www.pwc.es

Caminamos juntos a los mercados de capitales

Aportamos el valor que necesitas

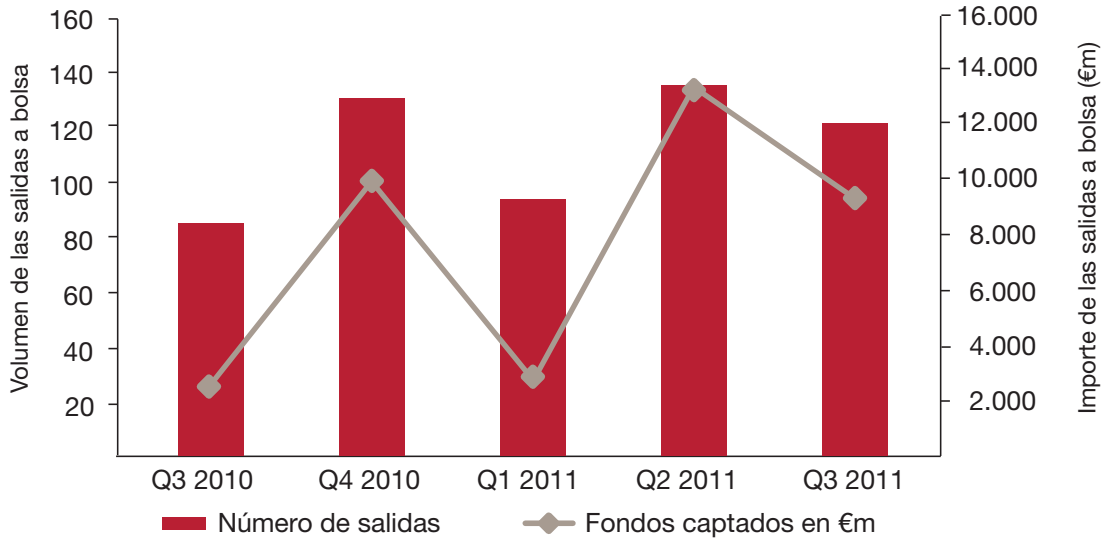


pwc

Si vas a salir a los mercados de capitales, el momento de prepararse comienza ya

A pesar de que la crisis económica mundial continúa afectando a los mercados de capitales, se está alcanzando un nivel importante de actividad. El valor de las salidas a bolsa en Europa creció un 73% durante el tercer trimestre de 2011, en comparación con el mismo del año anterior. Asimismo, se espera un significativo pipeline de operaciones, en particular en Europa.

Actividad reciente en mercados europeos



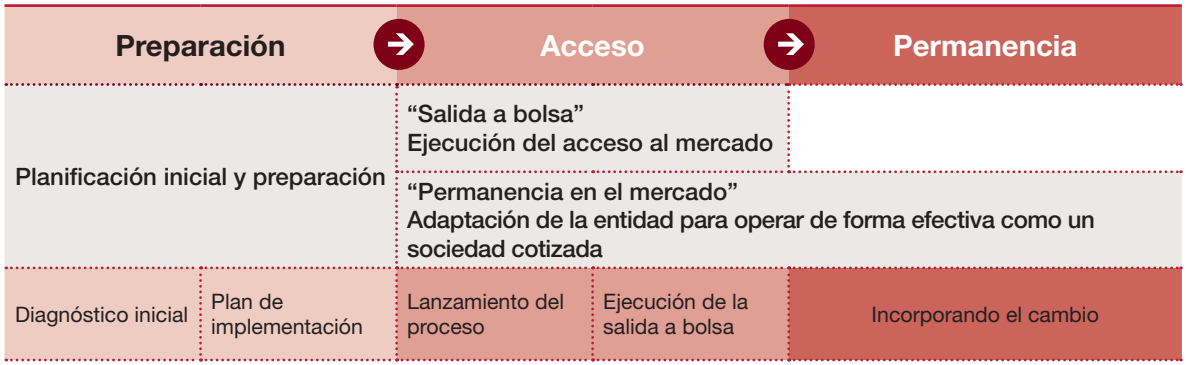
Fuente: *PwC Q3 2011 Watch Europe Survey*

Salir a bolsa no es un proceso sencillo, requiere tiempo y recursos económicos. A pesar de ello, para muchas entidades, las ventajas superan con creces a los inconvenientes.
Sin embargo, este proceso no está exento de desafíos. Si bien el momento óptimo del mercado es un factor ajeno al control de la compañía, la preparación no lo es. Existe una gran cantidad de trabajo inicial que llevar a cabo con el fin de poner a la entidad a punto para salir al mercado.

Nuestro objetivo: acompañarte durante todo el proceso

Convertir a tu entidad en una compañía cotizada puede resultar enormemente gratificante, pero implica un periodo de intensa presión y grandes cambios para tu organización. Si no se realizan el trabajo de campo y los preparativos iniciales, la salida a bolsa puede estar condenada al fracaso aún antes de haberse iniciado. En PwC, tenemos muy claras estas cuestiones, y nuestra experiencia nos demuestra que las salidas a bolsa de mayor éxito son las que mejor se han preparado.

Nuestro objetivo es ayudarte a simplificar el proceso, acompañarte durante el mismo y preparar a tu organización para su nueva vida como entidad cotizada.



Principales áreas en las que PwC podrá ayudarte:

Preparación

- Diagnóstico inicial general
- Equity story
- Estructura del grupo
- Información financiera
- Sistemas de comunicación y reporting
- Gobierno corporativo
- RRHH y cultura corporativa
- RSC y sostenibilidad
- Vendor Due Diligence
- Selección de mercado

Acceso

- Elección de Bancos y otros asesores
- Auditoría de la información financiera incluyendo informes especiales
- Due Diligence de los Bancos
- Preparación y revisión del Folleto / IOM
- Elaboración de otra documentación legal
- Marketing / comunicación

Permanencia

- Información financiera periódica
- Informe anual de Gobierno Corporativo
- Hechos relevantes
- Otras comunicaciones
- Integrated reporting

Beneficios para tu compañía

El éxito de tu salida a los mercados de capitales requiere combinar múltiples piezas de un complejo puzzle, y algunas de estas piezas son ajenas al control de la dirección de la compañía. No obstante, existen aspectos que sí se pueden controlar: **el proceso de preparación**. Un diagnóstico detallado constituye la mejor estrategia para garantizar el éxito en la planificación, seguimiento y ejecución de la operación.

Es necesario invertir el tiempo necesario en las fases iniciales para considerar detenidamente las preocupaciones de las diversas partes interesadas en la entidad y determinar la estructura de la oferta y las opciones de comercialización. La aplicación de cambios en la oferta y en la estructura de la entidad jurídica en las fases posteriores del proceso puede resultar económicamente costosa y puede poner en riesgo la operación.

Si bien el mercado de salidas a bolsa está fuera de nuestro control, las compañías que tengan prevista una operación de este tipo en el futuro, deben ponerse manos a la obra en este preciso momento, posicionándose así en el mejor contexto para conseguir el éxito de su operación cuando los mercados estén listos.



Aportamos el valor que necesitas

La presencia de PwC en todo el mundo, sus amplios conocimientos de los mercados de capitales y su extensa red de contactos te aportará el análisis y la información de valor que necesitas en cada una de las fases de tu operación.

Ponemos a tu disposición un equipo multidisciplinar, formado por los mejores asesores de negocio y expertos legales y fiscales especializados por sectores. Un enfoque integral que te ayudará a marcar la diferencia y atender cada una de las acciones desde una visión totalmente global.

El Centro de salidas a bolsa de PwC (PwC IPO centre)

PwC cuenta con una dilatada trayectoria ayudando a entidades de todo el mundo a planificar y ejecutar salidas a bolsa con éxito. PwC ha creado su propio Centro de salidas a bolsa para responder a la creciente complejidad de este tipo de operaciones en el entorno actual. Ahora es más importante que nunca que las compañías puedan aprovechar al máximo los conocimientos globales y la información de valor de alcance local. El Centro de salidas a bolsa de PwC, del que forma parte el equipo de mercado de capitales de PwC España, aúna nuestros conocimientos internacionales en este ámbito, garantizando así el mix adecuado de conocimientos específicos del sector y el expertise en el ámbito de las salidas a bolsa.

Si deseas más información, puedes contactar con:

Rocío Fernández Funcia
Socia Mercado de Capitales
rocio.fernandez@es.pwc.com
+34 915 685 052

Vicente García Rodríguez
Director Mercado de Capitales
Vicente.garcia.rodriguez@es.pwc.com
+34 915 684 116



PwC ayuda a organizaciones y personas a crear el valor que están buscando. Somos una red de firmas presente en 158 países con cerca de 169.00 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal y consultoría. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en www.pwc.com

© 2011 PricewaterhouseCoopers S.L. Todos los derechos reservados. “PwC” se refiere a PricewaterhouseCoopers S.L, firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.