

Alantra Partners, S.A. ("Alantra" o "la Sociedad"), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 228 de la Ley 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, hace público el siguiente

HECHO RELEVANTE

La Sociedad ha acordado la adquisición de la totalidad del capital de Catalyst Corporate Finance LLP (en adelante "**Catalyst**"), entidad del Reino Unido cuya actividad consiste en la prestación de servicios de asesoramiento financiero en operaciones de fusiones y adquisiciones y en operaciones de deuda para empresas. Catalyst cuenta con oficinas en Londres, Birmingham y Nottingham (www.catalystcf.co.uk).

La contraprestación acordada consiste (i) en el pago 15 millones de libras esterlinas en dinero, y (ii), sujeto a la aprobación de la junta general de accionistas de la Sociedad, en la entrega por ésta de 1.635.592 acciones nuevas de Alantra (representativas a esta fecha del 4,4% del capital de la Sociedad post ampliación).

Las acciones de Alantra que reciban los transmitentes como consecuencia de la operación estarán sujetas a restricciones de disponibilidad (*lock up*) durante un periodo de hasta 6 años.

Dado que la operación se ha acordado con efectos económicos al 30 de junio de 2017, está previsto que el beneficio neto consolidado de Alantra generado hasta dicha fecha se distribuya entre los accionistas de la Sociedad inmediatamente antes del cierre de la operación. A tal efecto, el consejo de administración propondrá a la junta general una remuneración al accionista, a través de distribución de prima de emisión o distribución de dividendos, por importe de 16.548.000 euros (0,47 euros por acción con derecho a percibirla a esta fecha).

La operación ha quedado sujeta, además de a la referida aprobación por la junta general de Alantra, a la condición suspensiva consistente en la autorización del cambio de control de Catalyst por parte de la Financial Conduct Authority (FCA), entidad reguladora británica bajo cuya supervisión opera Catalyst. Se espera que dicha aprobación tenga lugar en las próximas semanas y que la junta general de Alantra para la distribución de la aludida remuneración al accionista y la aprobación de la ampliación de capital con aportación no dineraria se produzca antes del fin de 2017.

Se adjunta a la presente comunicación la nota de prensa que se va a difundir sobre la operación, la cual incorpora una presentación sobre la misma y sobre las entidades participantes y sus negocios.

Madrid, 1 de octubre de 2017

Francisco Albella Amigo / Íñigo de Cáceres Cabrero
Alantra Partners, S.A.

ALANTRA

Press Release – 01 October 2017

Alantra and Catalyst Corporate Finance combine to create a leading global advisory business in the mid-market

- **A key player in the UK mid-market.** Founded 19 years ago, Catalyst Corporate Finance has 40 Corporate Finance professionals based in three UK offices providing M&A and debt advisory services to a wide range of corporates, business owners and financial investors. During the last 5 years, Catalyst has advised on over 100 transactions worth more than £5bn (57% of which have been sell-side). In its fiscal year to 31 March 2017, Catalyst achieved revenues of £17mn, up 29% from the previous year. In the six months to 30 September 2017, the company has reached revenues of £8.4mn (+60% vs the same period in 2016)
- **Alantra strengthens its presence in Europe's most important financial market.** Through the integration with Catalyst, the Group will add M&A and Debt advisory services to its already established ECM advisory capacity
- **A global leader in the mid-market.** The combined group resulting from this transaction will be present in 21 countries across Europe, the US, Asia and Latin America. Having advised on over 650 transactions in the last 5 years across 16 sectors globally, the resulting company will be one of the most active financial advisors in the mid-market space with a strong Asset Management arm



- **A solid base in a global financial hub.** By increasing its footprint in London, one of the most important global financial hubs, Alantra, which has a market cap of €426mn, will benefit from greater reach into the financial investor community and access to a wider pool of talent

- **The transaction**, which is subject to FCA approval, contemplates the full integration of Catalyst (to be renamed as Alantra UK after a transitional period) through the payment of £15mn and, subject to Alantra's shareholders' approval, the delivery of 1,635,592 of Alantra shares to 15 Catalyst partners and directors who will become partners of the Alantra Group. These shares have a lock-up of up to six years and 16.7% of them will be stored in a warehouse for incentivisation and future allocation
- Since Catalyst's profits from 30 June 2017 will belong to the combined group's shareholders, **Alantra's board of directors will propose to fully distribute, through the payment of a dividend, the whole of the first half of 2017 net profit, €16.5mn. The dividend will be distributed to the** shareholders pre-closing of the transaction (€0.47 per share)
- **Santiago Eguidazu, Executive Chairman at Alantra**, said: "The UK is the most important M&A market in Europe and, as such, for a number of years we have had the strategic target to strengthen our M&A and debt presence in the country. We are extremely happy to have fulfilled this ambition by partnering with Catalyst, a firm that shares our values, has a strong leadership, and the same ambition of developing a highly specialized and truly global service for our mid-market clients."
- **Catalyst's Managing Partner, Andy Currie**, said: "In combining with Alantra, our goal is to build one of the world's leading mid-market advisory firms and we look forward to capitalising on this momentum as we drive forward the UK arm of the Group. As a result of the merger, we will be in the best possible position to meet the increasingly international needs of our clients, providing them with access to deep sector specialism, a global partnership and a broad, integrated product offering. We will bring this increased capability and deliver it in the style Catalyst has built its reputation on. The deal also brings great opportunities for our people to benefit from being part of a large international business and working collaboratively with likeminded colleagues from across the globe."

About Alantra

Alantra is a global investment banking and asset management firm focusing on the mid-market with offices across Europe, the US, Asia and Latin America.

Its Investment Banking division employs over 220 professionals, providing independent advice on M&A, debt advisory, financial restructuring, credit portfolio and capital markets transactions in 14 highly-specialized industry sectors. In H1 2017 Alantra has advised in 76 transactions, including 50 in M&A, 12 in capital markets, 7 in portfolio advisory, 4 in strategic advisory and 3 in debt. This performance has merited the firm to rank as No.1 independent advisor in EMEA and No.5 in the US, according to Dealogic.

Among the major transactions that have been advised by Alantra year to date are the following: the sale of Q-Park to KKR Infrastructure for c. €3bn, Johnson &

Johnson's public takeover for Actelion (Fairness opinion providers) for €30bn, Pachá's sale to Trilantic Europe for c. €300mn, the sale of Six's credit card issuing business in Austria to easybank, Mediahuis and VP Exploitatie's public takeover for Telegraaf Media Group for €278mn, Bulldog's sale to Campari and the IPOs of Unicaja (€756mn) and Neinor(€709mn) in Spain.

The Asset Management division comprises a team of 78 professionals with €3.7bn in five highly specialized alternative asset classes.

About Catalyst Corporate Finance

Catalyst Corporate Finance advises business owners, management teams and investors on all aspects of corporate finance;

Catalyst advises on company acquisitions and sales, management buy-outs and buy-ins (MBOs/MBIs) and raising private equity, growth and debt capital;

Catalyst operates across the UK with offices in London, Birmingham and Nottingham;

Catalyst was named Corporate Finance House of the Year at the Real Deals Private Equity Awards 2016.

For more see www.catalystcf.co.uk

Alantra and Catalyst Corporate Finance combine to create a leading global advisory business in the mid-market

October 2017



ALANTRA

Index

1. Key highlights
2. About Catalyst
3. The combined group
4. Transaction structure and terms

Important notice

The present document contains a presentation, (hereinafter, the “Presentation”) which has been prepared by Alantra Partners, S.A. (hereinafter, “Alantra”) in connection with a transaction involving Catalyst Corporate Finance LLP (“Catalyst”). The Presentation has been prepared solely and exclusively for information purposes.

Neither Alantra, nor Catalyst nor their respective shareholders, directors, officers nor employees, guarantee the completeness or accuracy of the content of the Presentation, which should not be construed as reflecting in full the past and present of Alantra or Catalyst, or constitute a compromise in regard to its future evolution.

Alantra has not carried out nor obtained from an expert an independent verification of the accuracy and completeness of the information that has been used as the basis for drawing up the Presentation, nor a confirmation of the reasonableness of the hypotheses used for it.

The Presentation entails forming subjective judgments. In particular, many of the criteria used are based, in full or in part, on estimates concerning the future. In light of the inherent uncertainties of any information concerning the future, some of these hypotheses might not materialize as defined herein.

The Presentation does not cover all risk factors and other matters that may be relevant for investment in Alantra. It is subject to change and correction. Investing in a quoted company is high risk and the value of such investment may go down as well as up so that investors may lose all or a substantial part of their investment. Investors must satisfy themselves of full compliance with relevant laws and regulations. Investors must rely on their own investigations and obtain advice from their own advisers on the merits of investing in Alantra, the risks involved and the taxation effect for them. They must ensure they have the financial ability and willingness to accept the risk characteristics of Alantra and its investments.

The Presentation is not an offer to buy, sell or subscribe for securities or financial instruments. Any decision to buy or sell securities issued by Alantra should be based on Alantra’s legal documentation or on publicly available information on the related companies and, where appropriate, should take into account the content of the related prospectus filed with the competent regulatory body. The recipients of the Presentation must bear in mind that the securities or instruments referred to herein may not be suitable for their investment objectives or financial circumstances, and past performance should not be taken as a guarantee of future performance. Consequently, neither Alantra, nor any of their respective group companies, executives, managers and employees accepts any responsibility whatsoever for damages or losses that, directly or indirectly, may derive from the decisions that are adopted based on this document, nor of the use that the recipients make of same.

The Presentation should be read as a whole and together with the annexes attached in case there were any. Any resume of this Presentation should be considered as an introduction of it. The receipt of this document by its recipients implies their full acceptance of the contents of the present prior note.

1. Key highlights (i)

Catalyst is a key player in the UK mid-market

- Founded 19 years ago, Catalyst Corporate Finance has 40 corporate finance professionals based in three UK offices providing M&A and debt advisory services to a wide range of corporates, business owners and financial investors
- During the last 5 years, Catalyst has advised on over 100 transactions worth more than £5Bn (57% of which have been sell-side)
- In its fiscal year to 31 March 2017, Catalyst achieved revenues of £17Mn, up 29% from the previous year. In the six months to 30 September 2017, the company has reached revenues of £8.4mn (+60% vs the same period in 2016)

Alantra strengthens its presence in Europe's most important financial market

- Alantra UK, as the combined entity will be locally branded after a transition period, will have a strong presence in Europe's most important financial market
- Through the integration with Catalyst, the Group will add M&A and Debt advisory services to its already established ECM advisory capacity

A global leader in the mid-market

- The combined group resulting from this transaction will be present in 21 countries across Europe, the US, Asia and Latin America
- Having advised on over 650 transactions in the last 5 years across 16 sectors globally, the resulting company will be one of the most active financial advisors in the mid-market space with a strong Asset Management arm
- The transaction further increases Alantra's balanced revenue diversification in investment banking with now 5 key contributors: US, UK, Germany, France and Spain

1. Key highlights (ii)

A solid base in a global financial hub

- The UK is clearly the largest M&A market in Europe (representing 29%¹ of total mid market activity), and very international, with 63%² of the transactions being cross-border
- By increasing its footprint in London, one of the most important global financial hubs, Alantra, which has a market cap of €426Mn, will benefit from greater reach into the financial investor community and access to a wider pool of talent

The transaction, which is subject to FCA approval³, contemplates the full integration of Catalyst

- 15 Catalyst Partners and Directors receive £15Mn in cash and 1,635,592 shares of Alantra, subject to Alantra's shareholders' approval
- The shares represent 4.4% of the outstanding capital of Alantra on a fully diluted basis
- These shares have a lock-up of up to six years and 16.7% of them will be stored in a warehouse for incentivisation and future allocation

A proposed interim dividend payment of €16.5 Mn for Alantra shareholders

- Since Catalyst's profits from 30 June 2017 will belong to the combined group's shareholders, Alantra's Board of Directors will propose to fully distribute, through the payment of a dividend, the whole of the first half of 2017 net profit, €16.5 Mn
- The dividend will be distributed to the shareholders pre-closing of the transaction (€0.47 per share)

2. About Catalyst

2.1 High quality business

One of the leading UK independent Corporate Finance boutiques focused on the mid-market



- Well established presence in the mid market since 1998 with offices in London, Birmingham and Nottingham

Track record growth



- >100 transactions closed in the last 5 years, worth more than £5Bn

High quality business model



- 60% of the transactions between 2012 and 2017² have been sell sides advising a well balanced client base (57% corporates and 43% financial sponsors)

Excellent human capital



- Strong and cohesive team of 40 IB professionals with a culture that retains talent
- 14 partners (avg. experience >20 years)

Strong revenue growth



- Catalyst's revenues have grown considerably over the last couple of years reaching £17Mn in FY16/17¹, up 29% from the previous year

Deep sector knowledge

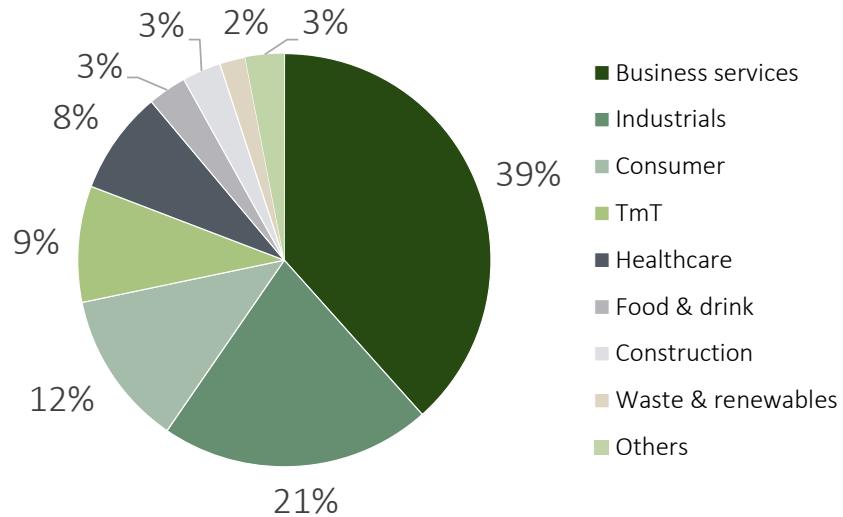


- 4 key sectors accounting for 81% of the transactions

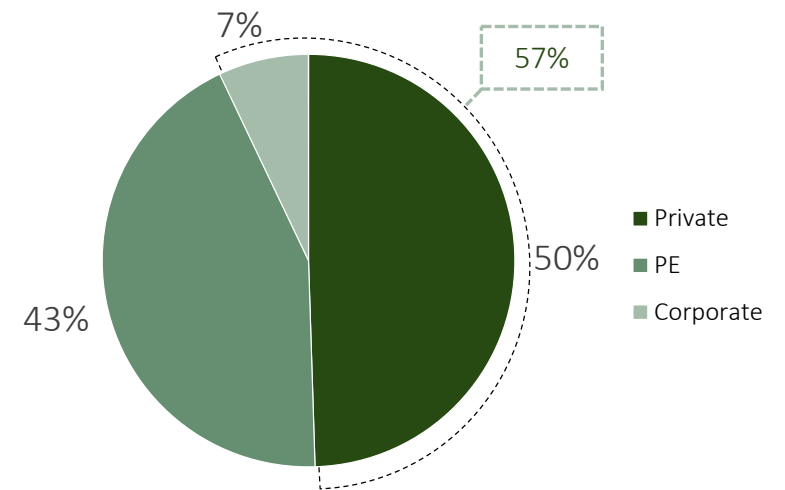
2. About Catalyst

2.2 Deep sector expertise and diversified client base

Cumulative deals 2012/13-2016/17 by industry¹



Cumulative deals 2012/13-2016/17 by type of client²

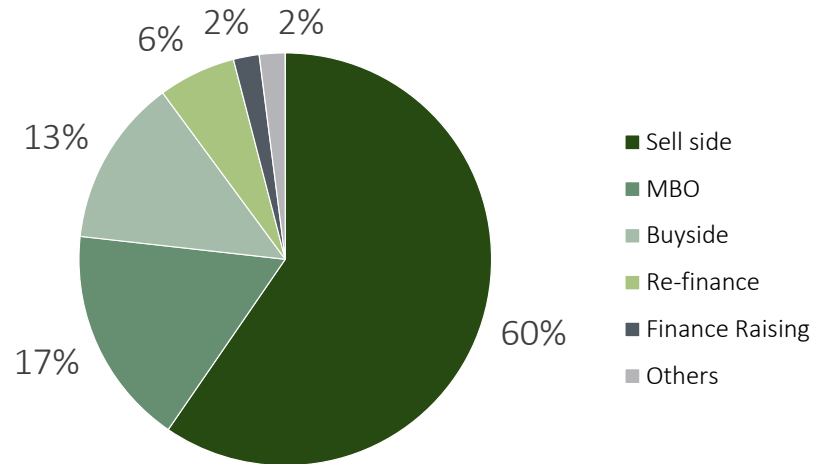


- The most active industries have been **Business Services, Industrials, Consumer and Technology**, representing 81% of the closed deals 2012/13-2016/17
- The company has a **balanced mix of clients: private companies/corporates (57%) and PE's (43%)**

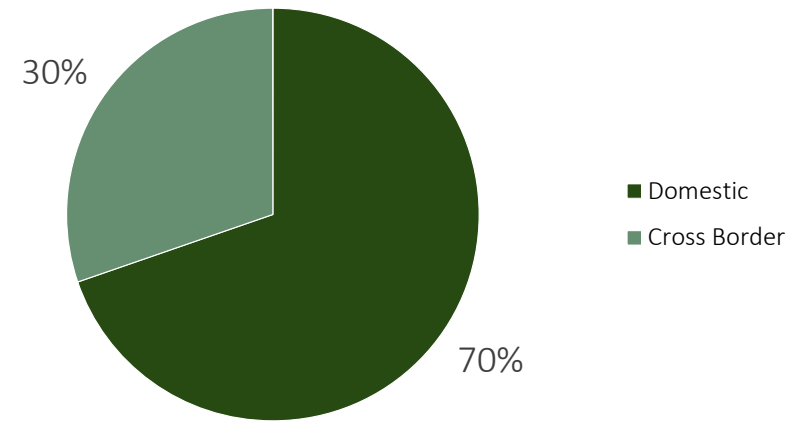
2. About Catalyst

2.3 Wide service offering and international oriented business

Cumulative deals 2012/13-2016/17 by type of deal^{1,2}



Cumulative deals 2012/13-2016/17 by origin



- Catalyst has a well diversified service offering between sell sides, buyouts, buy sides and financing transactions
- The company puts a strong focus on cross border transactions which have represented 30% in the last 5 years

2. About Catalyst

2.4 Sample of Catalyst's clients

Corporates



Privately owned companies



Foster + Partners

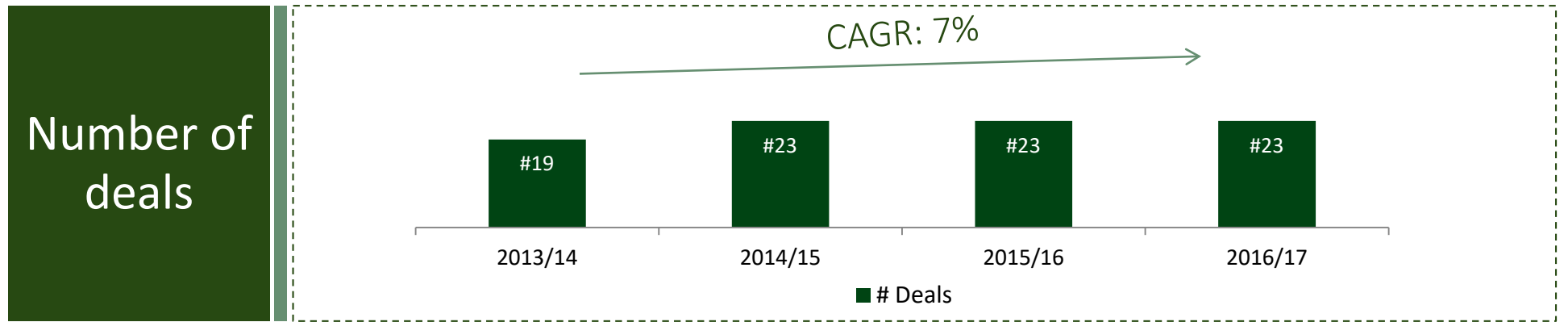


Financial Sponsors



2. About Catalyst

2.5 Resilient business and growing revenues



Financials



**FY16/17
Revenues**



**FY16/17 YoY
Revenue increase**

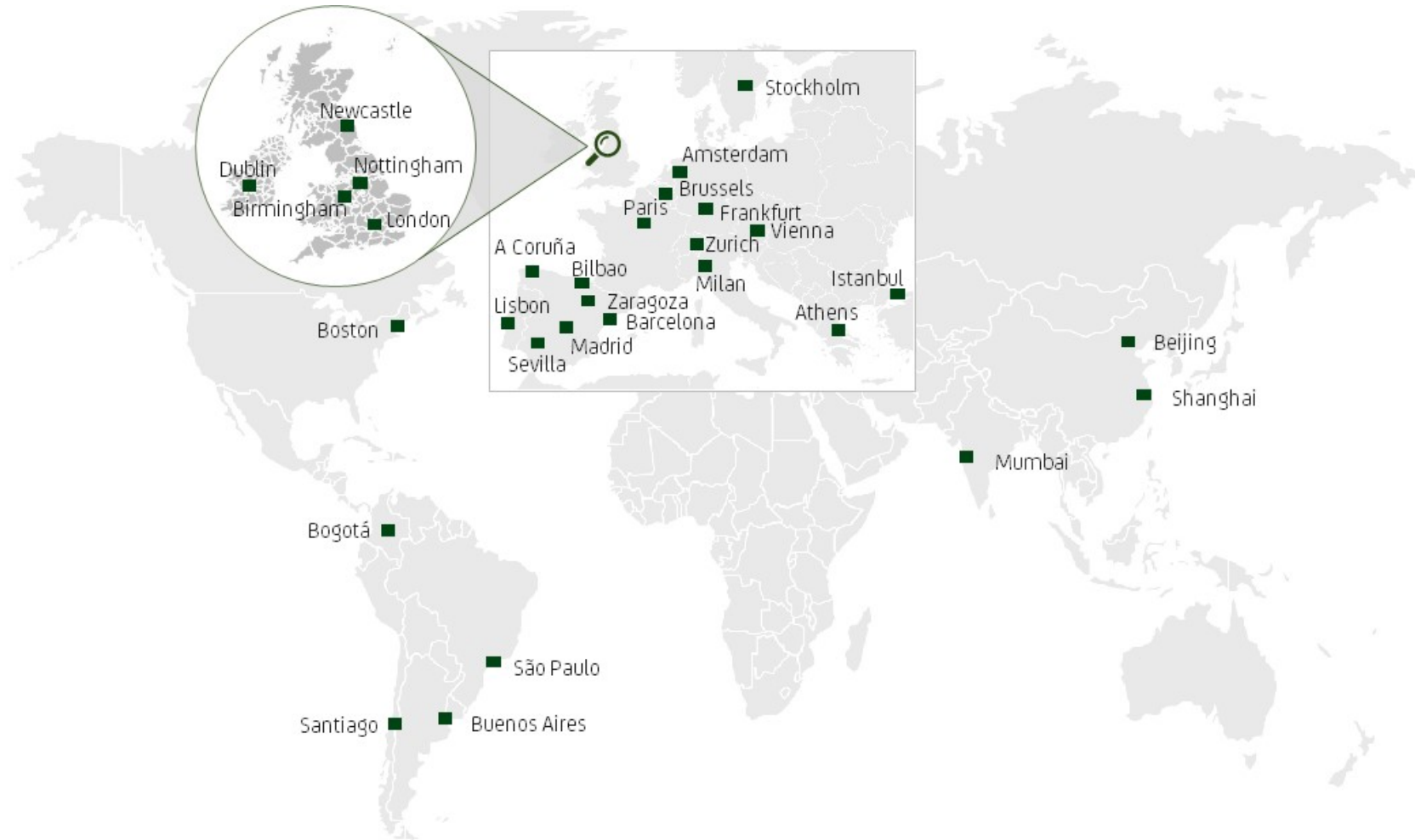


**YTD
Revenues**



**YTD YoY
Revenue increase**

3. The combined group



261 Investment Banking and 80 Asset Mgmt. professionals across 21 countries and 30 offices

3. The combined Group

3.1 Leading Investment Banking/Financial Advisory division in the mid-market

- **Proven track-record, in-depth sector know how and mid-market focus** with our clients

654 deals

Advised since 2013¹

16

Sectors covered

45%

M&A Cross-border deals since 2013¹

DEALOGIC - #1 INDEPENDENT ADVISOR
M&A advisor in Europe
By value (1H17)

What sets us apart



A truly global player

With deep local penetration

Not only is our firm present in Europe, the US, Latin America, and Asia but, most importantly, we **have a global mind-set**

Since 2013, we have advised **more than 654 deals in 21 different countries**



True sector specialization

Unique focus in the mid-market

In-depth knowledge across **16 niche sectors**



Full-range product offering

Tailor made solutions for our clients' needs

Our **Corporate Finance** team is active in M&A, capital markets, debt advisory and distressed services
Our **Equities department** provides Research and Sales & trading to institutional clients



Mid market focus

Building mutually beneficial relationships

Our **"full autonomy-full responsibility principle"** encourages our **seniors to be fully involved** in each transaction providing transparency, dedication and expertise to our clients; together with our **independent advisory nature**



Collaborative approach

Pursuing the collective interest

Alantra is a **quoted partnership** where long-term strategy prevails over short-term results.
Collaboration is a must, ensuring a **best in class approach** to defend and promote **our clients' interests**

3. The combined Group

3.2 Diversified Asset and Wealth Management platform

Private Equity

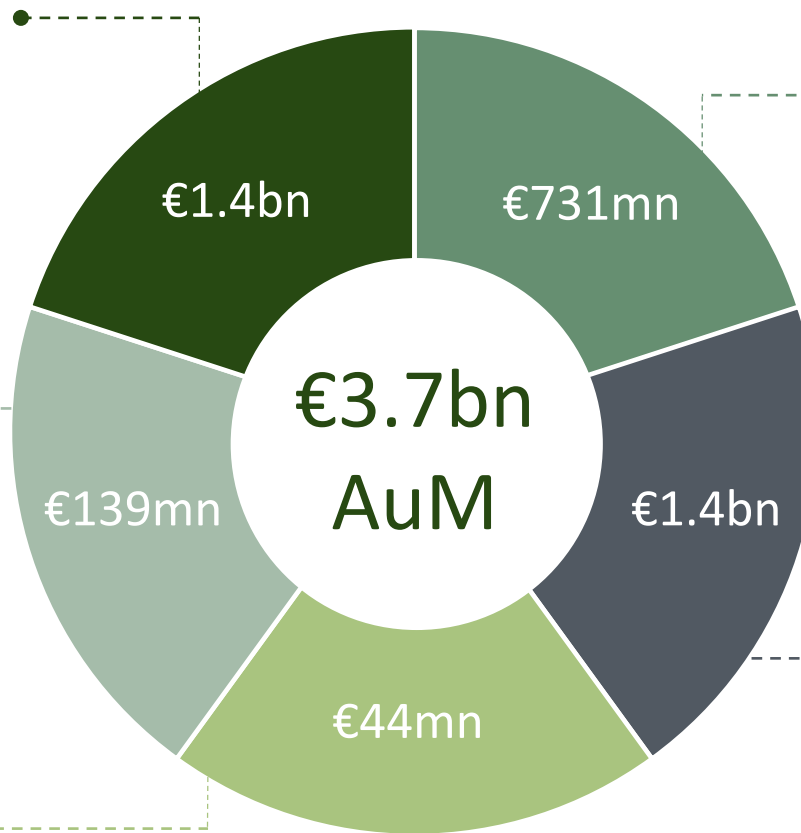
- Track record of more than 25 years of experience
- 16 professionals, 6 partners
- Supporting **international growth** of leading Iberian **upper mid-market** companies
- Invests in **majority positions** of companies with an **avg. ticket of €35 – €70mn**

Private Debt

- **2016 most active private debt** fund in Spain
- Closed 8 transactions in the last 2 years
- 4 professionals, 1 partner
- Supporting **international growth** of **non-listed** Spanish companies with **international presence/exports**

Real Estate

- RE investment and Asset mgmt platform
- **Value added investment strategy** with a hands on approach



Active Funds

- **EQMC (European) and QMC (Iberia)**
- 15 companies make up the current portfolio with an avg. market cap of €479mn
- 11 professionals, 3 partners
- Invest in relevant minority positions in **<€1bn market cap listed** companies, universe **under-covered by analysts**

Wealth mgmt

- **6 offices and +30 professionals:** Madrid, Barcelona, Bilbao, A Coruña, Zaragoza and Sevilla
- In 2016 the Wealth Management division **raised €164mn**

3. The combined Group

3.3 2017 Transaction Highlights (i)

2017 



Advisor to Q-Park on the sale of 100% of the company to KKR Infrastructure
€2,950Mn

2017 



Advisor to ProLabs on its Management buy-out from Inflexion Private Equity

2017 



Advisor to BMN on its merger process with Bankia
€825Mn

2017 



Advisor to SIX Group on the sale of its credit card issuing business in Austria to easybank
€50Mn

2017 





Advisor to Palatine Private Equity on its investment in TTC Group, a leading provider of road user and cycling education courses in the UK

2017 



Advisor to the shareholders of McNicholas on the sale of the business to Kier plc

2017 



Lead Manager in the IPO of Neinor, being the only Independent Bank in the Syndicate and the first ECM deal underwritten by Alantra
€1.3Bn

2017 



Fairness Opinion provider to Actelion's Board in relation with Johnson & Johnson's public tender offer
€27.1Bn

2017 



Exclusive financial advisor to Trilantic Capital Partners on the acquisition of Pacha Group
€300Mn

2017 



Exclusive financial advisor to Bulldog Gin on its sale to Campari Group
€63Mn

2017 



Advisor to Oitante on the sale of its servicer in Portugal to Altamira Asset Management
€1.5Bn AuM

2017 



Advisor to Change Capital on the sale of Paule Ka

2017 



Advisor to VP Exploitatie on the public offer of TMG by VP Exploitatie and Mediahuis
€278Mn

2017 



Advisor to KKR on its agreement with TUI AG to acquire Travelopia
€325m

2017 



Advisor to LDC on the secondary management buy-out of Addo Food Group

3. The combined Group

3.3 2017 Transaction Highlights (ii)

2017 



Advisor to Raphael Healthcare, a provider of specialist mental health services, on its sale to Elysium Healthcare

2017 



Advisor to Rieter in the acquisition of SSM, the textile machinery division of Schweiter Technology Group
CHF 124Mn

2017 



Fairness Opinion provider to the Board of Directors of TBS Group on Permira's public offer for the company
€93Mn

2017 



Advisor to the shareholders of UK Heating Group, including Encore Capital, on the sale to Irsap Group

2017 



Advisor to Colisée on the acquisition of 12 nursing homes (EHPAD) from GDP Vendôme
€65Mn

2017 



Sole financial advisor to Rogers Corporation on the acquisition of Diversified Silicone Products, Inc.
€54Mn

2017 



Advisory to Gruppo Garofalo in the acquisition of 100% of Gruppo Fides Medica

2017 



Advisor to GI Solutions Group on their acquisition of the Eclipse Colour Print Group

2017 



Advisor to Quadriga Capital on the sale of M&R Automation to PIA Automation

2017 



Advisor to Toni Hilti Family Trust on the sale of its remaining 49%-stake in Hilcona to Bell Food Group

2017 



Advisor to Lycored Group on its divestiture of the Lycored Premix Business to Prinova Group

2017 



Advisor to Netline Perú on the sale of 100% of the company to Grupo Gtd

2017 



Advisor to Phoenix Equity Partners on its investment in Global Freight Solutions (GFS) alongside the current management team

2017 



Alantra advised Oaktree Capital Management in the development of a new high end luxury cruise-ship business jointly with The Ritz Carlton Company

2017 



Advisor to Cinfa on the acquisition of Natural Santé, a specialist in natural food supplements, from private equity fund Argos Sodicit

4. Transaction structure and terms

Economics and terms of the trans.

- The transaction is structured as a **100% integration via cash payment and share delivery**
 - The economic **effective date is 30th June 2017**

- **15 Catalyst Partners and Directors** will receive:
 - **£15Mn in cash** at Completion
 - **1,635,592 shares of Alantra**, which represent 4.4% of the outstanding capital on a fully diluted basis
 - **16.7% of the exchanged shares to be kept in warehouse** and to be allocated based on performance at the end of 2020

- Catalyst Partners will be bound by a **lock-up period of up to 6 years**

- The transaction is subject to **(i) FCA approval and (ii) Alantra's shareholders approval**

Dividend for Alantra shareholders

- Since Catalyst's profits from 30th June 2017 will belong to the combined group's shareholders, Alantra's Board of Directors **Alantra's Board of Directors will propose to fully distribute, through the payment of a dividend, the whole of the first half of 2017 net profit, €16.5 Mn**
- The dividend will be distributed to the shareholders **pre-closing of the transaction (€0.47 per share)**

Alantra refuerza su presencia en Reino Unido con la integración de Catalyst Corporate Finance

- **Un líder en el asesoramiento a compañías medianas británicas.** Catalyst Corporate Finance, fundada hace 19 años y con sede en Londres, es una de las principales firmas de asesoramiento en operaciones de M&A en Reino Unido, en el segmento de mercado de medianas empresas (*mid-market*). En los últimos cinco años, Catalyst Corporate Finance ha asesorado en más de 100 transacciones por un valor de más de 5.000 millones de libras, el 57% de las cuales han sido procesos de venta (*sell-side*). En su año fiscal a 31 de marzo de 2017, Catalyst obtuvo unos ingresos de 17 millones de libras (un 29% más que en el año fiscal anterior). En el semestre de hasta el 30 de septiembre de 2017, la cifra de ingresos de la compañía se elevará a 8,4 millones de libras, un 60% más que en el mismo periodo de 2016.

El equipo de Catalyst Corporate Finance está compuesto por 40 profesionales de *corporate finance*. Además de Londres, la compañía cuenta con oficinas en Birmingham y Nottingham.

- **Alantra refuerza su presencia en el centro financiero más importante de Europa.** Con la integración de Catalyst, el Grupo añadirá capacidades en M&A y deuda a su presente actividad en mercado de capitales.
- **Capacidades globales en el segmento *mid-market*.** Alantra da un paso clave en su objetivo estratégico de convertirse en un asesor financiero global, apoyado en fuertes equipos locales. Una vez se complete la transacción, la división de asesoramiento financiero contará con un equipo de 400 profesionales en 21 países. Alantra se consolida como uno de los asesores más activos en el segmento *mid-market*, con más de 650 operaciones asesoradas en 16 sectores en los últimos cinco años. El Grupo cuenta también con una sólida división de gestión de activos, con cerca de 3.700 millones de euros en activos bajo gestión.



- **La operación**, que está condicionada a la aprobación por la Financial Conduct Authority del Reino Unido, supone la integración del 100% de Catalyst Corporate Finance (que tras un periodo transitorio pasará a llamarse “Alantra UK”), mediante el pago de 15 millones de libras y la entrega (sujeta a la aprobación de la junta general de accionistas) de 1.635.592 acciones de Alantra a 15 socios y directores de la firma británica. **Estas acciones tendrán una cláusula de lock-up de hasta seis años** y el 16,7% de las mismas quedarán retenidas y se asignarán a ejecutivos en función del rendimiento a finales de 2020.
- Dado que la operación se ha acordado con efectos económicos al 30 de junio de 2017 para ambas partes, **el Consejo de Administración de Alantra propondrá a la junta la distribución como dividendo del beneficio total del grupo en el primer semestre de 2017, de 16,5 millones de euros** (0,47 euros por acción). El dividendo será distribuido a los accionistas de Alantra antes del cierre de la operación.
- “Hace años que ambicionamos reforzar nuestras capacidades locales en el mercado más importante de M&A de Europa. Estamos muy orgullosos de haber podido completar este objetivo asociándonos con Catalyst, una firma con un fuerte liderazgo y que comparte nuestros valores y la aspiración de convertirnos en uno de los líderes en el segmento *mid-market* a nivel global”, señala **Santiago Eguidazu, Presidente Ejecutivo de Alantra**.
- **Andy Currie, Managing Partner de Catalyst**, añade que “la integración nos permitirá atender la creciente demanda de nuestros clientes de un servicio verdaderamente global, con una especialización sectorial y de producto. Esta operación será también una gran oportunidad para nuestros profesionales, que pasan a pertenecer a un grupo con gran presencia internacional y, por tanto, podrán beneficiarse de la experiencia de trabajar con profesionales de distintas culturas”.

Sobre Alantra

Alantra es una firma de investment banking y gestión de activos especializada en proveer servicios de alto valor añadido al segmento de compañías de tamaño medio (mid-market). El Grupo cuenta con 330 profesionales en 21 oficinas en los principales mercados de Europa, Estados Unidos, Latinoamérica y Asia.

En investment banking, Alantra asesora en operaciones de M&A, deuda, carteras de crédito y mercados de capitales.

La división de gestión de activos gestiona actualmente cerca de €3.700mn en private equity, fondos activos, deuda, real estate y gestión patrimonial

Sobre Catalyst Corporate Finance

Catalyst Corporate Finance asesora a empresarios, directivos e inversores en adquisiciones y ventas de compañías, adquisiciones y adquisiciones (MBOs), operaciones de ampliación de capital, y levantamiento de deuda. El grupo cuenta con 40 banqueros en tres oficinas en Reino Unido (Londres, Birmingham y Nottingham) y ha asesorado en más de 100 transacciones en los últimos cinco años.

Catalyst fue nombrada mejor firma de asesoramiento financiero en los Real Deals Private Equity Awards de 2016.

alantra.com

Alantra y Catalyst Corporate Finance
se unen para crear una firma líder
de asesoramiento financiero global
en el mid-market

Octubre 2017



ALANTRA

Index

1. Aspectos clave
2. Sobre Catalyst
3. El grupo combinado
4. Estructura y términos de la transacción

Aviso importante

El presente documento contiene una presentación, (en adelante, la "Presentación") que ha sido elaborada por Alantra Partners, S.A. (en adelante, "**Alantra** ") en relación con una operación que se refiere a Catalyst Corporate Finance LLP ("**Catalyst**"). La Presentación ha sido preparada única y exclusivamente con fines informativos.

Ni Alantra ni sus respectivos accionistas, ni sus administradores, directivos y empleados, garantizan la integridad y exactitud del contenido de la Presentación, que no debe interpretarse como reflejo del pasado y presente de Alantra ni de Catalyst, ni constituir un compromiso con respecto a su evolución futura.

Alantra no ha realizado, ni obtenido de un experto, una verificación independiente de la exactitud y exhaustividad de la información que se ha utilizado como base para la elaboración de la Presentación, ni una confirmación de la razonabilidad de las hipótesis utilizadas para la misma. La Presentación implica la formación de juicios subjetivos. En particular, algunos de los criterios utilizados pueden basarse, en su totalidad o en parte, en estimaciones acerca del futuro. A la luz de las incertidumbres inherentes a cualquier información sobre el futuro, algunas de estas hipótesis podrían no materializarse tal como se definen en la presente.

La Presentación no cubre todos los factores de riesgo y otras cuestiones relevantes para la inversión en Alantra. La Presentación está sujeta a cambios y correcciones. Invertir en una compañía cotizada supone una inversión de alto riesgo y así como que el valor de tales inversiones pueda fluctuar a la alza o a la baja provocando una pérdida total o parcial del valor de la inversión. Los inversores deberán cumplir con las leyes y reglamentos aplicables. Los inversores deberán confiar en sus propias investigaciones y solicitar el asesoramiento de expertos acerca de la inversión en Alantra, así como de los riesgos y fiscalidad asociados a la misma. Deberán asegurarse de que tienen la capacidad financiera y la voluntad de aceptar las características de riesgo de Alantra y sus inversiones.

La Presentación no constituye una oferta de compra, venta o suscripción de valores o instrumentos financieros, ni asesoramiento en materia de inversiones ni de ningún tipo. Cualquier decisión de comprar o vender valores emitidos por Alantra debe basarse en la documentación legal de Alantra o en aquella que se encuentra a disposición del público, y, en su caso, deberá tenerse en cuenta el contenido de los correspondientes folletos registrados en el organismo regulador competente. Los destinatarios de la presentación deben tener en cuenta que los valores o instrumentos mencionados en este documento pueden no ser convenientes para sus objetivos de inversión o situación financiera y que los resultados históricos de las inversiones no garantizan resultados futuros. En consecuencia, ni Alantra, así como ninguna de las sociedades integrantes de su grupo, administradores, directivos y empleados acepta cualquier responsabilidad por los daños y perjuicios que, directa o indirectamente, pudieran derivarse de las decisiones que se adopten basadas en esta Presentación, ni del uso que los destinatarios hagan de la misma.

La Presentación debe leerse en su totalidad y, en su caso, conjuntamente con sus anexos. No deberán extraerse conclusiones de cualquier resumen o extracto de la misma.

La recepción de la Presentación por sus destinatarios implica la plena aceptación del contenido de la presente nota de advertencia.

1. Aspectos clave (i)

Catalyst es una de las principales firmas en el mid-market de Reino Unido

- Fundada hace 19 años, Catalyst Corporate Finance cuenta con 40 profesionales en asesoramiento financiero (*“Investment Banking”*). Con tres oficinas en el Reino Unido, asesora a una amplia gama de empresarios, compañías e inversores financieros en operaciones de fusiones y adquisiciones y de deuda
- Durante los últimos 5 años, Catalyst ha asesorado en más de 100 transacciones con un valor nominal asociado superior a £5.000Mn (57% de las cuales han sido procesos de venta)
- En su ejercicio fiscal al 31 de marzo de 2017, la compañía obtuvo unos ingresos de £17Mn, un 29% más que el año anterior. En los primeros 6 meses hasta el 30 de septiembre, la compañía ha obtenido £8,4Mn de ingresos (60% superior en comparación con el mismo periodo del año anterior)

Alantra refuerza su presencia en el mercado financiero más importante de Europa

- Alantra UK, nombre con el que operará la entidad combinada después de un período de transición, tendrá una fuerte presencia en el mercado financiero más importante de Europa
- Con la integración de Catalyst, el Grupo añadirá capacidades en M&A y deuda a su presente actividad en mercado de capitales

Un líder global en el mid-market

- Tras esta operación, el Grupo Alantra estará presente en 21 países de Europa, Estados Unidos, Asia y América Latina
- Habiendo asesorado en más de 650 transacciones desde 2013 en 16 sectores a nivel mundial, Alantra será uno de los asesores financieros más activos del mid-market
- A su vez, seguirá beneficiándose de contar con la división especializada en la Gestión de Activos y Patrimonios
- Con esta transacción Alantra aumenta su diversificación en términos de ingresos en *Investment Banking*, siendo clave la contribución de 5 países: EE.UU., Reino Unido, Alemania, Francia y España

1. Aspectos clave (ii)

Sólida presencia en un centro financiero global

- El Reino Unido es el mayor mercado de fusiones y adquisiciones de Europa (representando el 29%¹ del total del mid-market) y muy internacional, dado que el 63%² de las transacciones son transfronterizas
- Al aumentar su presencia en Londres, uno de los centros financieros más importantes del mundo, Alantra, con una capitalización bursátil de €426Mn, logrará un mejor acceso a la comunidad de inversores financieros y al talento en nuestro sector

La transacción, sujeta a la aprobación del FCA³, contempla la plena integración de Catalyst

- 15 Socios y Directores de Catalyst recibirán £15Mn en efectivo y, sujeto a la aprobación de la Junta de Accionistas, 1.635.592 acciones nuevas de Alantra
- Las acciones representan el 4,4% del capital en circulación de Alantra post ampliación
- Las acciones quedarán bloqueadas por un periodo de hasta seis años y el 16,7% de las mismas quedarán retenidas para su futura asignación a ejecutivos

Se propondrá un dividendo de €16,5 Mn para los accionistas de Alantra

- Puesto que los beneficios de Catalyst a partir del 30 de junio de 2017 pertenecerán a los accionistas del grupo combinado, el Consejo de Administración de Alantra propondrá distribuir el beneficio neto total del primer semestre del 2017 a través de un dividendo de €16,5Mn
- El dividendo será distribuido a los accionistas antes del cierre de la transacción (0,47 euros por acción)

2. Sobre Catalyst

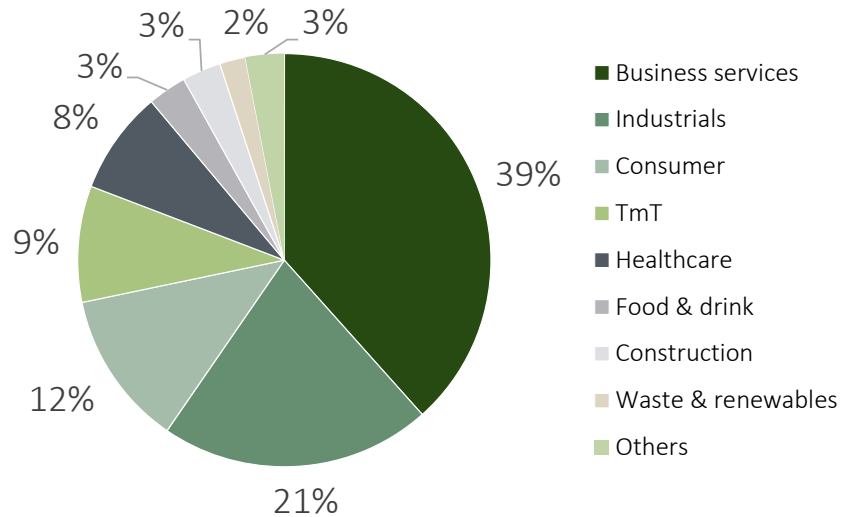
2.1 Negocio de alta calidad



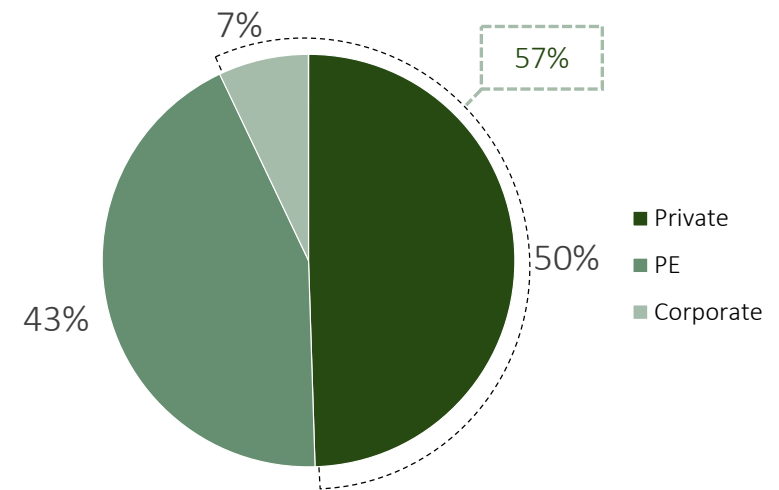
2. Sobre Catalyst

2.2 Fuerte especialización sectorial y base de clientes diversificada

Transacciones acumuladas 2012/13-2016/17 por sector¹



Transacciones acumuladas 2012/13-2016/17 por tipo de cliente²

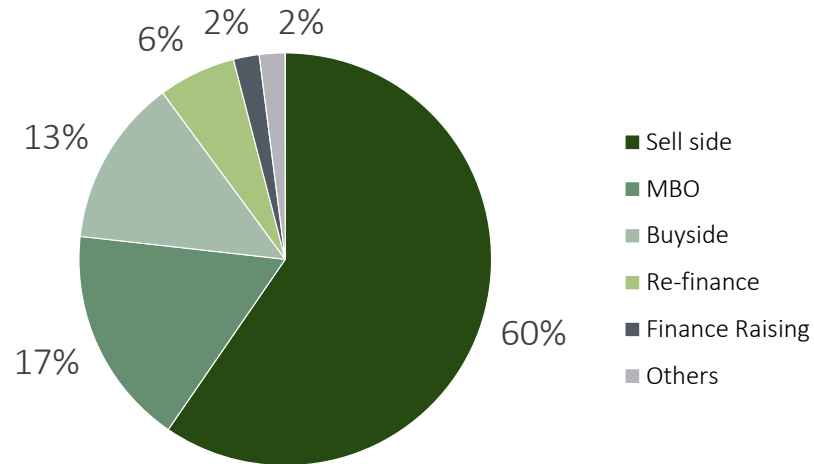


- Los sectores más relevantes han sido **Business Services, Industrials, Consumer y Technology**, representando el 81% de las transacciones cerradas 2012/13-2016/17
- Cuenta con una base de clientes equilibrada y diversificada: **empresas (57%) e inversores financieros (43%)**

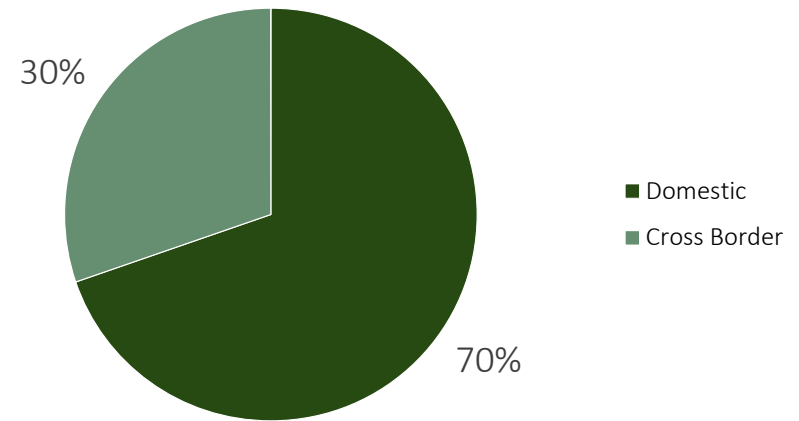
2. Sobre Catalyst

2.3 Amplia gama de servicios con enfoque internacional

Transacciones acumuladas 2012/13-2016/17 por tipo de deal^{1,2}



Transacciones acumuladas 2012/13-2016/17 por origen



- Catalyst ofrece una amplia gama de servicios de asesoramiento: **procesos de venta, procesos de compra y financiación**
- La entidad es muy activa en **transacciones internacionales** (30% del total de sus procesos en los últimos 5 años)

2. Sobre Catalyst

2.4 Una muestra de los clientes de Catalyst

Cotizadas



Compañías privadas



Foster + Partners

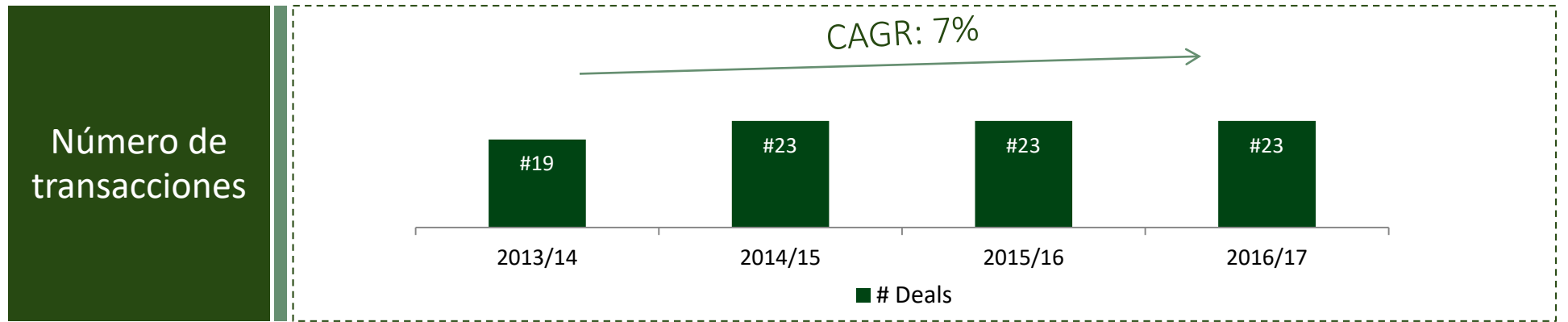


Inversores Financieros



2. Sobre Catalyst

2.5 Negocio recurrente e ingresos crecientes



Datos financieros



Ingresos
FY16/17



Crecimiento anual
de los ingresos
FY16/17

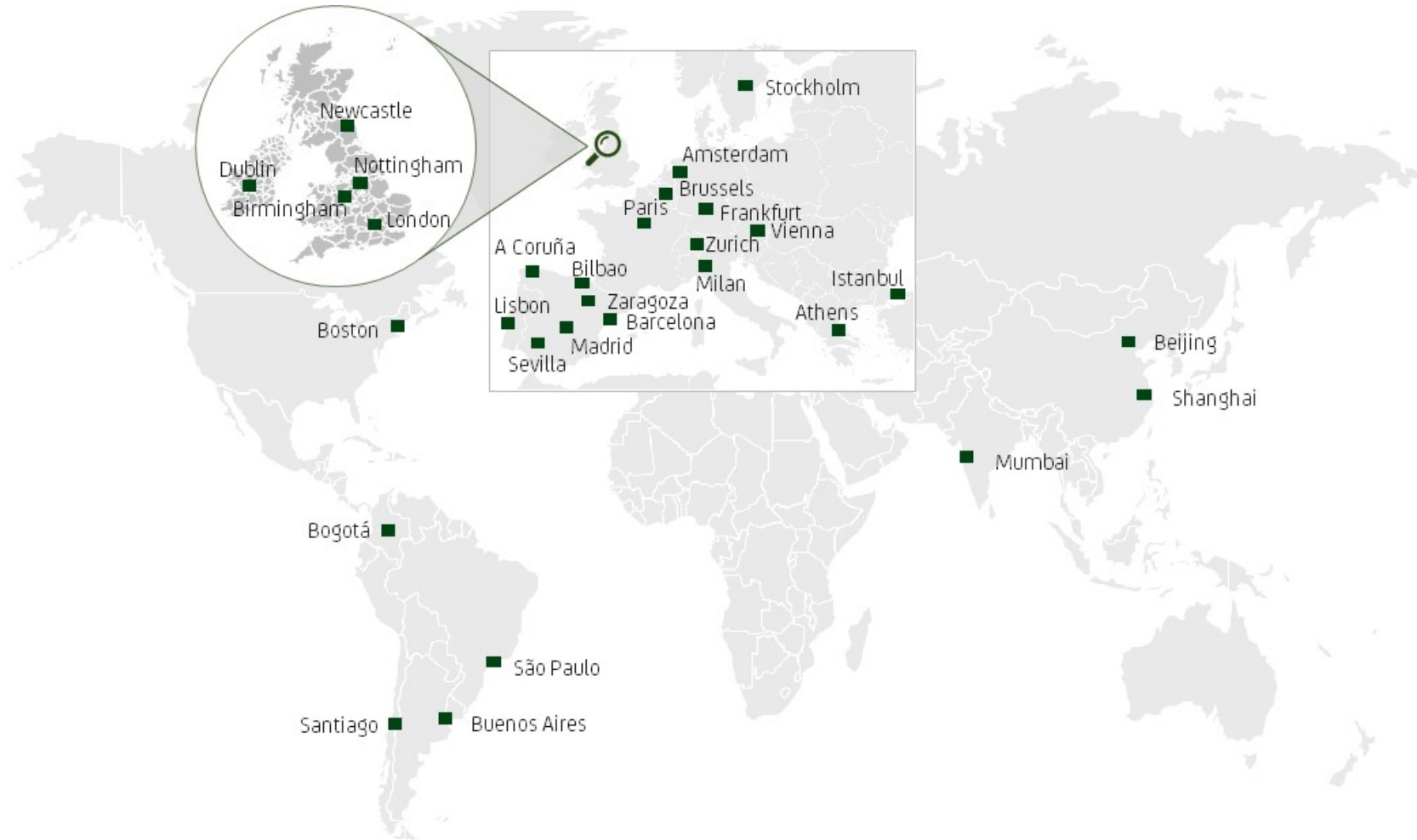


Ingresos del año
hasta la fecha



Crecimiento de los ingresos
del año hasta la fecha comparado
con el mismo periodo
del año anterior

3. El grupo combinado



Profesionales: 261 en *Investment Banking* y 80 en Gestión de Activos en 21 países y 30 oficinas

3. El grupo combinado

3.1 Líder en *Investment Banking*/Asesoramiento Financiero en el mid-market

▪ Track-record probado, especialización sectorial y foco en el mid-market

654 trans.
Asesoradas desde 2013¹

16
Sectores

45%
Trans. M&A transfronterizas
desde 2013¹

DEALOGIC - #1 Asesor Independiente
Asesor de M&A
Por valor (1H17)

¿Qué nos diferencia?



Una firma global

Con profunda penetración local

Alantra está presente en **Europa, Estados Unidos, América Latina y Asia** pero, lo que es más importante, cuenta con **mentalidad global**

Desde 2013, hemos asesorado en más de **654 transacciones en 21 países diferentes**



Especialización sectorial

Focalizado en el mid-market

Profundo conocimiento sectorial (experiencia en **16 sub sectores**)



Diversidad de servicios

Soluciones adaptadas a las necesidades del cliente

Nuestro equipo de **Corporate Finance es activo** en M&A, mercado de capitales, asesoramiento de deuda y activos *distressed*

Nuestro departamento de **Equities** proporciona Análisis e intermediación bursátil a clientes institucionales



Foco en el mid market

Construyendo relaciones beneficiosas para ambos

Nuestro principio de “**plena autonomía-plena responsabilidad**” fomenta la plena involucración de nuestros socios en cada transacción, lo cual proporciona transparencia, dedicación y experiencia a nuestros clientes; y ello unido a nuestra condición de asesores independientes



Espíritu de colaboración

Perseguir el interés colectivo

Alantra actúa como un *partnership* cotizado en el que la **estrategia a largo plazo prevalece sobre los resultados a corto plazo**. La **colaboración es imprescindible**, garantizando el mejor de los enfoques **para defender y promover los intereses de nuestros clientes**

3. El grupo combinado

3.2 Plataforma diversificada de Gestión de Activos y Gestión de Patrimonios

Private Equity

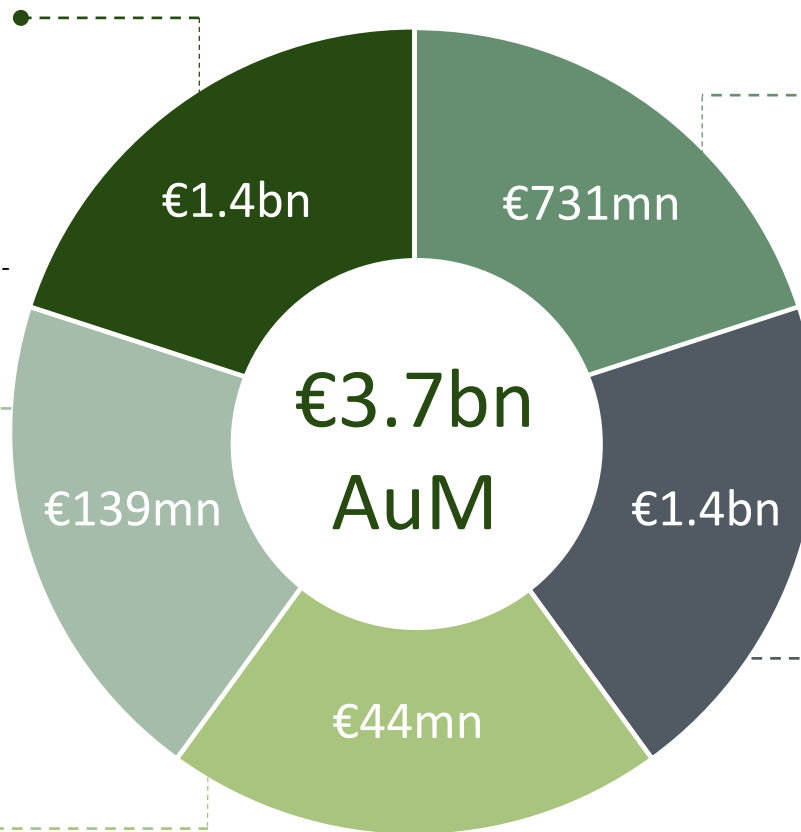
- Más de 25 años de experiencia
- 16 profesionales, 6 socios
- Apoyo al crecimiento internacional de las principales empresas medianas del mid-market de la península ibérica
- Invierte en posiciones mayoritarias de empresas con un ticket de inversión de € 35 - €70mn

Deuda Privada

- Fondo de deuda privada más activo en España en 2016
- 8 transacciones cerradas en los últimos 2 años
- 4 profesionales, 1 socio
- Apoyo al crecimiento internacional de empresas españolas no cotizadas con presencia internacional

Real Estate

- Plataforma de asesoramiento y gestión de activos inmobiliarios
- Estrategia de generación de valor con un enfoque práctico



Active Funds

- EQMC (Europa) y QMC (Iberia)
- Cartera compuesta por 15 participaciones en compañías cuya cotización bursátil media es de € 479mn
- 11 profesionales, 3 socios
- Invierte en posiciones minoritarias relevantes en compañías cotizadas de capitalización de menos de 1.000 millones de euros, universo poco cubierto por analistas bursátiles

Gestión de patrimonios

- 6 oficinas y más de 30 profesionales: Madrid, Barcelona, Bilbao, A Coruña, Zaragoza y Sevilla
- En 2016 la división de Gestión de Patrimonios captó €164mn

3. El grupo combinado

3.3 Transacciones destacadas de 2017 (i)

2017 



Asesor a Q-Park en la venta del 100% de la compañía KKR Infrastructure
€2.950Mn

2017 



Asesor a ProLabs en el Management buy-out de Inflexion Private Equity

2017 



Asesor a BMN en el proceso de fusión con Bankia
€825Mn

2017 



Asesor a SIX Group en la venta de su negocio de tarjetas de crédito en Austria to easybank
€50Mn

2017 



Asesor a Palatine Private Equity en su inversión en TTC Group, proveedor líder de cursos de educación vial en UK

2017 



Asesor a los socios de McNicholas en la venta de su empresa a Kier plc

2017 



Lead Manager en la OPV de Neinor, siendo el único banco independiente en el sindicato de bancos y el primer proceso de ECM suscrito por Alantra
€1.300Mn

2017 



Fairness Opinion al Consejo de Actelion en relación a la oferta pública de Johnson & Johnson's
€27.100Mn

2017 



Asesor financiero a Trilantic Capital Partners en la adquisición de Pacha Group
€300Mn

2017 



Asesor financiero a Bulldog Gin en su venta a Campari Group
€63Mn

2017 



Asesor de Oitante en la venta de su servicer en Portugal a Altamira Asset Management
€1.500Mn AuM

2017 



Asesor de Change Capital en la venta de Paule Ka

2017 



Asesor de VP Exploitatie en la oferta pública de TMG por VP Exploitatie and Mediahuis
€278Mn

2017 



Asesor de KKR en su acuerdo con TUI AG para adquirir Travelopia
€325m

2017 



Asesor de LDC en el management buy-out secundario de Addo Food Group

3. El grupo combinado

3.3 Transacciones destacadas de 2017 (ii)

2017 



Asesor de Raphael Healthcare, especialista en la salud mental, en su venta a Elysium Healthcare

2017 



Asesor de Rieter en la adquisición de SSM, la división textil de Schweiter Technology Group
CHF 124Mn

2017 



Proveedor de Fairness Opinion al Consejo de TBS Group en la oferta pública de Permira a la compañía
€93Mn

2017 



Asesor de los socios UK Heating Group, including Encore Capital, on the sale to Irsap Group

2017 



Asesor de Colisée en la adquisición de 12 residencias de ancianos (EHPAD) de GDP Vendôme
€65Mn

2017 



Asesor exclusivo de Rogers Corporation en la compra de Diversified Silicone Products, Inc.
€54Mn

2017 



Asesor de Gruppo Garofalo en la compra del 100% de Gruppo Fides Medica

2017 



Asesor de GI Solutions Group en la compra de Eclipse Colour Print Group

2017 



Asesor de Quadriga Capital en la venta de M&R Automation a PIA Automation

2017 



Asesor de Toni Hilti Family Trust en la venta de su participación del 49% en Hilcona a Bell Food Group

2017 



Asesor de Lycored Group en la venta de Lycored Premix Business a Prinova Group

2017 



Asesor a Netline Perú en la venta del 100% de la empresa a Grupo Gtd

2017 



Asesor de Phoenix Equity Partners en su inversión en Global Freight Solutions (GFS) junto al equipo directivo

2017 



Alantra asesora a Oaktree Capital Management en el desarrollo de un nuevo negocio de cruceros de lujo junto a The Ritz Carlton Company

2017 



Asesor de Cinfa en la compra de Natural Santé, especialista de complementos alimenticios, del fondo de private equity Argos Soditic

4. Estructura y términos de la transacción

Términos Económicos de la trans.

- La transacción se ha estructurado como una **integración al 100% mediante pago en efectivo y entrega de acciones**
- La fecha de efectos económicos de la transacción es el **30 de junio de 2017**

- 15 Socios y Directores de Catalyst **recibirán:**
 - **£15Mn en efectivo cuando se complete la transacción**
 - **1.635.592 acciones de Alantra**, que representan el 4,4% del capital en circulación sobre una base totalmente diluida
 - El **16,7% de las acciones se mantendrán retenidas** y se asignarán a ejecutivos en función del rendimiento a finales de 2020

- Las acciones correspondientes a los socios de Catalyst no podrán ser transmitidas por un periodo **de hasta 6 años**

- La transacción está sujeta a **(i) aprobación del FCA y (ii) aprobación de la Junta de Accionistas**

Dividendo para los accionistas de Alantra

- Puesto que los beneficios de Catalyst a partir del 30 de junio de 2017 pertenecerán a los accionistas del grupo combinado, el Consejo de Administración de Alantra **propondrá distribuir entre los accionistas el beneficio neto total de Alantra del primer semestre del 2017 (€16,5Mn)**
- El dividendo será distribuido a los accionistas **antes del cierre de la transacción (0,47 euros por acción)**