

EJERCICIO 2018. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.

Nota para la Comisión de Auditoría y Control de Riesgos de 28 de febrero 2019

Información reflejada en la memoria intermedia

La información de operaciones vinculadas recogida en la memoria intermedia se corresponde con el siguiente desglose:

1. Servicios que presta Alantra a N+1 Singer (UK) en concepto de *strategic advisory fee*:
 - a) Partes vinculadas: Alantra Partners y N+1 Singer (UK).
 - b) Cantidad: 928.289 euros por ingresos percibidos por Alantra Partners
2. Repercusión por los servicios prestados (administración, financiero, IT, etc) a Phoenix Recovery Management, Alantra AG (Suiza) y Landmark Capital (Chile):
 - a) Partes vinculadas: Alantra Partners y Phoenix Recovery Management / Landmark Capital (Chile) / Alantra AG (Suiza).
 - b) Cantidad: 98.367 euros.
3. Repercusión de los gastos relacionados con el alquiler de licencias de software que se compran desde Alantra Partners y que son utilizadas por los empleados de las diferentes participadas del Grupo, incluidas las partes vinculadas Landmark Capital (Chile) y Alantra AG (Suiza):
 - a) Partes vinculadas: Alantra Partners y Landmark Capital (Chile) / Alantra AG (Suiza).
 - b) Cantidad: 14.035 euros.
4. *Fee sharing* por transacciones *crossborder* donde una de las sociedades es Alantra AG (Suiza):
 - a) Proyecto Visa: Alantra AG (Suiza) paga a Alantra France un *fee sharing* de 67.649 euros.
 - b) Proyecto Puma: Alantra Corporate Finance BV (Holanda) paga a Alantra AG (Suiza) un *fee sharing* de 237.500 euros.
5. *Fee sharing* por transacciones *crossborder* donde una de las sociedades es Landmark Capital (Chile):

Proyecto FAES: Landmark Capital (Chile) paga a Alantra Corporate Finance (España) un *fee sharing* de 12.000 euros.
6. Repercusión a Phoenix Recovery Management de la parte proporcional de los gastos de alquiler de las oficinas sitas en Madrid, en la calle Padilla 17:
 - a) Partes vinculadas: Alantra Partners y Phoenix Recovery Management.

ALANTRA

- b) Cantidad: Ingresos percibidos por Alantra Partners de 12.600 euros.
7. Operaciones de financiación a administradores de participadas de Alantra.
- a) Préstamo al equipo gestor del fondo de capital privado PEF I, a través de la sociedad Nueva Capital Privado Inversiones España. Exposición a 31/12/2018 de 33.349 euros. Se ha aplicado durante el ejercicio 2018 un deterioro al préstamo de 118.768 euros. El vencimiento está vinculado a la liquidación del fondo.
- b) Préstamo a los socios de Alantra US para el pago de impuestos derivados de la plusvalía que se generó tras su venta de C.W. Downer (USA). Exposición a 31/12/18 de 2.331.649 euros. Vencimiento en 2020. El año anterior se había incluido por error el préstamo otorgado a uno de los antiguos socios de C.W. Downer (AG), ya jubilado y que no mantiene vinculación mercantil ni laboral con Alantra. Esta partida asciende a 201.129 euros.
- c) Ha vencido en 2018 y ha sido devuelto el importe pendiente del préstamo a dos socios de Alantra Wealth Management para la adquisición de acciones de 3axis, sociedad a través de la cual acudieron a la ampliación de capital de Alantra WM. Por tanto, la exposición a 31/12/2018 es nula.
- d) Ha vencido en 2018 y ha sido devuelto el importe pendiente del préstamo a un socio de Alantra Equities para la adquisición de acciones de Alantra Equities. Por tanto, la exposición a 31/12/2018 es nula.
- e) Préstamo al CEO de Alantra Capital Privado para la inversión en participaciones del fondo de capital privado PEF III. Exposición a 31/12/2018 de 593.230 euros. Vencimiento vinculado a la liquidación del PEF III.
- f) Préstamo a los socios de Alantra CPA (la financiación se articuló mediante tres transacciones, a cada una de las tres entidades legales a través de las cuales los socios de CPA ostentan sus participaciones en CPA), otorgado para compensar la retención aplicada a los dividendos del ejercicio 2017. Dicho préstamo será compensado (y por tanto, amortizado) cuando se libere dicha retención, lo cual se espera que tenga lugar en julio de 2019. La exposición a 31/12/2018 de 1.038.838 euros ha sido cancelada en febrero de 2018.
- g) Préstamo a los socios de Alantra SRL (Italia), para facilitarles el pago de impuestos derivado del canje de acciones entre Alantra SRL y la matriz. La financiación se ha articulado a través de dos préstamos, uno desde Alantra SRL y otro desde Alantra ICA. La exposición total a 31/12/2018 129.162 euros. El vencimiento está vinculado con la liberación del lock-up de las acciones, el cual comienza en 2022 y termina en 2024 (salvo que los socios causaran baja antes de esa fecha en cuyo caso tendrían que amortizar el préstamo en la fecha en la que causaran baja).

Exposición total por préstamos a socios y administradores de Alantra: 4.126.228 euros.

Estos préstamos, junto a uno otorgado por ICA a dos socios de Alantra France (préstamo ya liquidado) han generado intereses para Alantra en 2018 por un total de 49.363 euros.

8. Operaciones con accionistas significativos:

ALANTRA

- a) Contrato de gestión otorgado Alantra REIM y por una sociedad (Indian Investments) de la que Anpora Patrimonio es a su vez accionista mayoritario (Ricardo Portabella, accionista significativo de Alantra Partners, controla esta sociedad). El contrato tiene por objeto el asesoramiento en la compra y la gestión de un hotel (Resort La Sella). Los honorarios devengados en el 2018 han sido de 561.615 €.
- b) Contrato de gestión otorgado por Alantra REIM y Anpora Participaciones (Ricardo Portabella, accionista significativo de Alantra Partners, controla esta sociedad). El contrato tiene por objeto el asesoramiento en la compra y la gestión de un campo de golf. Los honorarios devengados en el 2018 han sido de 173.333 €.
- c) Contrato de gestión otorgado por Alantra REIM y Anpora Inmuebles (Ricardo Portabella, accionista significativo de Alantra Partners, controla esta sociedad). El contrato tiene por objeto el asesoramiento en la compra de unos apartamentos. Los honorarios devengados en el 2018 han sido de 90.000 €.
- d) Contrato de gestión entre Alantra Reim, S.L y Anpora Participaciones (Ricardo Portabella, accionista significativo de Alantra Partners, controla esta sociedad) en la operación de adquisición del 100% de la sociedad Hotel Islantilla Golf Resort, S.L., propietaria del Hotel Islantilla ("Hotel Islantilla"), y la posterior gestión del Hotel Islantilla. Los honorarios devengados en el 2018 han sido de 430.000 €.

El total de estas 4 operaciones, todas ellas relacionadas con Ricardo Portabella, accionista significativo de Alantra Partners, ha supuesto unos honorarios para Alantra REIM de 1.254.948 euros.

9. Derechos de cobro de clientes partes vinculadas:

- a) Alantra AG (Suiza) con Alantra France: 21.649 euros
- b) Landmark con Alantra Corporate Finance (España): 12.000 euros
- c) Phoenix, Landmark, N+1 Singer, Daruma, Alantra AG con Alantra Partners: 314.844 euros
- d) N+1 Singer (por strategic fee advisory en 2018) con Alantra Partners: 511.356 euros

En total, 859.849 euros.

10. Pasivos financieros:

- a) Corrientes: Tercer y último pago por la compra de C.W. Downer (USA) por 1.300.000 USD (1.610.007 €), el cual ha sido liquidado en enero de 2019.
- b) No corrientes: Pasivo contingente por 1.400.000 USD (1.222.707 €), relacionado con los socios de C.W. Downer por el fondo de comercio fiscal de c. 27.000.000 USD (dicho pago es exigible en la medida en la que Alantra pueda ir compensando dicho activo fiscal)

En total, los pasivos financieros ascienden a 2.832.714 euros.

11. Remuneraciones del personal clave:

- a) Las remuneraciones devengadas por los administradores (en cuanto a tales) de Alantra durante el 2018 fueron de 664.000 euros.
- b) Las remuneraciones devengadas por la Alta Dirección de Alantra durante el 2018 fueron de 4.358.000 euros.

Información sobre otras operaciones con partes vinculadas que no se reflejan en la memoria intermedia de 2018.

1. Los siguientes accionistas significativos de Alantra Partners (o personas vinculadas a ellos) mantienen contratos de asesoramiento patrimonial con Alantra Wealth Management. Dichos contratos se han realizado en condiciones de mercado:
 - a) José Antonio Abad
 - b) Jorge Mataix
 - c) Gloval Procesos Bolsa: SICAV controlada por Jorge Mataix y su familia, la cual es gestionada por Alantra Wealth Management.
2. El siguiente consejero de Alantra Partners ha suscrito con Alantra Wealth Management un contrato de gestión de carteras, en condiciones de mercado:
 - a) Josep Piqué

ANEXO

Tablas contenidas en la memoria intermedia, sección 13. Partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2018, el detalle de las transacciones vinculadas es el siguiente:

Gastos e ingresos:

	Miles de Euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	238	-	238
Gastos totales	-	-	238	-	238
Ingresos financieros	-	-	49	-	49
Prestación de servicios	1.255	-	1.133	-	2.388
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Ingresos totales	1.255	-	1.182	-	2.437

Estado de situación financiera:

	Miles de Euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
Clientes y deudores comerciales	-	-	860	-	860
Préstamos y créditos concedidos	-	-	4.126	-	4.126
Otros derechos de cobro	-	-	-	-	-
Total saldos deudores	-	-	4.986	-	4.986
Proveedores y acreedores comerciales	-	-	-	-	-
Préstamos y créditos recibidos	-	-	-	-	-
Otras obligaciones de pago	-	-	2.833	-	2.833
Total saldos acreedores	-	-	2.833	-	2.833

Las remuneraciones devengadas por los administradores de la Sociedad durante los ejercicios 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	Miles de Euros	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Retribución por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	145	132
Sueldos	369	369
Retribución variable en efectivo	150	130
Sistemas de retribución basados en acciones	-	-
Indemnizaciones	-	-
Otros conceptos	-	-
	664	631

Las remuneraciones devengadas por la Alta Dirección de la Sociedad durante los ejercicios 2018 y 2017 se detallan a continuación:

	Miles de Euros	
	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Remuneraciones	4.358	7.031
	4.358	7.031

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían obligaciones contraídas en materia de pensiones ni seguros de vida ni por prestaciones post-empleo respecto a los miembros actuales o anteriores del Consejo de Administración y de la Alta Dirección del Grupo.