

MADRID 2016 EXPORT FINANCE



Audience Response: Deal or No Deal



Operación 1: Refinería de Lobito en Angola

Sonagol ha seleccionado a algunos Exportadores españoles para la construcción de la nueva refinería de Lobito. La refinería comenzara su funcionamiento en 2018, y su financiación está vinculada a una estructura de Project Finance gracias a algunos contratos de compra de producción a largo plazo que Sonagol tiene firmados.

El coste total del proyecto es de \$8.000 millones, y el tramo que afecta a los exportadores españoles es de 350 millones. El plazo de la operación es de 12 años, más 2 años de periodo de construcción.

Cesce ha concedido una póliza de crédito comprador de capital garantizado al 95% ante riesgo político y comercial.

Objetivo del Proyecto: **Refineria**

Sector: **Oil & Gas**

Localización: **Angola**

Solicitante del préstamo: **SPV participada 100% por Sonagol**

Exportadores: **Varios**

Coste total/préstamo: **\$8.000 millones**

Tipo de operación: **Project Finance guarantee**

Tramo CESCE

Tamaño del tramo: **\$350m**

Garantía estatal del tramo: **No**

ECAs: **CESCE**

Tipo de cobertura: **Crédito comprador**

% de cobertura: **95%**

Plazo: **2+12 años**

Moneda: **USD**

Referencia: **USD libor**

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



Would you do this deal?



00:00

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



How would you price this deal (in basis points)?

00:00

Average Pricing :418

Enter your price between 0 and 500 and then press 'OK'

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



Operación 2: Aeropuertos Argentina 2000

AA2000 ha asignado a Indra el contrato para suministrar equipamiento de seguridad a algunos aeropuertos de su red. El contrato total es de 25 millones de euros, y AA2000 quiere financiar la operación a 4 años. Bajo contrato Indra requiere el pago del 50% del contrato a la firma, y el restante 50% a la finalización del contrato.

Objetivo del Proyecto: **Equipamiento informático relativo a seguridad aeroportuaria**

Sector: **Aeropuertos**

Localización: **Argentina**

Solicitante del préstamo: **Aeropuertos Argentina 2000**

Credit rating: **Moody's: B3**

Exportadores: **Indra**

Tipo de operación: **Crédito comprador**

% de cobertura: **95%**

Plazo: **1+4 años**

Coste total/préstamo: **25 millones**

Moneda: **EURO**

Referencia: **Euribor**

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



Would you do this deal?



00:00

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



How would you price this deal (in basis points)?

00:00

Average Pricing :295

Enter your price between 0 and 500 and then press 'OK'

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



Operación 3: Ampliación del parque eólico de Ashtabula Dakota del Norte)

Gamesa ha ganado el contrato para suministrar las turbinas de la ampliación del parque eólico de Ashtabula, en Dakota del Norte (USA). El coste total de la operación es de \$350 millones, de los cuales \$250 millones necesitan ser financiados (71% del valor aproximadamente).

Cesce aporta una garantía de crédito comprador del 90%, y la operación tendrá un plazo de 12 años, más un periodo de construcción de 3 años.

Objetivo del Proyecto: **Turbinas eólicas**

Sector: **Renovables**

Localización: **USA**

Solicitante del préstamo: **NextEra Energy**

Credit rating: **Moody's: Baa1**

Exportadores: **Gamesa**

Tipo de operación: **Crédito comprador**

% de cobertura: **90%**

Plazo: **3+12 años**

Coste total/préstamo: **250 millones**

Moneda: **USD**

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



Would you do this deal?



00:00

MADRID 2016
EXPORT FINANCE



How would you price this deal (in basis points)?

00:00

Average Pricing :200

Enter your price between 0 and 500 and then press 'OK'

MADRID 2016
EXPORT FINANCE

