

# Financiación Proyectos Inversión Energía

Septiembre 2018

# Evaluación

- ✓ Sponsor del Proyecto
- ✓ Antecedentes – Experiencia
- ✓ Contratos EPC – Operación y Mantenimiento
- ✓ Off taker
- ✓ Aportes de Capital
- ✓ Flujos del Proyecto
- ✓ Plazos de repago
- ✓ Impacto Ambiental
- ✓ Evaluación Preliminar
- ✓ Due Dilligence Auditor Independiente. Auditoría Técnica y Ambiental

## Financiamiento - Características

- ✓ Bilateral o Sindicado
- ✓ Desembolsos parciales por hitos
- ✓ Puede incluir facilidades para importación de equipos
- ✓ Moneda: U\$D
- ✓ Tasa: fija
- ✓ Gracia de capital durante período construcción
- ✓ Compromiso de Fondos
- ✓ Amortización: en función de cash flow
- ✓ Intereses: trimestrales
- ✓ Plazo Total: hasta 6 / 7 años
- ✓ Comisión: Estructuración – Compromiso de fondos
- ✓ Honorarios: Auditorías, Estudio Jurídico y Escribanía

## **Garantías – Según el caso**

- ✓ Sponsor
- ✓ Prenda de Acciones
- ✓ Cesión de Flujos del Contrato
- ✓ Prenda sobre equipos
- ✓ Hipotecaria / Cesión Usufructo
- ✓ Cuenta de Reserva
- ✓ Otros avales
- ✓ Cesión Pólizas de Seguros
- ✓ Compromiso Aportes adicionales

## **Covenants**

- ✓ Ratios de Endeudamiento
- ✓ Ratios de Cobertura intereses
- ✓ Ratios Servicio Deuda
- ✓ Limitación Dividendos

¡Muchas gracias!