

Analise e domine a perspectiva jurídica, financeira, do concedente, do auditor público e do fiscalizador no âmbito do

Project Finance

3 dias
MBA

6 FORMADORES ESPECIALIZADOS

PERSPECTIVA JURÍDICA

Dr. Alexandre Andrade
Advogado Principal – Head of Tax Department e Responsável pelo Departamento de Projectos e Concessões
CCA - SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Dr. André Santos Raquel
Advogado Associado
CCA - SOCIEDADE DE ADVOGADOS

PERSPECTIVA DO CONCEDENTE

Dra. Mariana Abrantes de Sousa
Consultora Financeira e Especialista em PPP

PERSPECTIVA DO FISCALIZADOR

Dr. Filipe André Mateus
Inspector
Inspeção-Geral das Obras Públicas, Transportes e Comunicações
MINISTÉRIO DAS OBRAS PÚBLICAS, TRANSPORTES E COMUNICAÇÕES

PERSPECTIVA DO AUDITOR PÚBLICO

Dr. António Manuel Garcia
Auditor-Chefe
TRIBUNAL DE CONTAS

PERSPECTIVA FINANCEIRA

Dr. João Pedro Paúl
Executive Director
BANCO SANTANDER DE NEGÓCIOS PORTUGAL

Elaboração e aperfeiçoamento da **estrutura contratual** do PF

Delimitação de responsabilidades e distribuição de risco entre parceiros

Finalidade e estrutura jurídica de uma **negociação de refinanciamento**

Metodologia para **estruturar as operações de titularização**

Aspectos práticos a nível **fiscal** e de **auditoria** numa operação de titularização

Cláusulas típicas em **Contratos Financeiros e de Projecto**

Vantagens e desvantagens do recurso ao *Project Finance*

A **otimização da relação entre proveito do serviço público e os encargos para o Orçamento do Estado (Value for Money)** na adjudicação do contrato

Como abordar a **fiscalização da despesa orçamental**

Quais as **Guide-lines da INTOSAI** para a auditoria a PPP

Como se realiza a avaliação **Value of Money** dos projectos PPP

Que **resultados** se obtêm dos processos de **Auditoria do TC**

Como analisar o **Cashflow do Projecto**

Como se realiza o cálculo do **CADS**, do **Serviço de Dívida**, do **Rácio de Cobertura** do Serviço de Dívida, do **Rácio de Cobertura da Vida do Empréstimo**, do **Free Cashflow**, da **TIR do projecto** e da **TIR accionista**

Funcionamento do processo **Due Diligence**

Quais as **modalidades e estruturas de financiamento**

Como enfrentar o **mercado de sindiciação**

Após o enorme sucesso das passadas edições, o **Mini MBA PROJECT FINANCE** volta ao roteiro de formação do **iir Portugal** com um programa actual e testado, administrado por uma equipa distinguida e de suma importância no sector. Este é um programa ideal para executivos com pouco tempo para dedicar à formação, pois em três dias poderá adquirir e analisar de um modo efectivo e rentável a informação necessária para entrar no mundo do Project Finance.

O **iir Portugal** tem uma vasta trajectória na organização de eventos sobre **PF** e este ano apresentamos-lhe o evento mais **completo**, com **oradores reputados** e **testados** e **conteúdos renovados** e adaptados às **mais recentes novidades** no tema. Em apenas **3 dias** poderá analisar todos os passos necessários para utilizar um PF e a partir de aí analisar as questões jurídicas, financeiras e dos agentes envolvidos, desde o concedente, ao fiscalizador e ao auditor público.

Terá também a oportunidade de examinar o PF desde **um ponto de vista prático e ajustado à realidade empresarial**, permitindo-lhe sair do evento com conhecimento e *know-how* imediatamente aplicável na sua empresa.

O alto nível de satisfação dos nossos anteriores assistentes, e a grande experiência do **iir Portugal** em eventos de formação são as melhores testemunhas da nossa qualidade e compromisso.

Por todas estas razões conto com a sua participação, em Lisboa, nos dias **3, 4 e 5 de Maio de 2011!**

Até lá queira receber os meus melhores cumprimentos,

Alejandro Piñero
Programme Manager
iir Portugal

“ Tema de actualidade e oportuna para o meu país e a minha instituição, cujas práticas poderão ser alargadas ao funcionamento convencional
Administrador. BANCO INTERATLÂNTICO

“ Boa estruturação das temáticas em análise, com grande enfoque nas PPP's pelo seu impacto
Director Geral. BOLSA DE VALORES CABO VERDE

Ver curriculums na
web iirportugal.com

Mini MBA ESPECIALMENTE DESENHADO PARA:

Todos os profissionais que trabalhem nesta área e que queiram actualizar, melhorar ou aprofundar os seus conhecimentos neste sector nomeadamente:

Entidades Financeiras

- > Director de Project Finance
- > Director Financeiro
- > Director de Mercados de Capitais
- > Director de Projectos
- > Director de *Corporate Finance*
- > Assessor Jurídico
- > Director de Financiamentos Estruturados
- > Director de Investimentos
- > Director de Tesouraria
- > Director de Passivos, Activos e Emissões
- > Director Comercial
- > Director Geral

Empresas

- > Director Jurídico
- > Assessor Jurídico
- > Director Financeiro
- > Director *Controller*
- > Director de *Risk Solutions*
- > Director de Financiamento de Projectos
- > Director de Tesouraria
- > Director de Concessões

Administração Pública

- > Director de Planeamento Financeiro
- > Responsável de Planeamento e Exploração
- > Gerente de Financiamento de Projectos
- > Director Financeiro
- > Director de Tesouraria
- > Responsável de Infra-Estruturas
- > Responsável pelas Obras Públicas

OS SEUS FORMADORES

PERSPECTIVA JURÍDICA

Dr. Alexandre Andrade
Advogado Principal – Head of Tax Department e Responsável pelo Departamento de Projectos e Concessões
CCA - SOCIEDADE DE ADVOGADOS



Dr. André Santos Raquel

Advogado Associado
CCA - SOCIEDADE DE ADVOGADOS



PERSPECTIVA DO CONCEDENTE

Dra. Mariana Abrantes de Sousa
Consultora Financeira e Especialista em PPP



PERSPECTIVA DO FISCALIZADOR

Dr. Filipe André Mateus
Inspector. Inspecção-Geral das Obras Públicas, Transportes e Comunicações
MINISTÉRIO DAS OBRAS PÚBLICAS, TRANSPORTES E COMUNICAÇÕES



PERSPECTIVA DO AUDITOR PÚBLICO

Dr. António Manuel Garcia
Auditor-Chefe
TRIBUNAL DE CONTAS



PERSPECTIVA FINANCEIRA

Dr. João Pedro Paúl
Executive Director
BANCO SANTANDER DE NEGÓCIOS PORTUGAL



Lisboa • 3 de Maio de 2011

A perspectiva jurídica

Em que consiste o Project Finance?

- > O enquadramento conceptual
- > O que é que diferencia o PF de outras formas de financiamento?
- > Evolução e sentido do PF
- > Tipologia das operações de PF

O Project Finance e as Concessões de Obras Públicas/ Parcerias Público-Privadas

- > Em que consiste uma Concessão?
- > Em que consiste uma PPP?
- > O quadro jurídico
- > Quando e porquê recorrer a uma PPP?

Exemplos do Project Finance em Portugal e no mundo

A estrutura contratual: como delimitar responsabilidades e distribuir o risco entre os parceiros

- > Estrutura contratual típica do PF vs. estrutura standard – a coligação de contratos
- > Principais questões a assegurar contratualmente
- > O risco do projecto
- > Os sujeitos envolvidos
- > A Sociedade Veículo (SPV) e delimitação das responsabilidades dos sócios/financiadores
- > Identificação e distribuição de riscos e responsabilidades entre as partes envolvidas
- > Garantias comuns em *Project Finance*
- > De que forma pode a estrutura contratual assegurar o controlo dos riscos

Tipologia de contratos

Contratos de projecto

- > Contrato de concessão/PPP
- > A Sociedade Veículo (SPV)
- > O Consórcio/ACE ou Joint Venture
- > Os Acordos entre accionistas - Parassocial
- > O Contrato de Construção
- > O Contrato de Operação e Manutenção
- > Os Contratos de Seguros
- > Os Contratos com Fornecedores
- > As Autorizações/Licenciamentos

Contratos Financeiros

- > O Contrato de Financiamento
- > As Garantias
- > Os Acordos directos

Algumas cláusulas típicas

- > Condições suspensivas
- > Declarações e garantias
- > Incumprimentos
- > Força maior

O impacto fiscal numa estrutura de Project Finance

Refinanciamento de um projecto

- > Finalidade de uma operação de refinanciamento
- > A estrutura jurídica de um refinanciamento

Vantagens e desvantagens do recurso ao Project Finance

Lisboa • 4 de Maio de 2011

A perspectiva do concedente

Parcerias Público-Privadas na óptica do concedente

- > As opções de prestação de serviço público
- > A comportabilidade dos encargos para o utilizador-pagador e para o contribuinte
- > A análise de riscos para o concedente e a transferência de riscos para o parceiro privado

NETWORKING SESSIONS

Reúna-se com outros profissionais e construa um espaço de partilha de *know-how*.

SITUAÇÕES E CASOS REAIS DE NEGÓCIO

As ferramentas e técnicas aplicadas têm como objectivo resolver situações reais de negócio.

FORMADORES

Os seus Formadores são seleccionados de acordo com rigorosos critérios baseados na experiência, *know-how* e resultados. Com os Mini MBA atingirá a excelência na formação, levando as melhores práticas e o sucesso à sua empresa.

- > A optimização da relação entre proveito do serviço público e os encargos para o Orçamento de Estado (*Value for Money*) na adjudicação e ao longo da duração do contrato
- > As fases de um projecto e o exercício da função do concedente

A perspectiva do fiscalizador

Fiscalização à função do concedente

- > Abordagem à fiscalização da despesa orçamental
- > Fiscalização de procedimentos
- > Fiscalização dos serviços públicos

Lisboa • 5 de Maio de 2011

A perspectiva do auditor público

Auditoria *Value for Money* às Parcerias Público-Privadas

- > *Guide-lines* da INTOSAI para auditoria a PPP
- > Abordagem de Auditoria do Tribunal de Contas às PPP
- > A avaliação *Value of Money* dos projectos de PPP
- > Resultados dos processos de Auditoria do TC

A perspectiva financeira

As características do PF face a outras formas de financiamento. Porquê financiar um projecto a partir de PF?

Principais características do financiamento em PF

- > Caracterização
- > Sectores aplicáveis
- > Análise e alocação dos principais riscos
- > Principais vantagens e desvantagens

Análise de viabilidade do projecto

- > Processo de análise de financiamento de projectos
- > Estrutura do modelo financeiro
- > Pressupostos macroeconómicos, contabilísticos e fiscais
- > Estimativa de procura
- > Estimativa de investimento
- > Estimativa de receitas
- > Estimativa de custos (fixos e variáveis)
- > Projecções financeiras

Análise dos *Cashflow* do Projecto

- > Cálculo do CADS (*Cash Available for Debt Service*)
- > Cálculo do Serviço de Dívida
- > Cálculo do Rácio de Cobertura do Serviço de Dívida
- > Cálculo do Rácio de Cobertura da Vida do Empréstimo
- > Cálculo do *Free Cashflow*
- > Cálculo da TIR do projecto e da TIR accionista

O processo de *Due-Diligence*

- > Mercado/procura
- > Técnico
- > Seguros
- > Legal
- > Auditoria do modelo financeiro

Modalidades de Financiamento

- > Fundos Accionistas
- > Financiamento MLP
- > Facilidades de Liquidez
- > Leasings
- > Outros instrumentos

Definição da Estrutura de Financiamento

- > Alavancagem
- > Rácios de cobertura
- > Contas de Reserva
- > Mecanismos de cash-sweep
- > Garantias do financiamento
- > Covenants principais

Situação actual dos mercados financeiros

- > Mercado de sindiciação
- > Estruturas de financiamento
- > Condições financeiras



Inscriva-se directamente contactando



☎ 21 793 29 89 ☎ 21 793 29 88

@ inscrip@iirportugal.com

i info@iirportugal.com

Project Finance

Lisboa • 3, 4 e 5 de Maio de 2011

PM0147

Por favor preencha todos os dados

NOME
FUNÇÃO
E-MAIL
TELEMÓVEL
EMPRESA
Nº CONTRIBUINTE
MORADA
TELEFONE
FAX
RESPONSÁVEL DE FORMAÇÃO
AUTORIZADO POR

Horário

Os Assistentes serão recebidos no 1º dia às 9.00 h.
O evento terá início às 9.00 h., terminando aproximadamente às 18.00 h.

Cancelamentos

O cancelamento deverá ser comunicado por escrito até dois dias úteis antes do início do encontro e ser-lhe-á restituído o valor da inscrição excepto 10%, referente a gastos administrativos. Depois deste período, não nos será possível a devolução do mesmo. No entanto, poderemos admitir uma substituição à sua presença. Qualquer substituição deverá ser notificada por escrito até um dia útil antes do início do encontro. A entrada no Mini MBA somente é garantida se o pagamento da inscrição for efectuado antes da data do evento.

Alojamento: Beneficie da melhor tarifa disponível do Hotel indicando que está inscrito no evento do iIR Portugal.

Se efectuar o pagamento

Até 5/04/11

1.399 € + 23% IVA

Após 5/04/11

1.799 € + 23% IVA

INSCRIÇÕES Até 5/04/11	INSCRIÇÕES + 3 Pessoas	+ INFORMAÇÃO
POUPE 22%	POUPE 25%	CONTACTE
		Daniela Beteli dbeteli@iirportugal.com +34 91 700 01 94

O valor da inscrição inclui a documentação, além dos almoços e cafés

FORMAÇÃO
incompany Este programa está também disponível em formato In Company

Para mais informação contacte-nos:

Telefone +351 21 793 50 97

E-mail: asilva@iirportugal.com



Não posso estar presente nesta ocasião, mas:

Estou interessado na documentação do Mini MBA

Também lhe recomendamos



Mini MBA
Auditoria Interna
Lisboa • 17, 18 e 19 de Maio de 2011



Seminário
Forensic Auditing
Lisboa • 16 e 17 de Junho de 2011



No cumprimento dos artigos 6 e 10 da Lei 67/98, de 26 de Outubro, Lei da Protecção de Dados Pessoais, informamo-lo/a de que os seus dados foram obtidos através de Brochuras, para serem incorporados aos ficheiros do "Institute for International Research Portugal" (de aqui em diante iIR Portugal), devidamente inscritos perante a Comissão Nacional de Protecção de Dados, e serão tratados com fins de gestão de comunicações comerciais, eventos, seminários e conferências realizadas pelo iIR PORTUGAL. Desta forma, o iIR Portugal tratará os dados para administrar as consultas que receba dos seus assistentes e oradores com o objetivo de realizar envios publicitários acerca das actividades, serviços, ofertas, promoções especiais e de documentação de diversa natureza e por diferentes meios de informação comercial, além de gerar a informação da que se disporá para a promoção de eventos, seminários, cursos ou conferências que possam ser interessantes para os seus assistentes e oradores, de acordo com os trabalhos de segmentação e obtenção de perfis que se fazem relativos aos mesmos, tudo isto com o objetivo de personalizar o tratamento com as mencionadas pessoas conforme as suas características e/ou necessidades. Mediante a presente comunicação, fica informado/a e consente que os seus dados possam ser cedidos a patrocinadores, publicações, expositores em feiras ou outros sujeitos em base à relação que o iIR Portugal mantenha com os mesmos para alcançar uma maior eficiência na gestão das suas actividades. Para o exercício dos direitos de informação, acesso, rectificação ou eliminação ou oposição dos seus dados por parte do iIR Portugal, deverá enviar uma comunicação por escrito, identificada com a referência "Protecção de Dados" para "Institute for International Research Portugal", com domicílio social na Av^a Miguel Bombarda, 70, 1º C, 1050-166 Lisboa, na qual se concrete o pedido. A comunicação deverá ir devidamente acompanhada por uma fotocópia do seu Bilhete de Identidade.

