



Jornada

## Financiación de concesiones de obra e infraestructuras

Valencia, 9 de julio 2008

Organiza:



BROSETA.  
ABOGADOS

Colabora:

TECUM



Banesto

Lugar de celebración: Hotel Astoria (Plaza Rodrigo Botet, 5)

## JORNADA

# “FINANCIACIÓN DE CONCESIONES DE OBRA E INFRAESTRUCTURAS”

## PROGRAMA

### 9:30 – 10:00 Apertura de la Jornada

D. Ismael Ferrer. Director General de Obras Públicas

### 10:00 – 10:45 Estructura de financiación de concesiones mediante el modelo *project finance*

- Análisis de la estructura de la financiación del proyecto
- El contrato de financiación
- El apoyo de los promotores del proyecto
- El paquete de garantías
- Financiación subordinada
- Relación entre los términos de la financiación y el contrato de concesión
- Los contratos del proyecto: requisitos para la financiabilidad del proyecto.
- Marco regulatorio.
- Due diligence.

Antonio J. Navarro González

**BROSETA ABOGADOS**

Socio. Director del Área de Financiaciones Estructuradas

### 10:45 – 11:15 Pausa café

### 11:15 – 12:00 La entrada de inversores financieros en el capital de la sociedad concesionaria

- Estructura típica del capital de las sociedades concesionarias
- Evolución del modelo concesional: la figura del inversor financiero.
- El inversor financiero como oportunidad para las empresas constructoras.
- Qué criterios aplican estos inversores en el análisis de los proyectos concesionales
- La relación entre el inversor financiero y los demás socios (constructores, proveedores de servicio, etc.).

Fernando Pallarés D`Ocón

**CONCESSIA**

Director de Inversiones

### 12:15 – 13:00 La financiación bancaria del proyecto: la valoración del riesgo por las entidades financieras

- Análisis de los proyectos concesionales desde el punto de vista del banco financiador
- Negociación del *term sheet*
- Determinación de los ratios y covenants relevantes
- El compromiso de financiación para la preparación de la oferta de licitación

Javier Huergo Cruzado

**BANESTO**

Director de Mercado de Capitales

Responsable de Infraestructuras

### 13:15 – 14:00 La preparación del modelo financiero:

- Qué magnitudes debemos considerar a la hora de preparar el modelo financiero
- Análisis de los riesgos del proyecto

Javier Martínez Ochoa

**TECUM**

Socio Director

### 14:00 Fin de jornada