



Asesoramiento en operaciones de refinanciación



Objetivo

Toda operación de reestructuración de deuda conlleva la necesidad de plantear proyecciones futuras, sobre la base de las cuales las entidades financieras obtienen información acerca de la capacidad futura de generación de caja de la empresa. La formulación de estos planes de negocio reviste en ocasiones un importante grado de subjetividad que puede condicionar la buena marcha de las negociaciones entre las entidades financieras y las empresas.

El objetivo de nuestro asesoramiento es doble: proporcionar una opinión independiente sobre el plan de negocio que sirve de base para la solicitud de refinanciación y aportar propuestas de modificación de las condiciones financieras consistentes con la capacidad de pago del negocio, para garantizar el buen fin del proceso de renegociación entre la empresa y las entidades financieras.

A quién va dirigido

El servicio está orientado tanto a empresas como a entidades financieras y fondos de deuda, en el marco de procesos de renegociación de deuda.



**Fondos de
deuda**



**Entidades
financieras**

Características del servicio

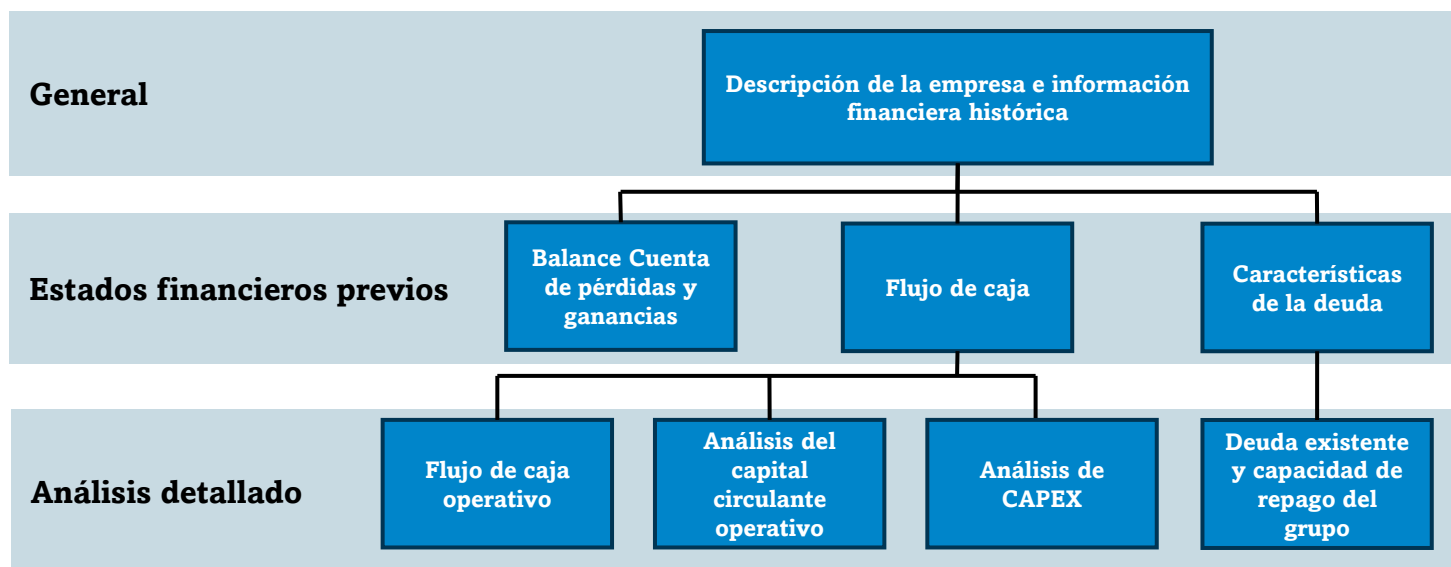
Nuestro servicio de asesoramiento se compone de dos fases:

1. Revisión independiente del plan de negocio (IBR)

El IBR es una herramienta solicitada por las entidades financieras, que permite analizar la operación de refinanciación con una visión no sesgada. Esta independencia permite aumentar la solidez de las expectativas que sirven de base para la solicitud del prestatario.

El IBR supone la modelización de las diferentes líneas de negocio de la compañía y la aplicación de diferentes sensibilidades para reflejar el impacto de las potenciales desviaciones sobre magnitudes clave para la entidad financiera.

El contenido del IBR elaborado por Afi se adapta al formato y alcance solicitado de manera habitual por las entidades financieras en este tipo de operaciones, incluyendo, entre otros, los siguientes elementos:



2. Asesoramiento en el cierre de la operación de refinanciación

La segunda fase de nuestro servicio es el acompañamiento a la empresa y a las entidades financieras en todo el proceso de cierre de la operación. Así, la presentación del IBR a las entidades financieras incluirá el planteamiento de la estructura financiera que se considere más adecuada en relación con la generación de caja de la empresa. Esta estructura propuesta tiene como fin asegurar la refinanciación, así como el cierre de ésta de forma satisfactoria para las partes.

Desde Afi, coordinaremos el proceso de refinanciación y a todas las partes involucradas, empresa, accionistas, entidades financieras, otros acreedores financieros, asesores legales, etc., y participará en cuantas reuniones, presentaciones y aclaraciones sean necesarias para obtener el cierre de la operación.

Referencias/Clientes

En los últimos tres años Afi ha participado en más de 20 operaciones de refinanciación de empresas con una facturación de entre 12 y 225 millones de euros, y deudas financieras de entre 3 y 100 millones de euros

Para más información contacta con:

Rodrigo Imaz
Socio de Afi
rimaz@afi.es

Antonio Moreno
Socio de Afi
amorenozazo@afi.es

www.afi.es

C/Marqués de Villamejor, nº5 28006,
Madrid

Telf: 915 200 100

info@afi.es

