

## **Exitosa colocación de bonos por \$131,350 millones para la financiación del concesionario de provisión para la renovación de la flota de Transmilenio Fase I y II para el patio calle 80**

- **Es la primera titularización en Colombia en cumplir con los principios de Títulos Sostenibles.**
- **Los títulos cuentan con calificación AAA por parte de Fitch Ratings y fueron sobre demandados 1.6 veces.**
- **Los estructuradores de la emisión fueron la FDN y la banca de inversión BONUS.**
- **La emisión cuenta con una línea de liquidez contingente de la FDN hasta por el 12% del total emitido para cubrir los faltantes de caja para el pago del servicio de la deuda y de gastos de sostenimiento de la emisión.**

**Bogotá, 27 de junio de 2019.** Culminó exitosamente la emisión de títulos por \$131,350 millones de pesos para la financiación de la adquisición de la flota de Transmilenio Fase I y II para el patio calle 80. Los títulos fueron sobre demandados 1.6 veces. La transacción fue estructurada por la FDN y la banca de inversión BONUS y se realizó en el segundo mercado, con una participación de una base diversificada de inversionistas, donde sobresalen aseguradoras y fiduciarias.

La estructura tiene como fuente de pago los flujos de caja futuros en los que se materializan los derechos, privilegios y beneficios de orden económico, a favor del Concesionario, que se derivan del contrato de concesión para la provisión de la flota celebrado entre el Concesionario Patio Calle 80 y la Empresa de Transporte del Tercer Milenio - Transmilenio S.A. ("TMSA"). Así mismo, la estructura cuenta con una línea de liquidez contingente de la FDN hasta por el 12% del total emitido que cubre los faltantes de caja para el pago del servicio de la deuda y los gastos de sostenimiento de la emisión.

Esta operación se enmarca en la labor de la FDN de buscar nuevas fuentes de financiación para la infraestructura del país, contribuyendo a cerrar brechas de mercado y a promover el desarrollo del Mercado de Capitales como una alternativa viable para la financiación de proyectos de infraestructura.

Es la primera vez en Colombia que se realiza una titularización que cumple con los criterios de elegibilidad establecidos en los *Sustainability Bond Guidelines 2018*, promovidos por la *International Capital Market Association (ICMA)*. Sustainalytics, líder mundial en investigación, calificación y análisis de gobernanza corporativa en cuestiones ambientales, sociales y estrategias de inversión responsables, fue la entidad que emitió una segunda opinión validando el cumplimiento de los principios de bonos verdes y bonos sociales, toda vez que los recursos de la financiación están direccionados a actividades que contribuyen a la prevención y control de la contaminación, al transporte limpio y mejoramiento de la infraestructura básica asequible.

Alianza Fiduciaria es el agente de manejo de la transacción, y Alianza Valores y Credicorp Capital fueron los agentes colocadores.

Con el fin de minimizar el riesgo de la operación e incentivar la mejor calidad en la prestación del servicio, el nuevo modelo de concesión para la fase I y II de Transmilenio, separó el proceso de contratación en dos componentes: la compra y provisión de flota por un lado, y la operación y mantenimiento de la flota y patio-talleres por el otro. Bajo el nuevo modelo se buscaba especialización, conocimiento y eficiencia tanto en la compra de buses como en su operación y mantenimiento, así como la administración de los patio-talleres; adicionalmente, buscaba minimizar el riesgo de la operación, mejorar la calidad del servicio para los usuarios, facilitar la consecución de financiación para la adquisición de la flota y garantizar la sostenibilidad del sistema.

#### **Acerca de la FDN**

La Financiera de Desarrollo Nacional es una entidad financiera de régimen privado, especializada, técnica e independiente, encargada de movilizar a los actores y recursos necesarios para lograr el desarrollo de la infraestructura del país. Su especialización y conocimiento en estructuración y financiación, le permiten diseñar soluciones con esquemas y mecanismos sofisticados e innovadores encaminados a gestionar adecuadamente los riesgos, jalonar y atraer a otras fuentes para que participen en los esquemas de financiación.

La FDN en su objetivo de superar las barreras para la financiación y de proveer soluciones, promueve estructuras financieras eficientes, con el fin de conseguir fuentes competitivas de financiación de largo plazo y mitigar los riesgos de refinanciación.

La entrada del IFC, del Sumitomo Mitsui Banking Corporation y de la CAF, como accionistas de la FDN, fortaleció la autonomía de la entidad al incorporar mejores prácticas internacionales y un sólido gobierno corporativo, al igual que fortaleció su capacidad técnica para impulsar la financiación de los proyectos de infraestructura del país y robusteció su músculo financiero para movilizar a todos los actores requeridos para cumplir con ese propósito.