

inkapitales

Asesoría financiera

Mayo, 2018



Contenido



1. ¿Quiénes somos?
2. ¿Por qué InkapitalEs?
3. Servicios ofrecidos
4. Credenciales
5. Equipo principal

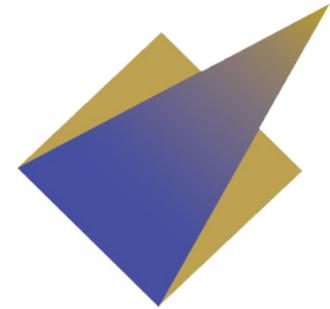
1. ¿Quiénes somos?



1. ¿Quiénes somos?

INKAPITALES

es una firma de servicios de asesoría y consultoría financiera integral, que nace con el objetivo de contribuir en el proceso de desarrollo y profundización del mercado de infraestructura y consultoría en finanzas corporativas y estructuradas.



2. ¿Por qué InkapitalEs?



2. ¿Por qué INKAPITALES?



Hemos liderado la estructuración de proyectos de infraestructura a nivel local e internacional en diversos sectores económicos.



Conocemos el marco normativo y legal correspondiente a la estructuración de proyectos de infraestructura así como a los agentes clave que participan en el proceso de generación de Iniciativas Privadas - Públicas Cofinanciadas y Autosostenibles.



Tenemos experiencia y profundo entendimiento del sector de infraestructura. Nuestra experiencia abarca los sectores de transporte vial terrestre, ferroviario, portuario, aeroportuario, metro, energía, minería, agua y saneamiento, vivienda social, telecom, entre otros.



Hemos asesorado en procesos de concurso para la elaboración de ofertas económicas así como el proceso de levantamiento de fondos de capital y deuda financiera (cierre financiero).

2. ¿Por qué INKAPITALES?



Somos una empresa con gran entendimiento del sector de infraestructura y los agentes clave involucrados. Conocemos los retos que enfrentan nuestros clientes, haciendo esfuerzos para brindar la mejor asesoría que les permita definir las estrategias de estructuración, cierre comercial y financiero.



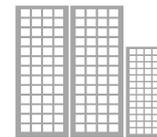
Asesoramos a nuestros clientes sin preferencia por soluciones financieras específicas atadas a algún banco o fondo particular. Optimizamos la estructura financiera de la operación en beneficio de nuestro cliente y no de los proveedores de fondos.



Contamos con 5 años de experiencia directa asesorando a desarrolladores de primer orden y entidades estatales, tanto en la etapa de licitación como en la etapa de estructuración y cierre financiero. Más de 14 años de experiencia funcional (indirecta) a través de sus directores en posiciones directivas y gerenciales.



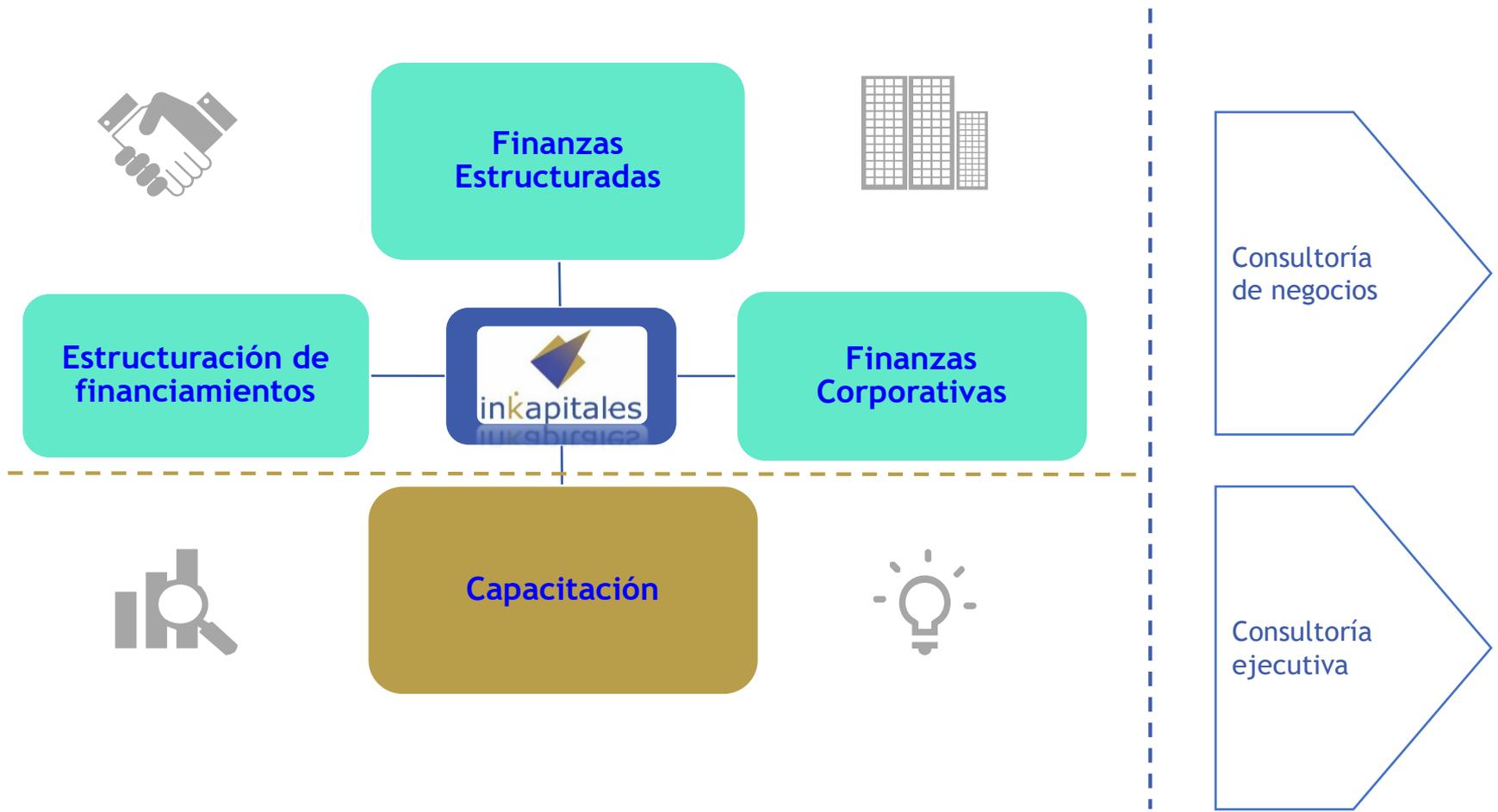
Somos una firma dedicada a la prestación de servicios de asesoría de banca de inversión independiente (finanzas estructuradas), especializada en proyectos de infraestructura, energía, saneamiento en Latinoamérica; así como asesoría en finanzas operativas y control de gestión.



3. Servicios ofrecidos



3. Servicios ofrecidos



3. Servicios ofrecidos

Finanzas Estructuradas

Finanzas Corporativas

E. Financiamientos

Capacitación

Las decisiones que las empresas tomen hoy vinculadas a su estructura de capital definirán su competitividad en el corto y mediano plazo. INKAPITALES ayuda a las empresas a crear valor a través de la toma de decisiones oportunas para una administración estratégica del capital.

Las principales actividades en las que damos soporte son:

- Estructuración de proyectos de inversión (APP, IP, Oxl, Project Finance, etc.) desde el plan de negocio inicial hasta la obtención de buena pro.
- Análisis de riesgos cualitativos y cuantitativos en proyectos de infraestructura
- Valuación de empresas y modelamiento financiero
- Fusiones y adquisiciones (M&A)
- Evaluación de nuevos negocios, y Plan de Negocios
- Búsqueda de inversión y capital de riesgo. Estructuración de los acuerdos societarios, desde la perspectiva financiera.



3. Servicios ofrecidos

Finanzas Estructuradas

Finanzas Corporativas

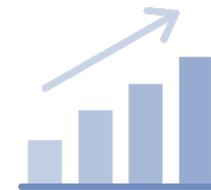
E. Financiamientos

Capacitación

La diversidad y amplitud del área de finanzas en una empresa vuelve la función financiera cada vez más compleja. Los CFO deben hacer un análisis integral de la organización y prever cómo sus decisiones afectan los resultados finales. INKAPITALES apoya al CFO a centrar sus esfuerzos en las funciones que considera 'core' y soportarse en nosotros en aquellas que puedan distraer tales esfuerzos. El énfasis de nuestro apoyo se orienta en la optimización de los procesos que contribuyan al valor de la empresa.

Las principales actividades en las que damos soporte son:

- Análisis de EEFF , diagnóstico y control de costos.
- Gestión del área de tesorería.
- Estructuración y negociación de líneas de crédito de corto y mediano. Working Capital.
- Asimismo, estructuración de operaciones contingentes (cartas fianzas y/o cartas de crédito) con entidades financieras y/o de seguros.
- Reestructuración financiera



3. Servicios ofrecidos

Finanzas Estructuradas

Finanzas Corporativas

E. Financiamientos

Capacitación

La toma de decisiones de corto y mediano plazo, sean operativas como financieras, consumen gran parte, sino todo, del tiempo de los directores y CFO de la empresa. INKAPITALES colabora con las empresas en la consecución y estructuración de financiamientos de largo plazo, tanto con recurso como sin él. Así como la estructuración del Equity en caso sea requerido. Esta actividad puede realizarse a nivel corporativo como para empresas-proyecto.

Este servicio está orientado a la consecución del *financial closing* de las operaciones de nuestros clientes sean éstos SPV u operaciones corporativas .

Las principales actividades en las que damos soporte son:

- Estructuración de *bridge loans*, medianos plazos.
- Estructuración de préstamos sindicados.
- *Miniperms, maxiperms*.
- Reestructuración de deuda para salida al largo plazo.
- Préstamos subordinados. Deuda convertible.
- Soluciones en el mercado de capitales.
- Estructuración del *Equity*.



3. Servicios ofrecidos

Finanzas Estructuradas

Finanzas Corporativas

E. Financiamientos

Capacitación

Conocemos la necesidad creciente de las empresas de estar siempre a la vanguardia del conocimiento aplicado, por ello ponemos a disposición de nuestros clientes capacitaciones bajo dos modalidades:

- Cursos de análisis económico y financiero con herramientas informáticas
- Diseño de cursos de capacitación y especializaciones *'taylor-made'* a demanda
- Asesoría a maestristas y de post-grado de las especialidades de economía, finanzas y operaciones



4. Credenciales



4. Credenciales

Programa Avanzado de Estructuración y Modelamiento Financiero de APP 2018 (*)



N/A

Estructurador y promotor del programa

PTAR en Perú 2018 (*)



Confidencial

Modelamiento financiero y estructuración del financiamiento de IPC

Refinanciamiento y estructuración de capital 2018 (*)



US\$ 5.5 MM

Estructuración del financiamiento

IPA Puerto 2018 (*)



Confidencial

Asesor Financiero (Modelo de económico financiero y Estructura de Financiamiento)

PTAR en Ecuador 2018 (*)



Confidencial

Asesoría legal y riesgos en el marco de la asesoría de transacción integral

IPC PTAR 2017(*)



Confidencial

Asesor Financiero (Modelo de económico financiero y Estructura de Financiamiento preliminar)

IPC PTAR 2017(*)



Confidencial

Asesor Financiero (Modelo de económico financiero y Estructura de Financiamiento preliminar)

IP Proyecto Inmobiliario 2017



S/ 60 MM

Asesor de transacción del Ejército del Perú (Económico y financiero)

(*) Servicio adjudicado y en ejecución.

(**) Servicio culminado, a la espera de aprobaciones gubernamentales.

Fecha estimada de Fecha de Cierre: Mayo 2018

4. Credenciales

Project Finance Depósito de Concentrado de Minerales
2017



US\$ 3.8 MM

Modelo financiero y Estructuración financiamiento: Deuda Senior y Equity

IP Estacionamientos subterráneos en parque público
2014 - 2017(**)



SAN BORJA
Comunidad ejemplar y feliz

US\$ 20 MM

Asesor de transacción integral de la MSB (Económico, legal y financiero)

Modelo económico financiero de Carretera Longitudinal de la Sierra – Tramo 2
2014



CONSTRUCTORA MALAGA

US\$ 552 MM

Asesor financiero y modelo económico financiero de ejecución

Modelo de proyección de rentabilidad
2013



Confidencial

Elaboración. modelo financiero de largo plazo de la empresa Destilería La Caravedo (Pisco Portón)

Línea de Transmisión Eléctrica (LOM 23 kv) dentro de Proyecto Minero Antamina
2012



US\$ 12MM

Subcontrato con Qursor para la estimación probabilística de presupuesto CAPEX y riesgos en ejecución

Asesoría corporativa: financiera y tributaria
2012



Confidencial

Ingreso al Régimen de restitución de derechos arancelarios (Drawback)

Iniciativa Privada en Transmisión Eléctrica
2011



US\$ 230 MM

Desarrollo y estructuración de la iniciativa privada

4. Credenciales a través de su Director

<p>Longitudinal de la Sierra – Tramo 4 2017 (*)</p>  <p>US\$ 566 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>	<p>Ferrocarril Huancayo - Huancavelica 2016 (**)</p>  <p>US\$ 552 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>	<p>Obras de Cabecera y Conducción de abastecimiento de AP para Lima – Marca II 2015 (**)</p>  <p>US\$ 600 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>	<p>IPC Anillo Vial Periférico 2017 (*)</p>  <p>US\$ 2,000 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de proponente</p>	<p>Provisión de servicios de saneamiento de distritos del sur de Lima – Provisur 2013</p>  <p>US\$ 100 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>
<p>Obras hidráulicas mayores del Proyecto Chavimochic (III) 2013</p>  <p>US\$ 600 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero</p>	<p>Longitudinal de la Sierra – Tramo 2 2013</p>  <p>US\$ 550 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>	<p>LAT ATN2 en 220kV Cotaruse - Las Bambas 2011</p>  <p>US\$ 100 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de oferta</p>	<p>LAT ATS en 500 kV Chilca - Montalvo 2010</p>  <p>US\$ 405 MM</p> <p>Administración contractual y seguimiento de contrato de concesión y financiamiento</p>	<p>LAT ATN en 220 kV Carhuamayo - Carhuaquero 2010</p>  <p>US\$ 106 MM</p> <p>Administración contractual y seguimiento de contrato de concesión y financiamiento</p>
<p>Contrato de Concesión del Aeropuerto Jorge Chávez (AIJCH) 2012</p>  <p>Confidencial</p> <p>Revisión y análisis de las condiciones de la modificación, modelo financiero – Sexta Adenda</p>	<p>Contrato de Concesión IIRSA Sur – Tramo 2 y 3 2008</p>  <p>Confidencial</p> <p>Revisión y análisis de las condiciones de la modificación, modelo financiero – Adenda 5</p>	<p>Trasvase de Huascococha 2008</p>  <p>US\$ 100 MM</p> <p>Estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de entidad licitante</p>	<p>PTAR Taboada 2008</p>  <p>US\$ 300 MM</p> <p>Análisis de IP, estructuración del financiamiento y modelo económico financiero de entidad licitante</p>	<p>Turismo / Inmobiliario Telecabinas Kuellap / Megaproyecto San Lorenzo</p>  <p>N/D</p> <p>Estructuración de modelo de negocio y modelo económico financiero de entidad licitante</p>

5. Equipo de trabajo



5. Equipo de trabajo principal



Alfonso Chang
Investment Banking Services
INKAPITALES

Celular: +51 990 384 317
Correo: alfonso@inkapitales.pe
Profile: <https://www.linkedin.com/in/alfonso-chang-medina/>



Educación

- ▶ MSc Finance, Ingeniero Economista.
- ▶ Especialización en Economía, Finanzas Corporativas y Finanzas Estructuradas.

Experiencia profesional

- ▶ Alfonso tiene más de 14 años de experiencia, trabajando en estructuración de proyectos de infraestructura, Project Finance, concesiones, APP e inversiones en general, asuntos tarifarios.
- ▶ Ha liderado proyectos locales e internacionales en Honduras y Guatemala, cuenta con experiencia en industrias de infraestructura de transporte (carreteras, puertos, aeropuertos, ferrocarriles), agua y saneamiento, telecomunicaciones, energía (generación y transmisión), inmobiliaria, entre otras.
- ▶ Profesor de Finanzas Corporativas en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (privada) y la Universidad Nacional de Ingeniería (pública).

Gestión de proyectos

Alfonso ha liderado la estructuración de distintos proyectos de infraestructura a nivel local e internacional, contando con experiencia en los sectores de agua y saneamiento, transporte vial, ferroviario, metro, aeropuertos, inmobiliario así como energía (transmisión y generación), minería, residuos sólidos, entre otros.

A continuación se detallan algunos proyectos relevantes:

- ▶ Asesora en estructuración de dos plantas de tratamiento de aguas residuales (PTAR) en el interior de Perú.
- ▶ BOOT - Paquete 3 / Planta de Desalinizadora y Desmineralizadora del PMRT. Paquete 4 / Emisario e Inmisario, Plantas Depuradoras, Sistemas de enfriamiento de agua del PMRT.
- ▶ Obras de Cabecera y Conducción de abastecimiento de Agua Potable para Lima - Marca II.
- ▶ Longitudinal de la Sierra - Tramo 2 y 4.
- ▶ Obras Hidráulicas Mayores del Proyecto Chavimochic (III)
- ▶ Provisión servicios saneamiento de distritos del sur de Lima.





Si desea información adicional, por favor, visite www.inkapitales.pe

InkapitalEs se refiere a Inkapital Estructuración S.A.C. En www.inkapitales.pe/servicios se ofrece una descripción detallada de los servicios que presta la firma, tales como asesoría en (i) Finanzas estructuradas (en APP, Oxl, IPC e IPA, análisis de riesgos, valoración de empresas, fusiones y adquisiciones, etc), (ii) Finanzas corporativas; (iii) Estructuración de financiamientos, y (vi) Capacitación.

Con una red de profesionales multidisciplinarios con los que tienen afinidad en el sector infraestructura y los mercados financieros, InkapitalEs aporta las mejores capacidades y un servicio de máxima calidad a sus clientes, ofreciéndoles la información que necesitan para abordar los complejos desafíos a los que se enfrentan.

© 2018 InkapitalEs