

fidentiis  
CAPITAL

**Presentación  
Corporativa**  
Enero 2019



# Visión General

- ■ Fidentiis surge como una **sociedad de valores independiente española** en el año 2003 con el objetivo de ofrecer servicios de análisis y distribución de renta variable española y portuguesa exclusivamente a inversores institucionales.
- ■ Fidentiis se ha consolidado como una de las **mejores franquicias de renta variable en el mercado ibérico**, principalmente para inversores institucionales extranjeros, y ha diversificado sus actividades para ofrecer una mayor gama de servicios de banca de inversión a sus clientes.
- ■ En la actualidad, los servicios que presta Fidentiis son los siguientes:

Análisis y distribución de  
renta variable

Mercados de capitales  
(ECM/DCM)

Corporate finance (M&A)

Análisis y distribución de  
renta fija

Gestión de activos

- ■ Fidentiis cuenta con un equipo profesional de **más de 75 personas** distribuidas en sus **oficinas de Madrid (España) y Milán (Italia)**.
- ■ La independencia del análisis y la calidad de los servicios ofrecidos por Fidentiis le han permitido ganar el reconocimiento institucional de los principales actores del mercado tanto en España como en el extranjero.

# Actividades

**fidentiis**  
EQUITIES

**fidentiis**  
GESTIÓN

**fidentiis**  
CAPITAL

**Análisis**

**Ventas**

**Sales  
Trading**

**Renta  
Fija**

**Corporate  
Broking  
ECM/DCM**

**Gestión de Activos**

**Corporate Finance**

España,  
Portugal &  
Italia

Institucional, Doméstico y Extranjero

Autocarteras  
Liquidez  
Ampliaciones  
OPVs  
Venta  
Bloques

Fondos de  
Inversión  
Libre

SICAV  
Luxemburgo

Asesoría Financiera  
M&A

Cobertura de  
+150  
empresas  
cotizadas

Sociedad de valores independiente líder en el mercado  
ibérico para inversor institucional

+24  
operaciones de  
mercado de  
capitales en los  
últimos 3 años

+€ 400 millones bajo gestión

+20 transacciones asesoradas  
en los últimos 3 años

- ■ Fidentiis Capital es una **firma independiente de corporate finance (M&A)** creada por Fidentiis y por un equipo de profesionales con una dilatada experiencia en banca de inversión nacional e internacional.
- ■ Fidentiis Capital ofrece servicios de asesoramiento independiente de *corporate finance* relacionados con **fusiones, adquisiciones, desinversiones, captación de capital y financiaciones**, entre otros.
- ■ El equipo profesional de Fidentiis Capital cuenta con una gran experiencia asesorando tanto a **compañías y equipos gestores** en prácticamente todos los sectores de la actividad empresarial, así como a **inversores financieros** nacionales y extranjeros con interés en invertir en España.
- ■ Fidentiis Capital centra su actividad en el segmento del **middle market de empresas en España** (aquellas empresas cuyo valor compañía se sitúa por debajo de € 300 millones), aunque en el pasado su equipo profesional ha completado múltiples transacciones de fusiones y adquisiciones de referencia en el segmento superior del mercado.
- ■ Fidentiis Capital es socio de **Corporate Finance International (CFI)**, grupo internacional formado por **17 firmas de banca de inversión independientes** especializadas en transacciones internacionales dentro del segmento del *middle market*, contando de forma agregada con más de 200 profesionales y oficinas en **21 países** en todo el mundo.



Adquisiciones y desinversiones de compañías, participaciones o activos

Fusiones y escisiones

Operaciones apalancadas (LBOs)

Adquisiciones por equipos gestores (MBOs)

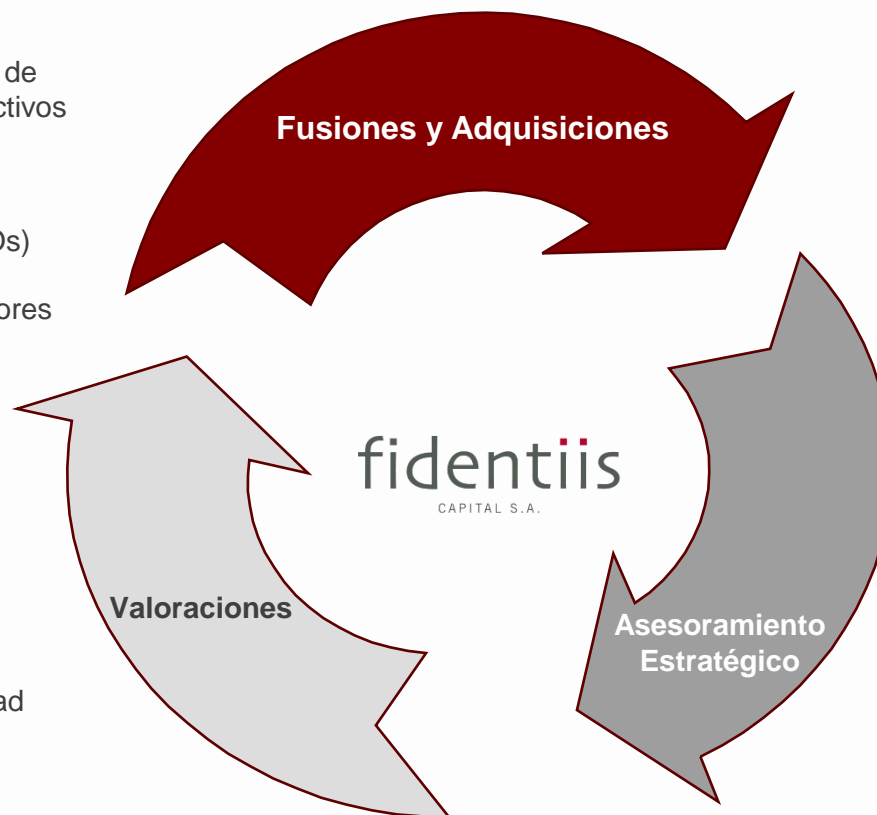


Valoraciones

*Fairness Opinions*

Planes de negocio o de viabilidad

Asesoramiento estratégico



Alianzas estratégicas

Captación de recursos:

- Capital
- Deuda
- Híbrido

Refinanciaciones de deuda

Reestructuración financiera

## Excelencia

La excelencia siempre marca el camino en todo lo que hacemos para nuestros **clientes**.

## Independencia

Nuestra independencia es la garantía de que asesoraremos a nuestros **clientes** de forma exclusiva y sin ningún conflicto de interés.

## Flexibilidad

Tenemos la flexibilidad necesaria para adaptarnos a las necesidades de nuestros **clientes**, actuando de forma rápida y precisa.

Mantenemos la máxima confidencialidad como factor crítico a la hora de alcanzar el éxito en las transacciones.

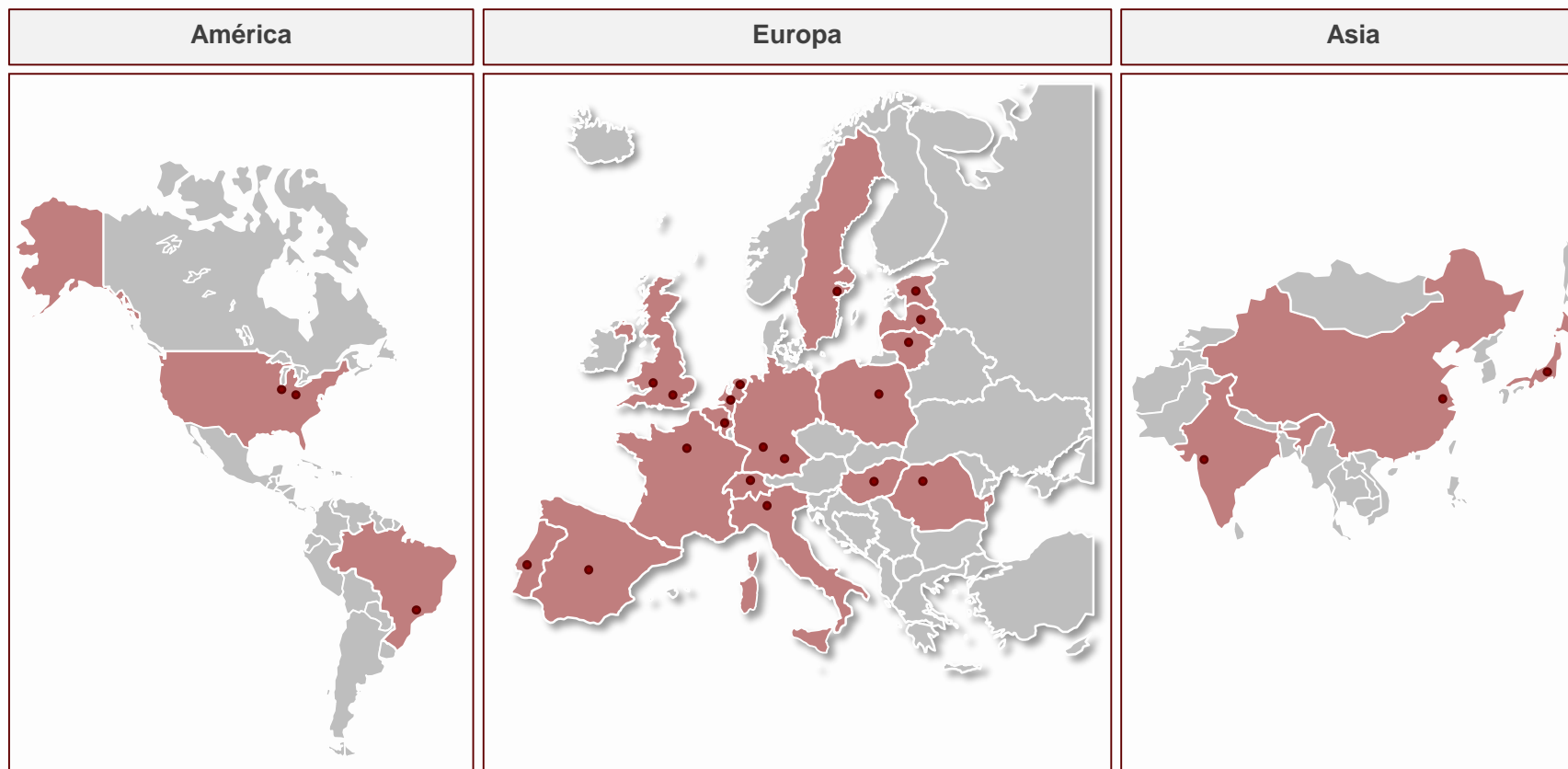
## Confidencialidad

Siempre tratamos de posicionarnos desde la perspectiva de nuestros **clientes** para poder ayudarles más y mejor.

## Empatía

Nuestro objetivo es ir más allá de lo que nuestros **clientes** esperan de nosotros.

## Ir más allá



Presencia en  
21 países

26 oficinas por todo el  
mundo

+ 200 profesionales

16 equipos  
especializados por  
sectores

+ 100 transacciones  
asesoradas al año

# Principales Credenciales M&A

Líder Independiente en el Segmento Medio del Mercado Español<sup>(1)</sup>



## Clasificación Asesores por Valor Agregado 2018

Puesto	Nombre Asesor	Valor (€ M)
1	Deloitte	1.816
2	PwC	1.643
3	Rothschild & Co	1.116
4	Alantra	1.074
<b>5</b>	<b>Fidentiis Capital</b>	<b>745</b>
6	Morgan Stanley	643
7	Barclays	626
8	Mediobanca	626
9	Goldman Sachs & Co.	596
10	EY	555
11	Lazard	549
12	Santander GCB	460
13	KPMG	452
14	Jamieson Corporate Finance	350
15	GBS Finance	348

## Clasificación Asesores por Número Transacciones 2018

Puesto	Nombre Asesor	Número de Transacciones
1	PwC	68
2	Deloitte	54
3	EY	43
4	KPMG	29
5	BDO	15
6	Norgestión	11
<b>7</b>	<b>Fidentiis Capital</b>	<b>10</b>
8	Alantra	10
9	Rothschild & Co	10
10	Arcano Partners	7
11	Lincoln International	7
12	Oaklins	7
13	AZ Capital	6
14	GBS Finance	5
15	Crea Inversion	5

(1) Incluye aquellas operaciones cuyo adquirente o empresa adquirida se encuentra en España y cuyo valor compañía se sitúa por debajo de € 300 M.  
Fuente: Ranking Merger Market basado en transacciones anunciadas entre el 1 de enero 2018 y el 31 de diciembre 2018.





<p>Asesor financiero de</p>  <p>en la venta del 100% del capital social de</p>  <p>a</p>  <p>Enero 2019</p>	<p>Asesor financiero de</p>  <p>en la adquisición del 100% del capital social de</p>  <p>Diciembre 2018</p>	<p>Asesor financiero de</p>  <p>en la adquisición del 100% del capital social de</p>  <p>Octubre 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de los accionistas de</p>  <p>en la venta del 100% del capital de la compañía a</p>  <p>Septiembre 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de</p>  <p>en la adquisición de una participación mayoritaria en</p>  <p>Agosto 2018</p>
<p>Asesor financiero en exclusiva de</p>  <p>en la adquisición del 100% del capital social de</p>  <p>Julio 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de</p>  <p>en la adquisición de una participación mayoritaria en</p>  <p>Junio 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de</p>  <p>En la adquisición del 100% del capital social de</p>  <p>Abril 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de un grupo inversor en la captación de financiación por parte de</p>  <p>para la adquisición de un desarrollo inmobiliario a</p>  <p>Marzo 2018</p>	<p>Asesor financiero en exclusiva de</p>  <p>en la adquisición de una participación minoritaria en</p>  <p>Febrero 2018</p>



Asesor financiero en exclusiva de los accionistas de



en la venta del 80% del capital de la compañía a



Noviembre 2017

Asesor financiero en la estructuración y captación de inversores

**Vehículo para la inversión en aparcamientos en España**

Septiembre 2017

Asesor financiero en exclusiva de



Asesoramiento corporativo a sus accionistas

Julio 2017

Asesor financiero en exclusiva de



en la adquisición del 100% del capital de



Abril 2017

Asesor financiero en exclusiva de



en la adquisición de una participación mayoritaria en



Abril 2017

Asesor financiero de



en la adquisición de una participación del 30% en



Septiembre 2016

Asesor financiero en exclusiva de



en la adquisición de una participación mayoritaria en



Agosto 2016

Asesor financiero en exclusiva de



en la reestructuración financiera del grupo liderada por



Febrero 2016

Asesor financiero en exclusiva de



en la adquisición del 100% del capital de



Diciembre 2015

Asesor financiero en exclusiva de los accionistas de



en la venta del 100% del capital de la compañía a




Julio 2015



**Rovi**  
€88Mn 2018

fidentiis

Ha actuado como Co Bookrunner



en la ampliación de capital de Rovi

**Duro Felguera**  
€125,7Mn 2018

fidentiis

Ha actuado como Coordinador Global y Entidad Colocadora



en la colocación acelerada (ABB) + ampliación de capital de Duro Felguera

**Metrovacesa**  
€646 Mn 2018

fidentiis

Ha actuado como Co Lead



en la salida a Bolsa de Metrovacesa

**Sacyr**  
€44,0 Mn 2017

fidentiis

Ha actuado como Sole Book Runner



en la emisión y colocación de un Bono de Sacyr por valor de €44 Mn

**HI Partners**  
€630,0 Mn 2017

fidentiis

Ha actuado como Co Manager



en el proceso de salida a Bolsa/M&A de HI Partners

**Liberbank**  
€621,5 Mn 2017

fidentiis

Ha actuado como Co Lead Manager



en la colocación acelerada (ABB) + aumento de capital de Liberbank por valor de €621,5 Mn

**Aedas Homes**  
€724,0 Mn 2017

fidentiis

Ha actuado como Co Manager



en la salida a Bolsa de Aedas Homes

**Unicaja**  
€756,3 Mn 2017

fidentiis

Ha actuado como Co Lead




en la salida a Bolsa de Unicaja

**Fluidra**  
4,38% 2017

fidentiis

Ha actuado como Entidad Colocadora




en la colocación privada del 4,38% de las acciones de Fluidra

**Europac**  
€44,9 Mn (6,59%) 2017

fidentiis

Ha actuado como Entidad Colocadora



en la colocación acelerada del 6,59% de las acciones (ABB) de Europac por valor de €44,94 Mn

**Insur**  
€4,9 Mn (2,89%) 2017

fidentiis

Ha actuado como Entidad Colocadora




en la colocación privada del 2,89% de las acciones de Insur por valor de €4,87 Mn

**Tubacex**  
€31,2 Mn (7%) 2017

fidentiis


Ha actuado como Entidad Colocadora




en la colocación acelerada del 7% de las acciones (ABB) de Tubacex por valor de €31,18 Mn





**Telepizza**  
€52,0 Mn (11,22%) 2017

  
Ha actuado como Joint Book Runner


  
en la colocación acelerada del 11,22% de las acciones (ABB) de Telepizza por valor de €51,99 Mn


**Acciona**  
€31,4 Mn 2017

  
Ha actuado como Sole Book Runner

  
en la emisión y colocación de un Bono de Acciona por valor de €31,4 Mn

**Fluidra**  
€26,8 Mn (5%) 2017

  
Ha actuado como Entidad Colocadora

  
en la colocación acelerada del 5% de las acciones (ABB) de Fluidra por valor de €26,75 Mn

**Sacyr**  
€30,0 Mn 2016

  
Ha actuado como Sole Book Runner

  
en la emisión y colocación de un Bono de Sacyr por valor de €30 Mn

**Lar España**  
€147,0 Mn 2016

  
Ha actuado como Joint Book Runner

  
en la ampliación de capital de Lar España por valor de €147 Mn

**Popular**  
€2.505 Mn 2016

  
Ha actuado como Selling Agent


  
en la ampliación de capital de Banco Popular por valor de €2.505 Mn


**Merlin Properties**  
€1.033 Mn 2015

  
Ha actuado como Co-lead Manager

  
en la ampliación de capital de Merlin Properties por valor de €1.033 Mn

**Acciona**  
€53,1 Mn (1,34%) 2015

  
Ha actuado como Sole Book Runner & Sole Global Coordinator


  
en la colocación acelerada de las acciones (ABB) de Acciona por valor de €53,1 Mn


**Telefónica**  
€3.040 Mn 2015

  
Ha actuado como Co-lead Manager

  
en la ampliación de capital de Telefónica por valor de €3,048 Mn

**NH Hoteles**  
€150,0 Mn (8,56%) 2015

  
Ha actuado como Sole Book Runner & Sole Global Coordinator


  
en la colocación acelerada del 8,56% de las acciones (ABB) de NH Hoteles por valor de €150 Mn

**Viscofan**  
€75,5 Mn (3,01%) 2015

  
Ha actuado como Entidad Colocadora

  
en la colocación privada del 3,01% de las acciones de Viscofan por valor de €75,5 Mn

**Merlin Properties**  
€613,0 Mn (1,65%) 2015

  
Ha actuado como Co-lead Manager

  
en la ampliación de capital de Merlin Properties por valor de €613 Mn

# fidentiis CAPITAL



Velázquez 140 • 2º Planta • 28006 Madrid • Tel. +34 / 91 566 24 01 • Fax. +34 / 91 566 24 43  
email: [info@fidentiiscapital.com](mailto:info@fidentiiscapital.com) • [www.fidentiiscapital.com](http://www.fidentiiscapital.com)