



 Delvy

LA FIRMA

Delvy es un despacho de abogados y asesores financieros que acompaña a fondos de inversión, corporates y compañías en crecimiento en todas las fases de su desarrollo, desde la estructuración hasta la expansión nacional e internacional.

Con un enfoque integrado que combina asesoramiento legal, fiscal y financiero, el equipo aporta visión estratégica en operaciones societarias, M&A, financiación, reestructuraciones y transacciones internacionales, trabajando junto a equipos directivos para impulsar el crecimiento y consolidar estructuras empresariales sólidas y eficientes.

Tenemos presencia en LATAM, EE.UU, Andorra, España, Francia e Italia. Colaboramos con otros mercados para promover una mejora en la competitividad de las empresas, su crecimiento y diversificación en su cartera de clientes.





NUESTRO ADN

EXCELENCIA

Nuestro enfoque nos permite entender la situación y necesidades de nuestros clientes, aportando valor añadido al proporcionar soluciones legales y fiscales eficaces.

INNOVACIÓN

Trabajamos en un entorno en constante transformación y nos mantenemos siempre al día de las tendencias legales, financieras y de gestión empresarial que impactan en nuestros clientes.

ÉTICA

Cumplimos los más altos estándares legales y profesionales, fomentamos un entorno inclusivo y entendemos la sostenibilidad como parte esencial de nuestra práctica.

AGILIDAD

Nuestra estructura flexible nos permite responder con rapidez y criterio a las necesidades de cada cliente, ofreciendo respuestas claras y ajustadas a cada situación.

CONFIANZA

Establecemos relaciones basadas en la confianza. Conocemos bien a nuestros clientes y esto nos permite adelantarnos a sus necesidades.

CULTURA EMPRESARIAL

Nuestra cultura se apoya en la flexibilidad estratégica y la eficiencia operativa, con una visión de crecimiento sostenible y generación de valor a largo plazo.



EQUIPO

Somos un equipo multidisciplinario, especializados en las siguientes áreas: **Comercial, Corporativo, Propiedad Intelectual e Industrial, Nuevas Tecnologías, Procesal, Financiero, Fiscal, Contable y Laboral.**



Josep Navajo
Founding Partner



Pablo Mancía
Founding Partner



Ainhoa García
Litigation Manager
& Partner



José Morato
IP/IT & Privacy Manager
& Partner



Bernardo Támez
Partner Delvy México



Georgina Martínez
Partner Delvy Italy



Arnau Vilá
Corporate & M/A Manager



Toni López
Finance Manager



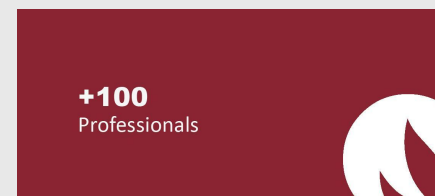
Jorge Tejero
Finance Advisor Manager



Francesc Rodríguez
Head of Labour & Litigation



Aina Rabell
Intellectual Property
Manager



+100
Professionals





CLIENTES

MWC
GSMA


PLATANOMELÓN

Pascual
Dar lo mejor



 **factorial**

 **holded**

LAAGAM

itnig

Kave  Home

MiiN
KOREAN COSMETICS

deel.

heura

Glovo?


JOTELULU



 **antai**
VENTURE BUILDER

 **LANAI**

 **Catalana Occidente Seguros**

badi

DiR

 **MetLife**



 **ABInBev**



 Casa del Libro

Encomenda
SMART CAPITAL

 **Last.app**

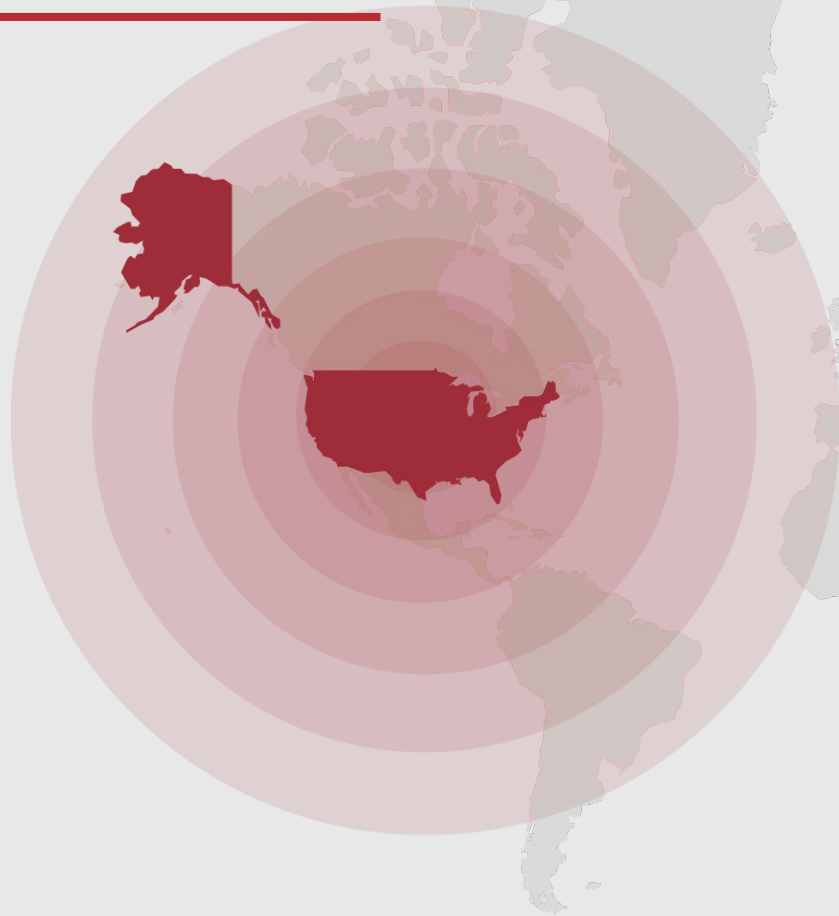

SYRA COFFEE

● **IRIS VENTURES**

miramira



Tu despacho en Colombia. Y en Europa, cuando decidas dar el salto



Salir a Europa casi nunca falla por el producto. Falla por la estructura: una filial constituida sin pensar en el impuesto, un visado que llega tres meses tarde, un contrato de trabajo firmado bajo la ley equivocada, un modelo de negocio que en Colombia funciona y en Europa no cumple. Cada una de esas decisiones se toma una sola vez y se paga durante años.

Nosotros la resolvemos completa y en un mismo plan: sociedad, impuestos, permisos, equipo y cumplimiento, con un solo interlocutor que entiende las dos jurisdicciones y no te obliga a coordinar dos despachos que no se hablan.

¿Qué cubrimos?

- **Vehículo y constitución en España**
- **Estructura fiscal**
- **Visados y residencia**
- **Equipo y talento**
- **Cumplimiento europeo desde el primer día.**



NUESTROS SERVICIOS



Derecho Societario

El derecho societario es la infraestructura sobre la que se apoya todo lo demás: quién decide, quién responde y cómo se reparte el valor. En Colombia, la flexibilidad de la SAS ha facilitado la creación de empresas, pero también ha masificado estructuras improvisadas que fallan al ingresar inversionistas, salir socios o crecer aceleradamente.

Acompañamos a compañías colombianas, desde empresas familiares hasta grupos regionales, en el diseño, mantenimiento y transformación de su arquitectura societaria: estatutos a la medida, órganos funcionales, libros al día y decisiones que superan una due diligence. Además, cuando el negocio escala, estructuramos integralmente el grupo (matrices, filiales y holdings) con una visión global y estratégica.

- **Constitución de sociedades**
- **Pactos de socios**
- **Protocolos familiares**
- **Modificaciones estatutarias**
- **Ampliaciones y reducciones de capital**
- **Reestructuración societaria**
- **Gobierno corporativo**
- **Responsabilidad de administradores**
- **Secretariado societario**
- **Gestión registral y libros societarios**



Fusiones y Adquisiciones

Comprar, vender o fusionar una empresa es la operación de mayor riesgo y asimetría de información para un empresario. Dado que el mercado colombiano se ha profesionalizado exigiendo altos estándares documentales, nadie firma un SPA sin una due diligence rigurosa ni garantías sólidas.

Acompañamos todo el ciclo transaccional: valoración legal, NDA, carta de intención, estructuración fiscal y societaria, due diligence, negociación de contratos, cierres, autorizaciones regulatorias (SIC, sectoriales, inversión extranjera) y el post-cierre (ajustes de precio, earn-out y reclamaciones). Si hay componentes internacionales, coordinamos la operación en ambas jurisdicciones bajo una misma estrategia.

- **Adquisiciones (compraventa de empresas, SPA y APA)**
- **Fusiones, escisiones y cesiones globales de activos y pasivos**
- **Due diligence legal**
- **Joint ventures**
- **Operaciones de inversión**
- **Desinversiones y exits**
- **Private equity**
- **Estructuración de operaciones corporativas**



Venture Capital y Startups

Una startup no es una empresa pequeña, sino una compañía diseñada para levantar capital, diluirse en orden y escalarse o venderse, lo que exige decisiones jurídicas tempranas. Ante un ecosistema maduro en Colombia, preparamos la compañía bajo estándares exigentes: SAFEs, notas convertibles, acuerdos de accionistas tipo fondo, vesting real de fundadores, IP cedida y cap table limpio.

Asesoramos a fundadores desde el día cero e inversionistas en su tesis. Además, estructuramos la expansión hacia España y la Unión Europea, la puerta de entrada al mercado europeo por ventajas fiscales, migratorias e idiomáticas, coordinando los aspectos societarios, fiscales y regulatorios en ambas jurisdicciones.

- **Estructuración de rondas de inversión (preseed, seed, Serie A y siguientes)**
- **Pactos de socios e investment agreements**
- **Notas convertibles y SAFE**
- **Planes de incentivos para empleados (stock options, phantom shares)**
- **Entrada y salida de inversores**
- **Asesoramiento a venture capital**
- **Asesoramiento integral a startups**
- **Internacionalización de startups: de Colombia a España y la Unión Europea**



Propiedad Industrial e Intelectual

En una economía basada en marcas, software, datos y contenidos, la propiedad intelectual dejó de ser un trámite para convertirse en el activo principal. Basados en el marco andino y colombiano (Decisión 486, Ley 23/1982, Ley 1915/2018) y considerando el impacto de la IA generativa en la autoría y riesgos de infracción, abordamos los intangibles desde dos frentes: su construcción y protección (portafolio, registros, contratos y vigilancia) y su defensa activa (oposiciones, acciones por infracción, competencia desleal y litigios).

Apoyamos de forma ágil a equipos de marketing, agencias, medios e industrias creativas.

- **Revisión legal de creatividades generadas con IA**
- **Cláusulas contractuales para proyectos con IA**
- **Política de uso de IA para marketing y equipos creativos**
- **Protección de imagen, voz y réplicas digitales**
- **Revisión de condiciones de herramientas de IA**
- **Respuesta frente a deepfakes, suplantaciones y contenido sintético**
- **Formación sobre IA, IP y creatividad**
- **Asesoramiento en innovación y nuevos modelos de negocio**
- **Formación IP para equipos de negocio**
- **Due diligence IP para crecimiento, inversión y expansión**
- **Gestión estratégica del portfolio IP**
- **Estrategia de lanzamiento de marcas**
- **Revisión legal de producto, packaging y claims**
- **Contratos comerciales con foco IP**
- **Protección de campañas, contenidos y creatividad**
- **Protección de imagen, voz y talento**
- **Vigilancia, defensa y litigios IP**



Tecnología, Software, Datos y Negocio Digital

Casi todas las empresas operan como compañías tecnológicas: usan software de terceros, recopilan datos personales y venden por canales digitales. Esto exige cumplir con un marco normativo activo (Ley 1581 de 2012, Estatuto del Consumidor, Ley 527 de 1999 y Ley 1273 de 2009) bajo la supervisión de la SIC.

Diseñamos la arquitectura jurídica del negocio digital: contratación de tecnología sin ataduras, tratamiento defensible de datos, estructuración de plataformas y gestión de brechas de seguridad. Si opera internacionalmente, integramos las exigencias del mercado de destino en un único marco de cumplimiento.

- **Protección de datos, privacidad y gobernanza de datos**
- **SaaS, software y contratación tecnológica**
- **Plataformas digitales, marketplaces y apps**
- **Comercio electrónico, retail digital y consumer tech**
- **Ciberseguridad, brechas de seguridad y riesgo tecnológico**
- **Data, analytics y explotación de información**
- **Marketing digital, cookies y publicidad online**



Inteligencia Artificial y Gobernanza Digital

La rápida adopción de la IA ha acelerado la respuesta regulatoria. En Colombia avanza la política nacional (CONPES 4144) y se aplican normas vigentes de datos y competencia; paralelamente, el Reglamento de IA de la Unión Europea (AI Act) aplica de forma extraterritorial a empresas colombianas que impacten ese mercado.

Hacemos que la adopción tecnológica sea jurídicamente defendible: clasificamos los sistemas por riesgo, asignamos responsabilidades, documentamos los procesos y creamos programas de gobernanza aptos para reguladores y clientes corporativos exigentes.

- **Cumplimiento del AI Act (Reglamento (UE) 2024/1689)**
- **Cumplimiento de la regulación colombiana de inteligencia artificial**
- **Estructura, cultura y roles: gobernanza corporativa de la IA**
- **Consultoría estratégica e implementación legal**
- **Auditoría, diagnóstico y gestión de riesgos (propios y de terceros)**
- **Evaluaciones de impacto (FRIA y evaluaciones de impacto en datos)**
- **Evaluaciones de conformidad y relación con autoridades**
- **Capacitación en uso de IA y alfabetización legal**
- **Asesoramiento en ISO 27001, ISO 42001 y marcos de seguridad**



Fiscal y Tributario

La carga tributaria se define desde el diseño de la operación, del grupo y de la remuneración de socios, no en la declaración. Ante reformas constantes, la fiscalización electrónica de la DIAN y estándares internacionales de sustancia y precios de transferencia, la planeación conservadora es clave.

Acompañamos las tres dimensiones tributarias: planeación (diseño previo), cumplimiento (declaraciones alineadas con la estructura) y defensa (ante la DIAN y jueces). **En operaciones transfronterizas aprovechamos los Convenios de Doble Imposición** (España, Chile, México, CAN, entre otros) garantizando sustancia y sostenibilidad en ambas jurisdicciones.

- **Fiscalidad corporativa avanzada**
- **Fiscalidad de operaciones M&A**
- **Fiscalidad internacional**
- **Fiscalidad de grupos y consolidación fiscal**
- **Fiscalidad patrimonial y grandes patrimonios**
- **Fiscalidad de socios, directivos y alta dirección**
- **Fiscalidad de incentivos, equity y retribución variable**
- **Fiscalidad de empresas innovadoras y activos intangibles**
- **Fiscalidad inmobiliaria compleja**
- **Fiscalidad indirecta avanzada (IVA y otros impuestos)**
- **Procedimientos tributarios y defensa fiscal**
- **Compliance fiscal y gestión del riesgo tributario**
- **Advisory fiscal estratégico recurrente**



Financiero

Muchas empresas toman decisiones de capital sin claridad sobre su costo de financiación, sin modelos que convenzan a inversionistas o negociando deuda sin fuerza. Aportamos la estrategia financiera indispensable entre la contabilidad y las decisiones clave, integrada con los aspectos jurídicos y fiscales.

Apoyamos a fundadores, CFOs y juntas en momentos decisivos (crecimiento, rondas, adquisiciones, refinanciaciones) o mediante el rol de CFO externo cuando aún no se requiere una estructura de tiempo completo.

- **CFO externo**
- **Modelización financiera y business plan**
- **Financiación y refinanciación (deuda)**
- **Soporte financiero en operaciones corporativas (due diligence y M&A)**



Derecho Penal Empresarial y de la Persona

Un proceso penal compromete la libertad, la reputación y la continuidad de la empresa. Bajo el sistema penal acusatorio (Ley 906 de 2004), se requiere una defensa técnica inmediata desde la primera citación, denuncia o allanamiento.

Defendemos a empresas, directivos y particulares, y representamos a compañías víctimas de fraudes internos o desfalcos. Coordinamos la estrategia penal con los frentes corporativo, laboral, tributario y reputacional para evitar repercusiones cruzadas.

- Delitos contra el patrimonio económico
- Delitos contra la Administración Pública y el orden económico
- Delitos contra el mercado y los consumidores
- Delitos societarios
- Delitos contra el honor: injuria y calumnia
- Delitos contra la vida y la integridad personal
- Delitos contra la seguridad y la salud de los trabajadores



Compliance, Cumplimiento y Ética Empresarial

El cumplimiento normativo es indispensable en Colombia por exigencias de la Ley 2195 de 2022, la Ley 1778 de 2016 y circulares de la Superintendencia de Sociedades sobre PTEE y SAGRILAF.

Diseñamos e implementamos programas proporcionales al tamaño y riesgo de la empresa, alineados con estándares internacionales para responder ante clientes, bancos e inversionistas. Cuando ocurren irregularidades, lideramos las investigaciones internas y la defensa jurídica con la reserva y rigor probatorio exigidos.

- **Redacción e implementación de modelos de prevención penal y PTEE**
- **Servicios de Compliance Officer**
- **Establecimiento y gestión de canales de denuncia**
- **Investigaciones internas**
- **Defensa de la persona jurídica y de sus administradores**



Laboral

Con un derecho laboral protector, jurisprudencia estricta sobre estabilidad reforzada y la fiscalización activa del Ministerio del Trabajo y la UGPP, los mayores costos suelen surgir de malentendidos en despidos, contratación de independientes o reestructuraciones.

Asesoramos al empleador en el diseño preventivo y en momentos críticos: ejecutivos, terminaciones, reorganizaciones, negociación colectiva y auditorías. Contamos con amplia experiencia en empresas de tecnología y equipos transfronterizos (Colombia-UE).

- **Contratación de alta dirección y directivos**
- **Despidos y terminación de contratos**
- **Reestructuraciones laborales**
- **Planes de incentivos y retribución**
- **Relaciones colectivas**
- **Expatriados y movilidad internacional**
- **Compliance laboral**



Procesal y Arbitraje

Un litigio es una decisión de negocio con costos, tiempos y riesgos calculables. Bajo el Código General del Proceso, la demanda y su contestación determinan el resultado, exigiendo sustento probatorio desde el primer día. Representamos a clientes ante la justicia ordinaria, la Superintendencia de Sociedades, la SIC y tribunales de arbitramento (Ley 1563 de 2012).

Evaluamos siempre la viabilidad del proceso frente a la negociación o conciliación, y estructuramos la estrategia para ejecutar sentencias o laudos nacionales e internacionales.

- Litigación civil
- Litigación mercantil
- Mecanismos Alternativos de Solución de Conflictos (MASC)
- Arbitraje



Reestructuración e Insolvencias

Cuando la caja no alcanza, el tiempo es el activo más escaso: cada semana de espera reduce las alternativas y aumenta la exposición personal de los administradores. Asesoramos a compañías en dificultad, a sus socios y administradores, y también a acreedores y adquirentes de activos en situaciones de estrés, bajo el régimen de insolvencia empresarial de la Ley 1116 de 2006 y los mecanismos de recuperación complementarios.

Trabajamos primero el escenario preventivo (renegociación con bancos y proveedores, reperfilamiento de deuda, venta de activos no estratégicos, reorganización operativa, capitalización o entrada de un nuevo socio) y, cuando es necesario, preparamos y conducimos el proceso: solicitud y admisión a reorganización ante la Superintendencia de Sociedades, calificación y graduación de créditos, negociación y aprobación del acuerdo, o liquidación judicial ordenada.

En paralelo, blindamos a los administradores frente a la responsabilidad por operaciones realizadas en zona de insolvencia, defendemos acciones revocatorias y de simulación, y estructuramos adquisiciones de empresas o unidades productivas en crisis.



Extranjería y Movilidad Internacional

La expansión y el talento se mueven antes que los trámites, y un permiso mal planeado detiene una operación completa. Gestionamos los dos flujos.

- **Hacia Colombia:** visados de trabajo, de inversionista y de negocios, permisos y cédula de extranjería, registro ante Migración Colombia, vinculación laboral de extranjeros y proporción de trabajadores nacionales, traslado de directivos de matrices extranjeras y regularización de situaciones migratorias irregulares.
- **Hacia España y la Unión Europea,** nuestro foco principal: estructuramos la ruta migratoria del proyecto de expansión de la mano de la estructura societaria y fiscal, con las figuras de la Ley 14/2013 y de la Ley 28/2022 de Startups: visado y autorización de residencia para emprendedores con informe favorable de ENISA, profesionales altamente cualificados, traslado intraempresarial, inversionistas, teletrabajo internacional (nómada digital), residencia por estudios y su transición a trabajo, y reagrupación familiar.

Cubrimos también la homologación de títulos, la afiliación a la seguridad social y el convenio bilateral aplicable, el impacto en la residencia fiscal del fundador y el acceso al régimen especial de trabajadores desplazados. Un solo interlocutor para el permiso, la sociedad y el impuesto.



Proyecto impulsado con el apoyo del
Programa de Promoción Internacional
de ACCIÓ

ACCIÓ

Catalonia
Trade & Investment



Generalitat
de Catalunya

