

CONFIDENCIAL
/ BORRADOR

Generación de beneficios a partir de la gestión de Activos Intangibles

Servicios para el desarrollo empresarial y de propiedad intelectual

Eurofunding y asociados

24 de mayo de 2024



Confidencialidad y no divulgación

CONFIDENCIAL
/BORRADOR

La información contenida en este documento, así como todos los proyectos relacionados, debe considerarse confidencial. Es importante señalar que, en este momento, no está vigente ningún acuerdo formal de confidencialidad. Sin embargo, solicitamos amablemente a todas las partes involucradas que mantengan la confidencialidad de esta información y se abstengan de revelarla a terceros no autorizados o utilizarla para fines personales sin consentimiento. La información confidencial puede incluir comunicaciones escritas y orales, datos técnicos, secretos comerciales y otro contenido sensible. Recomendamos que todas las partes tomen las medidas adecuadas para preservar la confidencialidad y garantizar la seguridad de la información. En el futuro, es posible que se proporcione un acuerdo formal de confidencialidad para regular mejor la confidencialidad y establecer consecuencias legales por cualquier incumplimiento.

Experiencia global en gestión de Intangibles y propiedad intelectual

CONFIDENCIAL
/BORRADOR

Euro-Funding y asociados es una firma de asesoramiento estratégico con sede en España. Dentro de nuestro equipo de expertos, hemos agrupado a consultores senior en la gestión y optimización de Activos Intangibles y Propiedad Intelectual que se presentan a continuación. Nuestra experiencia profesional proviene de desempeñar funciones estratégicas y ejecutivas en empresas multinacionales, con marcas líderes y trabajando junto a personas de diferentes territorios y nacionalidades. Nuestro objetivo es aumentar de manera sostenible el valor de los intangibles y su propiedad intelectual para nuestros clientes a nivel internacional (marcas, patentes, copyrights y secretos industrial), co-creando junto a sus equipos bajo un esquema de gestión.



Marc Blanxart Ribet
Ibérica

- Miembro del Comité Ejecutivo de una firma multinacional de asesoramiento en propiedad intelectual, gestionando una cartera de 14.000 clientes.
- Director de unidad global de negocio de una multinacional líder en materiales de construcción
- Miembro del comité de innovación y sostenibilidad
- Director Regional con experiencia en Latinoamérica, Europa y Asia
- Desarrollo de negocios de economía circular y construcción sostenible
- Profesor MBA de Marketing y entorno Latinoamericano



Camilo Diaz
Latín America

- Maestría en Economía del Desarrollo con énfasis en el estudio y promoción del desarrollo tecnológico y sus implicaciones para el crecimiento económico.
- Con más de 15 años de experiencia en innovación, gestión de proyectos y valoración/estructuración financiera en empresas, instituciones y activos intangibles de diferentes sectores.
- Amplia experiencia en el asesoramiento, evaluación y administración de proyectos con alto contenido de innovación, emprendimiento corporativo, finanzas corporativas y/o estrategia de crecimiento.
- Especializado en gestión/valoración de intangibles, particularmente en los campos de salud, finanzas, TI/software, hotelería y farmacia.

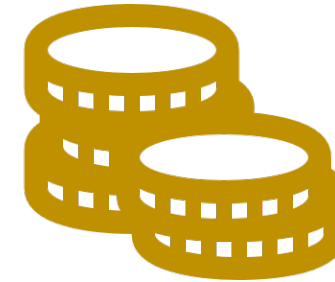


Björn Kälin
Suiza

- 20 años de experiencia en la creación, establecimiento y gestión de conceptos de marcas y licencias.
- Gestión de marcas y licencias para una empresa suiza líder en más de 50 países
- Especialización en valoración y mediciones de valor de marcas.
- Miembro de consultora de empresas multinacionales para establecer estructuras de gestión de propiedad intelectual y licencias en Suiza.
- Asesoramiento de liderazgo para marcas industriales y de consumo globales.
- Buen conocedor del ecosistema de empresas y autoridades suizas.

Gestión integrada de los Activos Intangibles y la propiedad intelectual

CONFIDENCIAL
/ BORRADOR



Identificamos los Activos Intangibles clave y gestionamos la propiedad intelectual de nuestros clientes, alineando todas las funciones y disciplinas entorno a una estrategia común, ejecutando su máximo potencial. Nuestros servicios incluyen la integración de varias disciplinas que se vienen gestionando en su mayoría localmente o en departamentos separados y usualmente desarticulados.

Brindamos servicios de asesoramiento de propiedad intelectual, combinando elementos de estrategia, finanzas, marketing, legalidad y fiscalidad.

Nuestros servicios ayudan a nuestros clientes a crear, aprovechar y proteger sus activos intangibles, como marcas, patentes, derechos de autor o secretos industriales.

La prestación de estos servicios están basados en su substanciación, de tal manera que cumplan con los requisitos DEMPE definidos por la OCDE*.

Brindamos nuestros servicios desde Zug, Suiza. Allí, estamos ubicados junto a importantes centros de investigación, a la OMPI (Org. Mundial de Prop. Intelectual) lo que genera sinergias y una gestión más eficiente.

Suiza: un ecosistema eficiente para la gestión de la propiedad intelectual (IP)

CONFIDENCIAL / BORRADOR

Varias empresas de reconocido prestigio global han elegido gestionar sus carteras de intangibles y propiedad intelectual desde Suiza, buscando beneficiarse de:

- Un entorno jurídico y económico estable
- Ecosistema entorno a la Organización Mundial de la Propiedad Intelectual (OMPI)
- Eficiencia de las autoridades suizas en la gestión de la propiedad intelectual (IGE)
- Acceso a importantes centros de investigación creados alrededor de universidades e institutos privados: como farmacia, biotech, ingeniería mecánica, tecnologías de la información, software o fintech.
- Un régimen fiscal favorable con tratados de doble imposición vigentes con 73 países



Ejemplos de compañías que gestionan su IP o parte de ella en Suiza: *Thomson Reuters, Shell, Cemex, Holcim, RedBull, Constellation Brands (Corona USA), Asahi (Perroni, Grolsch) Restaurant Brands International (Burger King, TimHorton's), Desigual, Hugo Boss, C&A, Canada Goose*



Nuestros servicios

**CONFIDENCIAL
/ BORRADOR**



Centralización de la Propiedad Intelectual

Una única sociedad que detenta la propiedad intelectual de la empresa, facilitando la actualización de su valoración como activos intangibles, así como la compra, venta, licenciamiento y valoración de estos intangibles



Gestión y mantenimiento de activos intangibles.

Mayor impacto en el valor de la propiedad intelectual a través de una mayor coordinación en su gestión contable, financiera, comercial y fiscal



Economías de escala

Prestación de servicios compartidos, que permiten la optimización de los costes de gestión del portafolio de IP, así como de los esquemas de licenciamiento



Diseño de esquemas de precios de transferencia

Desarrollo de políticas de licencias y royalties aplicables dentro de la misma compañía o con terceros, bajo el principio de igualdad entre las partes ("Arm's length")



Actualización de la valoración de activos de propiedad intelectual

Actualización continuada de la valoración de activos de propiedad intelectual con base en informes técnicos y precios de mercado

Nuestros principales servicios incluyen:

- Proporcionar servicios de gestión de Propiedad Intelectual (desarrollo, mejora, mantenimiento, protección y explotación)
- Valoración y gestión del mercado de activos intangibles
- Diseño de estructuras eficientes de precios de transferencia y optimización

Business Case

**CONFIDENCIAL
/ BORRADOR**

| | Explicación | Caso base | | Incremento de la licencia | | Diferencial de impuestos | | Conjunto | |
|--------------------------------------|--|--------------|----------------------|---------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------|----------------------|
| | | % | EUR | % | EUR | % | EUR | % | EUR |
| Ingresos | Basado en EBITDA | | 500'000'000.00 | | 500'000'000.00 | | 500'000'000.00 | | 500'000'000.00 |
| Valor de propiedad intelectual | simplificado a efectos de cálculo; expresado en porcentaje de ingresos | 10,00% | 50'000'000.00 | 10,00% | 50'000'000.00 | 10,00% | 50'000'000.00 | 10,00% | 50'000'000.00 |
| Ingresos por licencias | aplicado sobre INGRESOS | 3,00% | 15'000'000.00 | 5,00% | 25'000'000.00 | 3,00% | 15'000'000.00 | 5,00% | 25'000'000.00 |
| Diferencial de impuestos | aplicado a los ingresos por licencia | 20,00% | 3'000'000.00 | 20,00% | 5'000'000.00 | 25,00% | 3'750'000.00 | 25,00% | 6'250'000.00 |
| Success fee | Porcentaje de tasa de licencia | -0,50% | -75'000.00 | -0,50% | -125'000.00 | -0,50% | -75'000.00 | -0,50% | -125'000.00 |
| Comisión de gestión | Tarifa Fija para cubrir costos básicos | -1,33% | -200'000.00 | -0,80% | -200'000.00 | -1,33% | -200'000.00 | -0,80% | -200'000.00 |
| Gastos de la prestación del servicio | absoluto, expresado en porcentaje de la tasa de licencia | -0,67% | -100'000.00 | -0,40% | -100'000.00 | -0,67% | -100'000.00 | -0,40% | -100'000.00 |
| Beneficio | | | 2'625'000.00 | | 4'575'000.00 | | 3'375'000.00 | | 5'825'000.00 |
| Beneficio a 5 años | <i>Tasa de descuento</i> | 2,00% | 13'660'605.42 | 2,00% | 23'808'483.73 | 2,00% | 17'563'635.54 | 2,00% | 30'313'533.93 |

Supuestos del Business Case

- El licenciatario paga una licencia al licenciador ("The IP Asset Management Company") por utilizar los respectivos derechos de propiedad intelectual.
- Los ingresos por licencias se calculan como un porcentaje de los ingresos y representan un gasto para el licenciatario
- El beneficio se basa en el diferencial impositivo entre la jurisdicción del licenciador (11%) y los licenciatarios (promedio estimado del 25%), y puede aumentar con el tiempo a través de una tarifa de licencia más alta basada en el valor incrementado del activo de propiedad intelectual o aplicando las deducciones fiscales disponibles.
- El valor del activo de propiedad intelectual se incrementa en el tiempo como resultado de las inversiones realizadas, aplicando métodos de valoración basados en la naturaleza del activo (en base al coste, el valor de mercado o los ingresos)

Ejemplos de substanciación

**CONFIDENCIAL
/BORRADOR**

| Concepto | Substanciación | Ejemplos |
|---|--|--|
| <p>Justificación de una licencia de propiedad intelectual <i>¿Por qué una empresa necesita pagar una licencia de propiedad intelectual?</i></p> | <p>Documentar y demostrar que la propiedad intelectual es fundamental en el negocio del licenciatario; es decir, por qué la propiedad intelectual es un elemento importante en la creación de valor para el licenciatario y proporciona una ventaja competitiva (+50% de su valor de mercado recae en activos intangibles y propiedad intelectual)</p> | <ul style="list-style-type: none"> Políticas, manuales de utilización de marca Sistemas de acceso al know-how Sistemas de gestión y medición para monitorear las ventajas competitivas. |
| <p>Valor y precio de la licencia de propiedad intelectual <i>¿Cuál es el valor que hay que pagar por una licencia?</i></p> | <p>Monitorear y cuantificar el beneficio tangible e intangible proporcionado por las licencias y cuantificación de su respectivo valor</p> | <ul style="list-style-type: none"> Los activos se adquieren por el valor en libros de cada subsidiaria. Su medición constante permite una valoración en condiciones de plena competencia. Las tarifas de las licencias se ajustan anualmente. |
| <p>Transferencia de activos de propiedad intelectual <i>¿Por qué se traslada el activo de propiedad intelectual a otro país?</i></p> | <p>Documentar y demostrar las ventajas que aporta la centralización</p> | <ul style="list-style-type: none"> Todos los activos de propiedad intelectual son detentados por una única sociedad. Euro-Funding y sus socios proporcionan economías de escala gracias a una gestión centralizada y un equipo multidisciplinar. La gestión eficiente de Suiza permite beneficiarse de las ventajas de su ecosistema. |
| <p>Aumento del valor de los activos de propiedad intelectual <i>¿Por qué aumenta el valor del activo?</i></p> | <p>Documentar y acreditar el incremento de valor</p> | <ul style="list-style-type: none"> El incremento del valor de los activos intangibles se substancia con las inversiones realizadas por la compañía y su impacto en el mercado |

Beneficios adicionales

CONFIDENCIAL
/ BORRADOR



Agrupación de activos

Los activos intangibles, como patentes, marcas, secretos comerciales, variedades vegetales, software, bases de datos o derechos mineros, entre otros, pueden agruparse de tal forma que podrían utilizarse como garantía o facilitar su venta.

Acceso a financiación externa

De este modo, la empresa puede utilizar los activos de propiedad intelectual para acceder a nuevas fuentes de financiación de inversores o fondos externos especializados en activos intangibles.

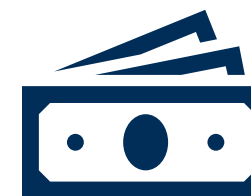


Financiación con condiciones atractivas

Una estructura de gestión y aprovechamiento de los activos intangibles y su propiedad intelectual establecida en Suiza podría ayudar a optimizar los costos de financiación haciendo uso de incentivos y ventajas fiscales, además de acceder a nuevas fuentes de fondeo

Operaciones de lease-back

Los activos intangibles pueden ser objeto de operaciones de lease-back, con el objeto de poder obtener fondos adicionales a mejores tipos de mercado.



Inversión respaldada por CHF, EUR o USD

El activo y los ingresos por licencias y royalties se gestionarán en francos suizos, euros o dólares evitando riesgos de volatilidad cambiaria.



Fases del proyecto

CONFIDENTIAL/
DRAFT

