



# Introducción a Oquendo Corporate

**OQUENDO**  
CORPORATE  
a business associate of Crowe Global

# Introducción

## Independencia



- Oquendo Corporate es una firma independiente de asesoramiento financiero en procesos de fusiones y adquisiciones y operaciones corporativas en general, así como en operaciones de financiación y restructuración de deuda. Nuestro enfoque exclusivo en asesoramiento nos permite prestar un servicio de manera objetiva y sin conflictos de interés

## Experiencia



- Oquendo Corporate lleva operando desde 2002, año en que fue fundada por profesionales provenientes de la banca de inversión internacional que aportaban una extensa experiencia en instituciones tales como JP Morgan Chase, Deutsche Bank y Bankers Trust

## Excelencia



- Oquendo Corporate presta un servicio de calidad y a la medida de cada uno de sus clientes:
  - A grupos familiares líderes en transacciones claves en su evolución empresarial
  - A grandes corporaciones en proyectos de crecimiento o en operaciones relativas a alguna de sus filiales
  - A fondos de capital riesgo en sus proyectos de inversión o desinversión en el mercado español

## Servicios ofrecidos

- Oquendo presta una amplia gama de servicios de asesoramiento financiero:

### Asesoramiento en procesos de fusiones y adquisiciones



- Asesoramiento en procesos de compraventa de empresas o de participaciones en compañías, tanto desde el lado comprador como desde el lado vendedor
- Asesoramiento en procesos de fusión.
- Asesoramiento en procesos de desinversiones en negocios no estratégicos
- Búsqueda de socios financieros e industriales
- Propuesta y evaluación de alianzas estratégicas, incluyendo el asesoramiento en la creación de joint-ventures

### Financiación y restructuración de deuda



- Estructuración y negociación de financiaciones apalancadas tipo LBO y MBO/MBI
- Reestructuración de deuda

### Otros servicios relacionados



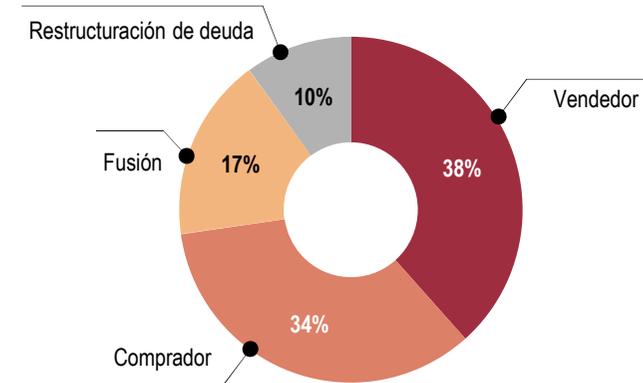
- Ejercicios de valoración y “fairness opinions” de empresas y ramas de actividad
- Evaluación de nuevos proyectos y asistencia en la elaboración de planes de desarrollo y estratégicos
- Asesoramiento en proyectos de infraestructuras y procesos de licitación
- Asesoramiento en procesos de salida a los mercados de capitales: salidas a bolsa (OPV y OPS), emisiones de deuda...

# Experiencia de Oquendo Corporate

- Desde su fundación Oquendo Corporate ha asesorado en transacciones por un valor total de más de €5.000 millones
- El equipo de Oquendo Corporate tiene una dilatada experiencia en procesos de compra-venta de empresas tanto desde el lado vendedor como desde el lado comprador
- Oquendo Corporate tradicionalmente ha asesorado a grupos industriales no financieros, aunque un tercio de las operaciones cerradas han involucrado a un fondo de capital riesgo o a algún otro tipo de inversor financiero institucional
- Oquendo Corporate presta sus servicios de asesoramiento principalmente en transacciones nacionales, pero cuenta con una extensa experiencia en operaciones internacionales o “cross-border” que han supuesto un 29% de las transacciones asesoradas

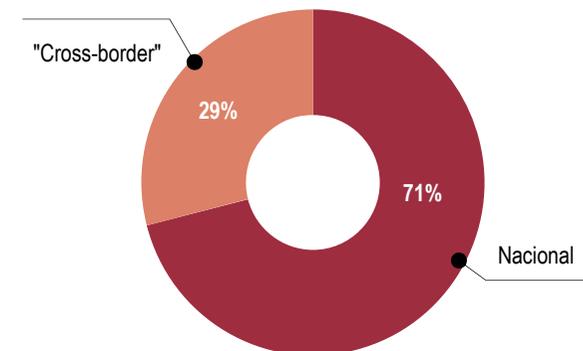
## Posición de Oquendo Corporate como asesor

(% del valor acumulado de las transacciones asesoradas por Oquendo Corporate)



## Carácter de las operaciones

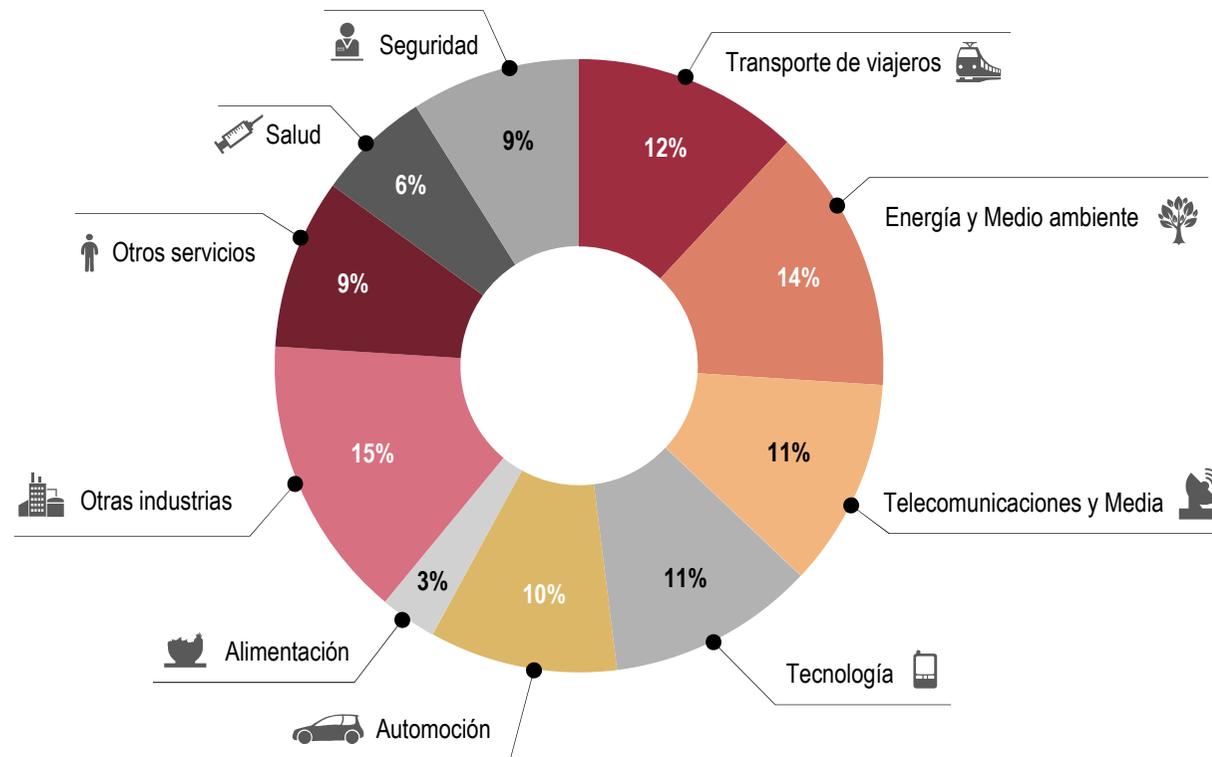
(% de transacciones asesoradas por Oquendo Corporate)



# Experiencia sectorial

- Oquendo Corporate ha prestado y sigue prestando sus servicios en una diversidad de sectores cuyo conocimiento exhaustivo aporta una experiencia muy importante de cara a futuros procesos
- En la mayoría de los casos, los clientes han vuelto a seleccionarnos como sus asesores o nos han dirigido a otros clientes dentro de su mismo sector

Transacciones cerradas asesoradas por Oquendo Corporate por sectores



# Cientes pasados

- Nuestro equipo se beneficia de la experiencia de haber trabajado con clientes exigentes y de reconocido prestigio, gracias a lo cual cualquier empresa puede estar tranquila al seleccionarnos como su asesor financiero
- En cualquier caso, e independientemente de con quien hayamos trabajado en el pasado o estemos trabajando en el presente, Oquendo Corporate mantiene un firme compromiso a largo plazo con cada uno de nuestros clientes, convirtiéndolo en nuestra principal prioridad en todo momento

## Algunos clientes de Oquendo Corporate

### Grupos internacionales



### Grandes grupos locales



### Compañías medianas y familiares



### Fondos de capital riesgo internacionales



### Fondos de capital riesgo nacionales



### Proveedores de deuda



# Equipo directivo

Oquendo reúne para cada cliente un equipo dedicado con la experiencia y combinación de capacidades óptimas para ofrecer un asesoramiento diferenciado y de calidad

Adicionalmente, Oquendo cuenta con una red de colaboradores altamente especializados que pueden ejercer labores de apoyo en proyectos específicos

## Manuel de Prado y Eulate *Socio*

- Socio fundador desde 2002
- Más de 30 años de experiencia en el sector financiero, habiendo sido Presidente de Chase Manhattan S.G.I.I.C., con responsabilidad sobre las áreas de Private Banking y Asset Management en España y Portugal, y con anterioridad durante más de quince años Managing Director de Chase Manhattan Bank, encargado de toda la actividad de Banca Corporativa y Banca de Inversión del banco en la Península Ibérica
- Licenciado en ICADE



## Iñaki Salazar *Socio*

- Socio fundador desde 2002
- Más de 20 años de experiencia en el área de fusiones y adquisiciones, habiendo trabajado para Bankers Trust – Deutsche Bank en Madrid, ejecutando diversas transacciones de ámbito nacional e internacional
- Licenciado en ICADE y MBA por la Leonard N. Stern School of Business de la Universidad de Nueva York



## Joan Coll *Socio*

- Socio con base en Barcelona
- Amplia experiencia en puestos de responsabilidad en banca y en el sector servicios en general, destacando la Dirección General de los Juegos Paralímpicos de 1992 y la Dirección General de la Fundación del FC Barcelona. En los últimos años ha centrado su actividad en los sectores financiero e inmobiliario
- Licenciado en Derecho por la Universidad Autónoma de Barcelona y MBA por el IESE



## Paula Martín-Gromaz *Director*

- Miembro de Oquendo Corporate desde 2005, habiendo participado desde su incorporación en operaciones en diversos sectores incluyendo, entre otros, alimentación, transporte de viajeros por carretera, alimentación, internet y aparcamientos
- Paula es Licenciada en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Pontificia Comillas de Madrid (ICADE)



# Alianza estratégica con Crowe Global

Oquendo Corporate alcanzó en 2014 una alianza estratégica con Crowe Global, por la que se convirtió en la división de Corporate Finance de Crowe en España

La alianza estratégica con Crowe fortalece a Oquendo Corporate al darle acceso a una red internacional con presencia en 130 países

## Crowe Global en cifras:

Nº firmas miembros de la red

200

Países

130

Oficinas

750

Socios

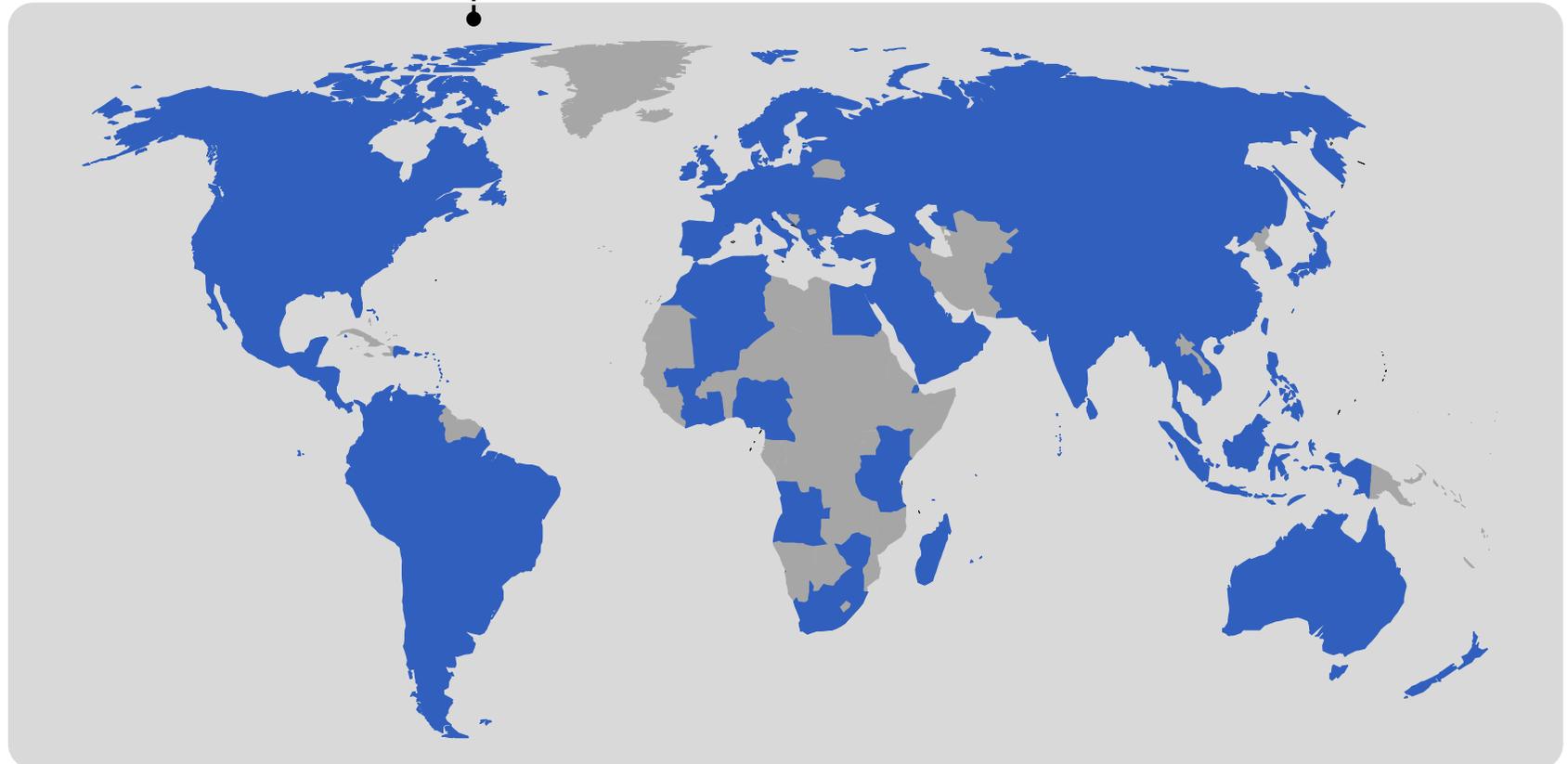
3.500

Equipo

36.500

Ingresos

US\$3.800M



# Transacciones recientes

<p style="text-align: right;">2020</p>  <p><b>Esergui</b></p>  <p><b>IS-XXI</b></p> <p>Esergui ha vendido IS-XXI (grupo de 5 estaciones de servicio) a CEPSA</p>   <p><i>ha actuado como asesor del vendedor</i></p>	<p style="text-align: right;">2020</p>  <p><b>bopla</b></p> <p>Bopla, compañía productora de envases de plástico, ha sido adquirida por la multinacional Alpla</p>   <p><i>ha actuado como asesor del vendedor</i></p>	<p style="text-align: right;">2019</p>  <p><b>edh</b> <small>Grpe des Ecoles Denis Huisman</small></p> <p>El grupo francés de universidades EDH ha adquirido CESINE, centro universitario con sede en Santander</p>   <p><i>ha actuado como asesor de los accionistas vendedores</i></p>	<p style="text-align: right;">2019</p>  <p><b>Estrella Galicia</b></p> <p>Estrella Galicia ha adquirido una participación del 49% de la portuguesa Fábrica de Cervejas Portuense</p>   <p><i>ha realizado un análisis de la Compañía y un ejercicio de valoración para el comprador</i></p>	<p style="text-align: right;">2019</p>  <p><b>FORMECAL</b></p> <p>Grupo Amper ha adquirido Formecal, compañía que produce piezas para el sector aeronáutico</p>   <p><i>ha actuado como asesor de los accionistas vendedores</i></p>
--	---	---	--	---

<p style="text-align: right;">2019</p>  <p><b>Q8</b></p> <p>Q8 ha adquirido la red de gasolineras de Saras en España</p>   <p><i>ha actuado como asesor financiero del vendedor</i></p>	<p style="text-align: right;">2018</p>  <p><b>Wizink</b></p> <p>Wizink ha adquirido el 100% de Aplazame</p>   <p><i>ha actuado como asesor del comprador</i></p>	<p style="text-align: right;">2018</p>  <p><b>aqualande</b></p> <p>Aqualande ha adquirido el 100% de Pizolla</p>   <p><i>ha actuado como asesor del vendedor</i></p>	<p style="text-align: right;">2017</p>  <p><b>Gesa</b></p> <p>Gesa Carburantes, propietaria de una red de 30 estaciones de servicio, ha sido adquirida por Grupo Disa</p>    <p><i>ha actuado como asesor del vendedor</i></p>
---	--	--	---

# Otras transacciones

2017



Tamoin ha adquirido el 100% de Grupo Norton




ha actuado como asesor del comprador

2017



Estrella Galicia ha adquirido la irlandesa Carlow Brewing Company




ha realizado un ejercicio de valoración para el comprador

2016



Nazca ha adquirido una participación mayoritaria en Caiba, uno de los líderes en envases de PET en España




ha actuado como asesor del comprador

2016



El Colegio de Huérfanos de Hacienda ha vendido APGISA a Grupo Docuworld




ha actuado como asesor del vendedor

2016



Tankisa, compañía de logística de productos peligrosos, ha sido adquirida por la multinacional belga EB Trans




ha actuado como asesor de los accionistas vendedores

2016



El Grupo Seguriber ha vendido su división de limpieza a Grupo Lacera




ha actuado como asesor de Grupo Seguriber

2015



APGISA, compañía participada por el Colegio de Huérfanos de Hacienda, ha vendido Keyfis a Wolters Kluwer




ha actuado como asesor del vendedor

2015




FoodBox, compañía participada por Nazca Capital, ha adquirido Papizza




ha actuado como asesor del comprador

2014



EYSA, compañía participada por N+1 Private Equity, ha adquirido SCI




ha actuado como asesor del comprador

2014




El Grupo Sánchez Ramade ha vendido Cinesur al grupo francés MK2




ha actuado como asesor de Sánchez Ramade

# Otras transacciones (Cont.)

2014

Ejercicio de valoración del Plan de Opciones para el Equipo Directivo de Jobandtalent en la entrada de un grupo de inversores liderado por Qualitas Equity Partners





*ha actuado como asesor de la Compañía*

2014

Ejercicio de valoración del Plan de Opciones para el Equipo Directivo de eShop en la entrada de un grupo de inversores liderado por Qualitas Equity Partners





*ha actuado como asesor de la Compañía*

2013



Ejercicio de valoración para Impairment Test y ejercicio de reparto del Precio de Adquisición



*ha actuado como asesor de la Compañía*

2012




Cristian Lay ha adquirido a participación minoritaria de ENDESA en Gas de Extremadura




*ha actuado como asesor del comprador*

2012




Grupo Seguriber y Umano se han fusionado para crear uno de los líderes en el sector de Seguridad en España




*ha actuado como asesor de Grupo Seguriber*

2012



Ejercicio de valoración para Impairment Test



*ha actuado como asesor de la Compañía*

2012



Los accionistas de Seguriber han adquirido la participación minoritaria de Natixis y Zurbarán en la compañía



*ha actuado como asesor de los accionistas mayoritarios*

2011




N+1 y Dinamia han adquirido EYSA, filial de aparcamientos del Grupo FCC





*ha actuado como asesor del comprador*

2010



Ingenico ha adquirido First Data Ibérica





*ha actuado como asesor del comprador*

2010




Acens, compañía participada por Nazca Capital, ha adquirido Centrodedatos




*ha actuado como asesor del comprador*

# Otras transacciones (Cont.)

<p>2010</p>  <p>MP Corporación Industrial ha alcanzado un acuerdo de restructuración de su deuda financiera y operativa</p>  <p>ha actuado como asesor de MP Corporación</p>	<p>2009</p>  <p>MP Corporación Industrial ha alcanzado un acuerdo industrial con Duplex Elevación que incluye la venta de una cartera de mantenimiento de ascensores</p>   <p>ha actuado como asesor de MP Corporación</p>	<p>2008</p>  <p>Grupo Alsa ha adquirido el 100% de Transportes Colectivos</p>   <p>ha actuado como asesor de Grupo Alsa</p>	<p>2008</p>  <p>Acens, compañía participada por Nazca Capital ha adquirido Ferca y Veloxia</p>   <p>ha actuado como asesor del comprador</p>	<p>2007</p>  <p>Doughty Hanson ha adquirido CTSA-Portillo a FCC y Veolia</p>   <p>ha actuado como asesor del comprador</p>
<p>2007</p>  <p>Acens, compañía participada por Nazca Capital, ha adquirido Hostalia</p>   <p>ha actuado como asesor del comprador</p>	<p>2007</p>  <p>Grupo ENCE ha vendido Eucalipto de Pontevedra a Nefab</p>   <p>ha actuado como asesor del vendedor</p>	<p>2007</p>  <p>Cosalt ha adquirido SSM, Sistemas de Seguridad Marítima</p>   <p>ha actuado como asesor del comprador</p>	<p>2007</p>  <p>ACE Automotive Group ha vendido una participación minoritaria en Composite Aeronautic Group</p>   <p>ha actuado como asesor del vendedor</p>	<p>2007</p>  <p>Grupo Risi ha adquirido Fábrica de Patatas El Castillo</p>  <p>ha actuado como asesor del comprador</p>

# Otras transacciones (Cont.)

<p>2006</p>  <p>Grupo Fujikura ha adquirido un 60% del capital social de ACE Automotive Group</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de los accionistas de ACE Automotive Group</i></p>	<p>2006</p>  <p>Grupo Alsa ha adquirido una participación minoritaria en Transportes Colectivos</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de Grupo Alsa</i></p>	<p>2006</p>  <p>Ticketmaster ha adquirido Tick Tack Ticket</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de los accionistas vendedores</i></p>	<p>2006</p>  <p>Mercapital ha adquirido una participación mayoritaria en Gasmedi</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de Mercapital</i></p>	<p>2006</p> <p><b>REFINERÍA BALBOA</b> Grupo Alfonso Gallardo</p> <p>Un grupo de accionistas de referencia han suscrito una ampliación de capital en Refinería Balboa</p>      <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de Refinería Balboa</i></p>
<p>2006</p> <p><b>REFINERÍA BALBOA</b> Grupo Alfonso Gallardo</p> <p>Refinería Balboa ha incorporado a la petrolera Shell como socio tecnológico</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de Refinería Balboa</i></p>	<p>2006</p> <p><b>Tarraco Eólica, S.A.</b></p> <p>Eolia Mistral de Inversiones, S.C.R. ha adquirido una participación minoritaria en el capital de Tarraco Eólica, S.A.</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor de accionistas de Tarraco Eólica</i></p>	<p>2005</p>  <p>National Express Group ha adquirido Alsa</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor financiero del comprador</i></p>	<p>2005</p>    <p>sufi, s.a. omicron, s.a. amepro</p> <p>Sacyr Vallehermoso ha adquirido la totalidad del capital de Sufi, S.A.</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha asesorado al vendedor en la valoración de Sufi</i></p>	<p>2005</p>  <p>Grupo Alfonso Gallardo ha adquirido la división de corrugados de Grupo Arcelor en España</p>  <p><b>OQUENDO</b> CORPORATE</p> <p><i>ha actuado como asesor del comprador</i></p>

# Otras transacciones (Cont.)

2005



**Grupo Alfonso Gallardo**

Estructuración de deuda senior y subordinada por importe de €318mm para financiar la adquisición de la división de corrugados de Grupo Arcelor en España



*has acted as advisor of Grupo Alfonso Gallardo*

2005



**pryconsa**

Ha adquirido Residencial Valmonte




*ha actuado como asesor del vendedor*

2004



**GRUPO ANTOLIN**

Un consorcio de cajas de ahorro ha suscrito una ampliación de capital y una emisión de deuda subordinada convertible de Grupo Antolín por un importe total de € 80 millones




*ha actuado como asesor de Grupo Antolín*

2004



**The Phone House**

The Phone House ha adquirido el 100% del capital de Xtra Telecom




*ha actuado como asesor del comprador*

2004



**ServicePoint**

Comunitel ha adquirido el 100% del capital de Ola Internet a los directivos y Service Point Solutions S. A.




*ha actuado como asesor de los vendedores*

2003



**tick tack ticket**

Un grupo de inversores privados ha adquirido el capital social de Tick Tack Ticket a Telefónica y BBVA




*ha actuado como asesor del comprador*

2003



**sufi, s.a. omicron, s.a. amepro**

Torreal ha adquirido una participación minoritaria en el capital de Sufi, S. A.




*ha actuado como asesor del vendedor*

2003



**germinus**

Germinus ha vendido el 67% del capital de Tecnpublicaciones al equipo directivo de la Compañía




*ha actuado como asesor del vendedor*

2003



**ServicePoint**

Los Directivos de Ola Internet han adquirido a Service Point Solutions S. A. el 60% del capital de la Compañía




*ha actuado como asesor de los Directivos*

2002



**GSB** **Corporación Industrial EGAÑA**

Aceros y Forjas de Azkoitia (AFORASA), propietaria del Grupo GSB, y Corporación Industrial Egaña, han acordado la integración de sus respectivas divisiones para dar lugar a la constitución de




*ha actuado como asesor de AFORASA*

# Por qué contratar a un asesor financiero

## Experiencia



- Tanto la incorporación de un socio estratégico o financiero en una empresa de mediano tamaño, como la compra de otra sociedad suele tener importantes implicaciones sobre los accionistas. Este hecho, unido a la complejidad del proceso, aconseja el asesoramiento del proceso a personal especializado y con experiencia diaria en transacciones similares, para asegurar que la compraventa se realiza de forma ordenada, confidencial y maximizando el valor del patrimonio del accionista

## Tiempo y atención



- Los procesos de compraventa suelen estar marcados por largas negociaciones y un elevado consumo de tiempo y recursos que pueden distraer a la propiedad de la gestión de la empresa. La labor del asesor financiero es reducir el tiempo dedicado por la propiedad a la transacción, asegurando que ésta puede seguir gestionando el día a día de la empresa mientras se desarrollan las negociaciones

## Valoración



- La aplicación de las diferentes técnicas de valoración de empresas requieren un trabajo tanto técnico como de comparativa de mercado. La experiencia demuestra que un trabajo de valoración objetivo supone un importante elemento de negociación de cara a una posible transacción de compraventa con un tercero

## Alineación de objetivos



- La remuneración de Oquendo como asesor financiero está ligada al éxito de la transacción, ligando la mayor parte de sus honorarios al cierre efectivo de la compraventa y fijando, en su caso, los mismos en función del precio obtenido por la propiedad. Esto asegura una actitud comprometida con los objetivos de la propiedad