



Estrategia de financiamiento para emisores corporativos

8 de noviembre de 2016



contogas

Contugás en un vistazo



- Concesión para la distribución / comercialización de gas natural por red de ductos en el departamento de Ica desde 2012, por 30 años prorrogables por 30 años adicionales.
- Puesta en Operación Comercial el 30 de abril de 2014.
- Inversión por cerca de USD 375 millones, 340 km en red de acero y casi 1000 km en red de polietileno.
- Compromiso de habilitar 50,000 clientes residenciales a 2019, alcanzando casi 40,000 a final de 2016.



Nuestros accionistas

Controlado por Grupo Energía de Bogotá, líder regional en el sector energético con inversiones en toda la cadena de electricidad así como en transporte y distribución de gas natural.



Amplio acceso a mercados financieros

El Grupo Energía de Bogotá, a través de sus filiales en Colombia, Perú y Centroamérica, cuenta con amplio acceso a mercados de deuda y de capitales, tanto en moneda local como en USD, para financiar sus requerimientos transitorios de liquidez y sus proyectos de infraestructura en el largo plazo:

- Créditos intercompañía para optimización de tesorería.
- Créditos puente en COP / procesos de aprobación MHCP.
- Acceso a banca multilateral para proyectos especiales.
- Financiamiento a mediano-largo con banca internacional.
- Acceso a mercado internacional de capitales de largo plazo (IG).
- Oportunidades de arbitraje, cubriendo exposición cambiaria.
- Definición de vehículos más eficientes / garantías de matriz.

Algunos casos de éxito



contugas

U.S.\$ 375,000,000

Puente (2012): USD 215 MM en etapa preoperativa con compromiso irrevocable de accionistas (no es garantía corporativa).

Take-out (2013): Bullet 6 años por USD 342 MM en etapa preoperativa con compromiso irrevocable de accionistas. Participación de CAF y banca colombiana.



TRECESA
GRUPO ENERGÍA DE BOGOTÁ

U.S.\$ 115,000,000

Retap bono EEB 2021 (2013): nominal de USD 113 MM a precio de 101.75. Depósito por USD 115 MM por plazo remanente en banco internacional supervisado en origen.

Banco internacional desembolsó crédito a filial en Guatemala con mismas condiciones de bono EEB 2021, cumpliendo disposiciones fiscales de país de destino.



TGI
GRUPO ENERGÍA DE BOGOTÁ

U.S.\$ 880,000,000

Recompra de TGI a través de SPV capitalizado por EEB y financiado a corto plazo con créditos intercompañía de EEB y otras filiales de Colombia y Perú.

Take out (2014): Crédito sindicado a SPV por USD 645 MM bullet 5 años. Compromiso de fusión con TGI en corto plazo.



contugas

Para uso restringido CONTUGAS S.A Todos los derechos reservados. Ninguna parte de esta presentación puede ser reproducida o utilizada en ninguna forma o por ningún medio sin permiso explícito de CONTUGAS S.A.