

El **gran volumen de deuda comprometida** obliga a las empresas a buscar **fórmulas urgentes** para proteger su **estabilidad financiera**

# Técnicas Avanzadas de Reestructuración de Deuda

Conozca cuándo, cómo y por qué recurrir a un **proceso de reestructuración financiera** para **salvar su empresa**

Incluye  
Resolución  
de 2 casos  
prácticos  
reales

**Conozca la Hoja de Ruta para el diseño, desarrollo y ejecución de un proceso de Reestructuración de Deuda**

- Acuerdo Standstill
- Steering Committee
- Acuerdo marco de refinanciación
- Financiación Sindicada
  - > Contrato "jumbo"
  - > Debt for Equity Swap

**Identifique algunas de las variables críticas y su impacto**

- Perímetro
- Garantías
- Garantías especiales
- Financiación Adicional
- Rangos Supersenior
- Covenants

Evite las  
consecuencias  
del impago de  
su deuda

**¡Inscríbase ahora!**  
**91 700 49 15**  
[inscrip@iir.es](mailto:inscrip@iir.es)  
[www.iir.es](http://www.iir.es)

**Madrid,**  
**9 de Mayo de 2013**

Ahorre  
**200€**  
si efectúa el pago  
hasta el  
**4 de Abril**

## HORARIO

|                       |                       |
|-----------------------|-----------------------|
| Recepción:            | <b>9.45h</b>          |
| Apertura:             | <b>10.00h</b>         |
| Pausa                 | <b>11.30 - 12.00h</b> |
| Pausa Almuerzo Libre: | <b>14.30 - 16.00h</b> |
| Fin del Seminario:    | <b>18.00h</b>         |

## PROGRAMA

### La Reestructuración de Deuda como mecanismo para dotar a la empresa de estabilidad financiera: ¿Cuándo y por qué hay que hacer una reestructuración de Deuda? ¿Cuáles son las consecuencias de emprender este proceso? ¿Cuáles son los plazos y tiempos necesarios?

- Implicaciones de Reestructuración de Deuda: implicaciones de una operación financiera de pasivo
- Análisis de la situación de endeudamiento de la empresa

### Identificación y análisis de síntomas y causas de insolvencia empresarial

- ¿Cuáles suelen ser los síntomas?
- Posibles Causas: externas e internas

### Hoja de Ruta para el diseño, desarrollo y ejecución de un proceso de Reestructuración de Deuda

- Acuerdo Standstill: documentación, obligaciones y plazos
  - > Cuáles son las peculiaridades de este tipo de contrato y qué obligaciones asume el banco
- Steering Committee: ¿Qué implica esta figura? ¿Por qué es necesaria? Aspectos a tener en cuenta
  - > Nombramiento
  - > Funciones
  - > Utilidad
  - > Beneficios para el proceso de Reestructuración de Deuda

### La importancia de los asesores legales y financieros para la empresa y el banco financiador

- Funciones del asesor legal del banco y de la empresa
- Funciones de los asesores financieros del Banco
  - > Evaluación de la situación de liquidez
  - > Due diligence financiera
  - > Independent Business Review
  - > Valoración del Plan de Negocio

- Funciones de los asesores financieros de la empresa

> Advisory y apoyo en la negociación y propuesta de estructuras

- La importancia del experto o especialista del mercado: el valor del análisis sectorial

### El rol del banco: ¿Qué debe esperar la empresa del banco? ¿Qué áreas están implicadas? ¿Quiénes deben ser los interlocutores del banco ante la empresa?

### Identificación y análisis de tipos de estructuras

- Acuerdo marco de refinanciación
- Financiación Sindicada
  - > Contrato "jumbo"
  - > Debt for Equity Swap/Conversión de Deuda en Capital
- ¿Qué variables hay que considerar en el análisis, negociación y ejecución de este tipo de estructuras?: perímetro, garantías, garantías especiales, financiación adicional, rangos supersenior, covenants
- ¿A qué exigencias debe hacer frente la banca cuando participa en la reestructuración de una empresa?  
Riesgos subestandar: activos adjudicados, cuantificación de las provisiones técnicas, normativa aplicable

### Resolución de 2 casos prácticos específicos

Durante esta sesión práctica el instructor presentará **2 casos prácticos reales** con nombres de empresa ficticios para visionar situaciones muy habituales en los procesos de reestructuración de deuda que se están produciendo en estos momentos en el tejido empresarial español

## Domine toda la terminología que se utiliza en un proceso de Reestructuración de Deuda

Acuerdo Standstill- Steering Committee- Independent Business Review Contrato jumbo-Debt for Equity Swap- rangos supersenior-covenants-perímetro

## Nuestro Instructor

### JORGE BARREIRO GONZALEZ

Director y Responsable de Originación y Estructuración de Préstamos Sindicados para España y Portugal

#### Grupo BARCLAYS

MBA por el IESE. Desde 1999 hasta 2002 estuvo en el departamento de Corporate Finance de JPMorgan Chase como Associate en el equipo que cubría el sector de telecomunicaciones. Desde 2002 hasta marzo 2006 estuvo en el departamento de mercado de capitales de Banesto, inicialmente con el cargo de Subdirector y posteriormente como Responsable de Leveraged Finance del banco. Desde marzo de 2006 hasta la actualidad está en Barclays Capital inicialmente como Associate Director y actualmente como Director y Responsable de Originación y Estructuración de Préstamos Sindicados para España y Portugal.

## ¿Quién debe asistir?

### EMPRESAS

- Director General
- Director Financiero
- Director de Finanzas Corporativas
- Director de Administración
- Director de Control de Gestión
- Responsable de Finanzas Estructuradas
- Responsable de Project Finance
- Responsable de Financiación
- Responsable de Tesorería
- Analista Financiero

### BANCA

- Responsable de Financiaciones Estructuradas
- Responsable de Project Finance
- Director Comercial

### BANCA DE INVERSIÓN/FONDOS DE PRIVATE EQUITY/EMPRESAS DE CAPITAL RIESGO

- Responsable de Financiaciones Estructuradas
- Responsable de Financiación
- Analista Financiero
- Director Comercial

### DESPACHOS DE ABOGADOS

- Responsable de Banca y Mercado de Capitales

Conozca desde la práctica cómo puede “salvar su empresa” a través de una adecuada Reestructuración de Deuda Corporativa

Conozca el alcance de las obligaciones que tiene la Banca en este tipo de procesos

### Media Partner



## Benefíciense de ser social: plantee sus cuestiones y reserve a través de



@iir\_Spain  
#iireventos



facebook.com/  
pages/  
iir España



Empresa  
iir España



youtube.com/  
iirespana



flickr.com/photos/  
iirspain

## ¿Cómo inscribirse?

Elija entre estas 5 opciones para enviarnos sus datos

www.iir.es    inscrip@iir.es

- ▶ t: 902 12 10 15 - 91 700 48 70
- ▶ f: 91 319 62 18
- ▶ Príncipe de Vergara, 109  
28002 Madrid

El Departamento de Atención al Cliente se pondrá en contacto con Vd. para confirmar su inscripción

### Reestructuración de Deuda

Madrid, 9 de Mayo de 2013

Div. B/A/E

|  |         |
|--|---------|
| PRECIO                                 | 1.299€* |
| Si efectúa el pago hasta el 4 de Abril | 1.099€* |



CONSULE PRECIOS  
ESPECIALES PARA PYMES

\*IVA no incluido

iiR le recuerda que la inscripción a nuestras jornadas es personal

No puedo asistir. Estoy interesado en su documentación

### INFORMACION GENERAL

#### CANCELACION

Si Vd. no puede asistir, tiene la opción de que una persona le sustituya en su lugar. Para cancelar su asistencia, comuníquenoslo con, al menos, 2 días laborables antes del inicio del evento. Se le enviará la documentación una vez celebrado el evento (\*\*\*) y le será retenido un 30% del precio de la inscripción en concepto de gastos administrativos. Pasado este periodo no se reembolsará el importe de la inscripción.

iiR le recuerda que la entrada a este acto únicamente estará garantizada si el pago del evento es realizado antes de la fecha de su celebración.

(\*\*) En caso de cancelación del evento por parte de iiR el asistente podrá elegir la documentación de otro evento)

Hasta 5 días antes, iiR se reserva el derecho de modificar la fecha de celebración del curso o de anularlo, en estos casos se emitirá un vale aplicable en futuros cursos o se devolverá el 100% del importe de la inscripción.

#### ALOJAMIENTO

Benefíciense de la mejor tarifa disponible en el Hotel correspondiente y en los Hoteles de la Cadena NH haciendo su reserva a través de Viajes Iberia, e-mail: valladolid.labrador@viajesiberia.com o Tel. 98 321 95 70, indicando que está Vd. inscrito en un evento de iiR España.



#### TRANSPORTE OFICIAL TERRESTRE

Los asistentes a los eventos que iiR España celebre en 2013 obtendrán un descuento del 30% en trenes de: Alta Velocidad-Larga Distancia, Alta Velocidad-Media Distancia y Cercanías-Media Distancia-Convencional. Benefíciense de este descuento descargando el documento de asistencia en www.iir.es/renfe y presentándolo en cualquier punto de venta RENFE, al adquirir el billete.



#### TRANSPORTE OFICIAL

Los asistentes a los eventos que iiR España celebre obtendrán un descuento del 45% en Business y del 50% en Turista sobre las tarifas completas en los vuelos con Iberia y Iberia Express. En los vuelos operados por Air Nostrum obtendrán un 30% de descuento sobre tarifas completas Business y Turista. La reserva y emisión se puede hacer en: SERVIBERIA (902 400 500), Oficinas de Ventas de IBERIA, www.iberia.com/ferias-congresos/ y/o Agencia Viajes Iberia, indicando el Tour Code BT2IB21MPE0020



**Datos personales:** En cumplimiento con el artículo 5 de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de Diciembre, de Protección de Datos de Carácter Personal, le informamos de que los datos personales que aporte en el presente formulario serán incorporados a los ficheros de "Institute for International Research España, S.L.", debidamente inscritos ante la Agencia Española de Protección de Datos, y cuyas finalidades son la gestión y cumplimiento de la relación establecida como consecuencia de la inscripción en el evento a que hace referencia, así como la gestión por parte de iiR de la selección de los asistentes al mismo, así como la realización de envíos publicitarios acerca de las actividades, servicios, ofertas, promociones especiales y de documentación de diversa naturaleza y por diferentes medios de información comercial, además de la gestión de la información de la que se disponga para la promoción de eventos, seminarios, cursos o conferencias que pudieran resultar de interés para los inscritos, de acuerdo con las labores de segmentación y obtención de perfiles relativa a los mismos, todo ello al objeto de personalizar el trato conforme a sus características y/o necesidades. Mediante la presente, usted queda informado y consiente que sus datos puedan ser cedidos a patrocinadores, publicaciones, expositores en ferias u otros sujetos en base a la relación que iiR mantiene con los mismos para procurar una mayor eficiencia de la gestión de sus actividades. Para el ejercicio de los derechos de acceso, rectificación, cancelación u oposición de sus datos por parte de iiR, deberá remitir un escrito identificado con la referencia "Protección de Datos" a "Institute for International Research España, S.L.", con domicilio social en la calle Príncipe de Vergara nº 109, 28002 Madrid, en el que se concrete la solicitud y al que acompañe fotocopia de su Documento Nacional de Identidad.

## ¿Por qué elegir iiR?

iiR España es líder desde hace más de **25 años** en el desarrollo y gestión de contenidos y eventos para empresas. Pertece al **Grupo Informa plc**, el mayor especialista en contenidos académicos, científicos, profesionales y comerciales a nivel mundial. Cotizado en la Bolsa de Londres, el grupo cuenta con **10.500 empleados** en **40 países, 150 unidades operativas** y más de **120 líneas de negocio** distintas:

- + 12.000 eventos a través de compañías como iIR, IBC o Euroforum
- + 40.000 títulos académicos en catálogo a través de marcas tan prestigiosas como Taylor & Francis o Routledge
- Soluciones estratégicas de performance improvement a través de marcas tan reconocidas como ESI Internacional, Achieve Global, Forum o Huthwaite

En **España**, ofrece un servicio de formación e información integral con productos innovadores que, anualmente, eligen más de **8.000 profesionales**:

- **Programas presenciales:** + 500 seminarios, cursos, conferencias, encuentros y congresos de producción propia anuales

- **Formación In Company:** + 200 cursos diseñados e impartidos de forma exclusiva para cada empresa
- **Formación on line:** Written Courses, E-learning, Web Seminars, Eventos Virtuales y Documentación Técnica de alto valor añadido y contenido de máximo interés

Además, comparte sinergias de negocio con **Grupo Info**, empresa editora de las revistas técnicas Infomarine, Infopower, Infoenviro e Infodomus.

**¿Sabe que iiR es mucho más que eventos?**  
**Descubra todos nuestros servicios**

### Formación A Medida

Diana Mayo  
Tel. 91 700 49 15

### Documentación On Line

Vanessa López  
Tel. 91 700 01 79 • Fax 91 141 36 15 • vlopez@iirspain.com

[www.informa.com](http://www.informa.com)

[www.iir.es](http://www.iir.es)

### iiR Doc

**iiR España le ofrece la documentación formativa más completa de su sector**  
**Control de Gestión**  
Para adquirirla, contacte con:  
Vanessa López • Tel. 91 700 01 82  
vlopez@iirspain.com • [www.iir.es/doc](http://www.iir.es/doc)

# iir España le ofrece las últimas novedades en formación para directivos del área Financiera y Legal

# iir España

Know-how. People. Results

## Nuevas Técnicas de Reestructuración de Deuda

Madrid • 9 de Mayo de 2013



## Modificación y Resolución de Contratos con la AA.PP.

Madrid • 8 de Mayo de 2013



## Certificate in Corporate Finance

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



## Pagos y Cobros en Operaciones de Comercio Exterior

Barcelona • 8 de Mayo de 2013

## Gestión de Tesorería

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



## FATCA

Madrid • 24 de Mayo de 2013



## Certificate Programme para Controllers

Madrid • 21, 22 y 23 de Mayo de 2013



## Registro de Patentes

Madrid • 28 de Mayo de 2013

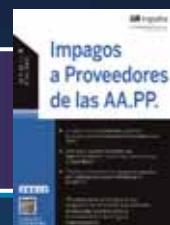
## Nuevas Técnicas de Pricing en Seguros

Madrid • 29 de Mayo de 2013



## Impagos a Proveedores de las AA.PP.

Madrid • 28 de Mayo de 2013



## Adquisición de Empresas en Concurso de Acreedores

WebSeminar • 8 de Mayo de 2013



## Gestión y Valoración de Cartera de Patentes

Madrid • 28 y 29 de Mayo de 2013

Contacte con Diana Mayo e infórmese

91 700 49 15/01 79 dmayo@iirspain.com • www.iir.es