



Estimada Sra., Estimado Sr.:

- ¿Cuáles son las **oportunidades** que plantea la **Ley Concursal** respecto al proceso concursal?
- ¿Cuál es el **momento idóneo** para **adquirir** una **empresa en concurso**?
- ¿Quién tiene **posibilidad** de **invertir** en las **empresas** inmersas en **proceso concursal**?
- ¿Qué aspectos se deben tener en cuenta a la hora de realizar un **contrato de compraventa** de una empresa en proceso concursal?
- ¿Cuáles son los **principales riesgos** que podemos correr a la hora de **adquirir** una **empresa concursada**?
- ¿Cómo puede **afectar** la **reforma** de la **Ley Concursal** a la **adquisición** de **activos** y **empresas en concurso**?

En el actual marco de desaceleración económica, uno de los fenómenos más habituales es el aumento de concursos de acreedores. La adquisición de sociedades inmersas en un procedimiento concursal ofrece particularidades que escapan del estándar clásico de la compraventa de empresas, y que conviene analizar. Por este motivo **IFAES**, organiza en **Madrid**, el próximo día **29 de junio de 2010** un seminario sobre **“ADQUISICIÓN DE SOCIEDADES EN PROCESO CONCURSAL”** en el que expertos de reconocido prestigio de la firma **JAUSAS** le aclararán todas sus dudas al respecto. En concreto podrá conocer:

- La posibilidad de petición de **convenio anticipado** y sus ventajas
- Las **oportunidades** de los **acreedores** implicados en el proceso
- La **due diligence** de la empresa en concurso y las cláusulas a incluir en la negociación
- La **responsabilidad contractual** de las **partes** inmersas en el proceso de compraventa
- Las **excepciones** previstas en la Ley referidas a las **obligaciones laborales**
- Los **interrogantes** aún no resueltos en la **Ley Concursal**

Con el deseo de que esta jornada resulte de su interés y a la espera de conocerle personalmente con motivo de este encuentro, le saluda atentamente,

**Beatriz Coarasa**  
Directora de Programas

**IFAES**  
inCompany  
FORMACIÓN

Si desea información general sobre los cursos de Formación In Company, descárguese nuestro catálogo desde [www.ifaes.com/incompany](http://www.ifaes.com/incompany)

En caso de estar interesado en algún proyecto concreto a realizar con IFAES, le rogamos se pongan en contacto con nosotros por estos medios:

Teléfono: 902 902 282  
E-mail: [vmarcos@ifaes.com](mailto:vmarcos@ifaes.com)

## ¿A QUIÉN VA DIRIGIDO?

- **RESPONSABLES JURÍDICOS**
- **ASESORES JURÍDICOS**
- **ABOGADOS**
- **DIRECTORES CORPORATIVOS**
- **DIRECTORES FINANCIEROS**
- **DIRECTORES DE DESARROLLO DE NEGOCIO**
- **DIRECTORES DE FUSIONES Y ADQUISICIONES**
- **RESPONSABLES DE PRIVATE EQUITY**
- **CONSULTORES**

## FORMADORES

### D. Agustín Bou

Universitat de Barcelona (Licenciatura en Derecho, 1982)  
Management School en Barcelona (Master en Ciencias de los Negocios, 1981)  
Ex Profesor de Derecho Mercantil en el Curso de Finanzas Corporativas de EADA  
Ex Co-Presidente de la Sección de “Insolvency, Restructuring and Creditor’s Rights” de la Internacional Bar Association (IBA)  
Vocal de la Comisión de Derecho Concursal del Ilustre Colegio de Abogados de Barcelona  
Miembro del International Insolvency Institute  
Abogado recomendado por los directorios Chambers Global, Chambers Europe y Best Lawyers en la práctica Restructuring & Insolvency  
Administrador Concursal

### Dña. Roser Ràfols

Universitat de Barcelona (Licenciatura en Derecho, 1974)  
Universitat de Barcelona (Doctora en Derecho, 1999)  
Profesora Colaboradora de Derecho Internacional de la Universitat Autònoma de Barcelona  
Secretaria de la Fundación Barcelona Digital (FBD)  
Miembro de la Sección “Insolvency, Restructuring and Creditor’s Rights” de la International Bar Association (IBA)  
Administrador Concursal

### Dña. M<sup>a</sup> Elisa Escolà

Universidad de Barcelona (Licenciatura en Derecho, 1994)  
Universidad de Barcelona (Doctora en Derecho, 1999)  
Profesora de Derecho Procesal y Concursal en la Facultad de Derecho de la Universidad de Barcelona  
Profesora del Master de Derecho Internacional de los Negocios organizado por ESADE  
Miembro de la Sección de Derecho Procesal y de la Sección de Derecho Concursal del Ilustre Colegio de Abogados de Barcelona  
Abogado recomendado por el directorio Best Lawyers en la práctica Insolvency & Restructuring

### D. Miquel Maristany

Universitat Autònoma de Barcelona (Licenciatura en Derecho, 1994)  
Administrador Concursal

### D. Roger Canals

Universitat Pompeu Fabra (Licenciatura en Derecho, 1997)  
Centro de Estudios Financieros (Master en Asesoría Fiscal y Derecho Tributario, 1998)  
Centro de Estudios Financieros (Curso de Planificación Fiscal Internacional, 1998)  
Colegio de Abogados de Barcelona (Postgrado en Derecho Societario, 2000)  
Colegio de Abogados de Barcelona (Postgrado en Derecho Mercantil Internacional, 2005)

# ADQUISICIÓN DE SOCIEDADES EN PROCESO CONCURSAL

MARTES, 29 DE JUNIO DE 2010

09:00	Recepción de los Asistentes y entrega de la documentación
09:20	Inicio del Seminario
11:30-12:00	Pausa café
14:00-15:45	Almuerzo
17:45	Fin del Seminario

### El concurso como elemento de reestructuración empresarial

- ¿Puede ser el concurso un elemento para la viabilidad futura de la empresa?
- Instrumentos de reestructuración y refinanciación a través del concurso
- Los procedimientos de refinanciación preconcursales
- Las posibilidades reestructuradoras del artículo 5.3 de la Ley Concursal

### Nuevas oportunidades de inversión ante el incremento del número de empresas en crisis

- Cuál es el planteamiento adecuado para adquirir una empresa en concurso
- ¿Existe la posibilidad de no asumir las deudas y responsabilidades tributarias de la empresa concursada?
- Cómo evitar la sucesión laboral
- Qué oportunidad supone adquirir una empresa sin coste laboral
- ¿Se puede utilizar la propuesta anticipada de convenio para adquirir una empresa más saneada?
- El valor que se atribuye en subasta a la empresa ¿se puede considerar como real a efectos de la tributación?
- Cuál es el momento idóneo para adquirir una empresa en concurso

### Quién tiene posibilidad de invertir en las empresas inmersas en proceso concursal

- Qué posibilidades tienen los acreedores implicados en el proceso
- ¿Pueden los trabajadores de la empresa en concurso estar inmersos en la adquisición de la empresa?
- Cuáles son las oportunidades inversoras para los clientes y otros agentes implicados como los proveedores
- Oportunidad para los competidores
- Oportunidades para el Capital Riesgo y los Hedge Funds

### Cómo se realiza el procedimiento de negociación de compraventa de una empresa en proceso concursal

- La Due Diligence de una empresa en concurso. Alcance
- Quién tiene legitimación en el proceso de negociación para la compra de acciones o activos
- Cómo controlar los tiempos de negociación, la rapidez en el planteamiento de la propuesta y la definición del contenido de la misma

- Cómo utilizar la propuesta anticipada de convenio
- Cómo utilizar la propuesta de liquidación anticipada
- Cómo se obtiene la aprobación del convenio de acreedores
- Aspectos estratégicos del convenio
- El papel de la Administración Concursal

### Aspectos a tener en cuenta a la hora de realizar un contrato de compraventa de una empresa en proceso concursal

- Qué tipo de cláusulas son necesarias en los contratos de compraventa
  - » Condiciones suspensivas del contrato
  - » Cláusulas de ajuste del precio y cuentas de cierre
  - » Declaraciones y garantías
  - » Reclamaciones de terceros
- Cómo regular la responsabilidad contractual de las partes
- Cómo garantizar la ejecución de los contratos
- Cómo anticipar y gestionar el fin de una relación contractual
- Aspectos inherentes a la sucesión de empresa

### Cuáles son los riesgos que plantea la Ley Concursal ante la adquisición de una empresa concursada

- En qué situación se encuentra la gestión empresarial de la empresa que adquirimos: pérdidas sostenidas
- Compromiso de pago de una cantidad que pasa a formar parte de la masa activa del concurso
- Qué excepciones aparecen previstas en la Ley referidas a las obligaciones laborales
- Qué interrogantes no están resueltos todavía de forma clara en la Ley Concursal

### La reforma de la Ley Concursal

- Cómo puede afectar a la adquisición de activos y empresas en concurso
- Análisis y valoración

SEMINARIO IMPARTIDO POR:

**J A U S A S**