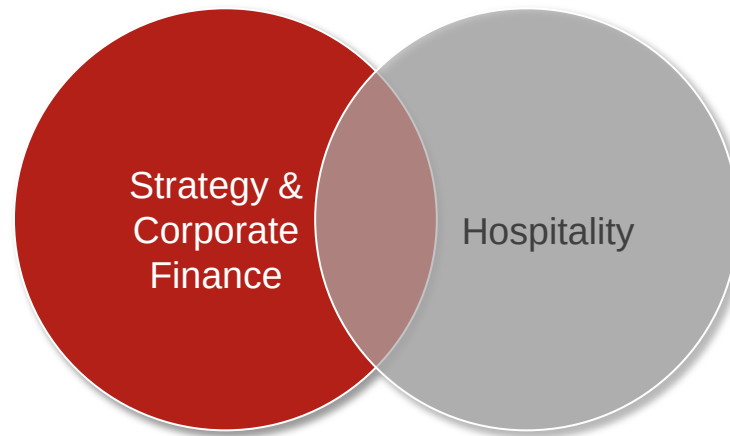


Matlin Associates – Presentación Corporativa

2014

Price is what you pay
*Value is what
you get*

- Matlin Associates es una Firma independiente que presta servicios de asesoramiento financiero en el área de Corporate Finance, con dos líneas de negocio principales: una, asesoramiento con un enfoque multi-sectorial a empresas de carácter familiar en transacciones corporativas y, otra, Hospitality, prestando servicios de consultoría y asesoramiento en transacciones corporativas con un enfoque especializado en la industria de ocio: sector hotelero, restauración, parques temáticos y turismo.
- Fundada en 2001 por su Socio Director, Stephen J. Matlin, la Firma está formada por socios, con amplia experiencia en banca de inversión y en la alta dirección de empresas. Adicionalmente, la Firma cuenta con un “pool” de recursos externos formado por profesionales con dilatada experiencia en diversos sectores que son incorporados en determinados proyectos para complementar los equipos de trabajo.



Servicio de máxima calidad:

El compromiso de todos los profesionales de MATLIN ASSOCIATES es la prestación de un servicio de máxima calidad, poniendo en valor la experiencia profesional acumulada para un cliente que demanda alta disponibilidad, servicio personalizado, creatividad en la propuesta de soluciones e independencia en la prestación del servicio

Capacidad de ejecución:

Entendemos que nuestros recursos nos dotan de una alta capacidad de ejecución de transacciones de todo tipo. Aún así, la originación y aceptación de mandatos se realiza tras una evaluación interna con objeto de analizar nuestras capacidades para garantizar al cliente una probabilidad de éxito razonablemente elevada

Proximidad, honestidad y compromiso:

Nuestro comportamiento se guía por la proximidad en el trabajo en equipo con el cliente, honestidad en la emisión de recomendaciones y compromiso total con el proyecto

Confidencialidad:

Garantizamos la máxima confidencialidad en el desarrollo de cada operación, por el impacto que puede tener en caso de hacerse públicas dentro de las organizaciones y mercados donde operan las empresas

Asesoramiento por el lado de la venta (“*sell-side*”)

- Venta de participaciones accionariales a inversores financieros (fondos de capital riesgo, corporaciones financieras, family offices, etc.)
- Venta de participaciones accionariales a inversores industriales
- Venta de divisiones / unidad de negocio
- Ampliaciones de capital privadas (*private placements*)
- Compra de empresas por directivos (MBOs / MBIs)
- *Earn-out schemes*
- Sale & Lease backs

Asesoramiento por el lado de la compra (“*buy-side*”)

- Compras apalancadas (LBOs)
- Estrategias de consolidación (*build-up*)
- Fusiones estratégicas
- Establecimiento de *Joint Ventures*
- *Earn-out schemes*
- Levantamiento de deuda

Descripción de un proceso tipo

- Nuestro trabajo se apoya en la preparación y gestión profesional del proceso, mediante la realización de:
 - Modelización financiera del plan de negocio, análisis de escenarios y validación del mismo
 - Valoración de la compañía
 - Teaser Letter e *Information Memorandum* (Cuaderno de Venta)
 - Acuerdos de confidencialidad
 - Negociación , estructuración y cierre de la operación

Preparación y gestión profesional del proceso:

- Identificación de targets
- Valoración de compañías target
- Presentación de ofertas
- Negociación , estructuración y cierre de la operación

Reestructuración financiero-patrimonial

- Turn-arounds
- Workouts
- Reestructuración de la estructura financiero-patrimonial
- Desinversión de activos no estratégicos
- Sale & Lease back

Asesoramos a los propietarios y altos directivos de empresas en situaciones que requieren una gestión proactiva, ante una nueva realidad que pone en riesgo la viabilidad del negocio a corto/medio plazo

Valoraciones de empresas

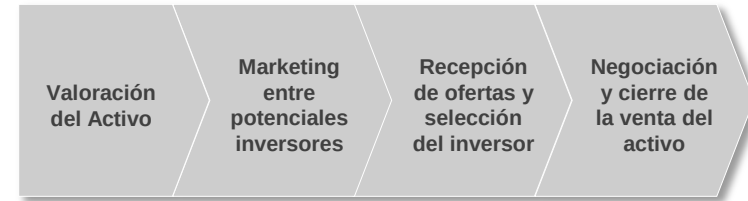
- Fairness opinions
- Valoraciones de parte
- Protocolos familiares
- Opciones de compra/venta
- Acuerdos de accionistas

Conforme a los métodos ampliamente aceptados en la industria financiera (descuento de flujos de caja, múltiplos de compañías y transacciones comparables) llevamos a cabo valoraciones de tipo independiente, de parte o como parte de protocolos familiares

Compra / Venta de Activos Hoteleros

- El equipo de Matlin Associates cuenta con una amplia experiencia en el ámbito de la compra-venta de activos hoteleros, estructurando y liderando todo el proceso, desde la valoración del activo, hasta el cierre de la operación.

Matlin Associates tiene acceso y permanente contacto con los departamentos de expansión de las principales cadenas hoteleras nacionales e internacionales, así como con los inversores clave del sector: fondos de inversión hoteleros, REITs, family offices, etc...



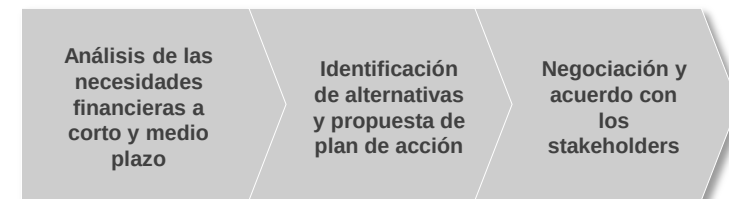
Búsqueda de Operador y Negociación de Contratos de Gestión, Arrendamiento y Franquicia

- También es práctica importante la prestación de servicios de búsqueda de operador, tanto para activos en explotación, como para proyectos. En este cometido, Matlin Associates tiene una larga experiencia en la selección de operadores, tanto nacionales como internacionales, así como en la negociación de los diferentes tipos de contratos de arrendamiento, gestión o franquicia que los promotores y/o propietarios inmobiliarios requieren.



Rediseño de la Estructura Financiero-Patrimonial

- Asesoramos a los propietarios de hoteles y compañías hoteleras que se enfrentan a realidades y entornos cambiantes y que necesitan una adaptación de su estructura financiera que permita anticipar en el corto y medio plazo sus necesidades de liquidez.

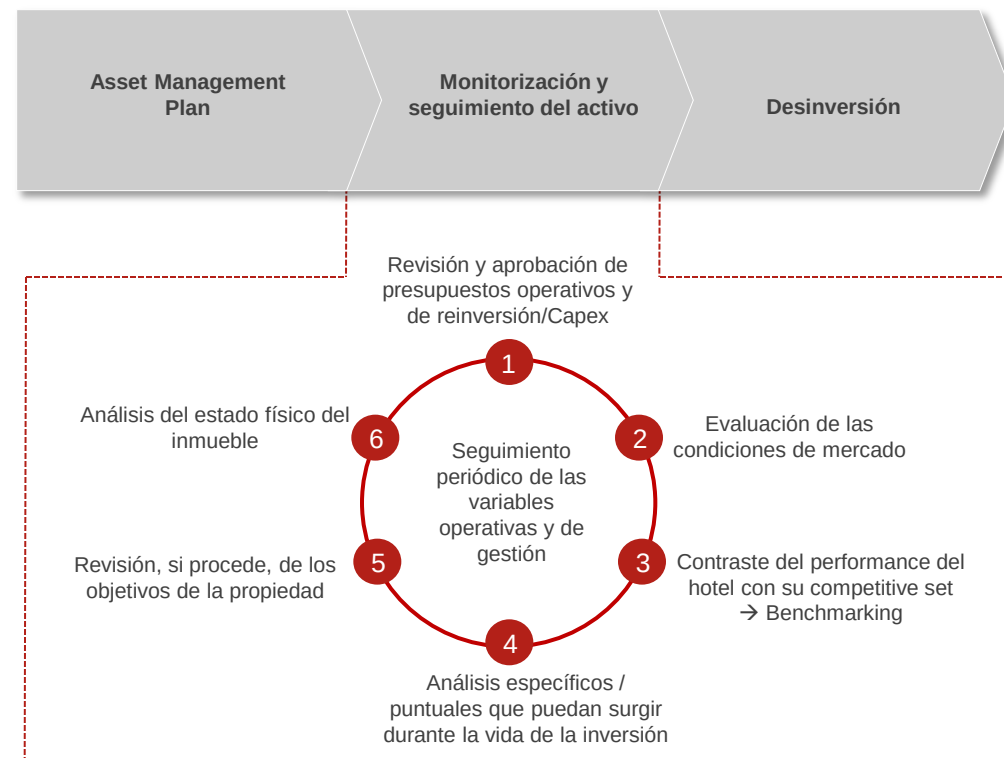


Hotel Asset Management

- Una vez estructurado, ejecutado y finalizado un proyecto hotelero el siguiente paso es asegurarse de que la gestión del mismo por parte del operador (bien sea mediante un contrato de gestión o arrendamiento) sea la más adecuada para satisfacer los intereses de la propiedad.

Matlin Associates ofrece este servicio tanto a inversores sin experiencia previa en el sector hotelero, como fondos inmobiliarios e instituciones financieras que optan por la externalización, aligerando así su estructura y asegurando que la gestión patrimonial del activo se realiza conforme a sus intereses y maximizándose el valor de cara a un futuro plan de desinversión.

Es importante destacar la experiencia previa del equipo de Matlin Associates, tanto en cadenas hoteleras como en empresas patrimonialistas, lo que nos permite alinear intereses, con el fin último de crear valor para nuestro cliente.



Consultoría Estratégica y Operativa

- En este apartado abarcamos desde la valoración independiente de activos hoteleros hasta, estudios de viabilidad para nuevos desarrollos, así como análisis que permiten diseccionar la operativa del establecimiento hotelero, tanto por el lado de los gastos (variables, fijos, personal, externalización, etc.), como por la parte de los ingresos (estrategia de comercialización, posicionamiento, alianzas, puntos de venta) con el objeto de poner en valor el activo, más allá del puramente inmobiliario, y establecer estrategias de creación de valor.



Stephen J.
Matlin

*Founding
Partner*

Steve es Fundador y Socio Director de Matlin Associates, firma especializada en finanzas corporativas desde 2000. Steve posee más de 20 años de experiencia en banca de inversión en diversas áreas incluyendo operaciones corporativas de fusiones, adquisiciones, capital riesgo, reestructuración de deuda y capital. Ha trabajado en transacciones en industrias como automoción, formación/educación, tecnología y biotecnología, energía y utilities, aviación y hotelero, ocio y turismo, entre otras.

Antes de fundar la Firma, Steve trabajo en Lehman Brothers y Rothschild y también fue Director General de Desarrollo Corporativo de NH Hoteles.

Formación

MBA con Honores - Harvard Business School
BA, cum laude con Honores - Dartmouth College

Experiencia Sectorial

Sector distribución, energía, formación, biotecnología, hotelero, ocio, restauración



Óscar
Pérez

Óscar cuenta con catorce años de experiencia profesional siempre vinculado a diferentes áreas del sector hotelero e inmobiliario en Compañías de primer nivel como Confortel Hoteles, Metrovacesa y Christie+Co. Óscar ha desarrollado su carrera profesional en España, Venezuela, México, República Dominicana e Italia. Óscar ha estado involucrado en proyectos de consultoría, asset management y transacciones corporativas con compañías de primer nivel del sector hotelero

Formación

Licenciado en CC. Económicas y Empresariales - Universidad Autónoma de Madrid

Master en Dirección Financiera y Control de Gestión - Escuela de Organización Industrial

Certificate in Hotel Real Estate Investments and Asset Management - Cornell University

Experiencia Sectorial

Sector hotelero, inmobiliario, restauración y turismo



Carlos
Ortega

Carlos cuenta con una experiencia en el sector hotelero que contempla cinco años en operaciones en hoteles de países como Alemania, Holanda o Irlanda. Posteriormente se incorporó como responsable al departamento de expansión y desarrollo de la marca hotelera Domus Selecta del Grupo Hotusa, empresa en la que más tarde desempeñaría su labor como Director de Desarrollo de Negocio para Alemania. Antes de incorporarse a Matlin Associates, Carlos trabajó en Christie + Co participando en diferentes transacciones corporativas y de activos y en la gestión de contratos de alquiler y management.

Formación

Programa Superior de Financiaciones Estructuradas y Capital Riesgo – IE Business School

Master en Dirección Económico-Financiera – Universitat Oberta de Catalunya

Certificate in Hotel Real Estate Investments and Asset Management - Cornell University

Diplomado en Turismo - Universidad de Sevilla

Experiencia Sectorial

Sector hotelero, restauración y turismo

Los Socios de Matlin Associates han liderado o participado en numerosas transacciones en sus carreras profesionales. Algunos ejemplos son:



Grupo Vaughan

Venta del 55% del capital al fondo de capital riesgo AC Desarrollo



7 City Learning

Asesores en la MBO y entrada de Gresham Private Equity en la Compañía de formación 7City



La Vajilla Enériz

Venta de la Compañía de distribución a Arc International



Elsamex

Venta del 100% del capital del grupo de servicios de mantenimiento al fondo indio de infraestructuras IL&FS



Grupo Iberfón

Venta del 100% del capital al grupo de automoción Teknia Manufacturing Group



SEPI

Privatización de la empresa de ingeniería Wesser Engineering



Cemento Bayano

Asesores en la venta de Cemento Bayano en Panamá a Cemex



Larger Than Life

Levantamiento de \$10 millones para un proyecto "start up" paara financiar la construcción y puesta de marcha de una Compañía de cinex IMAX

Algunas operaciones destacadas:

MATLIN | ASSOCIATES

Matlin Associates actuó como asesor financiero de los Accionistas de Grupo Vaughan en la venta del 55% del capital social a Ahorro Corporación a través del fondo AC Capital Premier II, F.C.R. gestionado por AC Desarrollo



En la Transacción participó como asesor legal del Vendedor



En la Transacción se realizó una Vendor Due Diligence comercial, financiera y fiscal por parte de



En la Transacción participó como asesor legal del comprador



MATLIN | ASSOCIATES



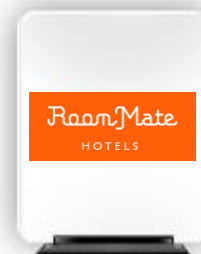
Asesores financieros y accionistas en la evaluación y creación de la compañía de biotecnología líder mundial en la medición de telómeros y primer *spin-off* del Centro Nacional de Investigaciones Oncológicas



FUNDACIÓN
BOTÍN



Algunas operaciones destacadas en el sector Hospitality:





MATLIN | ASSOCIATES

Tel: +(34) 91 788 53 29
Fax: +(34) 91 395 63 96
Email: info@matlinassociates.com

www.matlinassociates.com

Agustín de Betancourt 21, 8ª Planta
28003 Madrid, Spain