

Fondo de Capital Privado Aktiva Financiación Estructurada

Oportunidad de Mercado

Actualmente el mercado de financiación empresarial en Colombia presenta diversas oportunidades de mejora, ante la alta concentración en la oferta y demanda de créditos, baja penetración de la cartera, los instrumentos de crédito son altamente estandarizados, poca flexibilidad en las garantías, brechas en los tipos de instrumentos y barreras de acceso al mercado de capitales, lo que se convierte en una gran oportunidad para ofrecer instrumentos financieros innovadores que ayuden a resolver estas fallas de mercado.

Por ello, se han identificado más de 2.500 empresas que no cuentan con instrumentos financieros adecuados para financiar sus planes de crecimiento, con Ebitda de doble dígito, con estructuras de deuda por más de COP 50 Billones; todas ellas, compañías que se ajustan a la tesis de inversión de nuestro fondo.

Tesis de Inversión

El objetivo del fondo es invertir en empresas que tengan las siguientes características:

- Ventas Anuales entre COP20.000 y COP150.000 millones.
- Necesidades de capital de mediano y largo plazo.
- Baja disponibilidad de emitir o ceder *equity*.
- En etapa de expansión y con potencial de crecimiento.
- Posibilidad de establecer garantías y fuentes de pago alternativas.
- Disposición a recibir asesoría y acompañamiento.

Uso de los recursos: financiar empresas medianas en fase de expansión, que contemplen estos escenarios:

- ✓ Relocalización Industrial
- ✓ Internacionalización / Consolidación
- ✓ Aumento de su capacidad instalada
- ✓ Crecimiento inorgánico vía adquisiciones

Términos Generales – Compartimento Growth Debt

- **Tipo de Fondo:** Fondo de Capital Privado
- **Tamaño Objetivo:** \$100.000 MM
- **Duración del fondo:** 10 años
- **Redención a Inversionistas:** A partir del mes 12.
- **Retorno Objetivo:** Entre 17,00% y 19,00% E.A.
- **Foco Geográfico:** Colombia / Multisectorial
- **Gestor Profesional:** Aktiva Asset Management
- **Sociedad Administradora:** Fiduciaria Corficolombiana
- **Comisión Administrador:** 0,21% sobre saldo.
- **Comisión Gestor:** 1,75% anual sobre saldo administrado y 20% de *carry* sobre retorno preferente
- **Número de inversiones :** Entre 10 y 15 compañías

Descripción del Fondo

FCP Aktiva Financiación Estructurada es un Fondo de Inversión constituido como Fondo de Capital Privado bajo la regulación colombiana, vigilado por la Superintendencia Financiera.

El Fondo es un vehículo de inversión cerrado, por compartimentos y de largo plazo dirigido a invertir en empresas colombianas con alto potencial de crecimiento vía instrumentos mezzanine (Deuda y cuasi Capital), inyectando recursos financieros y realizando acompañamiento gerencial que minimice los riesgos de la financiación.

El fondo nace como una solución avanzada e innovadora, que permite a los inversionistas acceder a un activo alternativo y ofrecer a las empresas una nueva fuente de financiación para quienes buscan soluciones personalizadas, y para quienes estén dispuestos a escuchar e implementar consejos y recomendaciones de un equipo experto, que además de otorgarles financiación, les ofrece herramientas para que sus empresas crezcan de una manera organizada y sostenible.

El Gestor Profesional es Aktiva Asset Management y Fiduciaria Corficolombiana es la Sociedad Administradora.

Características instrumentos Mezzanine

Un crédito mezzanine ofrece a las empresas la oportunidad de adquirir recursos de capital que se **clasifican como Deuda** pero asumiendo características favorables del Equity.

En los créditos mezzanine se remunera un **componente fijo y un componente variable**, éste último, en función de la variación de algún indicador operativo de las compañías por la asesoría y acompañamiento que se le da a la empresa.

El fondo realizará una **intervención** en las compañías en 3 líneas fundamentales:

- ✓ Prácticas de gobierno corporativo
- ✓ Asesoramiento en su estructura financiera o estructura de capital
- ✓ Estrategia Empresarial

Todas las operaciones cuentan con colaterales (garantías y fuentes de pago) y *covenant* para mitigar el riesgo de crédito.

¿Por qué invertir en este Fondo?

- Inversión con tasas de retorno atractivas y predecibles.
- Inversión para diversificar portafolios por no tener correlación con el mercado de valores.
- Instrumento que aprovecha una oportunidad de mercado.
- Todas las operaciones tienen colaterales, lo cual mitiga la exposición de riesgo.
- Estrategia de salida clara de los activos del fondo.
- Inversión que recibe flujos de caja periódicos.
- Vehículo gestionado por un equipo con amplia experiencia y conocimiento.
- Instrumento innovador que impulsa el desarrollo empresarial del país.

Fondo de Capital Privado Aktiva Financiación Estructurada

Gestor Profesional - Aktiva

Aktiva es una plataforma de soluciones de financiación inteligente para empresas en Colombia, la compañía fue fundada en el año 2011 por un grupo de expertos en instrumentos de financiación empresarial. Las soluciones diseñadas por Aktiva se caracterizan por ser flexibles, a la medida de cada empresa y son complementadas con acompañamiento financiero.

Equipo Gestor

Álvaro Lobo Urquijo

Economista de Universidad de Antioquia. Se ha desempeñado como Gerente Financiero de Aliadas CFC, Vicepresidente Financiero y Presidente de Financiera Dann Regional. Actualmente es socio y Presidente de Aktiva Servicios Financieros. Experto en gestión de riesgos y planeación financiera con 28 años de experiencia.

José Ibarra Nadjar

Profesional en Finanzas de la Universidad Externado con MBA del IE BUSINESS SCHOOL. Ha trabajado en el área de riesgos en el Grupo Aval, como administrador de portafolios en ING, y Gerente de ventas internacionales de Larrain Vial en Chile y Colombia. Actualmente es socio y Gerente del Fondo de Capital Privado en Aktiva.

Experiencia del Gestor – Aktiva

Equipo con amplia experiencia, reputación y conocimiento:

- Mas de 70 años de experiencia acumulada en operaciones de crédito estructurado y financiación empresarial.
- \$2.6 Billones en transacciones de financiación empresarial realizadas directamente por el equipo gestor.
- Más de 23 compañías de primer nivel en Colombia acompañadas con estrategias de crecimiento empresarial

Fortalezas de la compañía:

- Estructura empresarial con estructura de gobierno corporativo y soporte tecnológico robusto.
- 5 años en iniciativas de alto impacto para el mercado de financiación empresarial, generando un modelo de negocio innovador.
- Mas de \$70.000 millones otorgados con instrumentos de Deuda Inteligente a 30 empresas maduras con alto potencial de crecimiento.
- Respaldo y alianzas con instituciones como Proantioquia, Andi, Innpulsa y RutaN.

Contacto:

Jose Ibarra Nadjar - Gerente FCP Aktiva Financiación Estructurada
(+571) 7323535
jose.ibarra@aktiva.com.co
www.aktiva.com.co

Pablo Santos Ramón

Economista de Universidad EAFIT, especialista en Financiación Estructurada para empresas, con estudios en Mercadeo Estratégico y *Private Equity*. Experto en estructuración de instrumentos financieros alternativos para apalancar el crecimiento empresarial, con 10 años de trayectoria en el sector financiero (Banca, Bolsa, Seguros) y amplia experiencia en Innovación Financiera y Estructuración de Negocios. Actualmente es socio y VP Ejecutivo en Aktiva.

Jorge Hernán Mejía

Economista, especializado en Crédito y Finanzas. Se ha desempeñado entre otros como Vicepresidente de Negocios de Premier Credit, Vicepresidente Banca de Inversión de Trapeza Investments, Gerente de Crédito y Riesgos de Banco GNB Sudameris, experto en Banca Empresarial en áreas de gestión comercial y planeación en varias instituciones financieras con 28 años de experiencia.

Eduardo Salazar Yusti

Ingeniero Electricista y de Sistemas de la Universidad de Texas. Se ha desempeñado durante 12 años como consultor en estrategia empresarial y procesos de innovación en mas de 25 compañías de primer nivel en Colombia. Actualmente, es socio de Aktiva y participa en la Junta Directiva de UltraSerfinco, Agrofuturo, Redcol y Fundación Cardiovascular.

Comité de Inversiones del Fondo

El comité está conformado por 4 miembros, 3 independientes y un representante del equipo gestor.

Miembros Independientes:

- **Leonardo Hincapié:** Banquero con 35 años de experiencia en el sector financiero. Se ha desempeñado como VP Financiero, VP de Crédito y VP de Riesgos en Grupo Bancolombia. Ha participado en la Junta Directiva de Protección, Fiduciaria Bancolombia y Sufi. Actualmente participa en la Junta de Deceval e Interacturar y es consultor en Entidades Financieras y Docente en temas de Mercado de Capitales.
- **Camilo Botero:** Experto en Finanzas Corporativas con 18 años de trayectoria. Amplia experiencia en estructuración y ejecución de transacciones. Se ha desempeñado como Director de Finanzas Corporativas de Grupo Nutresa, Director senior en Banca de Inversión Bancolombia, y Director de Inversiones en Suvalor. Actualmente es socio de Veronorte y participa en el Comité de Inversiones del Fondo Inmobiliario de BTG Pactual y en la Junta de Fiduciaria Central.
- **Jorge Hernán Mejía:** Economista, especializado en Crédito y Finanzas. Se ha desempeñado entre otros como Vicepresidente de Negocios de Premier Credit, Vicepresidente Banca de Inversión de Trapeza Investments, Gerente de Crédito y Riesgos de Banco GNB Sudameris, experto en Banca Empresarial en áreas de gestión comercial y planeación en varias instituciones financieras con 28 años de experiencia.
- **Carlos Arango:** Experto en Gestión de Riesgos con 15 años de experiencia en el sector financiero. Ha sido Gerente y Vicepresidente en el área de inversiones y Banca de Inversión en: Grupo Santander Colombia, Barclays Capital, ING y Vinco.