

Financiación



¿Cómo afecta el Brexit?

- **Clientes:** ¿Cómo afecta el cambio regulatorio al negocio de nuestros clientes? ¿Cuáles son las estructuras óptimas de retribución de capital en el actual escenario? ¿Mi actual estructura de deuda es apropiada? ¿Es necesario cambiar la moneda de nuestra financiación?
- **Fiscalidad:** Incertidumbre en la futura fiscalidad de las operaciones financieras con el Reino Unido. ¿*Withholding tax*?
- **Regulación bancaria:** ¿Mantendrá Reino Unido los compromisos regulatorios establecidos durante su permanencia en la UE?



Debt Advisory en números

En el último año el área de Debt Advisory de KPMG en España ha asesorado a clientes en operaciones de refinanciación y en la estructuración de operaciones con dinero nuevo por importe de más de €1.500 millones con más de 25 entidades financieras nacionales y extranjeras.

¿Cómo puede ayudarle KPMG*?

1

Refinanciación

- Diseño de estructuras de refinanciación, combinándolas con tramos de dinero nuevo.
- Mejora de las condiciones negociadas (precio; plazo; covenants; garantías, etc).

2

Recap / Refinanciación equity / Portfolio

- Acelerar el retorno sobre el capital.
- Conseguir la mejor estructura de capital para adecuar el retorno futuro sobre el capital.

3

Financiación de adquisiciones

- Obtener fondos para la adquisición y al mismo tiempo, si es necesario, refinanciar la deuda de la empresa adquirida.

4

Build up / Capex

- Activar el crecimiento inorgánico.
- Financiación del Capex de la compañía.

5

Deuda Mezzanine

- Estructuras con mayor riesgo y retorno que complementan a la deuda bancaria.
- Eventual acceso al capital dependiendo de la evolución del negocio.

6

Exit debt purchase / Staple Financing

- Estructurar aquellas oportunidades de refinanciación que puedan implicar una salida de prestatarios.
- Estructuras con un retorno “blended” entre deuda bancaria y *mezzanine*.
- *Staple Finance* para facilitar la salida en los procesos de desinversión.



Contacto

Gonzalo Montes Amayo

Socio

Deal Advisory - Restructuring

KPMG en España

E: gmontes@kpmg.es

T: +34 91 456 34 00

La información aquí contenida es de carácter general y no va dirigida a facilitar los datos o circunstancias concretas de personas o entidades. Si bien procuramos que la información que ofrecemos sea exacta y actual, no podemos garantizar que siga siéndolo en el futuro o en el momento en que se tenga acceso a la misma. Por tal motivo, cualquier iniciativa que pueda tomarse utilizando tal información como referencia, debe ir precedida de una exhaustiva verificación de su realidad y exactitud, así como del pertinente asesoramiento profesional.

© 2016 KPMG Asesores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la red KPMG de firmas independientes afiliadas a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad suiza. Todos los derechos reservados.

KPMG y el logotipo de KPMG son marcas registradas de KPMG International Cooperative ("KPMG International"), sociedad suiza.