

Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Febrero 2017





El inicio de año ha estado caracterizado por incertidumbre y volatilidad en los mercados siendo México y el peso uno de los más afectados. Conforme se vayan conociendo las posturas del gobierno estadounidense sobre las variables políticas y económicas a ser propuestas se podrá tener mejor visibilidad de que nos espera para el corto y mediano plazo; sin embargo, nos mantenemos optimistas de que este ambiente de incertidumbre será pasajero y tendremos un buen 2017.

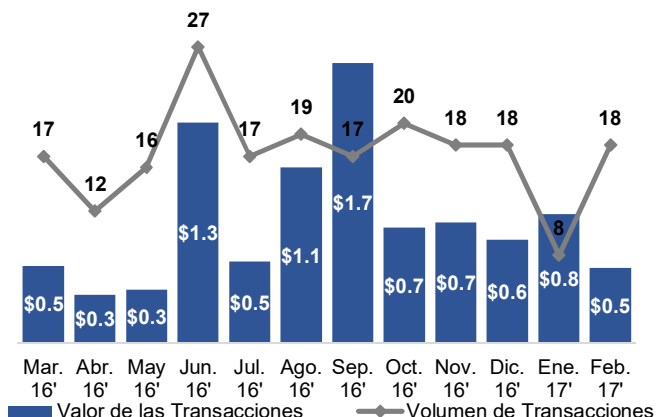
— Sergio García del Bosque, Director Ejecutivo, Seale & Associates

Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En febrero 2017, el número de transacciones anunciadas sumaron 18, un aumento del 125% respecto al mes anterior. Por el otro lado, el valor de las transacciones sufrió una disminución a US\$453 millones, US\$328 millones menos respecto a enero del 2017. En comparación con el acumulado a febrero del año pasado, se puede observar una disminución del volumen del 10%, mientras que el valor de las transacciones tuvo un aumento del 79%. Adicionalmente, empresas mexicanas realizaron 2 transacciones en el extranjero con un valor reportado de US\$2.9 mil millones.

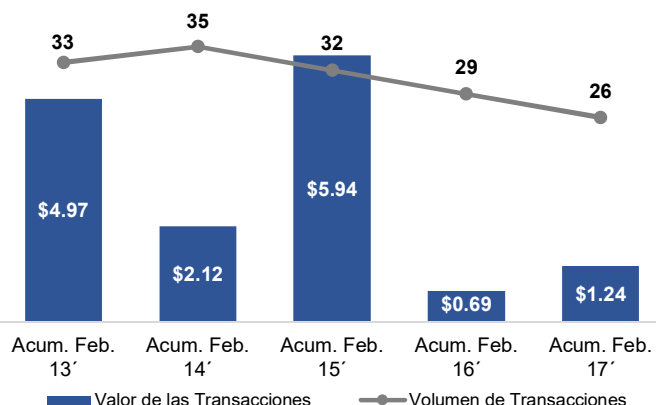
Valor y Volumen de Transacciones en México Últimos 12 Meses

Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)



Valor y Volumen de Transacciones en México Acumulado a Febrero 2017

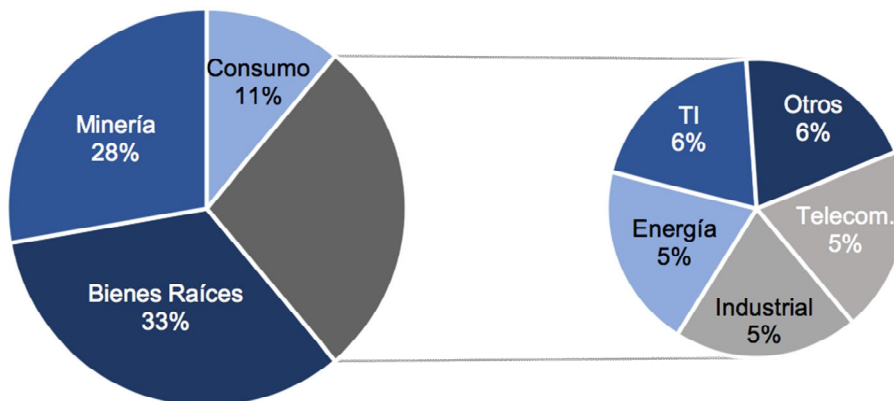
Transacciones Anuales (US\$ mil millones)



El sector de bienes raíces fue el más activo con 6 transacciones reportadas en febrero 2017, representando el 33% del total. El segundo sector más activo fue el de minería con 5 transacciones anunciadas, representando el 28% del total.






Transacciones en México por Industria

Total de transacciones en febrero 2017: 18





Transacciones Representativas en México

Las 4 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones realizadas por Polmex Holdings, Grupo Hotelero Santa Fe, Mineral Real Del Oro y Argonaut Gold, que juntas sumaron US\$276 millones.

Objetivo	Resumen de la Transacción	Comprador
	Polmex Holdings, S.L. , empresa distribuidora de bebidas no carbonatadas, anunció la adquisición del 11% de la participación de Grupo Gepp, S.A.P.I. de C.V. , empresa embotelladora, por US\$194 millones.	Polmex Holdings, S.L.
933 cuartos en Los Cabos y Nuevo Vallarta	Grupo Hotelero Santa Fe, S.A.B. de C.V. , conglomerado de hoteles, anunció la adquisición de 933 cuartos en Los Cabos y Puerto Vallarta , por US\$29.8 millones.	
	Minera Real Del Oro, S.A. de C.V. , empresa minera de oro en Durango, anunció la adquisición de Desarrollos Mineros El Águila, S.A. De C.V. , empresa dedicada a la explotación de minerales, por US\$26 millones.	Minera Real Del Oro, S.A. de C.V.
	Argonaut Gold, Inc. , empresa dedicada a la exploración de minas, anunció la adquisición de Fresnillo Plc , productora de plata, por US\$26 millones.	

Transacciones Representativas de Empresas Mexicanas en el Extranjero

	Arca Continental, S.A.B. de C.V. y Coca Cola Refreshments USA , subsidiaria de The Coca Cola Company , llegaron a un acuerdo de asociación en el que se constituirá una nueva empresa llamada AC Bebidas, S. de R.L. de C.V. de la cual Arca Continental tendrá el 80% y The Coca Cola Company el 20% restante. Arca Continental aportará su negocio de embotelladora de bebidas de México y Latinoamérica y Coca Cola aportará el total del capital social del Coca Cola Southwest Beverages	
--	---	---

Transacción del Mes - Industria de Consumo

Arca Continental, S.A.B. de C.V. llegó a un acuerdo con Coca Cola Refreshments USA para la adquisición de Coca Cola Southwest Beverages, a cambio de una participación en AC Bebidas, S. de R.L. de C.V.

- El valor estimado de AC Bebidas, la nueva compañía que Arca Continental constituyó para su arribo a Estados Unidos, es de alrededor de US\$13.5 mil millones.
- 20% de AC Bebidas pertenecerá a Coca-Cola Refreshments USA cuyo valor aproximado es de US\$2.7 mil millones, mientras que el 80 por ciento de participación restante está valuada en US\$10.8 mil millones correspondiente a Arca Continental.
- Los activos que AC Bebidas obtendrá de parte de Coca-Cola Refreshments son nueve plantas de producción, 34 centros de distribución, 26 líneas de producción de bebidas, un edificio de oficinas, 734 unidades de reparto, mil 90 tracto camiones, 149 mil 353 refrigeradores y 94 mil 802 máquinas dispensadoras; además de siete mil 400 empleados.

Comprador:



ARCACONTINENTAL

Objetivo:

The Coca-Cola Company
Southwest Beverages

Valor de AC Bebidas:

US\$13.5 MM

Constituido por:

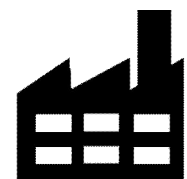
Arca Continental **Coca-Cola Southwest**

US\$10.8 MM **US\$2.7 MM**



Transacción de empresas mexicanas en el extranjero en 2017

#9



Plantas de producción recibirá AC Bebidas de parte de Coca-Cola Refreshments Usa

Transacciones en México en Febrero 2017

Empresa Objetivo			Comprador		Información Financiera			
Nombre	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE / EBITDA	VE / Ventas
5,100 acres frente al mar en Baja California	Bienes Raíces	5,100 acres de tierras	Procon Baja JV	MEX	-	100.0%	-	-
933 cuartos en Los Cabos y Nuevo Vallarta	Bienes Raíces	Servicios de alojamiento	Grupo Hotelero Santa Fe, S.A.B. de C.V.	MEX	\$59.6	50.0%	-	-
Aldama Plant y Aldama Groupings	Minería	Minas de oro y plata	Gracepoint Mining, Corp.	USA	-	100.0%	-	-
Cable Sistema de Victoria, S.A. de C.V.	Telecom.	Empresa de telecomunicaciones	Televisión Internacional, S.A. de C.V.	MEX	\$0.0	50.0%	-	-
Corporativo Grupo Imsa, S.A. de C.V. Ferropak Servicios, S.A. de C.V.	Industrial	Procesos industriales	Hylsa, S.A. de C.V.	MEX	-	100.0%	-	-
Desarrollos Mineros El Aguila, S.A. De C.V. en San Juan	Minería	Concesiones de minas	Minera Real Del Oro, S.A. de C.V.	MEX	\$26.0	100.0%	-	-
Dos prop.en el complejo Ofibodegas en Santa Rosa y Santo Domingo	Bienes Raíces	Oficinas corporativas	Improsa Sociedad Administradora Fondos Inversión, S.A	CRI	\$1.1	100.0%	-	-
Fresnillo Plc	Minería	Concesiones de minas	Argonaut Gold, Inc.	USA	\$26.0	100.0%	-	-
General Electric, Comp.	Energía	Sistemas de energía de gas y vapor	Comprador no divulgado	MEX	-	7.2%	-	-
IDS Smelter en Durango	Minería	Fundición para recuperación de minerales	Gracepoint Mining, Corp.	USA	-	-	-	-
Inversiones Durango San Luis, S.A. de C.V.	Minería	Minas de oro y plata	Gracepoint Mining, Corp.	USA	\$5.6	50.0%	-	-
MiCampaña.com	TI	Soluciones informáticas	ADEXT, Inc.	USA	-	100.0%	-	-
Multibrand Outlet Stores, S.A.P.I., de C.V.	Consumo	Tiendas departamentales	Grupo Axx, S.A.P.I. de C.V.	MEX	-	25.0%	-	-
Grupo Gepp, S.A.P.I. de C.V.	Consumo	Distribuidora de bebidas no carbonatadas	Polmex Holdings, S.L.	MEX	\$194.0	11.0%	-	-
Portafolio de 9 edificios en Tijuana, Irapuato y Nuevo Nogales	Bienes Raíces	Portafolios oficinas corporativas	Comprador no divulgado	MEX	\$84.0	100.0%	-	-
Portafolio de edificios de 1.5 Millones de m2 en Tijuana, Irapuato y Nuevo Nogales	Bienes Raíces	Portafolio de 9 edificios	Comprador no divulgado	MEX	\$84.0	100.0%	-	-
Propiedad Habitat Management y Exus	Bienes Raíces	Servicios de administración de bienes raíces	GIN, S.A. de C.V.	MEX	\$3.9	100.0%	-	-
Sultanes de Monterrey	Otros	Equipo de béisbol profesional	Grupo Mult. Estrellas de Oro, S.A. de C.V.	MEX	-	50.0%	-	-

Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Febrero 2017

Empresa Objetivo				Comprador		Información Financiera			
Nombre	País	Industria	Descripción	Nombre	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE / EBITDA	VE / Ventas	
Coca-Cola Southwest Beverages	USA	Consumo	Embotellad y distribución de bebidas	Arca Continental, S.A.B. de C.V.	\$2,700.0	100.0%	-	-	
Rocket Internet, S.E.	GER	Otros	Incubadora de empresas	Comprador no divulgado	\$221.0	6.6%	-	-	

MANDATOS MEXICANOS REPRESENTATIVOS

Asesoría al Comprador



Adquirió



Wise Foods, Inc.

Asesoría al Vendedor



Fusionó su división de
bebidas con



Asesoría al Vendedor



Fusionó su división de
bebidas con



Asesoría al Vendedor



Se fusionó con



un negocio de



Asesoría al Vendedor



Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Grupo Galaz, S.A de C.V.
Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Asesoría al Vendedor



Ha sido adquirido por



Asesoría al Vendedor



Se asoció con



una subsidiaria de



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Asesoría al Vendedor



Vendió

Los negocios de sanitarios de
ST. THOMAS CREATIONS
BATHROOMS THAT WORK BEAUTY FULLY.



a



Asesoría al Vendedor



Vendió



a



Servicios de Asesoría



La Compañía de Tu Vida®

Servicios de Asesoría
en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Servicios de Asesoría
en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Servicios de Asesoría
en Adquisiciones

Asesoría al Comprador



Adquirió



KFC Costa Rica
de



Seale & Associates

Creative Solutions. Trusted Advice.

Equipo México

James A. Seale

Presidente

jseale@sealeassociates.com

Brett M. Carmel

Director Ejecutivo Senior

bcarmel@sealeassociates.com

Adrián E. Llerena

Director Ejecutivo

allerena@sealeassociates.com

Felipe Bueno Viesca

Director Ejecutivo

fbueno@sealeassociates.com

Sergio García del Bosque

Director Ejecutivo

sgarcia@sealeassociates.com

Adán Sierra

Vicepresidente

asierra@sealeassociates.com

Carlos Hernández

Vicepresidente

chernandez@sealeassociates.com

Francisco Viornery

Vicepresidente

fvornery@sealeassociates.com

Oscar Tapia

Asociado

otapia@sealeassociates.com

Alejandro Montemayor

Analista

amontemayor@sealeassociates.com

Ivan Mauricio Lugo

Analista Junior

ilugo@sealeassociates.com

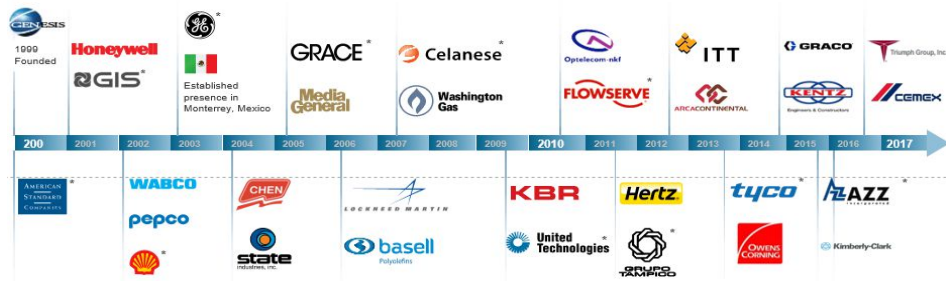
Alonso Avila Ibarra

Analista Junior

aavila@sealeassociates.com

Desde 1999, Seale & Associates ha trabajado alrededor del mundo para empresas líderes, públicas y privadas, en una gran variedad de fusiones y adquisiciones domésticas y transfronterizas, tareas de finanzas corporativas, y consultoría en estrategia a nivel empresa. Seale es una firma élite de banca de inversión boutique con amplia experiencia en fusiones y adquisiciones (F&A), asesoría en finanzas corporativas y consultoría estratégica. Nuestro experimentado equipo de profesionales está comprometido a servir a sus clientes con excelencia e integridad, mientras ofrecen ideas innovadoras y soluciones para manejar situaciones complejas.

Asesor de Compañías Líderes a Nivel Mundial



Información de Contacto



950 N. Glebe Road
Suite 950
Arlington, Virginia 22203
Teléfono: +1 (703) 294 6770



Prol. Moliere 37
Col. Granada
Ciudad de México, 11520
Teléfono: +52 (55) 8000 7463

Por favor contáctenos si requiere información adicional sobre tendencias en F&A y/o múltiples de alguna transacción en específico o industria

Para más información favor de visitar: www.sealeassociates.com