



Esfanzas
BANCA DE INVERSIÓN

Portafolio de servicios

Qué pueden esperar de



Estructuras en Finanzas

BANCA DE INVERSIÓN

Aplicación de metodologías innovadoras, aplicadas a la realidad del mercado, buscando estructurar proyectos atractivos para inversionistas, financiadores y por supuesto para nuestros clientes.

Capacidad de convocatoria: conformación y gerencia de equipos multidisciplinarios (nacionales y/o internacionales), requeridos para el desarrollo de un proyecto en particular.

Experiencia comprobable en estructuración y ejecución de proyectos en el mercado Financiero y mercado de Capitales. Igualmente en estructuración y ejecución de fusiones y adquisiciones (M&A), así como de asociaciones público privadas (APP).

Capacidad de Interacción con el gobierno (reguladores y supervisores).

Equipo altamente calificado con capacidad de ejecución eficiente y confiable, capaz de ejecutar transacciones de gran envergadura. Socios con más de 20 años de experiencia en el sector real y financiero.

Clientes son empresas del sector real, empresas públicas, corporaciones e inversionistas institucionales que buscan nuevas opciones de financiación.

Control de calidad en nuestros procesos. Certificación ISO 9001:2008.

Estructuras en Finanzas S.A. es una Banca de Inversión constituida el 15 de enero de 2004.

Nuestras actividades se encuentran divididas en tres grandes áreas:

1

Consecución de Recursos

Nuevas financiaciones y/o refinanciación de pasivos existentes a través de:

Mercado de Capitales

- Emisiones sector público.
- Emisiones de bonos ordinarios y estructurados.
- Titularizaciones inmobiliarias, de cartera y de flujos de fondos futuros.
- Emisión de acciones.
- Emisión de bonos convertibles en acciones.

Mercado Financiero

- Asesoría en la consecución de créditos bancarios y contratos de arrendamiento (leasing).
- Sindicación de créditos.

2

Estructuración de proyectos

Estructuración de proyectos de inversión, proyectos de infraestructura y de servicios públicos.

3

Asesoría en finanzas corporativas

- Valoración de empresas
- Diagnóstico y optimización financiera
- Asesoría en compra y venta de compañías
- Asesoría en fusiones y escisiones
- Seguimientos financieros

Estructuración y financiación de proyectos APP y privados



Autopistas de Santander

Estructuración financiera de la concesión, cierre financiero y financiación vía mercado financiero



Concesión Autopista Bogotá Girardot

Estructuración financiera de la concesión y financiación del proyecto vía mercado financiero y de capitales



Los Comuneros

Estructuración de la financiación del proyecto de concesión vía mercado financiero



Agencia Nacional de Infraestructura

Estructuración financiera del corredor vial Zipaquirá - Palenque para un nuevo proyecto de concesión



APP Gobernación Cundinamarca

Estructuración integral del proyecto de Asociación Público Privada de iniciativa Privada



Tren de cercanías para el Valle del Cauca

Estructuración técnica, legal y financiera del proyecto tren de cercanías para el Valle del Cauca



Aeronáutica Civil

Estructuración técnica, legal y financiera del proyecto Concesión Terminales Aeroportuarias de Nororient



Etib

Estructuración de la participación de la compañía en el Sistema Integrado de Transporte Público de Bogotá.



Autopistas del Sol S.A.

Estructuración financiera de la concesión, cierre financiero y financiación vía mercado de capitales y financiero



Organización Internacional Para Las Migraciones

Formulación y estructuración financiera de 2 proyectos agrícolas.

Mercado de Capitales



Concesión Vial de Cartagena S.A.

Colocación
Bonos Ordinarios
COP 35.000 millones



Concesión Autopista Bogotá Girardot

Estructuración y Colocación
Bonos Ordinarios
COP 150.000 millones



Los Comuneros

Estructuración
Bonos Ordinarios
COP 85.000 millones



Municipio de Cali

Estructuración y Colocación
Primera emisión de Bonos
ordinarios sobre pagarés
COP 20.000 millones



Emi

Estructuración y Colocación
Bonos Ordinarios
COP 35.000 millones



Propalma

Estructuración y Colocación Titularización
Títulos de Contenido crediticio
para la inversión palmera
COP 50.000 millones



CODAD

Estructuración y Colocación Titularización
Flujos de caja de las acciones CODAD SA
COP 33.000 millones



Cablecentro S.A.

Estructuración y Colocación Titularización
Flujos futuros de Cablecentro S.A.
COP 40.000 millones



Construcción Clínicas

Estructuración y Colocación Titularización
Contratos de promesa de compraventa
COP 60.000 millones



Pagarés Bavaria

Estructuración
Titularización
USD 40 millones

Mercado de Capitales



FITIBAVARIA

Estructuración
Titularización
USD 150 millones



Índices Bursátiles Internacionales

Estructuración, Titularización
COP 300.000 millones



Concesión Autopista Bogotá Girardot

Estructuración y Colocación
Bonos Ordinarios segunda emisión
COP 220.000 millones



Concesionaria Panamericana

Estructuración y Colocación
Bonos Ordinarios segunda emisión
COP 40.000 millones



Grupo Odinsa

Estructuración y Colocación
Bonos ordinarios
COP 100.000 millones



Interbolsa S.A.

Estructuración y Colocación
Bonos ordinarios
COP 120.000 millones



Enertolima

Estructuración
Bonos ordinarios
COP 300.000 millones



Estaciones Metrolínea Ltda

Estructuración y Colocación
Bonos ordinarios
COP 75.000 millones



Autopistas del Sol S.A.

Estructuración y Colocación
Papeles comerciales
COP 40.000 millones



Municipio de Cali

Estructuración y Colocación
Segunda emisión de Bonos ordinarios sobre pagarés
COP 30.000 millones

Vehifinanzas S.A.S.

Venta de Cartera
COP 15.000 millones

Mercado Financiero



Ecocapital

Financiación vía Leasing
COP 4.600 millones



Construclínicas

Financiación vía Leasing
Recursos SULEASING
COP 9.100 millones



Construclínicas

Financiación vía Leasing
Recursos LEASING BANCOLOMBIA
COP 9.100 millones



Concesionaria Panamericana

Asesoría estructuración esquema de
apalancamiento financiero para la
adquisición de cartera bancaria
COP 32.000 millones



Los Comuneros

Financiación vía crédito sindicado bancario
COP 80.000 millones



Autopistas de Santander

Obtención cierre financiero
Créditos bancarios
COP 40.000 millones



Construclínicas

Financiación vía créditos bancarios
COP 10.000 millones



Autopistas de Santander

Financiación víacréditos bancarios
COP 82.000 millones



Etib

Financiación vía créditos bancarios
COP 260.000 millones



Este Es Mi Bus

Financiación vía crédito bancarios
COP 42.000 millones



Autopistas del Sol S.A.

Estructuración crédito sindicado
COP 300.000 millones



Medplus

Financiación vía créditos bancarios
COP 35.000

Finanzas Corporativas y Públicas

Gas de Risaralda S.A. E.S.P

Estudio sectorial y financiero de una empresa de servicios públicos para determinar el valor de sus operaciones



ALCALDÍA DE SANTIAGO DE CALI

Municipio de Cali

Seguimiento financiero a la titularización realizada por el Fideicomiso emisor de los títulos



Propalma

Seguimiento financiero a los participantes de la titularización y al Fideicomiso emisor de los títulos



CONCESIÓN AUTOPISTA BOGOTÁ - GIRARDOT

Concesión Autopista Bogotá Girardot

Agente administrativo del crédito sindicado
Seguimiento financiero al Fideicomiso administrador de los recursos del proyecto vial Bosa-Granada-Girardot



Autopistas de Santander

Agente administrativo del crédito bancario otorgado para la financiación del proyecto Concesión Zona Metropolitana de Bucaramanga



Schapeli

Estudio financiero de una empresa productora de derivados lácteos para determinar el valor de sus operaciones



Agropecuaria la Loma Ltda

Estudio financiero de una sociedad extractora de aceite para determinar el valor de sus operaciones



SERVIGENERALES S.A. E.S.P.

Servigenerales S.A. E.S.P.

Valoración de SERVICIALES S.A. ESP Agencia de Montería, Córdoba



Comisión Nacional de Televisión

Valoración de concesiones de Televisión Abierta Privada Nacional y determinación de la viabilidad de la entrada de nuevos operadores



AERONÁUTICA CIVIL
Unidad Administrativa Especial

Aeronáutica Civil

Estructuración técnica, legal y financiera del proyecto Concesión Terminales Aeroportuarias de Nororiente

Finanzas Corporativas y Públicas

SIRCI

Asesoría a participante de la licitación, en la evaluación económica y determinación de oferta económica para el proyecto de concesión de recaudo unificado del transporte público de pasajeros en Bogotá



Express del Futuro

Asesoría financiera permanente

Centragas S.A.

Valoración de la compañía de transporte de gas natural para un proceso de enajenación.



Petrobras

Estudio de viabilidad para un proyecto de producción de alcohol carburante a base de caña de azúcar.



Concesión Panamericana

Proceso de enajenación de las acciones, activos y derechos de la Concesionaria Panamericana



FINAGRO

Asesoría en el proceso de enajenación de la participación accionaria de FINAGRO en la compañía Almidones de Sucre S.A.



Organización Internacional Para Las Migraciones

Formulación y estructuración financiera de 2 proyectos agrícolas.



Easyfly

Valoración de la compañía



FINAGRO

VAsesoría en el proceso de enajenación de la participación de FINAGRO en 57 proyectos forestales.



FINAGRO

Evaluación técnica, ambiental, social y financiera del fondo de Capital Privado AGRONEGOCIOS Colombia de SEAF

Finanzas Corporativas y Públicas



FIDUCOLDEX

Evaluación técnica, financiera y jurídica de bienes muebles e inmuebles administrados por PROCOLOMBIA.



ANI

Asesoría financiera para el análisis y acompañamiento sobre diferencias económicas surgidas en la ejecución de los contratos de concesión portuaria



ANI

Asesoría y acompañamiento financiero para desvirtuar reclamaciones económicas en concesiones viales



ANI

Expertos financieros en interventorías de concesiones viales



Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Villavicencio

Diagnóstico y optimización financiera de la compañía



Electricadora del Meta

Planeación financiera y de estructura de capital para la contratación de nuevo endeudamiento



El servicio de *envíos* de Colombia

MINTIC

Valoración y búsqueda de solución empresarial de 4-72

Finanzas Corporativas y Públicas



Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Villavicencio ESP -EAAV

Asesoría financiera para analizar el impacto de la implementación de diferentes planes de inversión en la compañía



Universidad EAN

Evaluar la factibilidad de dos opciones de financiación para el proyecto EAN LEGACY



Electrificadora del Meta S.A

Evaluación financiera de resultados operativos para determinar la Estructura óptima de Capital



ALCALDÍA MAYOR DE BOGOTÁ D.C.

Departamento Administrativo Del Espacio Público -DADEP

Revisión jurídica, técnica, financiera de la modificación bilateral al contrato DADEP 001 de 2001



Blastinaval Colombia

Estimación de perjuicios económicos y financieros por terminación de contrato entre Ecopetrol S.A y Blastinaval Colombia



Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales - FONPET

Analizar el esquema actual de administración de los recursos del FONPET para identificar alternativas, propuestas y recomendaciones regulatorias y contractuales aplicables a la próxima licitación de administración de recursos de la entidad



Consorcio Hospitales y Clínicas Prestadores de Salud de Colombia -PRESTASALUD

Proceso de venta de los activos, pasivos y contratos de CAFESALUD EPS S.A y de las acciones de ESIMED S.A Culinado con éxito



Industria Colombiana de Asfaltos S.A.S - INCOASFALTOS

Valoración de la compañía



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA

Finanzas Corporativas y Públicas



MEDPLUS S.A. Medicina Prepagada

Estructuración exitosa de operaciones de crédito
COP 40.000 millones



Clínica del Country

Clínica del Country S.A.

Valoración de la compañía



Clínica Portoazul S.A.

Valoración de la Compañía



Clínica la Colina S.A.

Valoración de la Compañía



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de las participaciones patrimoniales controladas que posee el IDEA



Instituto para el Desarrollo de Antioquia -IDEA

Valoración de la participación accionaria del IDEA en FRIOGAN y estructuración del proceso de enajenación de la participación en los términos de la Ley 226 de 1995



Cieno Group

Asesor financiero

Finanzas Corporativas y Públicas



Aguas de la Sabana de Bogotá S.A. ESP

Reperfilamiento total de la deuda financiera de la compañía



Grasas y Derivados De Colombia S.A.S.

Valoración de la compañía



KMA Construcciones

Asesoría financiera para la consecución de financiación



Universidad EAN

Evaluación financiera de varios proyectos emprendidos por la Universidad



Sociedad de Activos Especiales

Valoración y estructuración del proceso de venta de la compañía C.I Recyclables S.A.



KFW Banco Alemán de Desarrollo

Estructuración financiera y de riesgos de una iniciativa privada para un proyecto de APP de infraestructura social y recreativa



Sager

Valoración de la compañía



Instituto Colombiano de Bienestar Familiar - ICBF -

Valorar el portafolio del ICBF representado en cuotas parte y acciones que no cotizan en bolsa, con el fin de realizar su comercialización y venta



EIS CÚCUTA SA E.S.P

Establecer el valor objetivo de la empresa EIS Cúcuta S.A. E.S.P para contar con un valor de referencia en una posible emisión de acciones o negociación de las mismas



Procolombia

Evaluación técnica y financiera de la solicitud de reequilibrio del contrato No. 124 de 2010 sobre el Centro de Convenciones Cartagena de Indias

Finanzas Corporativas y Públicas



Unidad de Planeación Minero Energética

Consultoría para identificar los indicadores financieros del distribuidor solicitante de recursos de un fondo, para garantizar la ejecución del proyecto y su posterior operación.



Departamento Nacional de Planeación

Evaluación del esquema de Asociaciones Público-Privadas (APP) en proyectos viales estructurador y/o contratados bajo el régimen previsto en la Ley 1508 de 2012



Procolombia

Diseñar y recomendar una estrategia y plan de sostenibilidad financiera a mediano y largo plazo para las agencias de promoción regional de inversión (APRI)



Departamento de Cundinamarca Secretaría de Hacienda

Estudios técnicos, económicos y jurídicos sobre la conveniencia del monopolio de producción de licores destilados a través de terceros y el monopolio sobre el alcohol potable en el Departamento de Cundinamarca

Estructuración y financiación de proyectos APP y privados



Autopistas del Atlántico S.A

Proyecto vial "Corredor Turístico de Honduras"
Reestructuración total del pasivo financiero del Concesionario



Este Es Mi Bus S.A.S

Operador del SITP en Bogotá
Acompañamiento financiero en la reestructuración del contrato de Concesión



Secretaría de Transporte y Movilidad de Cundinamarca

Asesoría para la evaluación de opciones para la prestación de los servicios tecnológicos para los procesos de tránsito



Express del Futuro S.A.

Estimación el rango de valor de las acciones de la Compañía EXPRESS DEL FUTURO S.A. y de las acciones de CONSORCIO EXPRESS S.A.S



Instituto de Desarrollo Urbano -IDU

Estructuración financiera y de riesgos de un proyecto de autopista urbana en el Distrito Capital



Instituto de Distrital de Recreación y Deporte -IDRD-

Estructuración financiera y de riesgos de una iniciativa privada para un proyecto de APP de infraestructura social y recreativa



Construcciones Vásquez Yela y CIA SAS -COVY

Estructuración financiera de iniciativa privada para una APP de un corredor vial en Cundinamarca



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI

Estructuración financiera del proyecto vial Zipaquirá - Palenque



Concesionaria San Rafael S.A.

Consultoría financiera para la determinación del valor de la concesión



Bio Ruta Transversal de Caldas

Estructuración financiera de una iniciativa privada para un proyecto de APP vial en el Departamento de Caldas

Interventorías



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Ejecución de la labores de interventoría financiera al contrato de concesión vial del corredor Fontibón, Facatativá, Los Alpes



Departamento de Cundinamarca

Asesoría financiera al Departamento de Cundinamarca para el seguimiento del proyecto vial del corredor Chia, Mosquera, Girardot



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Ejecución de la labores de interventoría financiera al contrato de concesión vial de la Red Férrea del Atlántico



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Interventoría financiera al contrato de concesión del aeropuerto Alfonso Bonilla Aragón de la Ciudad de Palmira que sirve a la ciudad de Cali, Colombia



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Ejecución de la labores de interventoría financiera al contrato de concesión vial del corredor Briceño, Tunja, Sogamoso.



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Ejecución de la labores de interventoría financiera al contrato de concesión vial del corredor Bogotá Villavicencio.

Dictámenes Periciales



Liberty Seguros

Perito de parte de las aseguradoras dentro del proceso judicial instaurado por la concesionaria vial Autopista Rio Magdalena



Transmilenio S.A.

Perito de parte de Transmilenio S.A. em Tribunal de Arbitramento en contra de la Agencia Nacional de Infraestructura



Seguros Bolívar

Perito de parte de la aseguradora dentro del proceso judicial instaurado en contra del Municipio de Solita, Caquetá



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI

Dictamen pericial para la ANI en Tribunal Arbitral ANI vs. Grupo Aeroportuario del Caribe S.A.S.



Concesionaria San Rafael S.A.

Perito de parte de Concesionaria San Rafael, concesionario del proyecto vial de 3G Girardot-Ibagué-Cajamarca, dentro de un Tribunal Arbitral em contra de laANI.



ACCIONA AGUA S.A.U. Sucursal Colombia

Perito de parte de Acciona Agua para el proceso arbitral en contra de Emcali, por diferencias en la ejecución del contrato para la optimización de la infraestructura de la PTAR



Autopistas Urabá S.A.S

Perito de parte de Autopistas Urabá, concesionario del proyecto vial de 4G Autopista al Mar 2, dentro de un proceso sancionatorio iniciado por la ANI.



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI

Dictamen pericial para la ANI en Tribunal Arbitral ANI vs. Concesión Vía Pacifico S.A.



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI-

Perito de parte de la ANI en Tribunal Arbitral ANI vs. Oleoducto Central S.A



Agencia Nacional de Infraestructura -ANI

Dictamen pericial para la ANI en Tribunal Arbitral ANI vs. Coviandes S.A.

Equipo altamente calificado

Jaime Eduardo Guzmán G.

Socio
jeguzman@esfinanzas.com



Cuenta con más de 19 años de experiencia originando, estructurando y ejecutando un amplio rango de transacciones públicas y privadas.

Es Economista de la Universidad de los Andes con opción en Finanzas y Desarrollo Local. Tiene un MBA de la Universidad Ashridge Business School en Inglaterra; además cuenta con una especialización en Economía del Riesgo y la Información de la Universidad de los Andes.

Fabián Flórez E.

Socio
fmflores@esfinanzas.com

Cuenta con más de 19 años de experiencia originando, estructurando y ejecutando un amplio rango de transacciones públicas y privadas.

Es Economista de la Universidad de los Andes con opción en Administración y Finanzas. Tiene Maestría en Finance y Banking de la Universidad de Alcalá; Especialización en Economía del Riesgo y la Información de la Universidad de los Andes y Especialización en Derecho Privado Económico de la Universidad Nacional de Colombia.



Equipo altamente calificado

Bernardo Henao R.

Socio

bhenao@esfinanzas.com

Cuenta con más de 30 años de experiencia originando, estructurando y ejecutando un amplio rango de transacciones públicas y privadas.

Es Economista de la Universidad Externado de Colombia con postgrado en Mercadeo Bancario y Especialización en Legislación Financiera de la Universidad de los Andes; un posgrado en Operación Bursátil en el CESA; y un posgrado en Evaluación y Análisis de Crédito en Banco del Comercio-Chase Manhattann Bank.

Tiene amplia experiencia en el sector real y financiero. Su experiencia incluye:

Gerente Banca de Inversión de Correval; Vicepresidente de la Corporación Financiera Colombiana; Gerente General de Fiduciaria del Valle; Vicepresidente de la Fiduciaria del Estado; Socio-Corredor de Bolsa de Nacional de Valores; Gerente de Tesorería del Banco Popular y Banco del Comercio; entre otros cargos. Adicionalmente ha sido miembro de las siguientes juntas directivas: PROPAL S.A., GRANELES S.A., HATOVIAL S.A., Express del Futuro S.A., Leasing del Valle S.A., Sociedad Aeroportuaria de Cartagena S.A. SACSA., CORREVAL S.A., ETIB S.A., Fiduciaria Popular S.A., Consorcio Express S.A., KMA Construcciones.



Calidad en nuestros procesos

Política de Calidad

Estructuras en Finanzas está comprometido en establecer, mantener y mejorar continuamente su sistema de gestión de calidad para alcanzar reconocimiento empresarial, altos estándares de calidad en el desarrollo de proyectos y superar las expectativas de los clientes internos y externos.

Objetivos de Calidad

1

Proveer servicios profesionales innovadores y atractivos para superar las expectativas de nuestros clientes.

2

Consolidar y mantener reconocimiento en el sector.

3

Mejorar constantemente nuestros procesos, desarrollando los proyectos con altos estándares de calidad.

4

Fortalecer y empoderar el talento humano de nuestra organización.





Calle 110 No 9 - 25 Oficina 711
Teléfono: 758 73 60
Bogotá D.C., Colombia

www.esfinanzas.com

CONTACTOS

Bernardo Henao R.
bhenao@esfinanzas.com

Jaime Eduardo Guzmán G.
jeguzman@esfinanzas.com

Fabián Flórez E.
fmflores@esfinanzas.com

