

Presentación

Realza Capital (*) es un fondo de Capital Riesgo dedicado a la inversión en compañías españolas de tamaño medio. Para ello contamos con 170 millones de euros aportados fundamentalmente por inversores institucionales internacionales de reconocido prestigio, y también por inversores institucionales y familiares españoles.

Invertimos en el capital de compañías asociándonos con empresarios, directivos y grupos familiares a los que acompañamos en la ejecución de un proyecto empresarial definido previamente de común acuerdo. Aunque Realza Capital participa activamente en la toma de decisiones estratégicas de las empresas en las que invierte, la gestión de las mismas está encomendada a sus equipos directivos.

Realza Capital está formado por un equipo profesional altamente cualificado y comprometido que suma en conjunto más de 100 años de experiencia en la actividad de Capital Riesgo. El equipo está liderado por sus socios fundadores que, desde 1989, han participado en inversiones en 29 compañías por un importe superior a 555 millones de euros.

() Realza Capital S.G.E.I.C., S.A., inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Entidades de Capital Riesgo de la CNMV con el número 58, es la sociedad gestora de Realza Capital Fondo de Capital Riesgo, inscrito en el Registro de Fondos de Capital Riesgo de la CNMV con el número 85. Cuando hablemos de Realza Capital nos referiremos al conjunto de ambas entidades.*

Estrategia

Realza Capital invierte en empresas espa1olas (y excepcionalmente portuguesas) que disfruten de una posici3n relevante en su mercado y que tengan la oportunidad y la capacidad para crecer, ya sea de manera org1nica o mediante la adquisici3n de otras compa1as. Estamos especializados en compa1as de tama1o medio, entendiendo por tales aquellas con un Ebitda¹ comprendido entre 5 y 20 millones de euros.

Aunque Realza Capital es un fondo generalista sin especializaci3n sectorial, no invertimos en empresas financieras ni inmobiliarias, ni en proyectos de nueva creaci3n ("start-ups") o en compa1as en situaci3n de p3rdidas.

Nuestro objetivo principal son compa1as cuyo valor empresa² est3 comprendido en el rango de 20 a 100 millones de euros, siendo de entre 15 y 30 millones de euros la inversi3n t3pica de nuestro fondo en el capital.

Las participaciones que Realza Capital adquiere son generalmente mayoritarias, suscribiendo con el resto de socios un pacto que regula los derechos de todos los accionistas, tanto durante la vida de la inversi3n como en el momento de la desinversi3n.

Realza Capital es un inversor estable a medio y largo plazo en las compa1as en las que participa. El horizonte temporal de nuestras participaciones oscila entre los 4 y 6 a1os, si bien se adapta a las circunstancias particulares de cada operaci3n. A partir de ese periodo proceder3amos a la desinversi3n de Realza Capital y del resto de accionistas en las mismas condiciones. La desinversi3n se realiza mediante dos formulas: por la introducci3n de las compa1as en los mercados de capitales (bolsa) o mediante su venta a un comprador estrat3gico (industrial) u otro inversor financiero.

Equipos directivos. Para nuestras inversiones buscamos equipos directivos emprendedores, cualificados y expertos, que puedan liderar un plan estrat3gico definido conjuntamente entre Realza Capital y los restantes accionistas de la compa1a. Aspiramos a que los directivos se sientan comprometidos con las compa1as que lideran, por lo que les invitamos a coinvertir junto con nosotros, ofreci3ndoles atractivos sistemas de incentivos ligados a la rentabilidad derivada de la inversi3n.

Realza Capital no entra en la gesti3n directa de las compa1as participadas, pero ponemos a disposici3n de los equipos directivos la experiencia adquirida a lo largo de nuestra actividad inversora, colaborando en la elaboraci3n de un plan de negocio, ayud3ndoles en el an1lisis estrat3gico, definiendo conjuntamente los objetivos, etc. Para ello contamos con profesionales emprendedores y experimentados, orientados al trabajo en equipo, que aportan una visi3n complementaria a la de los directivos de las compa1as con las que nos asociamos.

Empresas familiares. Gran parte de las empresas en las que invertimos son de car1cter familiar, frecuentemente inmersas en procesos de sucesi3n generacional. Los socios fundadores de Realza Capital atesoran una larga experiencia inversora en compa1as familiares, y frecuentemente los miembros de la familia son invitados a mantener una participaci3n en el capital, lo que permite que la compa1a se beneficie del valor aportado tanto por el equipo directivo, como por sus accionistas fundadores y por Realza Capital. En este sentido, los socios fundadores han participado en 18 operaciones con empresas familiares, habiendo la familia fundadora decidido reinvertir en su empresa junto con ellos en 15 de los 18 casos.

¹ Beneficio antes de amortizaciones, intereses e impuestos.

² El valor empresa se define como el valor de mercado del 100% del capital social m1s el importe de la deuda neta que la compa1a en cuesti3n tenga en su balance de situaci3n.

Valores

Independencia. Realza Capital es independiente de cualquier grupo familiar, industrial o financiero. Los partícipes del fondo (fondos de pensiones, fondos de fondos y otros inversores institucionales) confían la gestión del mismo al equipo directivo de Realza Capital con el único objetivo de maximizar el valor de las compañías participadas en el medio y largo plazo.

Compromiso. Los socios fundadores son inversores a título personal en Realza Capital lo que refuerza su compromiso con las compañías en las que el fondo participa.

Agilidad. Las decisiones de inversión y desinversión de Realza Capital son competencia de un Comité de Inversiones formado exclusivamente por sus socios. Adicionalmente, uno de ellos representa siempre a Realza Capital en el Consejo de Administración de las empresas participadas. Lo anterior no sólo asegura una más ágil toma de decisiones, sino que permite una interlocución directa de los directivos y demás accionistas de las compañías participadas con los gestores del fondo.

Experiencia. Los socios fundadores de Realza Capital iniciaron su actividad en el Capital Riesgo en 1989 tras ocupar puestos directivos en empresas industriales y de servicios. A lo largo de su trayectoria profesional han invertido en 29 operaciones de Capital Riesgo por un importe acumulado superior a 555 millones de euros.

Del mismo modo, tras haber realizado 18 operaciones con empresas familiares, cuentan con un amplio conocimiento de las características particulares de estas compañías.

Asimismo, los socios fundadores de Realza Capital han participado en 9 empresas en cuyo plan de negocio jugaba un papel relevante la adquisición de otras compañías (los llamados procesos de "buy & build"), lo que convierte a nuestro fondo en uno de los más experimentados de España en este tipo de transacciones.

Valor. El equipo de profesionales de Realza Capital pone a disposición de las compañías en las que participa y de sus equipos directivos la experiencia adquirida en su actividad en sectores muy diversos. Aunque Realza Capital no entre en la gestión diaria de las compañías en las que invierte, sí realiza aportaciones sustanciales desde su pertenencia a los Consejos de Administración: ayuda en el análisis y definición de la estrategia de la compañía, elaboración de un plan de negocio que comprenda el periodo de la inversión, identificación de las áreas de mejora, identificación y ejecución de adquisiciones, mejora de la estructura financiera, diseño e implementación de sistemas de incentivos al equipo gestor, etc.

Equipo

El equipo de profesionales de Realza Capital combina una dilatada experiencia en la actividad de Capital Riesgo, con el ejercicio de responsabilidades ejecutivas en empresas industriales y de servicios y el asesoramiento en fusiones y adquisiciones. Al igual que los equipos directivos de las empresas participadas, los profesionales de Realza Capital están fuertemente comprometidos con su actividad y tienen un carácter emprendedor y capacidad de trabajo en equipo.

A lo largo de su carrera profesional el equipo de Realza Capital ha desarrollado una amplia red de contactos con empresarios y equipos directivos con los que se ha asociado. Estos contribuyen al análisis de las nuevas oportunidades de inversión y eventualmente invierten con Realza Capital en las compañías incorporándose al Consejo de Administración de la participada para contribuir al desarrollo del plan de negocio.

Javier Benjumea, Presidente

Martín González del Valle, Socio Fundador

Alfredo Zavala, Socio Fundador

Carlos Gazulla, Socio

Pedro de Peñaranda, Director de Inversiones

Miguel Giménez de Córdoba, Director Asociado

José María Puro, Director Asociado

Luis Cervera, Director Asociado

Javier Vidal, Analista

Daniel de la Herrán, Analista

Beatriz Castedo, Directora de Administración y Finanzas

Javier Benjumea, Presidente

Presidente de Realza Capital. En la actualidad, es también Vicepresidente de Fotowatio y miembro del Consejo de Administración del Grupo Quimi Romar, J. García Carrión, Dragados, Cartera Industrial Rea e Infoempleo. Es patrono de la Fundación del Instituto de Empresa.

Javier Benjumea trabajó diecinueve años en la firma de Capital Riesgo Mercapital, donde se incorporó como Director General en 1987 y fue nombrado Consejero Delegado en 1994 y Vicepresidente en 1999. Durante esos años fue Presidente de Parques Reunidos, Cartera Hotelera y Grupo KA Internacional y miembro del Consejo de Administración de numerosas sociedades participadas como Corporación Alimentaria Ibérica, Cobra, Diamant Boart, Avidesas, Midesa, Comelectric, Mesa, Mesa Gatica, Ocisa, Rio Verde Cartón, Cartonajes Suñer, I. Dexeus, Dogi, Firmo, Conelsa-Cofralim, Vivesa-JBE, Intermédica, COPE, Frida, ACS, ADLI, ABS, Piaggio-Derbi y Grupo Logístico Santos, entre otras.

Entre 1983 y 1987 trabajó como Director de Inversiones en el Banco Urquijo, donde fue responsable de la cartera industrial, miembro del Consejo de Administración de numerosas compañías del grupo y Consejero Delegado de Eptisa. Ha ocupado cargos de dirección durante doce años en Eptisa (Ingeniería) y Aucalsa (Autopista Concesionaria Astur-Leonesa).

Javier Benjumea es MBA por el Instituto de Empresa de Madrid (1980) e Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos por la Universidad Politécnica de Madrid (1970).

Martín González del Valle, Socio Fundador

Socio Fundador de Realza Capital y miembro de su Comité de Inversiones.

Con anterioridad a la fundación de Realza Capital, trabajó doce años en el sector del Capital Riesgo como Socio y Consejero Delegado en España de Investindustrial y como Director Senior y miembro del Comité de Dirección de Mercapital, llegando a ser Presidente de la Asociación Española de Capital Riesgo (ASCRI). Durante cinco años fue Director General Adjunto y Director de Banca de Inversión de Credit Agricole Indosuez. Antes de vincularse al sector financiero, trabajó ocho años en diversos puestos directivos en empresas industriales como Duro Felguera, Socelec y Baxter Travenol.

Martín González del Valle es MBA por Insead (1984) y licenciado en Derecho (1980) y Ciencias Económicas (1981) por la Universidad Complutense de Madrid. Ha sido co-Presidente del Grupo Hofmann y es actualmente Vice Presidente del Grupo Quimi Romar y de Litalisa, Presidente no ejecutivo de Esindus, SA y miembro del Consejo de Administración de Socelec, SA, Iberpapel, SA y de la empresa belga Hamon & Cie.

Alfredo Zavala, Socio Fundador

Socio Fundador de Realza Capital y miembro de su Comité de Inversiones.

Con anterioridad a la fundación de Realza Capital, trabajó diecisiete años en la firma de Capital Riesgo Mercapital, donde fue Socio y miembro de su Consejo de Administración desde 1996. Durante esos años fue Vicepresidente del Grupo Logístico Santos, Saprogal y System, y miembro de los Consejos de Administración de Parques Reunidos, Frida Alimentaria, Record Rent a Car, Lasem, IQL, Heath Seguros, Ydilo y Jofel Industrial, entre otros. Antes de su incorporación a Mercapital trabajó dos años en Editorial Gráficas Espejo como Adjunto al Director General y miembro de su Consejo de Administración.

Alfredo Zavala es MBA por Insead (1988) y licenciado en Ciencias Económicas por la Universidad Complutense de Madrid (1985). Ha sido Presidente del Grupo Plénido y de Gestión Tributaria Territorial y actualmente es Presidente del Grupo Dolz, de Cualin Quality y consejero de Mr. Wonderful.

Carlos Gazulla, Socio

Socio de Realza Capital y miembro de su Comité de Inversiones.

Carlos Gazulla cuenta con más de 17 años de experiencia en el sector de Capital Riesgo. Hasta su incorporación a Realza Capital en enero de 2008, fue Director de Inversiones de una firma local de Capital Riesgo especializada en inversiones en etapas iniciales (capital semilla y arranque). Con anterioridad, trabajó como Asociado en la división de Capital Riesgo de Lehman Brothers en Londres (actualmente Trilantic Capital Partners) y en la división de Corporate Finance de Lehman Brothers en Nueva York. Comenzó su carrera profesional como Analista en la división de Corporate Finance de Lehman Brothers en Londres y Madrid, especializándose en fusiones y adquisiciones.

Carlos Gazulla es licenciado en Derecho (1996) y Ciencias Empresariales (1997) por la Universidad Pontificia Comillas de Madrid (ICADE E-3). Ha sido consejero del Grupo Hofmann y actualmente es consejero del Grupo Quimi Romar, de Litalsa y de Mr. Wonderful.

Pedro de Peñaranda, Director de Inversiones

Hasta su incorporación a Realza Capital en marzo de 2012, Pedro trabajó en la firma de Capital Riesgo internacional 3i como Ejecutivo de Inversiones en Madrid (para el mercado español) y Londres (para el sector consumo en Europa) desde 2005. Con anterioridad, trabajó en la firma de Capital Riesgo española Capital Alianza. Comenzó su carrera profesional en la división de Fusiones y Adquisiciones de Santander Investment. Pedro ha participado en los consejos de Global Energy Services, La Sirena y Gebomsa.

Pedro de Peñaranda obtuvo un MBA por INSEAD con intercambio con Wharton (2007), para lo que obtuvo una beca de la Fundación Caja Madrid. Es licenciado en Derecho (2001) y Ciencias Empresariales (2002) por la Universidad Pontificia Comillas de Madrid (ICADE E-3). Ha sido consejero del Grupo Plénido y de Gestión Tributaria Territoria y actualmente es consejero del Grupo Dolz.

Miguel Giménez de Córdoba, Director Asociado

Hasta su incorporación a Realza Capital en septiembre de 2008, trabajó durante dos años como Analista en la división de Corporate Finance de Deutsche Bank en Londres, especializándose en fusiones y adquisiciones.

Miguel Giménez de Córdoba es licenciado en Derecho (2005) y Administración y Dirección de Empresas (2006) por la Universidad Pontificia Comillas de Madrid (ICADE E-3). Asistió a las reuniones del Consejo de Administración del Grupo Hofmann y ha sido consejero del Gestión Tributaria Territorial. Actualmente es consejero de Litalisa.

José María Puro, Director Asociado

Normal 0 21 false false false ES X-NONE X-NONE MicrosoftInternetExplorer4 Hasta su incorporación a Realza Capital en diciembre de 2013, trabajó en Madrid como Ejecutivo de Inversiones de Atlas Capital Private Equity y anteriormente en Gala Capital, ambas firmas de Capital Riesgo especializadas en inversiones en empresas en crecimiento en España.

José María Puro es licenciado en Administración y Dirección de Empresas (2006) por CUNEF y es titular de la designación profesional CFA (Chartered Financial Analyst). Actualmente es consejero del Grupo Dolz, de Cualin Quality y de Mr. Wonderful.

Luis Cervera, Director Asociado

Hasta su incorporación a Realza Capital en noviembre de 2011, fue Analista de Inversiones de N+1 Private Equity en Madrid, firma de Capital Riesgo especializada en inversiones en empresas de mediano tamaño en los mercados español y portugués. Con anterioridad, trabajó como Analista en las divisiones de Leveraged Finance y Reestructuraciones de Barclays Bank en Londres y Madrid, respectivamente.

Luis Cervera es licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la European Business School (EBS) de Madrid (2007). Actualmente es consejero de Cualin Quality y del Grupo Quimi Romar.

Javier Vidal, Analista

Hasta su incorporación a Realza Capital en febrero de 2017, trabajó desde 2015 como Analista Asociado en el departamento de Finanzas Estructuradas de Moody's Investors Service en Madrid. Anteriormente trabajó en Valencia como Abogado Junior en los departamentos de Derecho Mercantil y Derecho Inmobiliario de Uría Menéndez.

Javier Vidal es licenciado en Derecho (2013) y en Administración y Dirección de Empresas (2013) por la Universidad de Valencia y obtuvo un Máster en Finanzas (2015) por CUNEF. Ha sido consejero del Grupo Plénido y actualmente asiste a las reuniones del Consejo de Administración de Mr. Wonderful.

Normal 0 21 false false false ES X-NONE X-NONE

Daniel de la Herrán, Analista

Normal 0 21 false false false ES X-NONE X-NONE MicrosoftInternetExplorer4 Hasta su incorporación en Realza Capital en marzo de 2017, trabajó durante más de dos años en Madrid como Analista de Inversiones de Azora, para un fondo especializado en inversiones en energías renovables.

Daniel de la Herrán es licenciado en Administración y Dirección de Empresas (2014) por CUNEF.

Beatriz Castedo, Directora de Administración y Finanzas

Normal 0 21 false false false ES X-NONE X-NONE MicrosoftInternetExplorer4

Beatriz Castedo se incorporó a Realza Capital en abril de 2016. Anteriormente trabajó durante 3 años en el departamento financiero del Grupo N+1, después de colaborar con el socio – director financiero de Mercapital Private Equity SGEIC en la gestión de fondos de capital riesgo desde el año 2000. Comenzó su carrera profesional en la división de Auditoría de Arthur Andersen en Madrid.

La Señora Castedo es licenciada en Ciencias Económicas Universidad Complutense de Madrid (1994).

Inversiones

Empresa	Sector	% Participación	Fecha de inversión	Fecha de desinversión
GRUPO PLENIDO	CLÍNICAS DENTALES	72%	OCTUBRE 2007	JULIO 2017
GRUPO HOFMANN	ÁLBUMES DIGITALES	37%	FEBRERO 2009	DICIEMBRE 2014
GRUPO QUIMI ROMERÍA	REPARA DEL HOGAR & HIGIENE Y CUIDADO PERSONAL	50%	SEPTIEMBRE 2012	EN CARTERA
GESTION TRIBUTARIA TERSEVICIOS	SERVICIOS DE GESTION DE TRIBUTOS L	90%	NOVIEMBRE 2012	JUNIO 2017
GRUPO DOLZ	RECAMBIOS DE BOMBAS DE AGUA PARA AUTOMOCION	50%	JULIO 2014	EN CARTERA
LITALSA	LITOGRAFIA Y BARNIZADO DE ENVASES Y CIERRE	50%	MARZO 2015	EN CARTERA
CUALIN QUALITY	CULTIVO DE TOMATES	74%	ABRIL 2015	EN CARTERA
MR. WONDERFUL	ARTÍCULOS DE REGALO Y PAPELERIA	50%	DICIEMBRE 2017	EN CARTERA

Contacto

Beatriz de Vena

Realza Capital

Paseo de la Castellana, 15 - 3º Dcha.

28046 Madrid (España)

Tel.: +34 917 820 982

Fax: +34 917 820 983

bv@realzacapital.com