

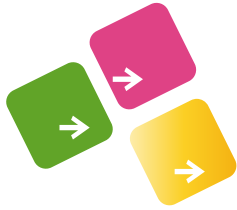


La nueva banca corporativa
de negocios e inversión con valores
éticos, sostenibles y responsables



**FINANCIACIÓN
CORPORATIVA
ALTERNATIVA**

For Profesional Clients use only Not For Retail use or Distribution



El mundo Ecobanka:

- Pag.3 Mercado de Valores: Alternativa y tradicional
- Pag.4 Ámbito de actuación: Global con Jurisdicciones seguras
- Pag.5 Ejemplos de aplicación del capital: Multisectorial
- Pag.6 Principales Ventajas de la Deuda Alternativa
- Pag.7 Criterios de Riesgo y Evaluación
- Pag.8 Proceso de selección: Necesidades Corporativas
- Pag.9 Tiempo por operación: Conclusión en éxito



Economía Real Sin Intereses



Promover o desenvolvimento sustentável, ético e responsável Instituições financeiras internacionais
Equity INVESTIDORES Circulante Eco-mobilidade
Bio-investimentos Eco-poupança Adiantamentos Deuda
Mandatos Corporativos INVERSIÓN SOSTENIBLE
Consumo responsable Project Finance y Ecnegocios
Internacionalização FOUND ALTERNATIVE Investi-
mento Sustentável Responsável Capital Consumo Respon-
sável Eco-Business/Mandatos Especiales Ecomovilidad



Alternative Private Debt & tradicional Debt: El mejor equipo

Ecobanka: Mercado de Valores

Desde la actividad corporativa de banco de Negocios e inversión se fomenta el desarrollo sostenible, ético y responsable, en definitiva, una nueva banca corporativa con valores. Se centra en el segmento de corporaciones o empresas de origen familiar aunque su estatus actual haya cambiado y otras instituciones multisectoriales pueden operar en cualquier jurisdicción con seguridad jurídica.

Nuestro target son empresas con Ebitda positivo, negocio anual auditado, una dinámica de generación de caja sólida, que no tengan todavía acceso al mercado de capitales o que sí lo tengan, en referencia a compañías cotizadas con ratings de solvencia favorable.

Buscando compañías líderes – Ecobanka se va a centrar en la tramitación de programas estructurados corporativos para empresas con atributos de líder del mercado como por ejemplo, dinámicas de la industrias favorables, grandes cuotas de mercado, una posición sólida y defendible en el free cash flow de forma sostenible, en definitiva, en la viabilidad del negocio en sí mismo.



“Si un banco tradicional obtiene su capital de sus ahorradores, en Ecobanka nuestros ahorradores son instituciones internacionales de deuda, inversión y equity, para programas corporativos directos a empresas sin intermediarios.”.

Proveerá “capital flexible” - Ecobanka tiene como objetivo el proveer estructuras de capital corporativas (senior, junior, bullet, etc.) que se ajusten al riesgo circulante, largo plazo, internacionalización, expansión, etc...), en definitiva, capital para ayudar a crecer, siendo parte del pool financiero de cada institución por aportar soluciones que en la actualidad no tienen.

Liderará así como participará en oportunidades de inversión – asumiremos un rol de liderazgo activo en la estructuración de la transacción pero considerando también co-invertir en operaciones de mayor tamaño con inversores con criterios similares a los nuestros que estén dentro del perfil financiero de la empresa.

Tenemos más de más de 100 instituciones financieras internacionales (banca de inversión, internacional, equity, capital expansión, capital seed, capital venture, Private debt, capital riesgo, capital mezzanine, leasing program, equity participativos, preferred equity, public finance, Hedge funds, person funds, etc...) a nivel Global (Iberia, Latam, CEE, África, EEUU, etc) aportando fondos para expansión, crecimiento, consolidación e internacionalización. Por tanto, a nuestros clientes se les aporta un gran valor para fomentar su negocio.

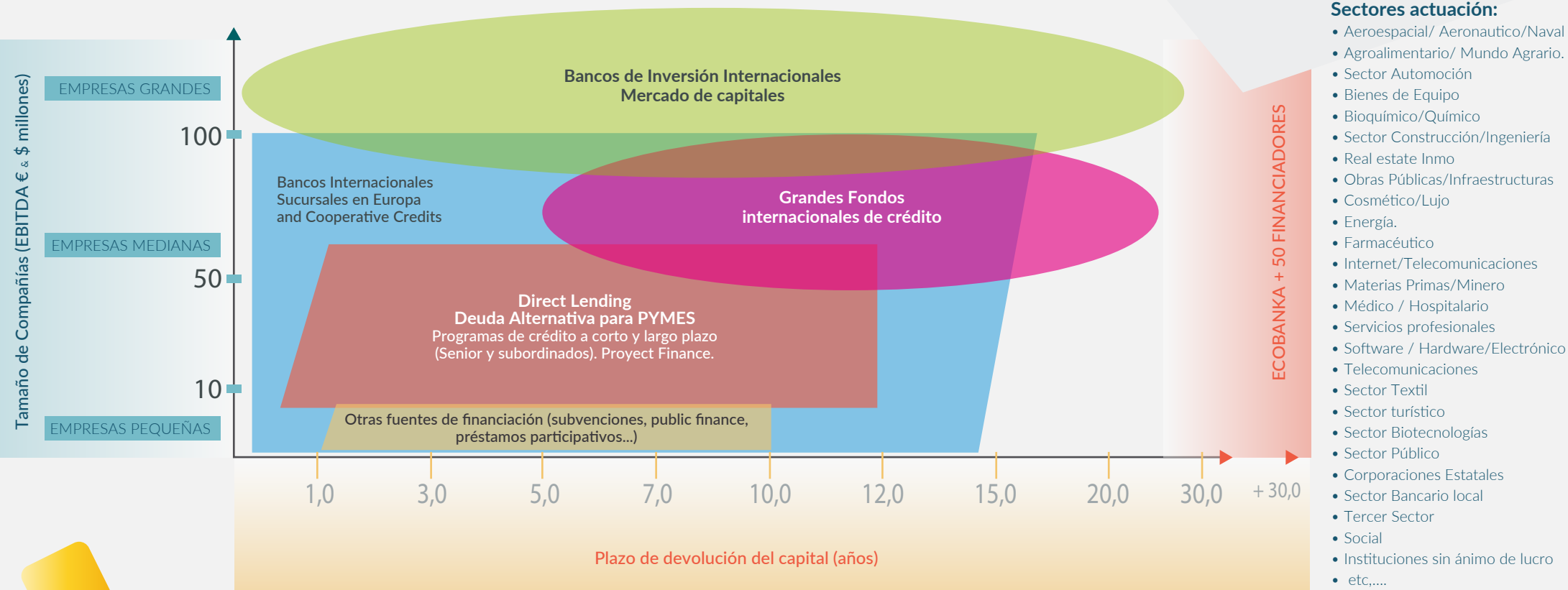


 Ecobanka

Ámbito de actuación:

Negocios seguros y Globales

Iberia/Latam/UE/ Africa/ EE.UU/ etc, ...





Ejemplos de aplicación del capital de nuestras Instituciones Internacionales: Multisectorial



Programas corporativos sin límites: Euro o Dólar

Deuda Alternativa para Circulante/Working capital: Sin garantías

Programas de deuda para circulante /working capital: suministros, inventario, stocks, confirming, factoring, import/export, líneas de libre disposición, anticipos (ayudas no reembolsables, impuestos, fondos operativos UE, etc...) y otras.

Capital desarrollo / Expansión / Crecimiento /Promotor/PPA Internacionalización / Consolidación / Project Finance/MAB

Programas para nuevas inversiones corporativas, especialmente en situaciones donde se ha alcanzado el límite de endeudamiento financiero deseado por las entidades que firman el pool financiero.

Financiación de proyectos de expansión, financiación para Capex y/o Fondo de manobra, nuevos Project Finance, internacionalización, etc.

Financiación de nuevos Buy Outs, generalmente cuando las necesidades de financiación superan el tamaño de inversión del capital que lidera la operación. Ámbito de actuación multi-sectorial.

Financiación para mejoras en procesos productivos, flotas, stocks, fabricación, otros activos, etc, en la web se detallarán todos los sectores y actividades financiables.

Capital Estructurado y Mandatos Corporativos

Programas corporativos a medida para solucionar problemas específicos de estructura de capital en la compañía o corporaciones empresariales (covenants, holgura financiera, vencimientos de deuda, prestamistas hostiles, pignoración de carteras de inversión, adquisiciones integración vertical, desinversiones de activos, monetización de contratos, garantías irrevocables, venta de compañías, etc) a través de estructuras bilaterales alternativas de deuda o equity personalizadas para nuestro cliente o a través de él con un tercero que participa en el negocio.

Programas para aportar liquidez a un inversor financiero con anterioridad a una venta 100% o como alternativa a la cesión de una participación minoritaria.

Estructuras de capital de recompras entre accionistas y nuevas aportaciones de capital por vías de ampliaciones accionariales con un alineamiento de salida pactado desde el principio.

Reestructuración de operaciones financieras mejorando las condiciones del pool financiero actual con otros actores de financiación internacional, posibilidad de estrategias cruzadas con deuda senior, deuda subordinada, programas de leasing o renting, leasebacks, rentbacks, inversión participativa, emisiones deuda, avales corporativos, etc.



Mercado de Capitales: Equity o Deuda Alternativa

El pool financiero perfecto en una empresa es aquel que tiene una estructuración adecuada de deuda porque la empresa puede tomar sus decisiones independientemente sin una posición dominante de cualquier financiador de su pool financiero.

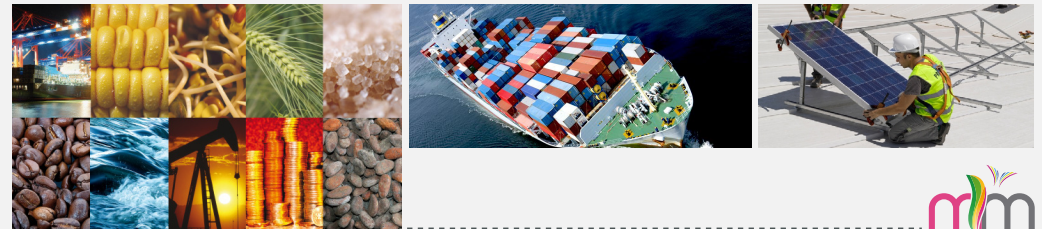
Principales ventajas de la deuda alternativa frente a la deuda tradicional bancaria en una misma compañía.

Permite mayor flexibilidad (de estructura, remuneración, vencimiento, etc.)

Se diseña a medida, ajustándose mejor a las necesidades específicas y a la generación de cash flow de cada empresa o proyecto, se puede aprovechar de cualquier oportunidad de negocio al disponer de capital para mejorar beneficios.

No está sujeta a la volatilidad del mercado o a las condiciones de oferta de crédito en el mercado y por lo tanto, es complementaria en el balance de cada mercantil en un crecimiento a largo plazo.

Donde la financiación alternativa permite obtener mayor flexibilidad estructural y mayor plazo de maniobra, donde la deuda bancaria tradicional no puede o no quiere llegar (bullet, mayor plazo, flexibilidad estructural).



Con ambas permite obtener un mayor apalancamiento para operaciones estratégicas o vitales, que con la deuda tradicional no es suficiente y mediante financiación alternativa es posible (préstamo participativo, direct lending, ampliaciones de capital, etc).

Es un buen complemento de financiación para las compañías que tienen un acceso más limitado a la financiación tradicional y que no pueden llegar a mercado de capitales.

En determinados casos puede ser una alternativa financiera para las empresas que solo tienen financiación tradicional y eso les está impidiendo mejorar en su actividad comercial y afrontar nuevos proyectos e iniciativas.

Nuestros financiadores son un inversor a corto, medio y largo plazo en las empresas, no un trader que recoge beneficios y desaparece, aportan capital para ayudar a crecer el negocio de las empresas o corporaciones empresariales.

Criterios de Riesgo y Evaluación: Ebitda positivo



1 Compañías & Industrias Objetivo: Multisectorial

Agroalimentario, Industrial, Bienes de Consumo, Servicios Empresariales, Retail, Servicios Sanitarios, Comunicaciones y Tecnología, Servicios Financieros, Infraestructuras, Transporte y Energía, Social, Cultural, Arte, Tecnología, Inmobiliario, Turismo, Deporte, etc...

2 Perfil de la Compañía

Esencial que tenga una posición diferencial defendible. Rentabilidad en su negocio. Equipos de dirección con visión de futuro. Admitimos proyectos de inversión con Compañías de nueva constitución si hay un plan de negocio sólido y una estructuración de capital adecuada. Enfoque particular en compañías orientadas al comercio internacional y capital para proyectos de internacionalización, capital circulante, expansión, etc...

3 Tamaño Corporativo: Índices Mínimos Beneficiarios

EBITDA en positivo, y/o Volumen de negocio mínimo de 10 millones de Euros ó dólares al cambio efectivo, salvo excepciones por características del proyecto u operación/transacción.

4 Capital Objeto: Deuda/Equity Transacciones para cualquier etapa de la empresa

Importe mínimo de 2 millones de Euros/dólares. No existe Importe máximo en millones Euros/dólares porque este límite lo delimita el propio proyecto/negocio dependiendo de cada compañía. Los importes habituales están entre 2 mm y 10 bn Euros o Dólares, salvo excepciones.

5 Plazo Objetivo (Corto, medio y largo plazo)

Desde 1 año hasta 30 años". Pactado entre institución de Capital y la compañía.

6 Tipos de Capital: Sin garantías/Con recurso

Programas con deuda corporativa mediante préstamos, aportación Equity con pacto corporativo a medida con flexibilidad estructural y otras operaciones especiales para acceder a capital. Según relación comercial.

7 Especial Capital Alternativo:

Máx. apalancamiento senior 4,5x y 6,5x Ebitda si todo es deuda senior /no hay capital junior subordinado. Patrimonial hasta el 100%. Depende del sector/actividad.

Apalancamiento total máx. hasta 8,0x - 12,0x Ebitda (Apalancamiento calculado sobre el EBITDA de los últimos doce meses con ajustes pro-forma justificables permitidos). Depende del sector/actividad.

Capital mínimo Dependerá del Balance de situación de la compañía (fondos propios, etc.)

Covenants Financiación Alternativa para cláusulas de apalancamiento máximo y límites de ratios de servicio de deuda/ cobertura de costes fijos, impuestos por operaciones sindicadas o tradicionales, etc, diferentes soluciones mediante nuestros financieros.

Especiales Financiaciones Alternativas: Alta tecnología, commodities, sector inmobiliario, nuevos desarrollos de promoción, sector inmobiliario, sector aéreo, naval, transporte, ferroviario, etc...

Otros: Se requieren estados económicos auditados salvo que sean suficientes las cuentas anuales registradas como excepción. Histórico de actividad de más de 2 años, aunque dependiendo de la solvencia del negocio podemos trabajar compañías de menor histórico de actividad o nueva constitución con grandes importes de capital.

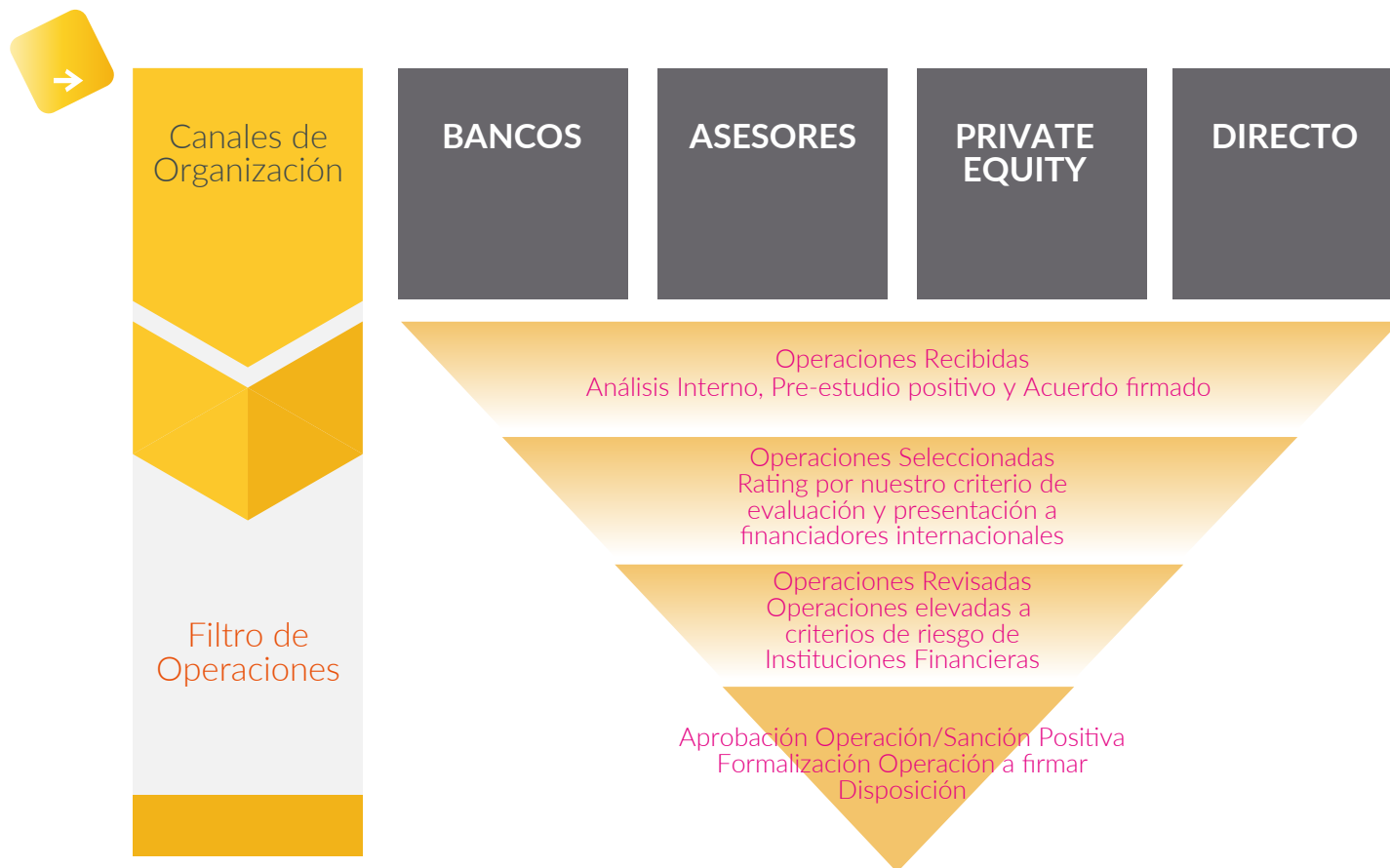
Ámbito: Global, la condición principal es la seguridad jurídica para el capital. Podemos operar en Iberia, UE, Africa, Latam, EEUU, Oriente Medio, etc

8 Industrias Excluidas

Sectores no sostenibles, en nuestra web, puede ver las excepciones no financiables.

Importante: Las condiciones generales expuestas en nuestros criterios de riesgo y evaluación son orientativos, estudiamos todos los proyectos o iniciativas empresariales que cumplan el importe mínimo de Capital.

Proceso de Selección de Operaciones para financiar



◁ Originación, filtro y selección

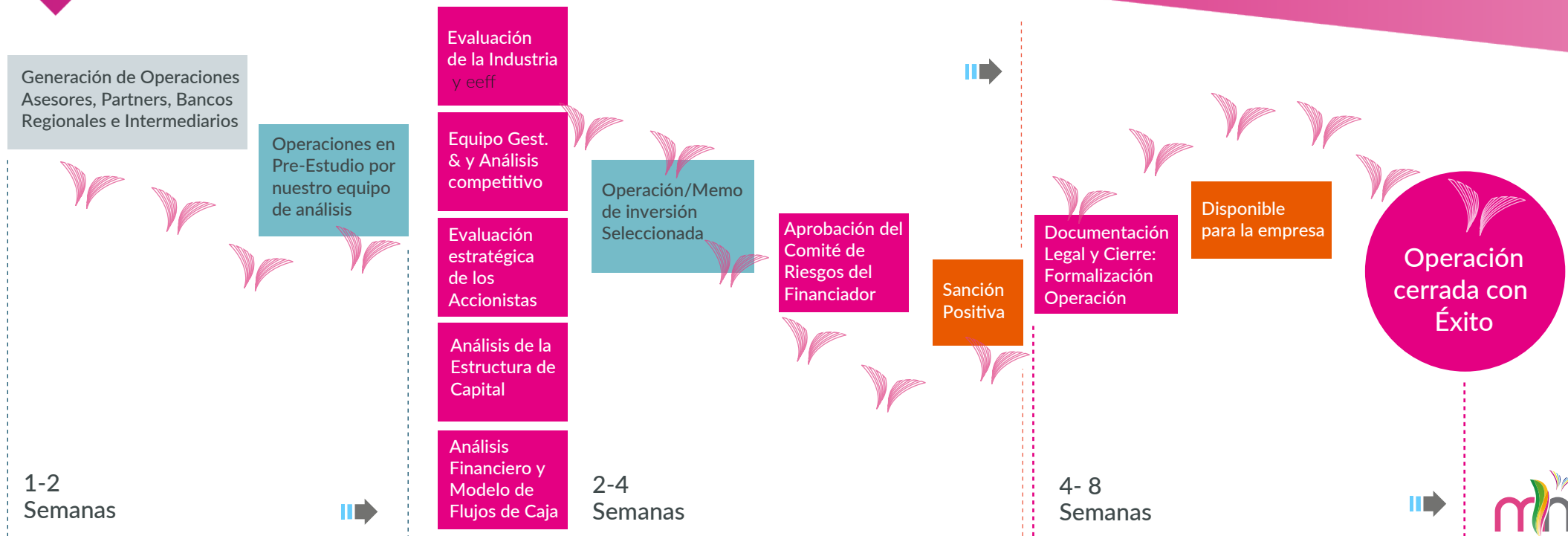
Ecobanka



Fomentar una banca de negocios e inversión transparente para todos



Time Por Operaciones





Presencia Global Corporativa

