

# Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Marzo 2017





Marzo fue un mes atípicamente bajo en actividad de fusiones y adquisiciones debido a la incertidumbre derivada de los acontecimientos políticos de los últimos meses y las posibles repercusiones económicas que estos pudieran tener. Sin embargo, conforme ha pasado el tiempo y se han ido despejando dudas, hemos observado una recuperación a los niveles normales de actividad, por lo que en los próximos meses estaremos recibiendo anuncios de un mayor número de transacciones.

En Seale & Associates nos encontramos trabajando en algunos proyectos y confiamos en que 2017 será un excelente año para nuestra firma.

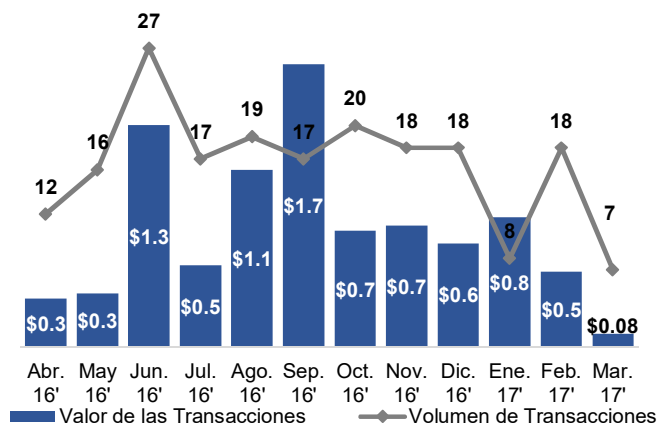
— Adan Sierra, Vice Presidente, Seale & Associates

Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En marzo 2017, las transacciones anunciadas sumaron 7, una disminución del 61% respecto al mes pasado. Asimismo, se observa una disminución en el valor de las transacciones a US\$80 millones, US\$372 millones menos respecto a febrero del 2017. En comparación con marzo del año pasado, se puede observar un incremento del valor de la transacciones anunciadas del 14%, por otro lado, se puede ver una disminución del 28% en cuanto al volumen de las transacciones. Adicionalmente, empresas mexicanas realizaron 4 transacciones en el extranjero con un valor reportado de US\$2.1 mil millones.

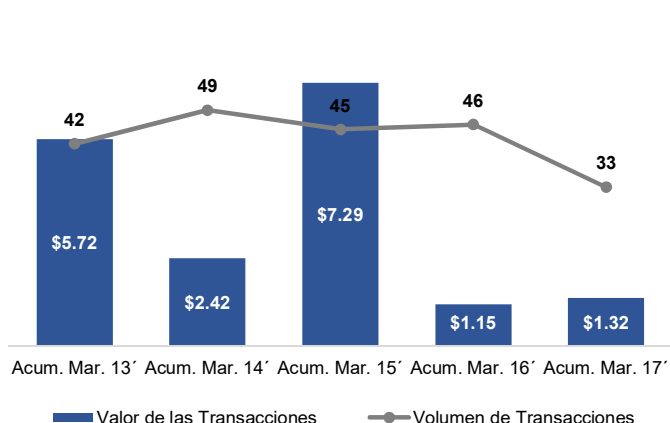
Valor y Volumen de Transacciones en México de los Últimos 12 Meses

Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)



Valor y Volumen de Transacciones en México Acumulado a Marzo 2017

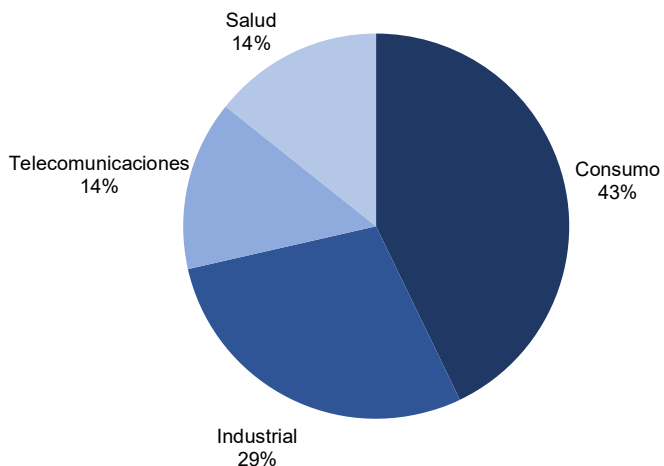
Transacciones Anuales (US\$ mil millones)



El sector de consumo fue el más activo con 3 transacciones reportadas en marzo 2017, representando el 43% del total. El segundo sector más activo fue el industrial con 2 transacciones anunciadas, representando el 29% del total. Por otro lado, la industria de minería lidera el total de las transacciones acumuladas en el año con 8 transacciones anunciadas, representando el 26% del total.

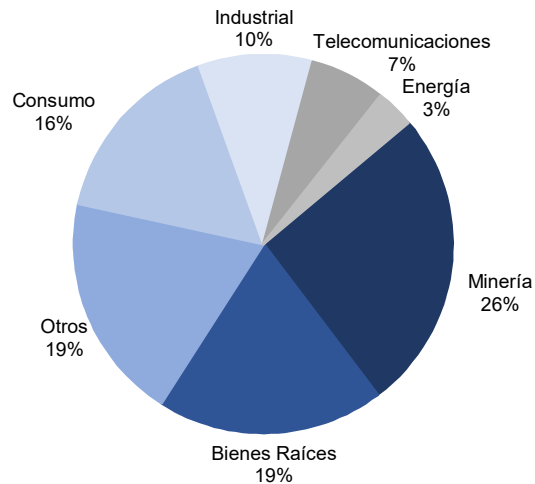
Transacciones en México por Industria

Total de transacciones en marzo 2017: 7







Transacciones en México por Industria

Total de transacciones acumuladas a marzo 2017: 33






## Mayores Transacciones por Tamaño

Las 2 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones hechas por Nexeo Solutions y Party City Holdco, representando US\$80 millones.

| Objetivo   | Resumen de la Transacción   | Comprador   |
|--|---|---|
|  | <b>Nexeo Solutions, Inc.</b> , empresa especializada en la producción y distribución de químicos, anunció la adquisición de <b>Ultra Chem, S. de R.L. de C.V.</b> , empresa distribuidora de productos químicos y especialidades químicas, por US\$58 millones. |  |
|  | <b>Party City Holdco, Inc.</b> , empresa distribuidora y manufacturera de artículos para fiesta adquirió el 85% de la participación de <b>Granmark, S.A. de C.V.</b> , empresa manufacturera y distribuidora de artículos para fiesta, por US\$22 millones.     |  |

## Transacciones Representativas por Tamaño Reportado de Empresas Mexicanas en el Extranjero

|  |   |   |
|--|---|---|
|  | <b>Grupo México Transportes, S.A. de C.V.</b> , empresa dedicada al transporte ferroviario, subsidiaria de <b>Grupo México, S.A.B. de C.V.</b> , anunció la adquisición de <b>Florida East Coast Holdings, Corp.</b> , empresa de servicios de transporte ferroviario en Estado Unidos, por US\$2.1 mil millones. |  |
|  | <b>Immuno Holdings, S.A. de C.V.</b> , empresa dedicada a la comercialización de suplementos nutricionales, anunció la adquisición de <b>Immunotec, Inc.</b> , empresa dedicada a la manufactura y venta de productos para la salud y cosméticos, por US\$25 millones.  | <b>Immuno Holdings, S.A. de C.V.</b>  |

## Transacción del Mes - Industria de Transporte

**Grupo México Transportes, S.A. de C.V.**, subsidiaria de **Grupo México, S.A.B. de C.V.**, anunció la adquisición de **Florida East Coast Holdings, Corp.**

- **Grupo México Transportes, S.A. de C.V.**, anunció la adquisición de **Florida East Coast Holdings, Corp.**, por US\$2.1 mil millones
- Florida East Coast cuenta con 565 km de ferrovías propias y ofrece servicios ferroviarios a lo largo de la costa este de Florida y es proveedor del servicio a los puertos del sur de Florida: Miami, Everglades y Palm Beach
- Grupo México Transportes es la división de transportes de Grupo México, y cuenta con las subsidiarias Ferromex, Ferrosur, Intermodal México y Texas Pacífico.
- La transacción se financiará con US\$350 millones de capital propio de Grupo Transportes México y US\$1.75 mil millones de deuda a diferentes plazos

**Comprador:**



**Objetivo:**



**Valor de la empresa:**

**US\$2.1 MM**

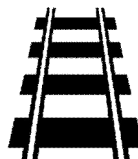
Se financiara la transacción:

Capital:

Deuda:

**US\$350 M US\$1.75 MM**

**#565**



**Km de ferrovías a lo largo de la costa este de Florida opera Florida East Coast Holdings**

**#1**



**Transacción de outbound reportada en 2017**

## Transacciones en México en Marzo 2017

| Empresa Objetivo                   |            |  | Comprador                         |      | Información Financiera |                 |             |             |
|------------------------------------|------------|--|-----------------------------------|------|------------------------|-----------------|-------------|-------------|
| Nombre                             | Industria  | Descripción                                    | Nombre                            | País | Tamaño (\$USDM)        | Part. Adquirida | VE / EBITDA | VE / Ventas |
| Apligén, S.A de C.V                | Consumo    | Especialización en nutrición pecuaria          | Neovia SARL                       | MEX  | -                      | 100.0%          | -           | -           |
| Catusa, S.A. de C.V.               | Industrial | Manufactura de estructuras metálicas tubulares | Davinci Capital, S.A.P.I. de C.V. | MEX  | -                      | 100.0%          | -           | -           |
| Granmark, S.A. de C.V.             | Consumo    | Manufactura de artículos de fiesta             | Party City Holdco, Inc.           | MEX  | \$22.0                 | 85.0%           | -           | -           |
| Nattura Laboratorios, S.A. de C.V. | Consumo    | Manufactura de productos de belleza            | Henkel AG & Co.                   | MEX  | -                      | 100.0%          | -           | -           |
| SDPnoticias                        | Telecom.   | Empresa de telecomunicaciones                  | Grupo Televisa, S.A.B.            | MEX  | -                      | 50.0%           | -           | -           |
| Ultra Chem, S. de R.L. de C.V.     | Industrial | Manufactura y distribución de químicos         | Nexeo Solutions, Inc.             | USA  | \$58.0                 | 100.0%          | -           | -           |
| Vitel Laboratorios, S.A. de C.V.   | Salud      | Empresa bio-farmacéutica                       | OncBioMune Pharmaceuticals        | USA  | -                      | 100.0%          | -           | -           |

## Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Marzo 2017

| Empresa Objetivo                   |      |            |  | Comprador                              |                 | Información Financiera |             |             |  |
|------------------------------------|------|------------|--|--|-----------------|------------------------|-------------|-------------|--|
| Nombre                             | País | Industria  | Descripción                            | Nombre                                 | Tamaño (\$USDM) | Part. Adquirida        | VE / EBITDA | VE / Ventas |  |
| Florida East Coast Holdings, Corp. | USA  | Otros      | Servicios de transporte ferroviario    | Grupo México Transportes, S.A. de C.V. | \$2,100.0       | 100.0%                 | -           | -           |  |
| Immunotec, Inc.                    | CAN  | Consumo    | Manufactura de productos nutricionales | Immuno Holding, S.A. de C.V            | \$25.1          | 100.0%                 | 5.0x        | 0.2x        |  |
| Sanzfield Technologies, Inc.       | CAN  | Industrial | Manufactura de contenedores de agua    | Grupo Rotoplas, S.A.B. de C.V.         | \$4.5           | 52.7%                  | -           | -           |  |
| Stonemill Bakehouse, Ltd.          | CAN  | Consumo    | Manufactura de pan                     | Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.            | -               | 100.0%                 | -           | -           |  |

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  
ADVANCED 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 Viornerly

Vicepresidente

fviornerly@sealeassociates.com

### Oscar Tapia

Asociado

otapia@sealeassociates.com

### Alejandro Montemayor

Analista

amontemayor@sealeassociates.com

### Ivan Mauricio Lugo

Analista Junior

ilugo@sealeassociates.com

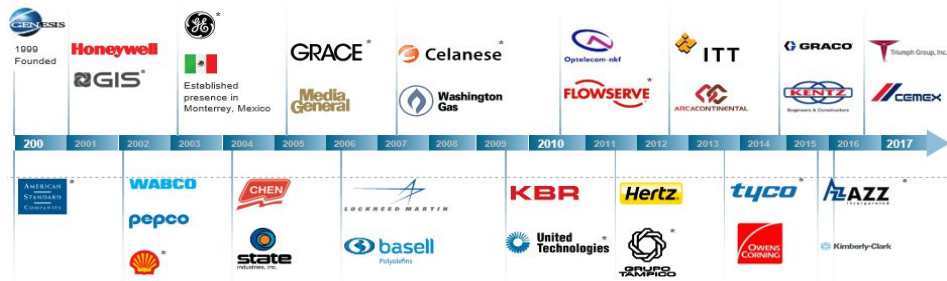
### Alonso Avila Ibarra

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



\* Múltiples mandatos

## 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](http://www.sealeassociates.com)