

A portrait of Jorge Quemada, a middle-aged man with dark, wavy hair, wearing a dark blue suit jacket over a light blue button-down shirt. He is smiling slightly and looking directly at the camera. The background is a blurred cityscape with buildings and trees. The entire image is framed by a thin teal border.

JORGE QUEMADA

Los 30 más influyentes del *private equity* en España

Los profesionales más destacados del 2025, retratados por
Financecommunity.es a través de su trayectoria y los
movimientos clave de los últimos doce meses


por julia gil

En un contexto marcado por la incertidumbre macroeconómica, las tensiones geopolíticas y una prolongada falta de liquidez, el private equity ha vuelto a demostrar en 2025 su capacidad de adaptación y resiliencia en España. Así lo señalaban numerosos profesionales del sector durante IPEM, uno de los principales encuentros internacionales de capital privado, celebrado en París, donde la cautela convivía con un mensaje claro: el mercado se está reactivando, aunque bajo nuevas reglas ([link al artículo](#)).

Los datos lo confirman. Para el capital privado español, 2025 se ha cerrado con un balance positivo. El valor total de las operaciones alcanzó los 33.676 millones de euros, lo que supone un incremento del 16,49 % respecto a 2024, según cifras de TTR Data. Es cierto que el número de transacciones se redujo ligeramente, con 430 operaciones, un 8,51% menos que el año anterior, pero el crecimiento en volumen refleja un mercado más selectivo. Por sectores, Internet, Software & IT Services volvió a liderar el interés inversor, con 35 operaciones, pese a una caída del 29 %. Le siguieron Travel, Hospitality & Leisure y Business & Professional Support Services, ambos con 29 transacciones, mientras que destacó especialmente el fuerte crecimiento del sector de Specialized Medicine, que registró 26 operaciones y un aumento del 73 % respecto al año anterior. En el capítulo de desinversiones, real estate concentró el mayor número, seguido por Travel, Hospitality & Leisure, energías renovables y food.

En este escenario de transformación y ajuste, *Financecommunity.es* ha querido poner el foco en las personas que están detrás de las decisiones, las estrategias y las operaciones que han marcado el año. Este ranking de los 30 profesionales más influyentes del private equity en España en 2025 reconoce a los líderes que, desde gestoras nacionales e internacionales, han tenido un impacto decisivo en el mercado durante los últimos doce meses.

Se trata de un *ranking* editorial, elaborado a partir de un análisis cualitativo que combina distintos criterios: la trayectoria profesional de cada directivo, el peso y posicionamiento del fondo o gestora en la que desarrolla su actividad, su relevancia en el mercado español, las operaciones ejecutadas en 2025, así como promociones, nuevos nombramientos, iniciativas estratégicas y reconocimientos recibidos, incluyendo distinciones de SpainCap o valoraciones destacadas en materia de inversión responsable, como la máxima calificación de los Principios de Inversión Responsable de la ONU.

A continuación, presentamos los perfiles de quienes han sabido navegar un año complejo y contribuir, desde el capital privado, a redefinir el mapa inversor en España. 

Copyright © 2026, Iberian Lawyer



1

JORGE QUEMADA - CINVEN

Socio codirector y presidente de su comité de inversión

El primer español en situarse en la cúpula de una gran firma internacional de private equity de esta dimensión. Quemada incorporó a Cinven en 2011 y desde Madrid lidera la actividad de la firma en Iberia, al frente de un equipo de 12 profesionales. En diciembre de 2025 fue nombrado socio codirector de la gestora junto a Bruno Schick, tras la salida de Supraj Rajagopalan. Desde esta posición participa en la dirección estratégica global y en la supervisión de la actividad inversora. Antes de unirse a Cinven, desarrolló su carrera durante más de trece años en 3i, entre Madrid y Londres, donde llegó a ser socio y participó activamente en inversiones en el mercado ibérico.

A lo largo de su trayectoria ha estado involucrado en algunas de las operaciones más relevantes del mercado español, como Accumin (antes Tinsa), Amara NZero, HBX Group (Hotelbeds), idealista, MasOrange, Planasa, Prezioso, RB Europe, RB Iberia y Ufinet, además de distintas inversiones paneuropeas. En 2025, Cinven protagonizó la salida a Bolsa de HBX Group, acordó la adquisición de la Universidad Alfonso X por más de €2.000 millones y culminó la venta de MasOrange en una operación cercana a los 20.000 millones. En 2024, la firma adquirió idealista por unos €3.000 millones y trabaja actualmente en la desinversión de Restaurant Brands Europe.



2

JESÚS OLMOS - ASTERION INDUSTRIAL PARTNERS

Socio fundador y CEO

Desde la fundación de Asterion Industrial Partners en 2018 junto a Winnie Wutte y Guido Mitrani, Olmos lidera la estrategia y el Comité de Inversiones de la firma. Con más de 40 años de experiencia en infraestructuras, desarrollada en compañías como KKR, Endesa e Iberdrola, ha sido consejero de múltiples empresas energéticas en Europa y Marruecos. Bajo su liderazgo, Asterion ha crecido hasta gestionar más de 8.500 millones de euros, situándose entre los 25 principales gestores de infraestructuras del mundo según Infrastructure Investor. En 2025, la firma especializada en el mid-market europeo, cerró su tercer fondo con 3.400 millones, el mayor levantado por una gestora española, invirtió en Dunkerque LNG, 2iAeroporti, Revalue Energies, Covilhã Data Center, creó ABIO Energy y adquirió el 50 % de los activos renovables de TotalEnergies en Grecia. Además, vendió su 27 % en Sorgenia a Sixth Street. Su cartera española incluye ABIO Energy, SSG, Clubö, Olin Group y Axion-Lineox.

3



IÑAKI COBO - KKR

Partner y head of Iberia

Al frente de KKR en Iberia, Cobo lidera la actividad de la firma como partner desde 2018, impulsando el desarrollo del negocio en la Península mediante estrategias de private equity, inversiones estratégicas, seguros y gestión de activos. Con casi veinte años de experiencia previa en CVC Capital Partners entre Madrid y Londres, ha participado en operaciones clave como IVI-RMA, Grupo Alvic, MasOrange, Karo Healthcare y Davante. En 2025, bajo su liderazgo, KKR cerró uno de los mayores exits del private equity español con la venta de MasOrange por 4.250 millones de euros, pendiente de autorización regulatoria, consolidando su presencia en un mercado estratégico dentro de una gestora global con cerca de 700.000 millones de dólares en activos.

4



PEDRO LÓPEZ - PERMIRA

Partner, head of Spain

Al frente de Permira en España se sitúa López, partner y head of Spain de la firma, incorporado en 2006 y especializado en oportunidades de inversión en el mercado español y en el sector de consumo a nivel global. Antes de unirse a Permira, trabajó durante cuatro años en JPMorgan en Londres, en las áreas de fusiones y adquisiciones y financiación apalancada. Actualmente forma parte de los consejos de AltamarCAM, eDreams Odigeo, Hana Group y Universidad Europea. En 2025, bajo su dirección, Permira ha llevado a cabo operaciones destacadas como la venta de los activos españoles de Adevin a EQT por unos €2.000 millones y la desinversión de un 5,8 % de eDreams Odigeo. El equipo en Madrid cuenta con 62 profesionales.

5



ERIC HALVERSON - QUALITAS FUNDS

Socio fundador

Bajo la dirección de Halverson, socio fundador, Qualitas Funds ha consolidado en 2025 su posición como plataforma de referencia en capital privado europeo. Junto a Sergio García, este año la firma ha integrado su actividad en P10, cotizada en Nasdaq y líder en el middle y lower mid-market, y ha lanzado tres nuevos vehículos: su primer fondo de fondos en Norteamérica, el séptimo fondo de fondos europeo de private equity por 300 millones de euros y un tercer fondo de coinversión con objetivo de 200 millones. Con más de 40 profesionales en España y 1.400 millones en activos bajo gestión, su cartera supera las 1.000 compañías. Antes de fundar Qualitas en 2015, Halverson lideró inversiones directas en Azuvi, BRRA, Forte y Grupo Garnica, tras pasar por UBS Capital, UBS Warburg y McKinsey & Co.



JUAN LUIS RAMÍREZ - PORTOBELLO CAPITAL

Socio fundador

Desde su fundación, Ramírez ha liderado Portobello Capital, consolidando la firma como referente en el middle market español. Junto a sus socios Iñigo Sánchez-Asiaín y Luis Peñarrocha, dirige una gestora centrada en crear valor mediante inversiones directas, desinversiones corporativas y compañías con alto potencial. Con experiencia previa en Ibersuizas, EBN Banco y Procter & Gamble, combina visión financiera y conocimiento industrial. Portobello gestiona 3.700 millones de euros con 11 fondos y un equipo de 41 profesionales. En 2025, destacan operaciones como la entrada en Proeduca (UNIR), refinanciación de Serveo por 400 millones, venta parcial de AGQ Labs, adquisición de Solions junto a Astorg, desinversiones en Mediterránea, Vitalia y USA Group, y el primer cierre de su quinto fondo (300 millones) para la compra mayoritaria de Dualparts.



FERNANDO ORTIZ - PROA CAPITAL

Fundador y socio director

Ortiz ha liderado ProA Capital desde su fundación en 2007, consolidando la firma como referente en el mid-market español. Con experiencia previa en N+1 (Alantra) y en el Fondo de Capital Riesgo de Nuevas Tecnologías de BBVA, ha guiado la estrategia de inversión de la gestora, que hoy gestiona más de 2.000 millones de euros a través de ocho fondos y un equipo de 23 profesionales. En 2025, ProA Capital ejecutó desinversiones clave como Avioports a Proponent (€100M), Delafruit a Andros (€150M) y Solitium a Koesio (€250M), reinvertió en Patatas Hijolusa y adquirió participación mayoritaria en Klockner Medical Group, sumando 12 compañías en cartera.



NACHO GARCÍA-ALTOZANO - PAI PARTNERS

Partner y head of the flagship fund team en España

Desde 2024, García-Altozano impulsa la reorganización de PAI Partners en España liderando el flagship fund team desde Madrid, en coordinación con Mateo Pániker, responsable del equipo de mid-market, reforzando el peso estratégico del país dentro de la gestora francesa. Procedente de Cinven, donde pasó siete años y los últimos cuatro como senior principal, cuenta también con experiencia en Bridgepoint y en banca de inversión y leveraged finance en UBS, Merrill Lynch e ING. En 2025, PAI destacó por la compra de Nuzoa, la venta de Uvesco y la desinversión parcial de Tendam junto a CVC. En España, la cartera de PAI incluye actualmente Nuzoa, Angulas Aguinaga, Areas y Tendam, reflejo de su foco en líderes de consumo y distribución.

9



JOSÉ MARÍA MUÑOZ - MCH PRIVATE EQUITY

Partner y head of Iberia

Con una carrera ligada al private equity español desde finales de los noventa, Muñoz ha posicionado a MCH como un referente del mid-market nacional. Desde 1998 ha participado en más de veinte buyouts en sectores como industria especializada, distribución, servicios y consumo, combinando inversión financiera con visión emprendedora. Ingeniero industrial y MBA por Harvard, con experiencia en McKinsey y Andersen Consulting, ha formado parte de consejos de Talgo, Jeanología, Europastry, Grupo Palacios y Aquanaria. MCH gestiona 1.300 millones de euros en ocho fondos y vehículos especializados. En 2025, destacó en desinversiones como Fermax a Ardian, Avanta a HIG y Altafit a Vivagym, mientras avanza en su sexto fondo, con objetivo de entre 500 y 600 millones.

10



JAVIER DE JAIME GUIJARRO CVC CAPITAL PARTNERS

Socio director

Con más de 25 años en el private equity ibérico, De Jaime Guijarro supervisa desde Madrid las operaciones de CVC en España e Italia. El primer ejecutivo de la gestora británica en España, ha liderado transacciones clave como Naturgy, LaLiga, Deoleo y Exolum. En 2025, CVC vendió la Universidad Alfonso X a Cinven (€2.000 millones), adquirió los parkings iPark (€300 millones) y vendió el 67% de Tendam a Multiply Group, manteniendo participación minoritaria. La firma también cerró la compra de International Schools Partnership (ISP) por \$7.000 millones, consolidando su presencia en España con el traslado de su sede madrileña a Torre Europa.

11



ASÍS ECHÁNIZ - EQT

Partner, head of transition infrastructure Europe y Head of Spain

Desde 2017, Echániz lidera la estrategia de transition infrastructure en Europa y coordina el desarrollo de EQT en España, reforzando la presencia local iniciada en 2015. Con experiencia en KKR, J.P. Morgan y Arthur D. Little, ha participado en operaciones clave del fondo. En 2025, EQT vendió Karo Healthcare a KKR y adquirió los activos españoles de Adevinata, incluyendo Milanuncios, InfoJobs, Coches.net, Fotocasa y Habitacalia. La cartera local también incluye participaciones en Idealista, TravelPerk, Freepik, Universidad Europea, Zelestra y Parques Reunidos, consolidando a EQT como uno de los inversores internacionales más activos en España.



12

GONZALO SANTOS - ADVENT INTERNATIONAL

Managing director, head of Spain

Desde la oficina de Madrid, Santos dirige la estrategia de Advent International en España como managing director. Incorporado en 2015, acumula más de veinte años de experiencia en mercados financieros, con etapas previas en TPG, Sixth Street y Goldman Sachs, además de haber ejercido en el área mercantil de Uría Menéndez. En 2025, Advent ha cerrado la venta de Donte Group, principal plataforma dental de España, a Ontario Teachers' Pension Plan Board, manteniendo actualmente a Seedtag como su participación relevante en cartera en el mercado español.



13

MARIO PARDO - THE CARLYLE GROUP

Managing director

Desde Barcelona, Pardo dirige la actividad de The Carlyle Group en España como Managing director del equipo de Carlyle Europe Partners. Antes de incorporarse a la firma trabajó en Boston Consulting Group (BCG) y es ingeniero industrial por la UPC y la École Centrale de Paris.

Carlyle cuenta con una de las carteras más relevantes de private equity en España, con participadas como Garnica, Altadia, Cepsa, Jeanología y Codorníu. Tras invertir cerca de 4.000 millones de euros en 2024 en compañías españolas, en 2025 ha reforzado su presencia con la adquisición del 60 % de la consultora tecnológica Seidor, a través de su fondo europeo especializado en tecnología.



14

GONZALO FERNÁNDEZ-ALBIÑANA ARDIAN

Managing director de Buyout España y Portugal

Desde la apertura de la oficina de Madrid en 2015, Fernández-Albiñana ha consolidado Ardian como un actor clave en el buyout de España y Portugal. Con más de 25 años de experiencia en capital riesgo, y tras etapas en Investindustrial, 3i, Endesa y Arthur D. Little, lidera el equipo local y contribuye a la estrategia global del fondo Ardian Buyout. En 2025, la firma destacó por la venta de Frulact a Nexture, nuevas inversiones en energía eólica a través de su Clean Energy Evergreen Fund y la expansión de su plataforma de residencias de estudiantes con Rockfield en Barcelona y Terrassa, reforzando la posición de su oficina ibérica dentro del grupo.

15



ALBERTO BERMEJO

MAGNUM CAPITAL INDUSTRIAL PARTNERS

CEO

Desde 2007, Bermejo ha consolidado Magnum Capital Industrial Partners como una de las plataformas independientes más activas del upper mid-market ibérico. Tras su experiencia en Mercapital y Deloitte, ha impulsado una estrategia centrada en creación de valor a largo plazo en España y Portugal. En 2025, la firma completó desinversiones clave como Metrodora Education y Probelte-Agronova Biotech, junto a diez adquisiciones complementarias, incluyendo las clínicas Pedro Jaén (Magnum Capital III). Además, avanzó en su cuarto fondo, con un objetivo de €500 millones y un primer cierre que asegura cerca del 70% de los compromisos, gestionando ocho participadas industriales y de servicios.

16



DAVID MARTÍN - TIKEHAU CAPITAL

Managing director, co-head of Iberia

Desde julio de 2024, Martín codirige la actividad de Tikehau Capital en Iberia como managing director y co-head, compartiendo responsabilidades con Christian Rouquerol. Con más de veinte años en private equity, se unió a Tikehau en 2021 tras liderar inversiones en ProA Capital y experiencia previa en Santander Asset Management y N+1. Supervisa la oficina de Madrid y estrategias de agricultura regenerativa, y participa en los consejos de Isotrol, Juan Navarro García y Grupo EYSA. En 2025, Tikehau reforzó su presencia en España con la adquisición de Juan Navarro García y EYSA, dentro de su plataforma global de más de 51.000 millones de euros bajo gestión.

17



ENRIQUE CENTELLES SATRÚSTEGUI

BUENAVISTA EQUITY PARTNERS

Socio director de Private Equity

Al frente del área de private equity de Buenavista Equity Partners, Centelles Satrustegui ha liderado la estrategia de fondos como Buyout I y II y Secondaries III, así como el impulso del growth capital con Healthcare Growth Innvierte I. En 2025, la firma lanzó Buenavista Buyout III (€250 millones) y Buenavista NextGen Urbano (€200 millones, con respaldo del BEI), cerrando el año con 13 inversiones y dos desinversiones destacadas (Aviaction y Eliance). Gestiona cerca de €1.200 millones con un equipo de 58 profesionales, con participadas como Hundred, Instituto Bernabeu, Quibim y Highlight Therapeutics.

18



GONZALO DE RIVERA - ALANTRA

Managing partner y CEO de Alantra Private Equity

De Rivera lidera Alantra Private Equity con más de treinta años de experiencia en el capital privado español, tras su paso por Excel Partners, Mercapital e Impala Capital Partners. Supervisa la estrategia de inversión y participa activamente en el desarrollo de la cartera, que incluye Digitaldent, Agolives, Surexport, HealthinCode, SPW Fabrics e Hiperbaric. Forma parte de los consejos de varias participadas y coordina un equipo de 15 profesionales y 4 Operating Partners. Alantra Private Equity gestiona cerca de 600 millones de euros y acumula más de 110 inversiones en su trayectoria.

19



JOSE LUIS MOLINA - ALTAMARCAM PARTNERS

Managing partner y CEO global

Desde la fundación de AltamarCAM Partners en 2004 junto a Claudio Aguirre, Molina ha posicionado la firma como un referente global en private equity y fondos secundarios. Con más de treinta años de experiencia en Lehman Brothers y Credit Lyonnais, lidera un equipo de 280 profesionales en siete oficinas. La gestora maneja 20.800 millones de euros, incluyendo €13.300 millones en private equity, y combina co-inversiones, fondos primarios y secundarios. En 2025, superó el objetivo de su quinto fondo de secundarios (€1.600 millones), lanzó el Healthcare Resorts Program de €100 millones y avanzó en el sexto fondo, reforzando su presencia en España y a nivel internacional.

20



CARLOS CARBÓ - NAZCA

Socio fundador y consejero delegado

Carbó lidera Nazca Capital supervisando la estrategia y operaciones de la gestora, con más de 24 años de experiencia en capital privado y participación en más de 50 transacciones. En 2025, Nazca ejecutó inversiones relevantes mediante sus tres estrategias: Nazca Small Caps II incorporó SanSan, Coycama-Becrisa, Láberit y Clustag; Nazca Opportunities entró en Grupo JSV; y el Fondo Nazca Aeroespacial y Defensa Innvierte I FCR, uno de los mayores fondos de capital privado en España especializado en el sector y actualmente en proceso de fundraising con un objetivo de €600 millones, adquirió Teltronic y Ravenloop, elevando a 19 las empresas en cartera. La firma, con 25 años de trayectoria, acumula más de 110 operaciones.

21



JOSE ANTONIO MARCO-IZQUIERDO INVESTINDUSTRIAL

Partner

Dirigiendo la oficina de Investindustrial en Madrid desde 2018, Marco-Izquierdo es un referente del private equity en España y Portugal. Con más de 25 años de experiencia, es socio sénior y miembro del Comité de Inversiones de la gestora europea de mid-market de la familia Bonomi. Antes trabajó una década en Magnum Capital y pasó por McKinsey & Company liderando Private Equity & Principal Investors para Iberia. Investindustrial, con cerca de 16.000 millones de euros bajo gestión, mantiene participaciones en Delta Tecnic, Virospack, Northius, PortAventura y, desde 2025, Grupo Alacant, reforzando su apuesta por compañías líderes en industria, consumo y servicios.

22



ENRIQUE TOMBAS - SUMA CAPITAL

Socio fundador y presidente de Suma Capital

Con una trayectoria centrada en inversión de impacto, Tombas dirige Suma Capital, gestora independiente española fundada en 2007 especializada en capital de crecimiento, infraestructuras sostenibles y venture capital. La firma cuenta con más de 1.200 millones de euros bajo gestión, presencia en Barcelona, Madrid, París y desde 2025, Milán, y más de diez fondos. Con experiencia previa en banca de inversión y capital privado, entre 2015 y 2020 fue vicepresidente económico y tesorero del FC Barcelona. En 2025, Suma Capital cerró un fondo de continuidad de €250 millones para Gestcompost y completó desinversiones en Homs Rentals, TradeInn y GrandVoyage, manteniendo la máxima calificación en los Principios de Inversión Responsable de la ONU.

23



LUIS SEGUÍ - MIURA PARTNERS

Socio fundador & CEO

Seguí lidera una firma española de private equity centrada en compañías medianas con enfoque de crecimiento sostenible y creación de valor a largo plazo. Tras su paso por Nazca Capital e IP Powerhouse en Londres, y comienzos en Arthur Andersen e Intercontinental PLC, ha impulsado la expansión de Miura desde 2008. Con oficinas en Barcelona y Madrid, la firma ha invertido en más de 90 compañías y gestiona €1.500 millones. En 2025, Miura ha destacado por la venta de Terrats a Avista Capital, la reinversión en Proclinic, la desinversión en Tekman y nuevas entradas en salud y educación, reforzando su presencia en sectores estratégicos.

24



RICARDO MIRÓ-QUESADA - ARCANO PARTNERS

Socio y head of private equity

En Arcano Partners, Miró-Quesada lidera la estrategia de Private Equity & Impact, gestionando inversiones en fondos primarios, secundarios y coinversiones directas. Con más de 20 años de experiencia en el mid-market europeo y estadounidense, inició su carrera en Citigroup Londres y BankBoston. La firma administra cerca de 6.200 millones de euros, con más de 400 fondos en cartera y un equipo de 35 profesionales. También, ha alcanzado el cierre final de Arcano Secondary Fund V, lanzado en 2024, con 850 millones de euros y ejecutó más de 30 transacciones, consolidando su posición como una de las principales plataformas de secundarios del mundo y manteniendo la máxima calificación en los Principios de Inversión Responsable de la ONU.

25



IGNACIO OLASCOAGA - GPF PARTNERS

Cofundador y managing partner

En GPF Partners, Olascoaga impulsa desde su fundación en 2015 una estrategia centrada en el crecimiento de compañías del mid-market ibérico, junto a Martín Rodríguez-Fraile, Lorenzo Martínez de Albornoz y Guillermo Castellanos. Con experiencia previa en Corpfin Capital y en M&A de JP Morgan, la firma gestiona hoy más de 1.500 millones de euros a través de sus fondos de private equity y real estate, con una base inversora internacional que abarca Europa, Estados Unidos y Latinoamérica. En 2025, GPF ha protagonizado un año muy activo con la venta de Imedexa a Semapa, la desinversión de Gestair, la salida de Somos Experiences y la toma de una participación mayoritaria en JHK T Shirt.

26



JOSEP MARÍA ECHARRI TORRES - INVEREADY

Socio fundador y CEO

Desde su creación en 2008, Echarri Torres ha llevado a Inveready a convertirse en una de las plataformas de inversión alternativa más activas de España, gestionando cerca de 2.400 millones de euros y más de 200 compañías cotizadas y privadas. Especializado en telecomunicaciones, ha participado en operaciones clave como Yoigo, Euskaltel y MásMóvil, incluyendo su salida a bolsa y privatización. En 2025, Inveready cerró Inveready Invierte Private Equity II con €400 millones y realizó sus primeras inversiones en Tekman y Avatel Telecom. Actualmente, la gestora cuenta con un equipo de 54 profesionales y posiciones destacadas en compañías como Gigas, Uvesco, Alda Hotels o Ticnova.

27



RAMÓN CARNÉ - ARTÁ CAPITAL

Socio director

Desde su fundación en 2008, Carné ha consolidado Artá Capital como una gestora de referencia en el mid-market ibérico. Con experiencia en Mercapital, Torras Papiers y Procter & Gamble, su trayectoria está estrechamente ligada al desarrollo del capital privado en España. En 2025, la gestora continúa desplegando su tercer fondo, Artá Fund III, levantado en 2024 con 400 millones de euros, y ha reforzado su cartera con la adquisición de Aviacion a Buenavista. La firma suma actualmente once participadas y mantiene una estrategia activa de crecimiento orgánico y adquisiciones complementarias en compañías de referencia del mercado ibérico.

28



FRANCISCO GÓMEZ-ZUBELDIA DIANA CAPITAL

Vicepresidente y consejero delegado

Con más de 20 años de experiencia en capital privado, Gómez-Zubeldia ha posicionado a Diana Capital como una de las firmas pioneras del mid-market español. Desde 2000 ha liderado la estrategia de inversión en compañías de tamaño medio, levantando tres fondos y gestionando cerca de 400 millones de euros con un equipo de nueve profesionales. En 2025, Diana Capital reforzó su accionariado con la entrada de Andbank (14,5%) e impulsó su tercer fondo, Diana Capital III, con inversiones clave como el 40% de Revestech. La cartera incluye Grupo Lappí, Gocco y Estanda, reflejo de un enfoque en valor sostenible y crecimiento a largo plazo.

29



BORJA OYARZÁBAL - TRESMARES CAPITAL

CEO

Oyarzábal es CEO y socio fundador de Tresmares Capital, y tras la adquisición del 89,9 % de la firma por Banco Santander en 2025, también ejerce como Global Head of Commercial y Head Commercial Spain del banco. Antes de fundar Tresmares, lideró el área de Private Equity en Qualitas Equity y trabajó en consultoría en Bain & Company y PwC. Tresmares, creada en 2020, invierte en pymes de alto crecimiento en España, Portugal y Reino Unido. En 2025 abrió oficina en Alemania, lanzó su primer fondo de fondos europeo de €75 millones y vendió el 30 % de BDF Ingredients, con planes de alcanzar €8.000 millones en compromisos de inversión cinco años.



30

ORIOI PINYA - ABAC CAPITAL

Socio fundador y CEO

Con una sólida trayectoria internacional en private equity, Pinya impulsó en 2014 la creación de Abac Capital tras más de 15 años en Apax Partners, donde fue equity partner, responsable de España y corresponsable global del área de Consumo, después de pasar por Merrill Lynch y BCG. Bajo su liderazgo, Abac se ha consolidado como la única gestora española de mid-market certificada como B Corp. En 2025, destacó por la venta de Nuzoa a PAI Partners, la toma de control de Recalvi y la entrada en Grupo de Incendios, que se suma a una cartera diversificada que incluye compañías como Avanza Food, Motocard, Agroponiente, Iberfrasa, BTSA o Interma.



PRIVATE EQUITY
S P A I N