



P-¿Cuál es el porcentaje máximo de la cartera crediticia total que se puede colocar en una sola empresa?

Preferimos limitar nuestra exposición a una empresa a un máximo del 20%

P-Se dice que el tope del 20% para un prestamista es una preferencia, ¿significa esto que no es un tope estricto y cómo lo gestionan? ¿Creen que el 20% es un número adecuado? ¿A qué se debe el desglose porcentual actual entre los bufetes de abogados?

No, no se trata de un tope máximo, sino de un perfil de riesgo excesivo de concentración preferente. Una de nuestras firmas tiene más del 20%, pero tiene la infraestructura, los sistemas y las capacidades del personal para manejar un volumen muy grande de casos.

Creemos que el 20-30% es un número adecuado, ya que no queremos que haya muy pocos bufetes de abogados, sino demasiados. Si distribuimos la financiación demasiado baja, en realidad es un riesgo mayor para nosotros, ya que la empresa no podría crecer, permanecerían estancadas, tan pronto como devolvieran su financiación, simplemente comenzarían de nuevo, si distribuyéramos la financiación demasiado alta entre demasiadas empresas, no crearían reservas de efectivo internas / ganancias que fortalecen a la empresa.

El % de cada firma de abogados permanece dentro de nuestro perfil de riesgo de concentración como se mencionó anteriormente.

P-¿Cuál es la diferencia entre un gravamen y un primer cargo legal, y por qué Woodville optó por el primero? ¿Qué beneficios les confiere?

Normalmente, se consideraría que una primera carga legal es la mejor forma de garantía, sin embargo, debido a los acreedores preferenciales como HMRC y los salarios del personal, etc., podría haber un ataque incluso a esa posición. Además, muchos bufetes de abogados utilizan más de un financiador, por lo que cada vez es menos común que un bufete de abogados otorgue un primer cargo legal, esto es para acomodar a todos los

financiadores que luego se sientan con una escritura de prioridad forjando sus intereses individuales.

Un gravamen es un cargo específico sobre el préstamo real que es nuestro activo, un cargo es sobre la empresa en general, en una insolvencia los otros financiadores/acreedores podrían presentar un argumento (por espurio que sea) de que pueden tener algún tipo de derecho sobre nuestros casos/activos. Dado que el gravamen separa el caso de los demás activos de la empresa, quedaría segregado en tal insolvencia.

P-¿Cuáles son los KPIs que evalúan sobre los bufetes de abogados prestatarios? ¿Cuáles son los procesos implementados y cómo han funcionado para salvaguardar el fondo?

Nuestra rígida auditoría mensual continua de los casos garantiza que estemos al tanto de la progresión de todos los casos, verifiquemos la progresión de los casos con detalle granular y luego podamos reaccionar ante cualquier incumplimiento de nuestros KPI. Cuando no se cumple un KPI, no se conceden más préstamos hasta el momento en que se solucione el retraso y también para que podamos asegurarnos de que se han implementado medidas para mitigar cualquier repetición del problema que causó el error en primera instancia.

¿Cree que se deberían/podrían implementar más salvaguardias en el futuro?

Siempre estamos buscando formas de mejorar nuestros procesos y procedimientos, entendemos la auditoría mensual y también comparamos nuestros bufetes de abogados para garantizar que cualquier mejora en los procesos o procedimientos se implemente en todos los bufetes. Todas nuestras empresas deben estar de acuerdo con un acuerdo colaborativo para compartir información. Esto no es específico del cliente, sino específico del mercado. Por ejemplo, qué jueces o tribunales tienen una opinión positiva sobre los casos, qué tribunales tienen los plazos más cortos, etc

Esto se modificará sustancialmente con la introducción del sistema FOS, en el que todos los casos serán tratados por el demandado en virtud de una orden de la FCA, mientras que la falta de acuerdo será tratada por el Defensor del Pueblo. Esto reducirá sustancialmente el riesgo de los casos y aumentará los tiempos de liquidación.

P-¿Cuál es el proceso de debida diligencia de Woodville cuando se presta a bufetes de abogados?

Llevamos a cabo un proceso de DD múltiple.

El primer DD es un estudio de escritorio de la empresa, como las presentaciones financieras y regulatorias, los registros disciplinarios de la empresa y sus abogados, etc.

La segunda ronda es un ejercicio de DD financiero que pone a prueba el rendimiento histórico de la empresa y su flujo de caja y planificación financiera

La tercera ronda está poniendo a prueba su plan de negocios

La siguiente ronda es una visita al sitio para revisar sus oficinas, personal, políticas de la empresa y, lo que es más importante, sus sistemas CRM.

La perspectiva más importante no son los aspectos superficiales como grandes oficinas, etc., el factor clave es la experiencia de las personas detrás de la empresa. Esperamos ver la capacidad de una empresa para ejecutar casos de gran volumen, no muy diferente a una empresa de datos, los sistemas / CRM / automatizaciones, etc. son clave para nosotros, lo que proporciona la seguridad de que una firma de abogados puede escalar para casos adicionales en la parte posterior de cualquier financiación / escalabilidad potencial.

El (los) propietario (s) DEBE tener una amplia experiencia en departamentos de litigios de gran volumen que es clave para el éxito del modelo bajo el cual prestamos . El tiempo para obtener una nueva licencia de SRA es actualmente de aproximadamente 2 años, por lo tanto, los expertos que deseen aprovechar el esquema de compensación de FOS comúnmente comprarán una empresa pequeña o inactiva para eludir este retraso, ya que gran parte de lo mejor del mercado de PCP se terminará después de alrededor de 3 años, no pueden permitirse esperar 2 años para obtener una licencia.

Q-Evaluación de riesgos: ¿Cuáles son los riesgos específicos asociados con esta inversión y cómo se mitigan más allá del seguro ATE?

Hemos creado un video que detalla toda la gestión de riesgos aquí:
<https://vimeo.com/609648967/55d2de4265>

Cobertura de seguro Q-Investment Specifics: ¿Cuáles son los términos y condiciones de la póliza de seguro ATE y hay algún escenario en el que no se pague?

La póliza no cubre el fraude, que es común en este tipo de pólizas.

La financiación solo se proporciona a los bufetes de abogados regulados por la SRA.

Fondo de compensación: la SRA administra un fondo discrecional que puede ayudar a devolver dinero a las personas que lo han perdido debido a un abogado deshonesto.

La SRA regula a todos los solicitors y a la mayoría de los bufetes de abogados en Inglaterra y Gales. Protegen y ayudan al público asegurándose de que cuando las cosas salgan mal, la SRA pueda ayudar de las siguientes maneras.

- Tomar medidas en casos de faltas graves - La SRA puede enjuiciar a los abogados y a los bufetes ante el Tribunal Disciplinario de Abogados (SDT), que es independiente. Puede imponer multas y suspender o incluso eliminar a los abogados.

- Intervenciones: la SRA puede cerrar empresas cuando exista un riesgo grave para sus clientes y el público. Multas de la SRA: pueden multar a los abogados y a los bufetes y establecer límites al trabajo que pueden hacer.

**Tasa de incumplimiento Q: La tasa de incumplimiento anticipada es inferior al 1%.
¿Cuál ha sido la tasa de impago real en los últimos 3 años, podemos obtener un informe?**

Ha habido 0.

Hemos tenido casos en los que los casos han sido financiados con el bufete de abogados A, sin embargo, los hemos trasladado a un nuevo bufete de abogados para garantizar una resolución rápida. Pero esto es menos de 2.000 casos en un total de 125.000.

Q-Aspectos financieros y legales, términos del préstamo: ¿Cuáles son los términos detallados de las opciones de inversión a 12 y 24 meses, incluidos los cronogramas de pago de intereses y las multas por retiro anticipado?

Los términos son fijos y los bonos son ilíquidos e intransferibles, y se espera que los inversores mantengan los pagarés hasta su vencimiento.

Los pagos de cupones se realizan trimestralmente, por lo que si la inversión se realiza hoy, el cupón se paga en el mes 3 del aniversario, el mes 6, el mes 9, el mes 12 y así sucesivamente hasta el vencimiento.

Q-Marco legal: Dado que esta inversión no está regulada por la FCA, ¿qué recurso legal tienen los inversores en caso de disputas o problemas?

Woodville tiene los derechos de cesión sobre cada caso para protegerlos en caso de que el Solicitor entre en liquidación.

Woodville obtiene un interés de seguridad en las reclamaciones de litigio que financia, lo que significa que si un bufete de abogados deja de operar a mitad de camino de una reclamación, se puede elegir un nuevo bufete de abogados para representar al reclamante, y el bufete de abogados que realiza el adelantamiento paga el préstamo directamente de los ingresos de la reclamación.

La póliza ATE también está asignada a Woodville, por lo que podemos hacer una reclamación contra la póliza directamente con la aseguradora.

Woodville ha implementado ATE en cada caso financiado, para ayudar a reducir el riesgo para nuestros inversionistas. Nuestra aseguradora tiene una calificación A y es un sindicato de una de las compañías de seguros más grandes del mundo.

Apuntar a un valor más pequeño conlleva mucho menos riesgo, y pocos otros financiadores de litigios pueden procesar estos casos en la escala requerida.

El tamaño promedio del préstamo es de £ 1,000 a £ 5,000, según el tipo de reclamación. Esto proporciona una diversificación adicional en todo el capital del inversor.

En el caso de una reclamación infructuosa, esto no causaría un retraso en los reembolsos del capital del inversor, ya que solo causaría un retraso para la reclamación que se ve afectada.

Woodville puede absorber el costo, ya que solo ascendería a £ 1,000 o £ 5,000.

A continuación, la aseguradora de ATE nos reembolsaría y nos lo devolveríamos a nosotros mismos, ya que ya habríamos reembolsado al inversor.

Los fondos invertidos por un inversor se asignan a préstamos individuales por el valor de su inversión, por lo tanto, en caso de impago (que no se subsana) el inversor podría cristalizar su pagaré de préstamo y tomar el activo real (siendo el caso) y el abogado estaría obligado a pagar directamente al inversor.