

ARIOL CAPITAL



ACCIÓ

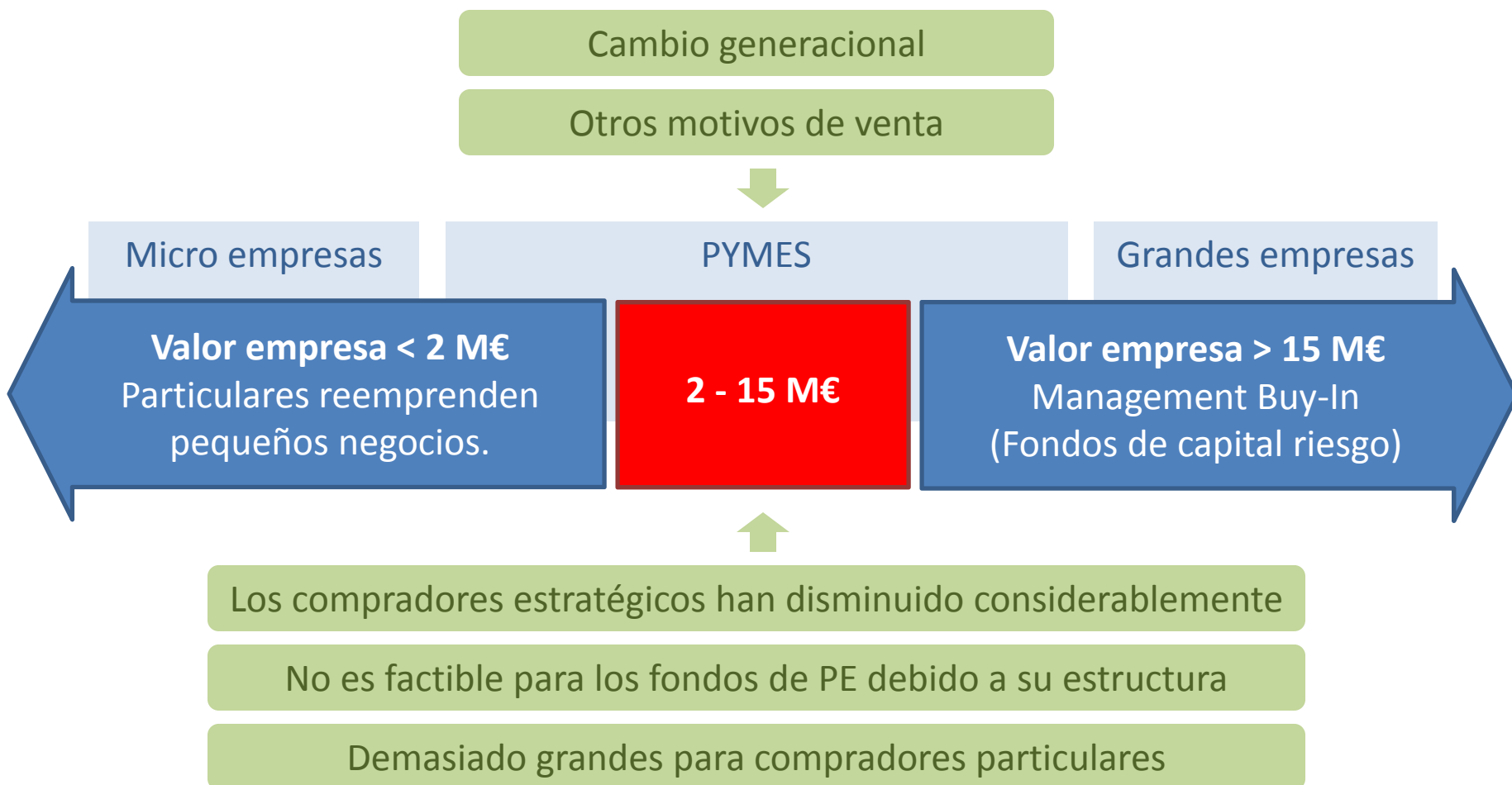
Esmorzar de Finançament
17 de desembre de 2013

 @ariolcapital

Ariol Capital es un vehículo de inversión formado por un grupo de empresarios e inversores con sólida trayectoria profesional para comprar una PYME y crear valor a largo plazo.

Ofrecemos una opción de salida para para empresarios que buscan un gestor responsable y flexible. Situaciones típicas de inversión incluyen spin-offs corporativas, empresarios en edad de jubilación o empresas familiares que buscan un sucesor.

Inversión en PYMES consolidadas



Oportunidades para crear valor

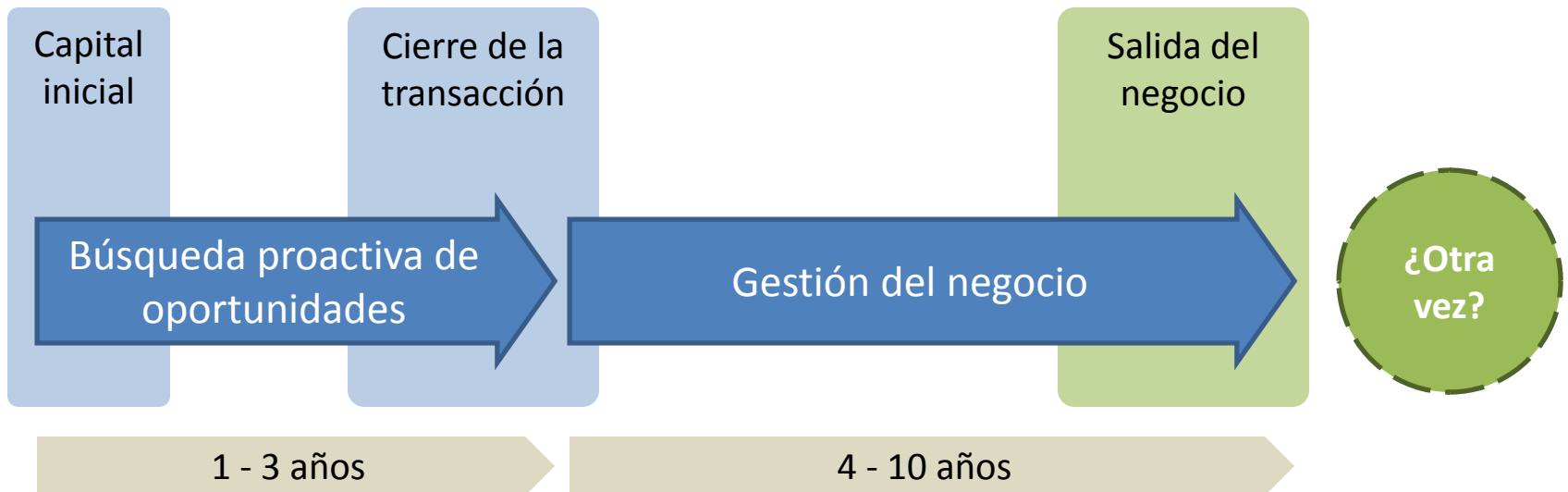
Aunque muchas empresas pequeñas están bien gestionadas por su propietario actual, existen todavía iniciativas de crecimiento sin explotar en algunas de estas organizaciones.

- Complacencia con los ingresos de la empresa
- Deseo de no aumentar la complejidad operacional de la empresa
- La empresa es parte sustancial de patrimonio neto del empresario
- Competencia desleal del mercado inmobiliario (1996-2007)

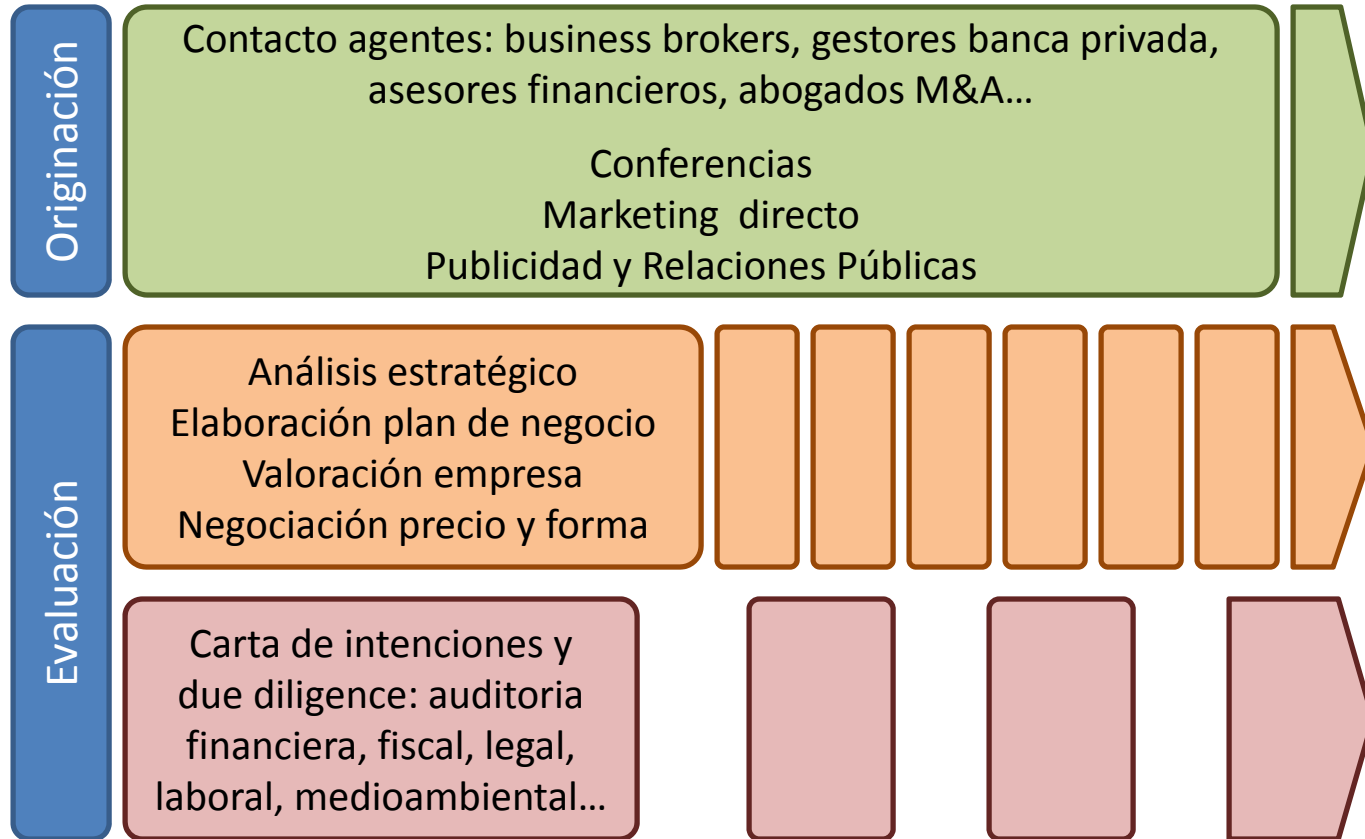


Oportunidad para crear valor: internacionalización, build-ups...

Creación de valor a largo plazo



Importante inversión en tiempo



Relación duradera con el empresario

Ariol Capital invierte tiempo y recursos por adelantado para entender realmente el negocio y su funcionamiento. Durante este proceso, esperamos desarrollar una relación duradera con el propietario, que sirva como base sólida para la futura participación de Ariol Capital en la empresa.

	Ariol Capital	Fondos de Capital Riesgo	Compradores Estratégicos
Creación de Valor	Desarrollo y crecimiento de empresas sólidas	Ingeniería financiera y supervisión estratégica	Integración y reducción de costes
Horizonte de Inversión	A largo plazo	3 a 5 años (horizonte de inversión limitado por la vida del fondo)	A largo plazo
Fuentes de Capital	Grupo de empresarios e inversores	Inversores institucionales entre otros	Variable
Compromiso	Asumimos un puesto de dirección a tiempo completo	Participación a nivel de consejo de administración	Variable (una de muchas divisiones)

Venta motivada por razones ajenas al negocio

Ariol Capital ofrece una opción de salida particularmente atractiva para empresarios en que quieren vender su empresa y desvincularse de la gestión del día a día.

- Empresarios en edad de jubilación.
- Empresas familiares que buscan un sucesor.
- Empresarios que buscan liquidez y al mismo tiempo pretenden reducir su participación en sus empresas.
- Management Buy-Out (MBO) y Management Buy-In (MBI).
- Corporaciones que buscan desinvertir activos o divisiones no principales.

Empresas rentables y sostenibles

Ariol Capital busca invertir en empresas rentables con ventajas competitivas sostenibles y oportunidades de crecimiento identificables.

- Facturación entre 1 y 30 millones de euros.
- Historial de rentabilidad consistente. Margen EBITDA mínimo 10%.
- No tenemos limitaciones sectoriales.
- Modelos de negocio recurrentes y/o capacidad de exportación.
- Compramos una mayoría o el 100%.

Proceso de adquisición

Paso	Tiempo*
1 – Acuerdo de confidencialidad	Menos de una semana
2 – Información inicial y datos financieros	Depende del propietario
3 – Consultas información inicial	1 hora aproximadamente
4 – Visita empresa	1 día
5 – Consultas posteriores a la visita	1 hora aproximadamente
6 – Valoración (verificar ambas partes están en un mismo rango)	2 semanas
7 – Solicitud información detallada	Depende del propietario
8 – Carta de Intenciones	3 semanas después de recibir la información detallada
9 – Due Diligence	60 días
10 – Cierre (formalizar documentación y transferir fondos)	1 semana

*La disponibilidad y el detalle de la información proporcionada es un factor clave que determina el tiempo global de proceso de adquisición.

ARIOL CAPITAL

Marc Bartomeus

Tel: (+34) 932 042 352

mbartomeus@ariolcapital.com

 [@ariolcapital](https://twitter.com/ariolcapital)