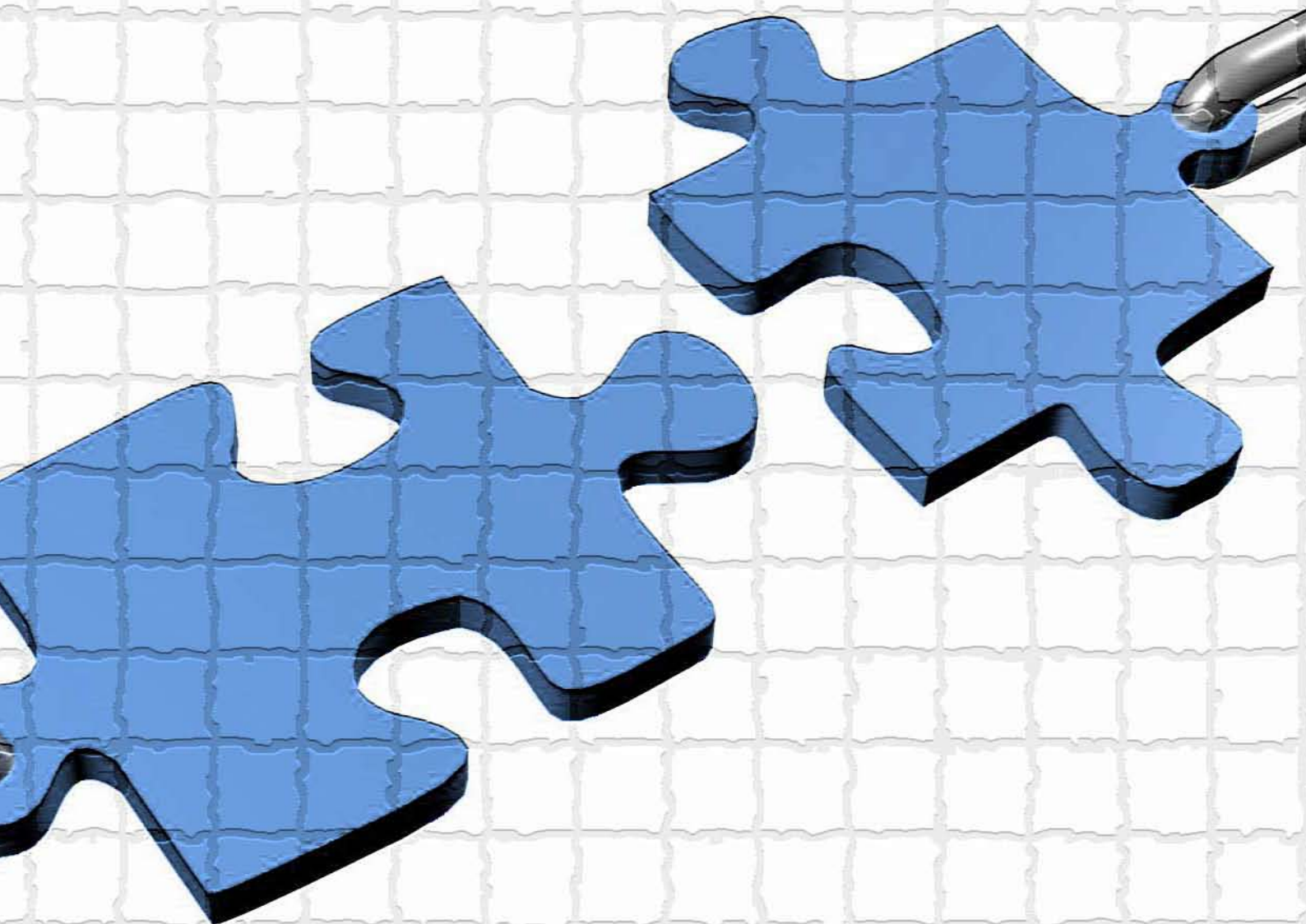


CAPITAL RIESGO & PRIVATE EQUITY



2011

AAXÓN CAPITAL, Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo (SGECR)	3
CONCORDIA INVERSPAIN.....	4
CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA.....	5
EUROHOLD.....	6
GÓMEZ-ACEBO & POMBO	7
HOGAN LOVELLS	8
LIVINGSTONE PARTNERS	8
PROL & ASOCIADOS.....	9
SIGRUN PARTNERS.....	10
VIALEGIS DUTILH ABOGADOS	11

AXÓN CAPITAL CENTRA SU ACTIVIDAD EN LA CREACIÓN Y GESTIÓN DE FONDOS DE VENTURE CAPITAL/GROWTH CAPITAL DEDICADOS A LA INVERSIÓN EN EMPRESAS INNOVADORAS EN CUALQUIERA DE SUS FASES DE DESARROLLO

AXÓN CAPITAL, Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo (SGECR)



Francisco Velázquez
Managing Partner



Alfonso de León
Partner



Julio Villalobos
Partner



Allan Majotra
Partner

Axón Capital, Sociedad Gestora de Entidades de Capital Riesgo (SGECR) supervisada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), registrada con el número 55, centra su actividad en la creación y gestión de fondos de venture capital/growth capital dedicados a la inversión en empresas innovadoras en cualquiera de sus fases de desarrollo. Axón Capital es miembro de la Asociación Española de Capital Riesgo (ASCRI), de la Asociación Latinoamericana de Capital Riesgo (LAVCA), de la Asociación Capital Riesgo de la India (IVCA) y del Consejo de Madrid Centro Financiero (Comunidad de Madrid).

Los socios de Axón han sido todos emprendedores y ejecutivos senior, procedentes del sector industrial o del financiero, incluyendo EADS, Telefónica, eBay, Hispasat, Analysys Ventures, Salomon Brothers, Mitsubishi UFJ, Union Bank of California, Mizuho o Deutsche Bank. Sus carreras se han desarro-

llado en más de cincuenta países de todos los continentes.

Axon Capital cuenta con una experiencia de más de cuatro años en venture capital y private equity. Además los socios acumulan ya más de treinta transacciones de compra, más de una decena de exits con plusvalía (incluyendo varios IPOs), y la participación en más de cien operaciones de financiación. Este bagaje emprendedor y financiero hace que Axón sea uno de los principales operadores en el segmento del venture capital y growth capital español y los principales mercados emergentes.

Desde su fundación, Axón ha atraído el interés de inversores institucionales y patrimoniales. En 2010, los fondos de capital riesgo gestionados sobrepasaban los 50 millones de euros, incluyendo:

- Fondo Axón I F.C.R. (nº 80 CNMV): 15 millones de euros dedicados a empresas españolas en fase temprana y enfocadas a la innovación tecnológica.

- Fondo Axón ICT I F.C.R. (nº 116 CNMV): 15 millones de euros dedicados a empresas españolas orientadas al mercado Online, fijo o móvil, con interés estratégico por crecer, preferiblemente en el mercado latinoamericano.

- India Opportunities Fund I F.C.R. (nº 129 CNMV): hasta 100 millones de euros, orientado a empresas mid-cap indias del sector TIC, industrial, cleantech/ renovables y salud.

Actualmente los principales objetivos de Axón Capital son los siguientes:

- Dar la posibilidad a grandes empresas europeas de asociarse con el sector industrial, cleantech/ renovables, salud y TIC en la India.
- Buscar oportunidades en empresas del sector de Internet / móvil.

- Abrir nuevas oportunidades y alianzas en mercados emergentes y en el sectores innovadores.

La trayectoria de espíritu empresarial, la experiencia en capital riesgo y finanzas, y la robustez y estabilidad del equipo, hacen de Axón Capital un socio confiable para inversores y emprendedores, y una empresa con un enorme potencial a futuro.



INFO

MADRID

Calle Almagro 15, 5º planta
28010 Madrid
Tel: 913102894
Fax: 911412811

businesscontact@axon-capital.com

SABEMOS ENTENDER AL EMPRESARIO Y SUS PREOCUPACIONES

CONCORDIA INVERSPAIN es una consultora estratégica y de procesos de compra, venta y fusiones de empresas en funcionamiento con éxito desde el año 1.999



Pilar López

Somos especialmente eficaces asesorando a empresas de tipo familiar y todo nuestro equipo tiene una dilatada experiencia previa como directivos de empresas. Por eso sabemos entender al empresario y sus preocupaciones.

Nos preocupa el éxito, del que hacemos depender gran parte de nuestra retribución y, sobre todo, la confidencialidad de los procesos

Somos 3 socios/directores que toman la dirección de los procesos que se nos encargan actuando con las mismas exigencias que hacíamos a los consultores que contratábamos cuando éramos directivos.

Pilar López

Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Univ. Complutense de Madrid. Máster en Economía por la Univ. de California, Santa Bárbara 1985. Más de 23 años de experiencia directiva en el banco de Santander y en el fondo de capital riesgo Saarema Inversiones.



José Clavijo

Actualmente es profesora de la Universidad Francisco de Virto-ria

José Clavijo

Diplomado en Ciencias Empresariales por la Universidad Complutense, MBA Executive y Master en Dirección Comercial por el Instituto de Empresa. Con más de 30 años de experiencia, ha ocupado posiciones directivas en más de 5 compañías internacionales como WMF Española, Merck Sharp & Dohme (MSD), Ralston Purina, Grupo Totaltrailer, etc

José Manuel Rodríguez

Ingeniero Aeronáutico Superior por la ETSIA de Madrid. Aporta más de 30 años como Directivo y más de 20 como Consultor de Organización y Recursos Humanos. Ha sido Jefe del Departamento de Estudios y Proyectos de FEMSA, Consultor Senior y Gerente de HAY IBERICA Management Consultants y Socio Fundador y Presidente de Augusting Clarke & Associates



José Manuel Rodríguez

En CONCORDIA ayudamos a los propietarios de empresas a cambiar su modelo competitivo.

A) Si el proceso incluye un cambio de dimensión:

Concordia diseña y gestiona el proceso de acercamiento entre organizaciones con el objetivo de crear de valor para sus propietarios mediante la **adquisición** de unas por otras, la **fusión** de ambas u otros tipos de acuerdos como **alianzas estratégicas**.

Actúa siempre **bajo mandato en exclusiva** de una de las partes

Asesora, preferentemente, a los propietarios y directivos de empresas de tipo familiar de **entre 6 y 60 millones** de euros de facturación y también recibe **mandatos de inversores** para la búsqueda de oportunidades de inversión

B) Si lo recomendable es acometer un proceso de cambio organizacional o generacional:

Concordia diseña y gestiona la incorporación de un profesional o un equipo que lidere de

manera temporal el proceso de cambio. Una vez reestructurado el negocio selecciona y entrena al ejecutivo(s) que se harán cargo de la dirección de la sociedad de manera permanente. Son procesos comúnmente denominados Direcciones de Transición o **Interim Management**.

C) Si los nuevos objetivos aconsejan incorporar de una firma de Capital Riesgo

Concordia diseña el plan estratégico que cuantifica los recursos necesarios, el modo y el plazo de desembolso, la participación en el capital a suscribir y/o adquirir por parte de la firma inversora así como los pactos de salida y otros.



INFO

CONCORDIA INVERSPAIN

Sede Central

Paseo de la Castellana, 159 1ºB
28042 Madrid
Tel.: 91 121 15 90
concordia@inverspain.com

www.inverspain.com

Socios Directores:

José Clavijo

+34 667 410 265
jclavijo@inverspain.com

José Manuel Rodríguez

+34 679 962 742
josem@augustinclarke.com

UNA DE LAS FIRMAS MÁS ACTIVAS DE LA PENÍNSULA IBÉRICA EN OPERACIONES DE PRIVATE EQUITY

CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA



“FIRMA EUROPEA E IBÉRICA DEL AÑO”

(The Lawyer, 2011)

“FIRMA DE ABOGADOS IBÉRICA DEL AÑO”

(Financial Times-Mergermarket, M&A awards, 2010, 2009 y 2008)

“MEJOR FIRMA DE ABOGADOS ESPAÑOLA DEL AÑO”

(International Legal Alliance Summit, 2010 y 2008)

“FIRMA DE ABOGADOS IBÉRICA DEL AÑO”

(Highly commended) (The Lawyer, 2009)

“FIRMA EUROPEA DEL AÑO”

(Legal Business, 2008)

Con casi un siglo de ejercicio profesional y una excelente reputación, Cuatrecasas, Gonçalves Pereira es uno de los primeros referentes en el mercado jurídico internacional en todo lo relativo a la práctica en España y Portugal. La Firma es consecuencia de la fusión en 2003 de dos de los mayores y más prestigiosos despachos de la Península Ibérica, Cuatrecasas y Gonçalves Pereira, Castelo Branco.

CAPITAL RIESGO

Una de las firmas más activas de la Península Ibérica en operaciones de *private equity*.

Contamos con una de las prácticas de capital riesgo más activas, amplias y prestigiosas de la Península Ibérica. Somos un despacho líder en esta área, y asesoramos regularmente a fondos y sociedades

de capital riesgo nacionales e internacionales, sponsors (promotores) de fondos, sociedades gestoras, inversores, sociedades de cartera, bancos e instituciones financieras en todos los aspectos y fases de una amplia gama de operaciones de inversión, financiación y adquisición tanto en el tramo de *middle market* como en el de las grandes operaciones o *megadeals*.

En este sentido, el Grupo de Capital Riesgo de Cuatrecasas, Gonçalves Pereira ha intervenido en algunas de las operaciones de *private equity* más relevantes y complejas que han tenido lugar en España y Portugal en los últimos años. Nuestro equipo multidisciplinar posee una dilatada experiencia en el diseño, negociación y ejecución de inversiones y adquisiciones de *private equity*, creación de fondos, financiación de sociedades de cartera, reestructuraciones, operaciones de recapitalización y desinversiones, poniendo especial énfasis en el diseño e implantación de estrategias innovadoras y de estructuras de inversión y desinversión óptimas y eficientes desde un punto de vista fiscal y mercantil.

Dado que las operaciones de capital riesgo pueden derivar en una amplia gama de cuestiones de diferentes áreas jurídicas, tales como financiación, competencia, regulatorio, inmobiliario, fiscal, laboral y propiedad industrial e intelectual, ponemos a disposición de nuestros clientes un equipo interdisciplinar con una capacitación excelente y la experiencia necesaria para ofrecer las soluciones jurídicas que mejor se adapten a las necesidades de negocio del cliente, y

poder prestar un asesoramiento jurídico de primera calidad en todas las áreas involucradas, con el fin de obtener un resultado exitoso en las operaciones para nuestros clientes con la finalidad de creación de valor.

Fusiones y adquisiciones:

asesoramiento en fusiones, adquisiciones y operaciones corporativas.

Mercantil y societario:

prestamos asistencia en la reestructuración y un asesoramiento general a las sociedades de cartera.

Financiación corporativa:

prestamos asistencia en la estructuración, negociación y ejecución de operaciones de financiación.

Fiscal:

asesoramiento en la planificación fiscal de operaciones.

CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA

INFO

BARCELONA

Paseo de Gracia, 111
08008 Barcelona, España
Tel. 34 932 905 500
barcelona@cuatrecasas.com

MADRID

Velázquez, 63
28001 Madrid, España
Tel. 34 915 247 100
madrid@cuatrecasas.com

LISBOA

Praça Marquês de Pombal, 2
1250-160 Lisboa, Portugal
Tel. 351 21 355 38 00
lisboa@gpcb.pt

Alicante - Bilbao - Girona - Lleida
- Porto - Palma de Mallorca - Málaga -
San Sebastián - Sevilla - Valencia
- Vigo - Vitoria - Zaragoza - Bruselas
- São Paulo - Shanghai - Nueva York -
París - Casablanca - Londres

EUROHOLD- MÁS DE 20 AÑOS

EUROHOLD

DATOS DE LA EMPRESA

Fecha de fundación: 1989

Número de empleados: 17

Managing Partners:

Jean-François Alandry - jfa@eurohold.com

Pascal Vieilledent - pv@eurohold.com

Partners:

Cristina Alloza

Fabien Debaecker

Sergi Pons

Mark Siegel

Senior Consultants:

Stéphane Lebeau

Gabriel Mesquida

Ingrid Higuera

Oficinas, delegaciones: Barcelona, Madrid y París



Jean-François Alandry



Pascal Vieilledent

FILOSOFIA

EUROHOLD se constituyó en 1989 como consultoría en desarrollo corporativo, y es actualmente una de las primeras compañías españolas de fusiones & adquisiciones.

La sociedad actúa principalmente en España, pero también en Italia, Francia, Holanda, Suiza, Gran Bretaña, Suecia, Noruega, Dinamarca y Alemania a través de una red de partners.

El capital pertenece a los socios fundadores/ ejecutivos. La compañía está particularmente enfocada en las relaciones a largo plazo con sus clientes y está especializada en empresas con fuerte potencial de crecimiento en sectores clave.

La compañía está particularmente enfocada en las relaciones a largo plazo con sus clientes y está especializada en empresas con fuerte potencial de crecimiento en sectores clave.

Según el Ranking de Thomson Reuters para España 2009, Eurohold ha sido posicionada en 3º lugar para operaciones hasta 200M\$ y en 4º lugar para operaciones hasta 500M\$.

PRINCIPALES CLIENTES

- Multinationales, grandes compañías privadas, grupos financieros o industriales que desean adquirir compañías estratégicas o desinvertir de sectores de actividad no-estratégica.
- Fondos o compañías de capital riesgo, deseosos de invertir en empresas con fuerte potencial de crecimiento y/o compañías con alta rentabilidad, o de desinvertir después del período habitual de permanencia de 3-5 años.
- Pequeñas y medianas empresas privadas en fuerte crecimiento que buscan una ampliación o venta total/parcial de su capital, o con voluntad de salir a Bolsa.
- Empresas españolas privadas de alto valor añadido susceptibles de integrarse en organizaciones multinacionales.

ENFOQUE SECTORIAL

Tecnologías de la Información & Telecomunicaciones

Consultoría en TI, Proyectos, Outsourcing, Integración de Sistemas, Software, Servicios de Telecomunicaciones, Comunicaciones/Redes.

Farmacia & Salud

Industria farmacéutica, Biotecnología, Productos sanitarios, Complementos alimenticios, Homeopatía, Dermofarmacia, Servicios asistenciales, Servicios médicos, Residencias tercera edad, Análisis clínicos, Seguros médicos.

Industria alimentaria

Vinos y licores, Pastelería, Galletas, Productos biológicos, Dietética, etc...

Distribución

Distribución de materiales de construcción, distribución de material eléctrico, distribución informática, Gran distribución.

Servicios B2B

Trabajo temporal, Seguridad, Inspección y control, Marketing y Telemarketing, Análisis y diagnósticos, Mantenimiento e Instalaciones, Outsourcing, Ingeniería.

Retail

Complementos, Ópticas, Fotografía, Perfumería, Moda.

Transportes & Logística

Logística, Transitarios, Transporte por carretera, Transportes de pasajeros, Transportes especializados.

Medio ambiente

Tratamiento de residuos y vertederos, Energías renovables.



INFO

BARCELONA

Av. Diagonal, 361, 2º 2º
08037 Barcelona
Tel.: 93 457 89 80
Fax: 93 208 03 30
info@eurohold.com
www.eurohold.com

MADRID

Miguel Angel, 1,
Dpdo.6º Dcha.
28046 Madrid

UN DESPACHO CON PROYECCIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

GÓMEZ-ACEBO & POMBO



Gómez-Acebo & Pombo presta asesoramiento jurídico en España en todas las áreas del derecho de empresa desde hace cuarenta años.

Entre nuestros clientes se encuentran las principales empresas y organismos españoles y extranjeros y hemos asesorado a más del 65 % de las empresas que cotizan en varios índices bursátiles de España y el mundo (Ibex 35, Eurostoxx 50, Dax 30, Cac 40, Dow Jones).

Nuestro equipo consta de **63 socios**, **310 abogados**, Consejo Académico, Consejo Asesor y 160 personas en áreas de gestión.

Años de experiencia (promedio): más de 12.

6 oficinas en España: Barcelona, Bilbao, Madrid, Málaga, Valencia y Vigo. **3 oficinas internacionales:** Bruselas, Lisboa y Londres

Idiomas: español, inglés, alemán, francés, italiano, portugués, japonés, holandés, ruso, polaco, vasco, catalán, gallego.

Educación internacional: Harvard, Columbia, Berkeley, Cambridge, Sorbona, LSE, ULB.

Formación en otras Firmas internacionales

Contamos con Firmas cola-

boradoras en todos los mercados relevantes

ÁREAS DE PRÁCTICA

- Administrativo y regulación
- Bancario y mercado de capitales
- Comunicaciones y audiovisual
- Derecho alimentario
- Derecho comunitario y de la competencia
- Derecho del deporte
- Derecho penal
- Empresa familiar
- Farmacéutico, biotecnológico y otros sectores relacionados
- Fiscal
- Inmobiliario, edificación y urbanismo
- Laboral
- Litigación y arbitraje
- Medio ambiente
- Mercantil
- M&A
- **Private Equity**
- Propiedad industrial, propiedad intelectual y tecnologías de la información

ELEQUIPO DE CAPITAL RIESGO

Somos un equipo mixto integrado por especialistas de diversas áreas (fiscal, financiero, M&A, regulatorio y reestructuraciones) y vertebrado territorialmente a través de nuestra red de oficinas.

Queremos entender el negocio

de nuestros clientes para anticiparnos con propuestas ajustadas a sus necesidades.

Estamos en permanente contacto con nuestros clientes para asegurar en todo momento que estamos respondiendo a sus expectativas.

Buscamos siempre la relación a largo plazo con nuestros clientes.

¿QUÉ HACEMOS?

- Formación de fondos.
- Venture Capital, fases iniciales y capital semilla.
- Operaciones de M&A, LBOs, MBOs, spin-offs, turn around y re-estructuraciones.
- Mercado secundario.
- Operaciones public to private.
- Planificación jurídico fiscal de inversiones y desinversiones.
- Corporate finance, financiación senior y mezzanine.
- Mercados de valores e IPOs.
- Redacción de Contratos de Inversión, de Socios y de Joint Venture

ÚLTIMOS RECONOCIMIENTOS EN CAPITAL RIESGO

"I was extremely satisfied with the service: the team provides deep legal expertise combined

with a commercial and strategic approach."

"...very experienced and direct, ... superb understanding of the market... excellent..."

The Chambers Europe Guide, 2010. Private Equity

The solid domestic network of this long-established national firm - which also has a branch in London - gives the group a strong profile in the private equity field. The department is a favorite choice for regulatory work spanning several jurisdictions and for private equity linked to real estate. The team is respected for its "fine legal opinions and quick speed of response."

The Chambers Europe Guide de 2009. Private Equity

An excellent option for national, mid-sized deals (...); a great alternative to some of the larger outfits (...); full of strong technicians who deliver quality work (...); an excellent team (...).

The Chambers Europe Guide de 2008. Private Equity

CONTACTOS EN CAPITAL RIESGO

Iñigo Erláiz

GÓMEZ-ACEBO & POMBO

Socio Coordinador de Capital Riesgo

MADRID info@gomezacebo-pombo.com

Castellana 216

28014 Madrid

Tel.: 91 582 91 00

Fax.: 91 582 94 19

estructuración

privateequity@gomezacebo-pombo.com

avarez@gomezacebo-pombo.com

ES UNO DE LOS DIEZ PRINCIPALES DESPACHOS INTERNACIONALES DE ABOGADOS DEL MUNDO

Hogan Lovells



José M. Balañá

Hogan Lovells se fundó a finales del siglo XIX. Es uno de los diez principales despachos internacionales de abogados del mundo que cuenta con 2.500 abogados en más de 40 oficinas repartidas entre Europa, Estados Unidos, Asia, Oriente Medio y Latinoamérica. Prestamos un asesoramiento de calidad a empresas, instituciones públicas y financieras tanto dentro como fuera de España.

HOGAN LOVELLS OFRECE

- Un amplio alcance internacional con presencia en los principales centros financieros y comerciales del mundo
- Un asesoramiento de primer nivel en operaciones mercantiles, financieras, litigios y arbitrajes, propiedad intelectual, regulatorio, fiscal, laboral y competencia
- Un profundo conocimiento en sectores como energía y recursos naturales, infraestructuras, seguros y reaseguros, inmobiliario, servicios financieros, telecomunicaciones, medios y tecnología, derecho farmacéutico y biotecnología.

Hogan Lovells tiene oficinas en Europa (Alicante, Ámsterdam,



Graciela Llana

Berlín, Bruselas, Budapest, Dusseldorf, Frankfurt, Hamburgo, Londres, Madrid, Milán, Moscú, Munich, París, Praga, Roma, Varsovia, Zagreb), Estados Unidos y Latinoamérica (Baltimore, Caracas, Colorado Springs, Denver, Filadelfia, Houston, Los Ángeles, Miami, Nueva York, San Francisco, Silicon Valley, Virginia del Norte, Washington D.C.), Asia (Ciudad Ho Chi Minh, Hanoi, Hong Kong, Pekín, Shanghái, Singapur, Tokio, Ulán Bator) y Oriente Medio (Abu Dhabi, Dubai, Riad, Yeddah).

HOGAN LOVELLS EN ESPAÑA

En Madrid está presente desde 2004 y en Alicante desde 1996. La oficina de Alicante asesora únicamente en Propiedad Industrial e Intelectual.

La oficina de Hogan Lovells en Madrid asesora a sus clientes españoles e internacionales en Derecho de empresa. Contamos con un equipo formado por 14 socios y más de 60 abogados con amplia experiencia internacional. Con nuestro asesoramiento jurídico contribuimos de manera activa en el logro de los objetivos

empresariales de nuestros clientes. Conocemos su negocio y estamos especializados en sectores tales como energía, infraestructuras, seguros, inmobiliario, capital riesgo, telecomunicaciones y Derecho de la salud. Nuestro compromiso es doble: la calidad de nuestro asesoramiento y la atención personalizada.

Nuestras principales áreas de práctica en Madrid son las siguientes:

- Mercantil M&A, Private Equity y Mercado de Valores
- Bancario y Financiero
- Fiscal
- Laboral
- Competencia y Derecho Comunitario
- Concursal
- Administrativo
- Energía
- Infraestructuras
- Inmobiliario
- Litigios y Arbitraje
- Nuevas Tecnologías
- Penal económico
- Propiedad Intelectual e Industrial
- Seguros y Reaseguros

PRÁCTICA DE PRIVATE EQUITY

José María Balañá dirige el área de mercantil de la oficina de Hogan Lovells en Madrid. Graciela Llana lidera la práctica de private equity, que cuenta con 12 abogados con amplia experiencia en el asesoramiento de operaciones de private equity así como en los aspectos regulatorios de las entidades y fondos de capital riesgo. El área asesora a entidades españolas e internacionales en

operaciones domésticas y transfronterizas.

Asesoramos en todo tipo de operaciones (LBO, venture capital, growth capital, build up, desinversiones, recaps, etc.).

Nuestros servicios incluyen:

- Asesoramiento a promotores y gestores de fondos en la estructuración de los mismos, así como en la constitución de fondos y sociedades de Private Equity y sociedades gestoras de entidades de capital riesgo
- Due diligence legal
- Preparación y negociación de la documentación contractual, comprendiendo la financiación
- Asesoramiento a las sociedades de la cartera de la entidad de private equity

El despacho pertenece a los organismos EVCA y ASCRI.



INFO

MADRID

Paseo de la Castellana, 51
28046 Madrid
Tel.: +34 91 349 82 00
Fax: +34 91 349 82 01
madridoffice@hoganlovells.com

www.hoganlovells.com

LIVINGSTONE PARTNERS – ASESOR LÍDER EN M&A. CONOCIMIENTO LOCAL, ALCANCE INTERNACIONAL

LIVINGSTONE PARTNERS un asesor ideal en momentos difíciles por su alcance internacional, sus oficinas propias en España, Reino Unido, Alemania y USA, y una experiencia avalada por más de 500 operaciones cerradas a lo largo de su historia.




INFO

MADRID

José Abascal, 58, 7º dcha.
28003 Madrid
Tel.: 91 431 15 32
Bill MacDonald, Socio
macdonald@livingstonepartners.es

VALENCIA

Correos, 12, 1º
46002 Valencia
Tel.: 96 352 45 04
Neil, Collen, Socio Director
collen@livingstonepartners.es

LONDRES

15 Adam Street
London WC2N 6RJ
Jeremy Furniss, Partner
furniss@livingstonepartners.co.uk
Tel.: +44 207 484 4703

DÜSSELDORF

Steinstrasse 13
40212 Düsseldorf
Christian Grandin, Partner
grandin@livingstonepartners.de
Tel.: +49 211 300 495 0

CHICAGO

443 North Clark
Chicago, IL 60610
David Sulaski, Partner
sulaski@livingstonepartners.com
Tel.: +1 312 670 5902

LA FIRMA

Establecida en Londres en 1976, Livingstone es una de las boutiques de banca de inversión más antiguas del middle-market (segmento de mercado con operaciones de entre €10 y €300 millones). Nos destacamos de las otras boutiques del mid-market por nuestra infraestructura internacional y por haber cerrado más de 200 operaciones transfronterizas (cross-border), desde 1995.

Nuestros equipos en las oficinas de los cuatro países en los que contamos con presencia directa, desempeñan un papel fundamental en la capacidad de llevar a cabo operaciones cross-border. En este sentido, los clientes vendedores de Livingstone pueden tener acceso directo a compradores estratégicos y fondos de capital riesgo tanto en Europa como en Estados Unidos. Los grupos multinacionales también pueden beneficiarse de servicios sin barreras entre regiones a la hora de desinvertir un “non core business”, o llevar a cabo adquisiciones enmarcadas en estrategias de expansión.

Nuestra firma ha figurado siempre en el primer puesto de los rankings en términos de operaciones cerradas. Hemos ganado, en 2010, el galardón al **Asesor del Mid-Market** de los premios anuales de la revista nº1 de M&A en Europa, *Acquisitions Monthly*, así como el premio a la **Boutique del Año** en los *Private Equity Awards* en 2006, 2008 y 2010.

Livingstone Partners es propiedad de sus 17 socios y directores seniors. En España tenemos oficinas en Madrid y Valencia lideradas por 5 socios con 70 años de experiencia acumulados en el sector del M&A.

NUESTROS CLIENTES

Entre nuestros clientes figuran empresarios con larga trayectoria profesional, accionistas familiares, importantes grupos e inversores financieros. Dos tercios de la base de nuestros ingresos vienen de empresas que acudieron a nosotros recomendadas por parte de clientes satisfechos.

SECTORES PREDILECTOS

Desde 1994, venimos invirtiendo tiempo y esfuerzo en especializarnos en nuestros sectores de actuación principal – **Servicios, Consumo, Industrial, media:tech**. En Agosto de 2011, Livingstone lanzó **Sanidad** como su quinto sector industrial global tras una larga temporada cerrando operaciones en los segmentos sectoriales de Aparatos Médicos y Servicios Sanitarios. La tabla, más abajo, refleja los subsectores en los que hemos cerrado nuestras operaciones: (a Oct. 2011)

Sector (Total)	Subsector	Nº Deals
SERVICIOS 148	Edificios e Instalaciones	41
	Medioambiente	14
	Servicios Financieros	21
	Capital Humano	20
	Logística	35
	Servicios Profesionales	17
CONSUMO 96	Productos de Consumo	12
	Alimentación y Bebidas	41
	Ocio y Viajes	30
	Retail	13
SANIDAD 22	Servicios Sanitarios	7
	Aparatos y Equipos Médicos	15

Sector (Total)	Subsector	Nº Deals
INDUSTRIAL 165	Automoción	15
	Automatización,	38
	Control/Electrónica	
	Productos Químicos	5
	Productos de Construcción	40
	Defensa y Seguridad	12
	Productos de Ingeniería	23
	Servicios Industriales	2
Papel, Impresión y Embalajes	30	
MEDIA:TECH 114	Servicios IT	15
	Servicios de Marketing	34
	Comunicación e Información	33
	Software	16
	Telecomunicaciones	16

TOTAL 545

UN DESPACHO CON PROYECCIÓN NACIONAL E INTERNACIONAL

PROL & ASOCIADOS



EMPRESA

PROL & ASOCIADOS es un despacho de abogados con clientela nacional e internacional, fundado en 1987, que ofrece asesoramiento a compañías e inversores, nacionales y extranjeros, que se proponen realizar inversiones y desinversiones tanto en España como en otros países (fundamentalmente países de habla portuguesa y los principales actores del mercado económico europeo).

La satisfacción de las necesidades de los clientes y la creciente demanda de asistencia legal llevaron a PROL & ASOCIADOS a abrir una oficina en Barcelona en 1989.

ACTIVIDAD Y EXPERIENCIA CORPORATE

La actividad del departamento de Corporate, en el que se integra el trabajo que se presta a inversores (sea en posición compradora o

vendedora) comprende la negociación y la redacción de todos los tipos de contratos que los clientes pueden demandar en su estrategia de inversión o desinversión: asesoramiento legal en materia de fusiones y adquisiciones (M&A), Uniones Temporales de Empresas (UTEs), compraventa de compañías, *management buy outs*, *leveraged buy outs*, acuerdos de colaboración, *joint ventures*, pactos parasociales, acuerdos de transacción y liquidación de sociedades e inversiones y, en definitiva, toda clase de operaciones e inversiones, nacionales o extranjeras, en las que está en juego la protección de los intereses de la compañía.

OTRAS ÁREAS CONEXAS

A lo largo de los años, el Despacho ha adquirido una considerable experiencia en el análisis de la situación jurídico legal de sus clientes (por lo que lleva realizan-

do desde hace tiempo las auditorías legales, incluyendo la relacionada con los aspectos de Derecho del Trabajo, de las compañías que sus clientes desean adquirir), tanto desde un punto de vista global como por departamentos. Así, por ejemplo, estamos en condiciones de ayudar a los clientes en el análisis de las consecuencias tributarias de las operaciones que nos plantean y en la definición de la mejor estrategia fiscal para la realización de sus operaciones de inversión o desinversión, lo que nos permite ofrecer un asesoramiento coordinado, de forma eficaz, los intereses comerciales de la empresa con las exigencias y requisitos establecidos por la legislación en vigor aplicable a la rama de actividad en la que se desarrolla la operación.

En múltiples ocasiones, el Despacho ha actuado como asesor legal en operaciones de financiación que se han estructurado para el buen fin de las operaciones de *acquisition finance*, aprovechándose de la dilatada experiencia de su departamento de banca en la redacción y negociación de contratos bancarios y financieros y sus garantías anejas.

En estos últimos años, hemos venido colaborando en la reestructuración de compañías y grupos empresariales, prestando asesoramiento sobre los múltiples problemas que se plantean en tales situaciones.

PROL & ASOCIADOS presta asimismo asesoramiento en Derecho de Competencia, ayudando a los clientes a prever los riesgos que pueden aparecer en dicha ma-

teria y a obtener las autorizaciones necesarias para el buen fin de la operación.

OFICINAS

La oficina central de PROL & ASOCIADOS se encuentra en Madrid, calle del Ebro, nº 3, Colonia El Viso, una conocida y tranquila zona residencial.

Nuestro distrito es uno de los más importantes centros de negocios de Madrid, bien comunicado por medios de transporte público y a 25 minutos del aeropuerto.

Nuestra oficina de Barcelona está situada en la calle Enrique Granados nº 137, en la zona residencial del "Ensanche", muy cerca del centro de la ciudad.

Tanto la oficina de Madrid como la de Barcelona se encuentran conectadas electrónicamente, de modo que cualquier base de datos o información puede ser compartida de forma prácticamente inmediata.

Prol & Asociados

Abogados

INFO

MADRID

Ebro, 3
28002 MADRID
Tel.: (+34) 91-5630601
Fax: (+34) 91-5630020
admon@prol-asociados.com

BARCELONA

Enrique Granados, 137, 3º, 1ª
08008 BARCELONA
Tel.: (+34) 93 4150728
Fax: (+34) 93 2170391
pa-barna@prol-asociados.com

www.prol-asociados.com

SIGRUN NACE CON VOCACIÓN DE SER UNA FIRMA DE ASESORAMIENTO FINANCIERO DE REFERENCIA

SIGRUN PARTNERS



Juan Carlos García Centeno



José María Arana



Pedro Riveiro



José Altadill



Alvaro Camarero

EMPRESA

Fundada en julio de 2009 por un grupo de ex-directivos de Royal Bank of Scotland (RBS), Sigrun nace como un Partnership donde todos sus socios se dedican de forma exclusiva a la Compañía con el objetivo de garantizar la máxima responsabilidad y compromiso para sus clientes. Adicionalmente, Sigrun es propiedad al 100% de sus socios lo que asegura la total independencia de la firma.

VISIÓN Y MISIÓN

Sigrun nace con vocación de ser una firma de asesoramiento financiero de referencia para empresas, instituciones financieras e inversores institucionales, nacionales e internacionales. Para ello Sigrun ofrece un servicio diferencial donde los principales valores de la Compañía son:

Independencia: Nuestras opiniones son independientes: Decimos siempre lo que pensamos.

Ciente: Defendemos y protegemos siempre los intereses de nuestros clientes.

Profesionalidad: Equipo formado por socios y profesionales con amplia experiencia y reconocida reputación.

Compromiso: Cumplimos nuestras promesas: No lideramos transacciones en las que no creemos o para las que no estamos cualificados.

Iniciativa: Somos emprendedo-

res: Buscamos, identificamos, creamos e implementamos soluciones para nuestros clientes.

Confidencialidad: Aseguramos la confidencialidad y reputación de todos nuestros clientes.

EQUIPO

Sigrun Partners cuenta con un equipo multidisciplinar (Fusiones y Adquisiciones, Equities, Financiación de Adquisiciones, Financiación Apalancada, Financiación de Proyectos, Análisis de Inversiones y Consultoría Estratégica y Auditoría). Los profesionales de Sigrun Partners tienen una amplia experiencia en análisis crediticios, análisis y gestión de riesgos, estructuración de deuda, equities, etc.

Sigrun Partners tiene una variada y relevante experiencia sectorial, una amplia trayectoria profesional y un reconocido prestigio. El equipo de Sigrun Partners cuenta con la interlocución al más alto nivel y a nivel operativo en entidades financieras, empresas e inversores en España, Portugal y América Latina (México, Colombia, Venezuela, Brasil, Chile y Argentina).

SERVICIOS

El propósito de Sigrun es mantener relaciones estables y duraderas con sus clientes ofreciendo para ello una completa gama de servicios de

asesoramiento financiero:

Fusiones y adquisiciones:

- Definición de planes de negocio, planes de internacionalización, análisis de creación de valor, etc.
- Modelización, Teasers, Information Memorandums, etc.
- Búsqueda, identificación y análisis de inversores con el mejor perfil.
- Identificación y gestión de los riesgos asociados a cada inversión.
- Minorías operaciones, capital de crecimiento.
- Asesoramiento en todas las fases de un proceso corporativo (buy-side o sell-side).
- Extracción de valor entre los riesgos percibidos y los reales, buscando siempre maximizar los retornos del cliente.

Restructuraciones

- Análisis de la compañía y de sus estrategias alternativas para definir una estructura financiera óptima.
- Restructuración de balance de la Compañía, incluyendo deuda y capital.
- Revisión objetiva de planes de negocio (tanto de hipótesis como de estructura) y actualización en caso de ser necesario.
- Uso de una fluida relación con todas las instituciones financieras de España, Portugal y América Latina, agilizando el acceso a éstas.
- Definición y negociación de estruc-

tura, precios y condiciones óptimas.

Financiación Estructurada:

- Análisis de proyectos, incluida razonabilidad, viabilidad, etc.
- Identificación e implementación de estrategias para asegurar los flujos esperados del proyecto.
- Diseño e implementación de la estrategia óptima y asesoramiento en todos los aspectos financieros del proyecto.
- Búsqueda y captación de financiación, bilateral, estructurada, apalancada, etc. con bancos nacionales e internacionales.
- Asesoramiento y construcción del modelo financiero adecuado para minimizar el coste de deuda/capital
- Asesoramiento en la localización, cuantificación y gestión de riesgos y otras contingencias financieras.



INFO

MADRID

Plaza de la Independencia, 2 6ºI -
28001 Madrid
Tel.: + (34) 91 781 6080
Fax: + (34) 91 431 3437

www.sigrunpartners.com

EL COMPROMISO CON LOS RESULTADOS Y LA RELACIÓN DE CONFIANZA CON LOS CLIENTES SON DOS PILARES BÁSICOS EN EL MODELO DE TRABAJO DE ESTA FIRMA

VIALEGIS DUTILH Abogados



Isabel Dutilh - Socio Director (Madrid)



Ivo Portabales - Socio (Madrid)



Ignacio Castellar - Socio (Barcelona)



Carmen Reñaga - Socio (Barcelona)

LA FIRMA

VIALEGIS DUTILH Abogados está posicionada como una de las firmas líderes del mercado español, en cada una de sus áreas de especialización; que son todas las que competen al derecho de los negocios. Con oficinas en las principales áreas financieras y empresariales, Madrid y Barcelona, Vialegis Dutilh Abogados es una referencia destacada dentro del sector.

Las áreas de negocio de la Firma son: mercantil, financiero, seguros, fiscal, laboral, procesal y arbitraje, concursal, administrativo, inmobiliario competencia y comunitario, nuevas tecnologías, propiedad intelectual y propiedad industrial.

EQUIPO PROFESIONAL

El despacho cuenta un equipo profesional de 85 abogados. Todos ellos tienen una formación académica relevante y una dilatada experiencia profesional. El servicio que prestan estos letrados se caracteriza por la cercanía

y la flexibilidad, el asesoramiento innovador, el compromiso y su implicación en el cumplimiento de las expectativas de los clientes.

Este modelo de trabajo es consecuencia lógica de la propia idiosincrasia del despacho. La filosofía de trabajo de Vialegis Dutilh Abogados se basa en la claridad, en los planteamientos; el criterio jurídico, en las soluciones; el compromiso, con los resultados, y la más absoluta relación de confianza con los clientes.

Los equipos de trabajo son liderados, al menos, por un socio de la Firma. El número de socios dependerá del carácter multidisciplinar del servicio que demande el cliente; pero, en todos los casos, la presencia e implicación del socio, como líder del equipo, es constante a lo largo de todo el proceso.

Otra de las características del modelo de trabajo de Vialegis Dutilh Abogados es el compromiso que la Firma adquiere con sus clientes, en cuanto a orientar

los resultados a su proyecto y estrategia de negocio.

EQUIPO DIRECTIVO

Vialegis Dutilh Abogados cuenta con 21 socios especializados en las distintas áreas del derecho de los negocios y con experiencia en una amplia gama de sectores: Aeronáutica, Banca, Comunicación, Energía, Farmacéutico, Finanzas, Inmobiliario, Inversiones, Seguridad, Servicios, Tecnología y Telecomunicaciones, entre otros.

PRIVATE EQUITY

El equipo de trabajo de Private Equity, integrado por 18 abogados, posee una contrastada experiencia en todas las disciplinas que competen a esta área de práctica.

Destaca su participación como asesores de compañías y de entidades de capital riesgo en algunas de las operaciones de adquisición de empresas más singulares realizadas en los últimos años. Sus servicios engloban la

constitución de sociedades y entidades gestoras de capital riesgo; la realización de fusiones y adquisiciones, y de operaciones de reestructuración societaria.

VIALEGIS | DUTILH
ABOGADOS

INFO

VIALEGIS DUTILH Abogados

Oficina Madrid

Paseo de la Castellana, 28
28046 Madrid

Tel.: +34 91 431 13 36

- Isabel Dutilh
Socio Director
isabel.dutilh@vialegisdutilh.com

- Ivo Portabales
Socio
ivo.portabales@vialegisdutilh.com

Oficina Barcelona

Avda. Diagonal, 652-A
08034 Barcelona

Tel.: +34 93 280 11 44

- Ignacio Castellar
Socio
ignacio.castellar@vialegisdutilh.com

- Carmen Reñaga
Socio
carmen.reñaga@vialegisdutilh.com

www.vialegisdutilh.com

