



**SOMOS UNA EMPRESA
DE ASESORAMIENTO
FINANCIERO FOCALIZADA
EN ARGENTINA Y LA
REGIÓN**

 **Quantum**
FINANZAS



SERVICIOS

Quantum Finanzas es una empresa de servicios financieros dedicada a:



Finanzas Corporativas

- › Fusiones y Adquisiciones (M&A)
- › Valuaciones y Opiniones Profesionales
- › Obtención de Financiamiento
- › Refinanciaci3nes y Reestructuraciones



Administraci3n de Activos y Asesoramiento Econ3mico -Financiero

- › An3lisis y reportes econ3mico-financiero sobre Argentina y situaci3n internacional
- › Asesoramiento en la administraci3n de activos
- › Administraci3n de carteras de inversi3n



A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA QAM,
agente asesor global de inversiones (AAGI)
Nº901 aprobado por CNV.



Quantum Finanzas

ELEGIDOS "BEST INVESTMENT BANK"
GLOBAL FINANCE ARGENTINA - 2017

EVERCORE

G5 Partners

Tenemos una alianza estrat3gica con [Evercore](#) (NYSE:EVR) y [G5 Partners](#) (Brasil) para transacciones de M&A y administraci3n de fondos



FILOSOFÍA Y VALORES

BUSCAMOS SUPERARNOS A PARTIR DE:

- › Nuestro probado y calificado equipo de profesionales

- › Acceso a una importante red de contactos en Argentina y el exterior

- › Alcance para identificar y ejecutar oportunidades de negocio

- › Asociaciones estratégicas

- › Estamos totalmente dedicados a nuestros clientes
- › Creemos en la integridad de las personas de nuestro equipo
- › Trabajamos siguiendo los más altos estándares y las mejores prácticas profesionales
- › Consideramos nuestra reputación y experiencia personal y profesional como activos más valiosos
- › Profundizamos constantemente la interacción y conocimiento del ambiente local y regional de negocios y del sector público
- › Tenemos flexibilidad y capacidad de adaptación a los constantes cambios y desafíos



FUSIONES Y ADQUISICIONES

Nuestras tareas incluyen:

- > Análisis del caso de negocios
- > Elaboración de proyecciones y escenarios
- > Valuación por distintos métodos
- > Discusión de alternativas estratégicas
- > Identificación y contacto con potenciales compradores y vendedores presentando el caso
- > Diseño y preparación de ofertas y contrapropuestas
- > Negociación y ejecución de las transacciones
- > Negociación con autoridades gubernamentales y reguladores

 <hr/> GLENCORE
Asesor financiero de Integra en la adquisición a Glencore de Compañía Minera Aguilar & AR Zinc
<hr/> 2021

 <hr/> raízen
Asesor financiero en la venta de la Terminal Dock Sud a Raizen
<hr/> 2019

 <hr/>
Asistimos a Alpargatas Argentina en la venta de su Negocio Textil
<hr/> 2019

 <hr/>
Asistimos en la venta de Media Naranja a Fibran Sur
<hr/> 2019

 <hr/>
Asistimos a Riverstone en la venta de Patagonia Bioenergía
<hr/> 2017

 <hr/> RIVERWOOD CAPITAL
Asistimos a los accionistas en la venta minoritaria a Riverwood Capital
<hr/> 2017



VALUACIONES Y OPINIONES PROFESIONALES

Nuestras tareas incluyen:

- › Elaboración de proyecciones y escenarios
- › Valuación por distintos métodos
- › Selección de tasas de descuento
- › Elaboración de informes detallados con premisas y resultados
- › Presentación y defensa de los casos, en el marco de:
 - Reportes y ofertas
 - Operaciones de canje o fusión
 - Disputas internacionales
 - Ámbitos judiciales o extra-judiciales

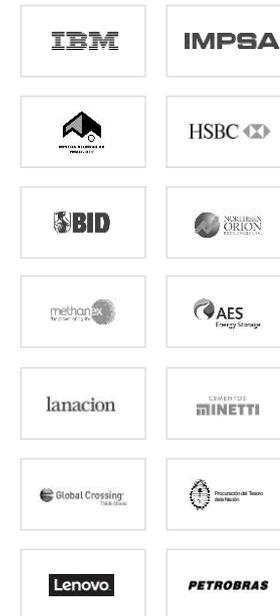
 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>
 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Valuación CIESA (holding controlante de TGS)</p> <hr/> <p>2020 - 2021</p>
 <p>Valuación de la Compañía</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Opinión Profesional</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>Valuación para OPA Voluntaria</p> <hr/> <p>2021</p>

VALUACIONES Y OPINIONES PROFESIONALES (CONT.)

 <p>Opinión Profesional – Proyecto Eólico Adelia María</p> <hr/> <p>2021</p>	 <p>Valuación en el marco de una "DUVA" por retiro de cotización</p> <hr/> <p>2020</p>	 <p>Opinión Profesional – Reestructuración de Deuda empresas de generación de energía</p> <hr/> <p>2020</p>	 <p>Opinión Profesional – Proyecto Inmobiliario Catalinas Norte II</p> <hr/> <p>2020</p>	 <p>Opinión Profesional sobre Proyecto Sal de Ángeles</p> <hr/> <p>2019</p>
 <p>Informe de valuación de negocio</p> <hr/> <p>2019</p>	 <p>Opinión Profesional sobre temas económicos - financieros</p> <hr/> <p>2019</p>	 <p>Opinión Profesional compra de empresa Alimentos Modernos SA</p> <hr/> <p>2019</p>	 <p>Opinión Profesional – Corredor B – Esquema PPP</p> <hr/> <p>2019</p>	 <p>Fairness opinion relacionada con un canje de acciones</p> <hr/> <p>2018</p>

VALUACIONES Y OPINIONES PROFESIONALES (CONT.)

 <p>Informe de valuación por daños sobre Proyectos Cerro Moroy Gualcamayo</p> <p>2018</p>	<p>CENTRAL URBANA S.A. (VINCULADA AL GRUPO EURNEKIÁN)</p> <p>Valuación en el marco de una Oferta Pública de Adquisición ("OPA")</p> <p>2018</p>	 <p>Valuación de la Compañía</p> <p>2017</p>	 <p>Valuación de la Compañía</p> <p>2017</p>
 <p>Valuación en el marco de una Oferta Pública de Adquisición ("OPA") por cambio de control</p> <p>2017</p>	 <p>Konecta</p> <p>Valuación en el marco de un cambio de accionistas</p> <p>2017</p>	 <p>Opinión profesional en el marco de una OPA por cambio de control</p> <p>2016</p>	 <p>Opinión profesional en el marco de una OPA por cambio de control</p> <p>2016</p>



OBTENCIÓN DE FINANCIAMIENTO

Nuestras tareas incluyen:

- › Elaboración de diagnóstico de la situación financiera
- › Elaboración de proyecciones y escenarios y de planes de negocios
- › Estimación de necesidades de financiamiento
- › Presentación y discusión del caso con el cliente
- › Propuestas de estructuración y optimización del financiamiento
- › Identificación y contacto con potenciales financistas o socios financieros o estratégicos
- › Asistencia en las negociaciones de los términos y condiciones
- › Asistencia en la ejecución y cierre

 <p>US\$ 30.000.000</p> <p>Asesor financiero de Edenor emisión bono local</p> <hr/> <p>2022</p>	 <p>GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN</p> <p>US\$ 2.740.000.000</p> <p>Asesor financiero de la Provincia en suprograma de financiamiento local e internacional</p> <hr/> <p>2010 - 2022</p>	 <p>PROVINCIA DE RIO NEGRO</p> <p>AR\$ 1.700.000.000</p> <p>Asesor financiero de la Provincia en emisión de bono local</p> <hr/> <p>2020</p>
 <p>CORPORACION AMERICA AIRPORTS</p> <p>US\$ 485.700.000</p> <p>Asesor financiero en la Oferta Pública de Acciones (IPO) en NYSE</p> <hr/> <p>2018</p>	 <p>PROVINCIA DE RIO NEGRO</p> <p>US\$ 300.000.000</p> <p>Asesor financiero de la Provincia en emisión de bono internacional</p> <hr/> <p>2017</p>	 <p>CITRUSVIL CII</p> <p>US\$ 65.000.000</p> <p>Asistencia en el diseño y obtención de financiamiento para su expansión comercial y productiva</p> <hr/> <p>2016</p>



REFINANCIACIONES Y REESTRUCTURACIONES

Nuestras tareas incluyen:

- › Elaboración de diagnóstico de la situación financiera
- › Evaluación de los posibles cursos de acción
- › Elaboración de proyecciones financieras en distintos escenarios
- › Análisis y formulación de programas de gestión y adecuación de pasivos
- › Asistencia a ejecutivos en gestiones con accionistas y directorio
- › Diseño de instrumentos y términos de reestructuración financiera
- › Presentación de propuestas y negociaciones con acreedores
- › Asistencia en la ejecución y cierre



US\$ 500.000.000

Asesor financiero de Edenor en la reestructuración del Bono Internacional 2022

2022



US\$ 71.000.000

Asesor financiero de bancos acreedores en la reestructuración de la deuda financiera de SAI / SESA

2022



US\$ 98.000.000

Asesor financiero de Edenor en la reestructuración del Bono Internacional 2022

2022

PROVINCIA DE BUENOS AIRES



US\$ 7.100.000.000

Facilitador en el proceso de reestructuración

2021

PROVINCIA DE NEUQUÉN



US\$ 857.000.000

Asesor financiero de la Provincia en reestructuración de la deuda financiera

2020

PROVINCIA DE MENDOZA



US\$ 590.000.000

Asesor financiero de la Provincia en reestructuración del Bono Internacional

2020

PROVINCIA DE RIO NEGRO



US\$ 300.000.000

Asesor financiero de la Provincia en reestructuración de la deuda financiera

2020



GRUPO LOS LAZOS

US\$ 222.000.000

Refinanciación de pasivos financieros en Argentina y Uruguay

2019

IMPESA

US\$ 1.200.000.000

Reestructuración integral de pasivos financieros con acreedores locales y extranjeros

2014 - 2018





ADMINISTRACIÓN Y ASESORAMIENTO

ADMINISTRACIÓN DE CARTERAS Y ASESORAMIENTO

Nuestros servicios incluyen:

- › Soluciones a medida para inversores, con visión integral de su patrimonio
- › Evaluación de carteras de inversión y asesoramiento
 - Discusión y diseño con el cliente de la estrategia de inversión apropiada
 - Análisis de la combinación óptima entre riesgo y retorno. Desarrollo de un benchmark. Stress tests
- › Ejecución competitiva
 - Trabajamos con un gran número de contrapartes, que nos permite acceder a precios competitivos, tanto en el mercado local como internacional
- › Research propio
 - Análisis y reserach de mercado. Evaluación de los cambios regulatorios
 - Monitoreo de las condiciones macroeconómicas locales, incluyendo finanzas públicas, sector externo, política monetaria y sector financiero. Seguimiento del mercado de deuda soberana y corporativa, consistencia entre valuaciones perspectivas macro y para cada crédito
 - Monitoreo de los principales indicadores económicos y financieros de las economías desarrolladas. Perspectivas para commodities



ADMINISTRACION Y ASESORAMIENTO

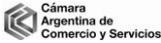
NUESTROS CLIENTES VALORAN NUESTRO PROFESIONALISMO, INDEPENDENCIA, TRANSPARENCIA, COMPROMISO, CAPACIDAD DE ADAPTARNOS A SUS REQUERIMIENTOS Y A NUEVAS CIRCUNSTANCIAS DE MERCADO



A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA QAM, agente asesor global de inversiones (AAGI) N°901 aprobado por CNV.

Principales clientes

Activos bajo administración USD 130 M en promedio

2022 ACTUAL	<i>Un-named FamilyOffice</i>	Fondo renta fija argentina y latam en USD
2022 ACTUAL	Fondo de Estabilización y Desarrollo de Neuquén	Fondo anticíclico principalmente invertido en renta fija investment grade
2012 ACTUAL	CIAPEXSA	Fondo local
2019 ACTUAL	 Cámara Argentina de Comercio y Servicios	Fondo de renta fija Investment grade
2017 2020	<i>Un-named FamilyOffice</i>	Fondo de renta fija argentina en USD
2007 2010	 CASSABA <small>COMITÉ DE ASISTENCIA TÉCNICA PARA ASOCIADOS DE LA CATEGORÍA PROFESIONAL DE BIENESTAR (CAT) 4811</small>	Fondo local
2006 2009	SEDESA	Fondo de renta fija
2005 2010	 Garantizar <small>llegar más lejos.</small>	Fondo local

Asesoramiento regular a clientes de alto patrimonio





ADMINISTRACIÓN Y ASESORAMIENTO

ASESORAMIENTO ECONÓMICO Y FINANCIERO

Reporte Económico y Financiero sobre Argentina (REFA+)

- › Seguimiento de la coyuntura macro, incluyendo evolución del sector fiscal, externo y monetario y del sector financiero
- › Análisis del mercado de bonos soberanos y corporativos locales y de la consistencia entre valuaciones y panorama macro
- › Seguimiento de los principales los indicadores económicos y financieros de las economías desarrolladas relevantes
- › Evaluación de perspectivas de tasas de interés, monedas y commodities
- › Reuniones mensuales con presentación y discusión de los temas
- › Contacto fluido para atender consultas específicas
- › Acceso a bases de datos
- › Preparación y envío periódico de resúmenes y newsletters
- › Monitor semanal Qf con el análisis de indicadores de alta frecuencia de las principales variables de la coyuntura monetaria y financiera de Argentina





ADMINISTRACIÓN Y ASESORAMIENTO

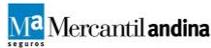
ASESORAMIENTO ECONÓMICO Y FINANCIERO



A TRAVÉS DE SU SUBSIDIARIA QAM, agente asesor global de inversiones (AAGI) N°901 aprobado por CNV.

Principales clientes

› Compañías de seguro: asesoramiento en sus estrategias de inversión en la Argentina



› Compañías locales y sus accionistas: asesoramiento en sus estrategias de inversión



› Compañías extranjeras: asesoramiento en sus estrategias de inversión en la Argentina



› Otros (soberanos y sub soberanos, administradoras de fondos de pensión, hedge funds del exterior, entre otros)

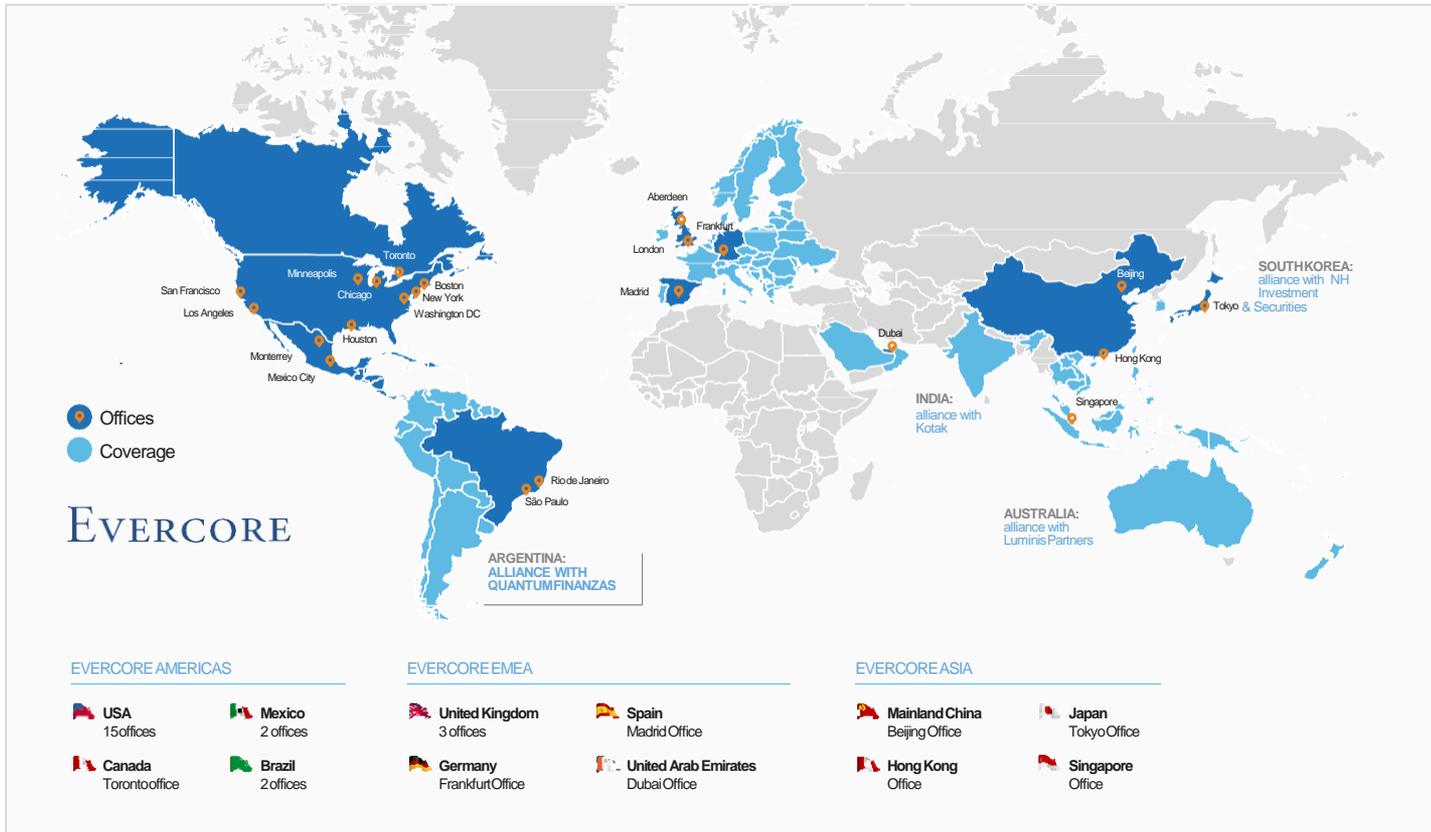


BREVAN HOWARD

Nota: clientes actuales o que estuvieron activos durante los últimos 5 años

ACUERDO CON EVERCORE (EE.UU.)

Quantum Finanzas forma parte de una red con alcance global liderada por Evercore, principal firma independiente de asesoramiento en finanzas corporativas de EE.UU.



EVERCORE PARTNERS

Independent Advisory Firms

GLOBAL M&A TRANSACTIONS LTM (US\$BN)		
01	Evercore	453
2.	Lazard	200
3.	Centerview	155
4.	Moelis	153
5.	Rothschild	138
6.	Dyal	104
7.	Guggenheim	88
8.	Perella Weinberg	71
9.	PJT	61
10	Greenhill	49

US M&A TRANSACTIONS LTM (US\$BN)		
01	Evercore	420
02	Centerview	144
03	Lazard	132
04	Moelis	121
05	Dyal	93
06	Guggenheim	85
07	Perella Weinberg	58
08	Qatalyst	46
09	Allen	44
10	PJT	43

Selected Recent Large Transactions

 Raytheon US\$156bn Advised United Technologies on its merger with Raytheon Pending	 US\$57bn Advising Anadarko on its sale to Occidental Petroleum Pending	 US\$90bn Advising Bristol-Myers Squibb on its merger with Celgene Pending	 US\$155bn Advising United Technologies on its intended separation into three independent, publicly-traded companies Pending	 US\$59bn Advising T-Mobile on its pending acquisition of Sprint Corporation Pending
 US\$11bn Advised Pinnacle on its sale to Conagra 2018	 US\$46bn Advised Takeda on its pending acquisition of Shire 2018	 US\$13bn Advised Carlyle on its acquisition of AzkoNobel Specialty Chemicals Pending	 US\$41bn Advised Comcast on its takeover of Sky 2018	 US\$42bn Advising United Technologies on its intended separation into three independent, publicly-traded companies 2018
 US\$42bn Advised the Board of Directors of Aetna on its sale to CVS Health 2017	 US\$4.2bn Advised the Scripps Family in connection with the sale of Scripps Networks Interactive to Discovery Communications 2017	 US\$13.7bn Advised Whole Foods on its sale to Amazon 2017	 US\$16.5bn Advised CenturyLink on its acquisition of Level 3 Communications 2016	 US\$13.7bn Advising United Technologies on its intended separation into three independent, publicly-traded companies 2015

Source: SDC as of 10st June 2019



G5 PARTNERS (BRASIL)

Establecida en 2007, G5 Partners es una firma independiente de asesoramiento financiero con foco en Brasil, líder en transacciones de fusiones y adquisiciones.

También ofrece servicios de asset management y banca privada, Con más de us\$500 m en activos bajo manejo

ADVISED	2018	ADVISED	2018	ADVISED	2018	ADVISED	2018	ADVISED	2018
 On its 100% sale to 		 In the context of the implementation of a joint venture with Murphy Oil to operate in the Mexican Gulf		 Raising R\$900 million through a debenture issue		PIPA Agroindustrial In the acquisition of Estivas sugarcane mill from 		 On its debt restructuring	
ADVISED	2018	ADVISED	2018	ADVISED	2018	ADVISED	2017	ADVISED	2017
 On the acquisition of assets from 		 The co-founders of iFood in the sale of their stakes to 		 The controlling shareholders of Bidu on the sale of their equity interest in the Company		ABENGOA On its -R\$3.9 billion debt restructuring		ABENGOA On the sale of its transmission assets in Brazil 	



Daniel Marx
DIRECTOR EJECUTIVO

Con amplia trayectoria en el ámbito privado y estatal, ocupando altos cargos ejecutivos, entre los que se destacan: líder del departamento corporativo del Banco Río de la Plata, director del Banco Central de la República Argentina, Director Gerente de Darby Overseas Investments, Director Ejecutivo de MBA Merchant Bankers Asociados, Secretario de Finanzas del Ministerio de Economía de la República Argentina. En su paso por la gestión pública, fue responsable de la puesta en marcha y la posterior ejecución de la reestructuración de la deuda soberana, del programa financiero y del mantenimiento de las relaciones con instituciones financieras públicas y privadas. Asimismo organizó las ofertas públicas iniciales de varias empresas, tales como YPF y varias otras compañías energéticas. Entre 2002 y 2009 fue socio y Director Ejecutivo de AGM Finanzas y encabezó los equipos que llevaron adelante las principales transacciones de la firma. Es Licenciado en Economía de la Universidad de Buenos Aires. Es activo participante en foros y seminarios especializados en finanzas, créditos, macro y microeconomía y economía internacional, tanto en Argentina como en Estados Unidos y otros países.

Juan Bruno
DIRECTOR

Director a cargo del área de Finanzas Corporativas. Lidera los equipos encargados de ejecutar transacciones de M&A, reestructuración de deuda y obtención de financiamiento para proyectos. Ha coordinado y ejecutado valuaciones de empresas y para la Procuración del Tesoro de la Nación. Consultor del BID en Argentina y la región. Fue Vicepresidente de Provincia Leasing (2016-2019), una de las principales entidades del sector. Anteriormente fue Asociado en Endriven (energía) con responsabilidades en temas financieros y de planeamiento y Gerente de AGM Finanzas. En el ámbito público fue Jefe de Asesores del Viceministro de Economía (2008) y asesor directo del Secretario de Finanzas (2000 y 2001). Fue Director de Foncap, entidad dedicada a las microfinanzas (patrimonio de AR\$ 25 M) Se recibió con honores de Licenciado en Economía en la Universidad de Buenos Aires y realizó cursos de posgrado en la Universidad de Tella. Fue profesor de Finanzas Corporativas I y II en la Universidad Católica Argentina.

Juan Martín Ormachea
GERENTE

Martín Ormachea se unió al equipo en 2003 como analista financiero junior y actualmente forma parte del equipo de Finanzas Corporativas. Ha participado activamente en el diseño y estructuración de proyectos de inversión en la región, valuaciones económicas, casos de reestructuración de deuda privada y transacciones de M&A. Previamente se desempeñó como pasante en Teogas (Grupo Techint) y American Financial System (AFS). El Sr. Ormachea es Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad de San Andrés

Virginia Fernández
GERENTE

Virginia Fernández se unió al equipo de Asset Management and Research en 2005 y desde 2018 es Directora de Quantum Asset Management (Subsidiaria de QF). Anteriormente trabajó como Economista en la Secretaría de Finanzas del Ministerio de Economía de la Nación (2001-2005) con responsabilidades en varias áreas, que incluyeron seguimiento de mercados internacionales de capital, valuación e instrumentación de operaciones de financiamiento y participación en operaciones de reestructuración de pasivos soberanos, incluyendo la Reestructuración de la deuda concluida en junio de 2005. Virginia Fernández es licenciada en Economía de la Universidad de Buenos Aires, cuenta con Posgrado en Especialización en Mercado de Capitales otorgado por la Universidad de Buenos Aires, la BCBA y el Mercado de Valores

- › Fernando Baer
ECONOMISTA SENIOR
- › Nicolas Urtubey
ASOCIADO
- › Valentina Zarzur
ANALISTA
- › Tomás Liottini
ANALISTA
- › Claudia Cordoba
BACK OFFICE
- › Pedro Rúgolo
BACK OFFICE
- › Luciana Tami
ADMINISTRACIÓN
- › Heman Hoiak
DIRECTOR QAM
- › Juan Sommer
CONSEJERO
- › Jorge González
ASESOR



Quantum
FINANZAS



Corrientes 222 - Piso 12
C1043AAP - CABA



info@qf.com.ar



+54 11 43450003

qf.com.ar
