



PDF Corporate Finance'in finansal danışmanlığı ile SFA Soğutma, borç finansmanı, hisse satışı ve sermaye artırımı ve eski borcun iskonto ile satın alınması işlemlerini içeren finansal yeniden yapılandırmasını başarıyla sonuçlandırmıştır.

SFA Soğutma Sanayi İç ve Dış Ticaret A.Ş. ("SFA" veya "Firma") Hong Kong merkezli ADM Capital tarafından yönetilen ACC Mauritius I ve II yatırım fonlarının ("Yatırımcılar") yaptığı yatırım ile finansal yeniden yapılandırmasını sonuçlandırarak, iflas koruma tedbir konumundan başarıyla çıkmıştır. Finansal yeniden yapılandırma kapsamında, Yatırımcılar Firma'nın borçlarını alacaklılardan temlik yoluyla satın almış, hisse alımı ile şirkete ortak olmuş, şirkete uzun vadeli borç ve sermaye artırımı yoluyla finansman sağlamıştır. Firma'nın stratejik ortağı, Avusturyalı AHT de şirkete işletme sermayesi sağlamış, teknik desteğini artırmıştır. ADM ve AHT temsilcileri Firma yönetim kurulunda görev almışlardır. Yatırımlar sonrasında, Firma gerekli yatırımlarını tamamlamış, sağlıklı bir finansal yapıya kavuşmuştur.

Ticari buzdolapları ve dondurucular sektöründe üretim yapan SFA (www.sfa.com.tr), EUR 50 milyon üzerinde ciroya ve yılda 350,000 dolap üretim kapasitesine sahiptir. 28,000 m2 kapalı alan, 65,000 m2 açık alan üzerinde faaliyet gösteren Firmada 900 kişi çalışmaktadır. SFA'nın satışlarının %80'den fazlası ihracat oluşturmaktadır. 2002 yılından beri, Avusturya merkezli AHT Cooling Systems GmbH (www.aht.at) SFA'nın ortaklarından. Yapılandırma öncesinde SFA çok hızlı büyümesini yüksek maliyetli borç ile finanse ederek, finansal sıkıntıya girmiştir.

PDF Corporate Finance Firma'nın finansal yeniden yapılandırmasında yatırımcıların tespiti, müzakereler, borcun temlik yoluyla alacaklılardan satın alınması dahil tüm aşamalarında SFA'ya kurumsal finansman danışmanlık hizmetlerini sunmuştur. İşlemin detayları açıklanmamakla birlikte işlem bedeli EUR 40 milyon üzerindedir.



PDF Corporate Finance has successfully completed the advisory work for financial restructuring of SFA Coolers; a sizable industrial company

SFA Coolers completed its financial restructuring and emerged from bankruptcy protection by means of the investment from the Funds ACC Mauritius I and II, which are managed by ADM Capital ("the Investors") based in Hong Kong. As a part of the restructuring the Investors acquired debt from the existing creditors at a discount, acquired shares of the Company, and provided additional long-term financing in the form of capital increase and debt financing. In addition to the Investors, strategic partner of the Company, Austrian based AHT also provided working capital financing to the Company and increased its technical support. ADM and AHT also support the company at the Board of Directors level. As a result of this investment, the Company completed its required capital expenditures and reached a healthy financial structure.

SFA (www.SFA.com.tr) is a leading manufacturer of commercial refrigeration with revenues of more than EUR 50 mn, and an annual capacity of 350,000 units. The Company employs 900 people and has a covered area of 28,000 m2 on an open area of 65,000 m2. SFA exports more than 80% of its sales. Since 2002, AHT Cooling Systems GmbH (www.aht.at) of Austria has been a shareholder in SFA. SFA has been experiencing financial distress due to expensive financing of its fast growth over the last decade.

PDF Corporate Finance has advised SFA throughout its financial restructuring, initiated and took part in all phases of the transaction including the acquisition of payables from around 100 creditors. The details of the transaction are not disclosed, while the size of the transaction is more than EUR 40 mn.