Posibles tipologías de operaciones a corto y medio plazo: compra, venta, fusión, joint venture...  
Diseño de la estrategia a seguir:
  - » ¿Por qué? Motivaciones, situación del mercado...
  - » ¿Cómo? Tamaño de la compañía, objetivos,
  - » Valor vs. Precio
  - » Desarrollo del proceso
- Fases de un proceso de M&A

- » Origenación y preparación de la operación
- » Selección de potenciales candidatos: elaboración de la *long list*
- » Contacto con candidatos: *process letter* y *short list*
- » Información a los candidatos de la *short list*: firma de NDAs y presentación del *Information Memorandum*
- » Proceso de revisión y Due diligence: presentación de ofertas vinculantes y cierre del preacuerdo
- » Cierre del acuerdo: elaboración del SPA
- La post integración: tecnología e innovación, recursos humanos, alineamiento de objetivos, etc.



#### CASOS PRÁCTICOS

• CÉSAR GARCÍA  
Director. NORGESTION

• BEATRIZ IBARRONDO  
Directora. NORGESTION



MARTES 4 DE MARZO

09.30 - 18.00

### CORPORATE RESTRUCTURING

#### REESTRUCTURACIÓN OPERATIVA

- Causas de crisis estructural y operativa dentro de la empresa
  - » Falta de competitividad en el mercado
  - » Deterioro del mercado
  - » Problemas accionistas o sucesión de la empresa
- Desarrollo del modelo conceptual
  - » Diagnóstico realista de la situación de partida
  - » Modelo conceptual de la reestructuración operativa
    - Proteger la caja y la financiación
    - Adaptar la estrategia competitiva al entorno
    - Mejorar la eficiencia operativa
    - Reevaluar el modelo de negocio actual
  - » Definición del plan de acción, medidas y organización
- Gestión de la implantación de medidas y seguimiento
  - » Actuaciones sobre el fondo de maniobra
  - » Redefinición de las actividades comerciales
  - » Recortes de los costes directos de productos y servicios
  - » Recortes de los costes directos sobre la estructura

#### REESTRUCTURACIÓN FINANCIERA

- Circunstancias que motivan los problemas financieros:  
Períodos de crisis prolongadas, Problemas de liquidez,

- Incumplimiento de contratos, Exceso de endeudamiento
- Diagnóstico de la situación
  - » Análisis de la situación actual de la compañía y estudio de las necesidades actuales y futuras
  - » Reuniones con el equipo directivo
  - » Estudio de las fuentes de generación y destrucción del cash flow de la empresa
- Elaboración del Plan de Negocio de Reestructuración y estabilización de la tesorería
- Identificación de garantías adicionales: Ampliación de capital, Pignoración de activos, Compromisos de reducción de costes, Venta de activos
- Elaboración del Memorando resumen de la situación de la empresa con la estrategia a seguir
- Negociación con los acreedores
- Implementación de las soluciones adoptadas
- Diseño de la presentación del concurso de acreedores si el negocio no es viable

• NACHO FERNÁNDEZ AGUADO  
Socio/Partner. CMS ALBIÑANA & SUÁREZ DE LEZO

• ALEJANDRO GONZÁLEZ  
Socio/Partner. CMS ALBIÑANA & SUÁREZ DE LEZO



LUNES 10 DE MARZO

09.30 - 18.00

### ANÁLISIS DE LA INVERSIÓN

- Riesgo de negocio y riesgo financiero
- Valor Actual Neto (VAN)
- Tasa Interna de Rentabilidad (TIR)
- Payback o plazo de recuperación
- Métodos y criterios de valoración para calcular el valor real de las inversiones
- Coste del capital medio ponderado (WACC)

### VALORACIÓN DE EMPRESAS

- Usos y profesionalización de la valoración
- Distintos conceptos de valor
- Métodos más utilizados para la valoración de empresas: la selección de métodos de valoración
  - » Descuento de flujos de caja
  - » Valoración por compañías comparables
  - » Método de transacciones comparables
- Valoración de inversiones en un Private Equity
  - » Metodología

- » Aspectos a considerar en una inversión por parte de un Private Equity
  - Análisis de la salida
  - Conocimiento del negocio y palancas de crecimiento de valor
  - Riesgos de la inversión
  - Estructura de la operación y su impacto en el precio
  - Contexto de la operación: tipo de proceso y presencia de industriales
- Análisis e interpretación de ratios financieros y económicos
  - » Ratios para el análisis de la rentabilidad
  - » Ratios para el análisis de la eficiencia
  - » Ratios relacionados con la cotización de la acción

• **FERNANDO IBAÑEZ**  
Senior Manager de M&A, BDO

• **GUILLERMO MIRANDA**  
Senior Manager de Valoraciones, BDO

• **ÁLVARO SACRISTÁN**  
Manager de Valoraciones, BDO



MARTES 11 DE MARZO

09.30 - 18.00

### ESTRUCTURA Y DESARROLLO DE UN PROCESO DE DUE DILIGENCE

- Papel del Due Diligence en el proceso de compra o venta de un negocio
- Asesores que normalmente intervienen
- Fases y elementos del proceso
- Tipos y áreas claves de la investigación

#### DUE DILIGENCE FINANCIERA

- Áreas clave de la Due Diligence financiera y su análisis
  - » Cuenta de resultados y rentabilidad histórica
  - » Balance de situación
  - » Deuda financiera neta
  - » Working Capital
  - » Cash Flow
- Evaluación de la viabilidad económico-financiera del plan de negocio
- Conclusiones sobre oportunidades y zonas de riesgo financieros

- Mecanismos de ajuste a precio
- Tipos de informe y referencia al Vendor Due Diligence

#### DUE DILIGENCE FISCAL Y ESTRUCTURA FISCAL DE LA TRANSACCIÓN

- Objetivos
- Determinación de las contingencias fiscales
- Análisis de la “realidad” de los créditos fiscales e impuestos diferidos
- Garantías sobre riesgos fiscales
- Consecuencias fiscales de la realización de la transacción
- Estudio fiscal de la transacción: el fondo de comercio

#### DUE DILIGENCE LEGAL

- Objeto y tipos de Due Diligence: aspectos que deben examinarse y la importancia del “check list”



- » Determinación del alcance del trabajo con el comprador y/o vendedor
- » Acuerdos previos (Memorandum of Understanding)
- » Análisis de la información pública
- Áreas objeto de Due Diligence legal: corporativa, contractual, inmobiliaria, administrativa, propiedad industrial e intelectual, protección de datos, litigios y procedimientos
- Recomendaciones al comprador y alcance de las garantías

- El SPA, los contratos de financiación y apoyo en el cierre de la transacción

• **JORDI BELLOBÍ**  
Partner, RSM SPAIN

 **LUNES 17 DE MARZO**

 **09.30 - 14.00**

## FINANCIACIÓN

### INTRODUCCIÓN A LA FINANCIACIÓN DE ADQUISICIONES

- Datos básicos y evolución histórica de la financiación de adquisiciones
- Generación de valor en la financiación de adquisiciones, exposición del cuerpo teórico

### PROCESO Y ANÁLISIS DE UNA OPERACIÓN DE FINANCIACIÓN DE ADQUISICIONES DESDE EL PUNTO DE VISTA DE UN BANCO Y UN INVERSOR FINANCIERO DE DEUDA

- Fase de originación
- Fase de análisis: riesgo de crédito, riesgo de mercado, retorno de capital
- Fase de estructuración de la deuda, objetivos
- Fuentes de liquidez: pública y privada, bancaria y no bancaria
- Análisis de activos financieros por parte de un inversor institucional, importancia del Rating de crédito
- Fase de documentación: estándar de LMA, garantías y coberturas
- Gestión y seguimiento de un libro de financiaciones
- Procesos de refinanciación de deuda

### INTRODUCCIÓN A LOS MERCADOS DE CRÉDITO E IMPACTO EN LOS MERCADOS DE DEUDA DE OPERACIONES APALANCADAS Y LBOS

- Introducción al funcionamiento de los mercados de crédito europeos: público y privado, y relación entre ambos
- Mercado primario y mercado secundario de deuda, y relación entre ambos
- Descripción de productos e inversores: comparativa entre mercado europeo y US
- Evolución general del mercado de crédito y perspectivas a futuro
- Impacto de los mercados de crédito en el mercado de deuda de LBOS
- Cambios en la regulación bancaria y de mercado de capitales en Europa



### CASO PRÁCTICO

- **PEDRO MANEN DE SOLÀ-MORALES**  
Partner, NEWBROOK CAPITAL SOLUTIONS

## FINANCIACIÓN ALTERNATIVA O DIRECT LENDING

 **15.30 - 18.00**

- Situación de la financiación alternativa en nuestro país. ¿Qué camino queda por recorrer?
- ¿Qué se entiende por financiación alternativa y qué tipo de fórmulas incluye? Pros y contras de este modelo
- Costes, flexibilidad de estructuras, componentes variables, etc. ¿Es viable para todo tipo de empresas?
- Financiación alternativa vs. financiación tradicional



### CASOS PRÁCTICOS Y EJEMPLOS DE ÉXITO

- **GONZALO LIÑÁN**  
Director de inversiones, OQUENDO CAPITAL
- **MIGUEL GONZÁLEZ MOYANO**  
Invest Director, OQUENDO CAPITAL



MARTES 18 DE MARZO

09.30 - 11.30

## CAPITAL RIESGO: PRESENTE Y FUTURO

- Situación actual del mercado de private equity
- Operativa del inversor: Inversores en capital privado y co-inversión:
  - » Orígenes del sector
  - » Inversores: quienes son los inversores finales
  - » Modelo de negocio de las gestoras y fondos: como ganan dinero
- Estructura y tipología de las inversiones: ¿cuál es el rol del capital privado según el tipo de inversión?, ¿cómo se articula la relación entre la empresa de private equity y la participada?

- » Capital semilla (Seed Capital) y Start-up
- » Expansión
- » Sustitución
- » Operaciones apalancadas (LBO/MBO/MBI/SBO)
- Otros operadores: qué son, necesidades que cubren y cómo funcionan. Plataformas crowd; direct lending y fondos de deuda, QPE. Un private equity diferente para los emprendedores: los search funds
- ¿Qué hace diferente al capital inversión? La originación, el proceso de compra y el asset management

• **JAVIER ALONSO SOLÁ**  
Partner. SINERGIA PARTNERS

12.00 - 14.00

## FUNDRAISING: ELEMENTOS DEL PROCESO DE FUNDRAISING Y CONDICIONES DE LOS FONDOS DE PRIVATE EQUITY. OPORTUNIDADES DE COINVERSIÓN

### CAPTACIÓN DE FONDOS: ELEMENTOS DEL PROCESO DE FUNDRAISING

- Escenario y captación de fondos global, en Europa y España
- Tipos de inversores
- Elementos clave de un fondo de private equity para captar fondos
- Los agentes colocadores
- Proceso de fundraising
- Criterios de selección de fondos
- Criterios de selección de inversores

### CONDICIONES DE LOS FONDOS DE PRIVATE EQUITY

- Management Fees
- Carried interest
- Otras condiciones

### OPORTUNIDADES DE COINVERSIÓN

- Objetivos de los fondos (GPs)
- Objetivos de los inversores (LPs)

• **MAURO YOVANE**  
Socio y Responsable de Fondo de Fondos.  
AXON PARTNERS GROUP

15.30 - 18.00

## IMPACTO DE LOS CRITERIOS ESG EN LAS INVERSIONES DE CAPITAL RIESGO: ESTRATEGIAS, MODELOS DE MEDICIÓN Y RETOS FINANCIEROS

### ESG COMO MAIN VALUE DRIVER

- La incorporación de los criterios ESG como generador de valor a la compañía
- Players implicados y su compromiso con el cumplimiento de los criterios ESG

### VARIACIONES EN EL PROCESO DE INVERSIÓN

- Factores a tener en cuenta a la hora de seleccionar sectores
- Demandas actuales de los inversores

### LA REGULACIÓN COMO IMPULSORA DE LA INTEGRACIÓN ESG EN LAS DECISIONES DE INVERSIÓN

- Factores catalizadores para la implementación de la normativa



- Dónde se encuentran las mayores resistencias
- Puntos de mejora del paquete regulatorio de la UE
- Marco normativo actual:
  - » Iniciativa de Convergencia de Datos ESG (EDCI)
  - » Cuestionario de Due Diligence de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas (UN PRI DDQ)

### SEGUIMIENTO SOBRE ESTANDARIZACIÓN Y GREENWASHING

- Iniciativas de estandarización: impacto, efectos y valor que aportan
- El papel del Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB)
- La nueva Directiva de Información Corporativa de Sostenibilidad
- El Reglamento SFDR

### ESG DE IMPACTO Y SU AVANCE EN EL MERCADO DE INVERSIÓN

- Influencia de los objetivos globales como la descarbonización o los SDGs de cara a futuro ¿qué papel juegan?
- Desafíos y perspectivas de los criterios ESG en el sector del private equity
  - » Cuantificar el impacto financiero de la aplicación de los criterios ESG
  - » Gestión de métricas ESG en carteras diversificadas
  - » Gobierno de los datos y manejo de las métricas ESG
  - » Due diligence
  - » KPIs de ESG básicos

• ANA RIVERO  
Operating Partner ESG. ALANTRA PRIVATE EQUITY



LUNES 24 DE MARZO

09.30 - 14.00

## CREACIÓN DE VALOR Y GESTIÓN DE LA DESINVERSIÓN

### RELACIONES CON LAS PARTICIPADAS

- Fórmulas de participación en la compañía
- Selección de los miembros del equipo gestor
- Fidelización del equipo directivo
- Control y gobierno de la compañía participada
- Relación del inversor con el equipo directivo
- Seguimiento y control de la evolución empresarial

### CREACIÓN DE VALOR EN LAS PARTICIPADAS

- Características comunes de las empresas participadas de Private Equity
- El dilema de la liquidez y estructura financiera
- La generación de valor: estrategia, operaciones, y financiación
- Digitalización, Recursos Humanos y ESG siguen cobrando peso
- Posibles estrategias en un entorno muy competitivo
- Retención del talento y criterios ESG

### GESTIÓN DE LA DESINVERSIÓN

- Planificación de la desinversión: cuándo y cómo desinvertir
- Importancia de los procesos competitivos
- Proceso de subastas: ventajas y desventajas
- Posibles estrategias de desinversión:
  - » Venta de la participación al equipo directivo

- » Secondary Buy Out
- » Salida a bolsa
- » Venta a industriales

### VENDOR DUE DILIGENCE

- Enfoque
- Valor añadido en un proceso de venta
- Recomendaciones y alcance de garantías
- Aspectos contractuales

### ASPECTOS LEGALES Y FISCALES A TENER EN CUENTA EN LA DESINVERSIÓN

- Transmisión de riesgos al adquirente:
  - » Reps & warrants vs indemnities
  - » Límites a la responsabilidad
  - » Seguros de manifestaciones y garantías
  - » Clean exit
- Estructura de la transacción
- Repago de préstamos
- Plusvalías
- Dividendos



### CASOS PRÁCTICOS

• ALMUDENA GARCÍA CALLE  
Socia Fundadora. ABOO PARTNERS

## VENTURE CAPITAL

🕒 15.30 - 18.00

- Definición y objetivos del Venture Capital: Venture Capital vs. Private Equity
- Obtención de la financiación: ¿Es complicado un proceso de fundraising en este sector?
- Empresas y sectores objeto del Venture Capital: ¿Es el sector tecnológico y de las comunicaciones el que más invierte?

- Estructuración de las operaciones de Venture Capital
- Riesgos de la inversión en Venture Capital



### CASOS DE ÉXITO

- MIKEL AMOR  
Investment Director, ABE CAPITAL PARTNERS



MARTES 25 DE MARZO

🕒 09.30 - 14.00

## ASPECTOS FISCALES

- Condicionantes de la inversión en capital riesgo desde una perspectiva fiscal
- Régimen fiscal de la entidad de capital riesgo: tributación por el Impuesto sobre Sociedades, limitaciones en operaciones vinculadas y mecanismos anti-abuso
- Régimen fiscal de los inversores en entidades de capital riesgo y medidas anti-abuso Persona física residente en España
  - » Persona jurídica residente en España
  - » No residente en España
  - » Residente en paraíso fiscal
  - » Casos especiales de inversores en atención a su naturaleza
    - Banca privada
    - Entidades de crédito
    - Fondos de pensiones
    - Instituciones de inversión colectiva
    - Entidades aseguradoras

- La entidad de capital riesgo como activo apto para la deducción por reinversión de beneficios extraordinarios
- La tributación indirecta en las operaciones de capital riesgo
  - » Impuesto sobre el Valor Añadido/ITP-Transmisiones Patrimoniales Onerosas
  - » ITP- Operaciones societarias
- Inversión en private equity mediante estructuras no reguladas
- Análisis de criterios administrativos y jurisprudenciales en relación con las entidades de capital riesgo

- JULIA SANTOS  
Asociada senior, GARRIGUES

- JAIME CLAVER  
Asociado, GARRIGUES

Por favor, escriba con mayúsculas

• NOMBRE .....	APELLIDOS .....
• CARGO .....	E-MAIL .....
• EMPRESA .....	C.I.F. ....
• DIRECCIÓN .....	C.P. ....
• POBLACIÓN .....	TELÉFONO .....

## FECHAS Y LUGAR DE CELEBRACIÓN

3, 4, 10, 11, 17, 18, 24 y 25 de marzo

### Hotel H10 Tribeca

C/ Pedro Teixeira, 5. 28020 Madrid

## PRECIO

**5.300 euros + IVA** (incluye: documentación, coffee breaks, almuerzos y diploma acreditativo)

La inscripción es individual: no se permite el cambio de alumno durante el curso

**Descuento Especial: 25%** para inscripciones hasta el 28 de enero de 2025

**+ 10% dto. adicional** para suscriptores al Pack Premium Capital&Corporate

Este curso es bonificable por el sistema de bonificación de la Fundación Estatal para la formación en el Empleo. Consultar precios de grupo en el **91 761 34 80**

## CONDICIONES DE PAGO

La factura del curso deberá ser abonada en su totalidad antes del comienzo del mismo

## MODALIDAD DE PAGO

Transferencia bancaria a **CAIXABANK** indicando el nº de factura:  
**ES 41 2100 0079 88 0201457473 - BIC / SWIFT: CAIXESBXXXX**

## CANCELACIONES

- 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 eventos o cursos.
- En caso de cancelación con una antelación de entre 15 y 7 días a la fecha de inicio del curso se retendrá un 20% del importe.
- En caso de cancelación con una antelación de menos de 7 días a la fecha de inicio del curso se retendrá un 100% del importe.
- IFAES se reserva el derecho de anular o aplazar el curso si considera el número de participantes insuficiente. IFAES informará a los inscritos del aplazamiento y de la nueva fecha

de celebración en un plazo razonable. Si IFAES no fija una nueva fecha de celebración o si el inscrito no puede asistir, se procederá a la devolución de los importes abonados o a la emisión de un saldo a favor de la empresa cliente.

- IFAES se reserva el derecho de desconvocar o suspender, temporal, definitiva, total o parcialmente el curso por causas fortuitas o de fuerza mayor.

## CONTACTOS

Contenidos: María Sánchez

Tel: 91 761 34 86 - msanchez@ifaes.es

TEL. 91 761 34 80 - [www.ifaes.com](http://www.ifaes.com) - [www.capitalcorporate.com](http://www.capitalcorporate.com) - [ifaes@ifaes.com](mailto:ifaes@ifaes.com)

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, Avenida Brasil, 17 - 14º 28020 Madrid.

PROGRAMA SUPERIOR EN

# Corporate Finance y Capital Riesgo

XV EDICIÓN

MARZO 2025



MADRID

INSCRIPCIONES



Capital &  
Corporate

by: **IFAES.**

## INFORMACIÓN E INSCRIPCIÓN

TEL. 91 761 34 80

[www.ifaes.com](http://www.ifaes.com)

[www.capitalcorporate.com](http://www.capitalcorporate.com)

[ifaes@ifaes.com](mailto:ifaes@ifaes.com)

## CONTACTO

María Sánchez

Contenidos

Tel: 91 761 34 86

[msanchez@ifaes.es](mailto:msanchez@ifaes.es)

## FECHA Y LUGAR DE CELEBRACIÓN

3, 4, 10, 11, 17, 18, 24 y 25  
de marzo

Hotel H10 Tribeca  
C/ Pedro Teixeira, 5  
28020 Madrid

## PRECIO

**5.300 euros +IVA**

- » 25% de descuento para inscripciones antes del 28/01/2025
- » 10% de descuento adicional para empresas suscriptoras al Pack Premium C&C
- » Consultar precios de grupo

## EMPRESAS COLABORADORAS

**ABE** CAPITAL  
PARTNERS

**Aboo**  
PARTNERS

**ALANTRA**

**AXON**

**BDO**

**CMS**  
law·tax·future

**GARRIGUES**

**Newbrook**

**NORGESTION**

**oquendo**  
CAPITAL

**RSM**



Sinergia|partners