

Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Diciembre 2016





Finalmente cerramos 2016, un año de eventos externos sorprendidos que han impactado al mercado y la moneda mexicana, incluyendo la decisión del Reino Unido de dejar la Unión Europea y la victoria en las elecciones de Estados Unidos de Donald Trump.

En Seale & Associates México tuvimos un buen mes de diciembre, cerrando 2 transacciones y anunciando 1 con empresas líderes en el país. Asimismo, tenemos varios proyectos programados para iniciar en el primer trimestre del año.

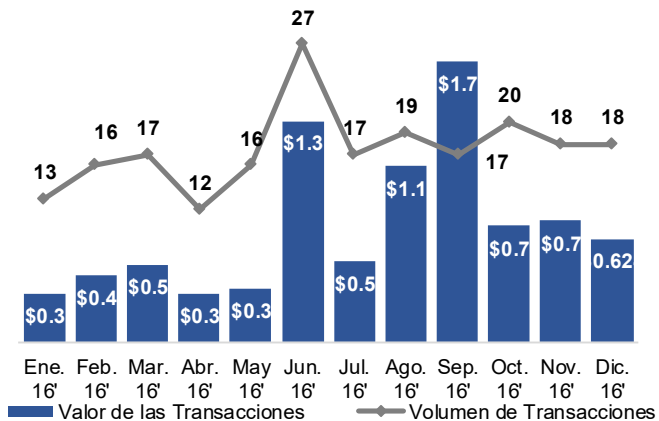
— Brett M. Carmel, Director Ejecutivo Senior, Seale & Associates

Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En diciembre 2016, las transacciones anunciadas sumaron 18, no se vieron cambios reflejados respecto al mes pasado. Por el otro lado, el valor de las transacciones disminuyó a US\$624 millones, US\$106 millones menos respecto a noviembre 2016. En comparación con 2015, se puede observar una disminución tanto en el volumen como en el monto de las transacciones anunciadas, estas diferencias son de 7% y 46% respectivamente. Adicionalmente, empresas mexicanas realizaron 4 transacciones en el extranjero con un valor reportado de US\$712 millones.

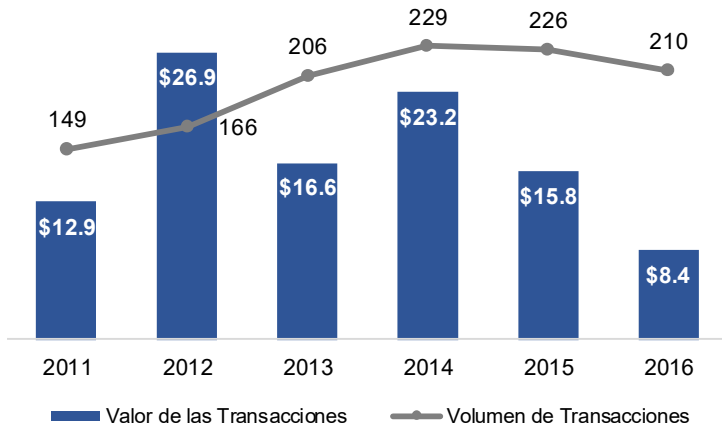
Valor y Volumen de Transacciones en México Últimos 12 Meses

Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)



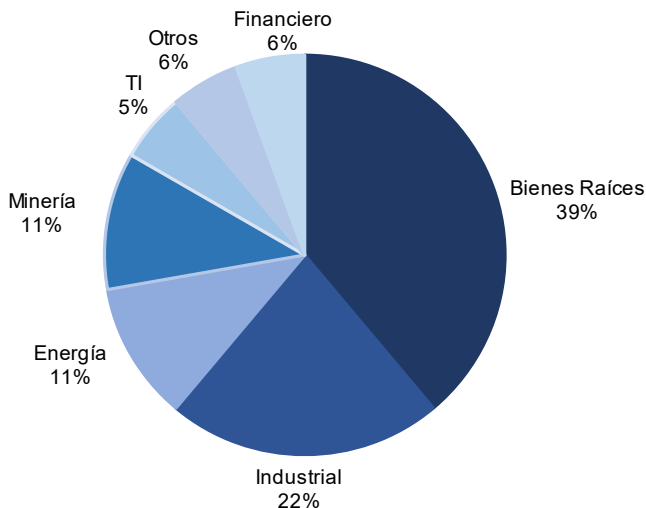
Valor y Volumen de Transacciones en México 2016

Transacciones Anuales (US\$ mil millones)

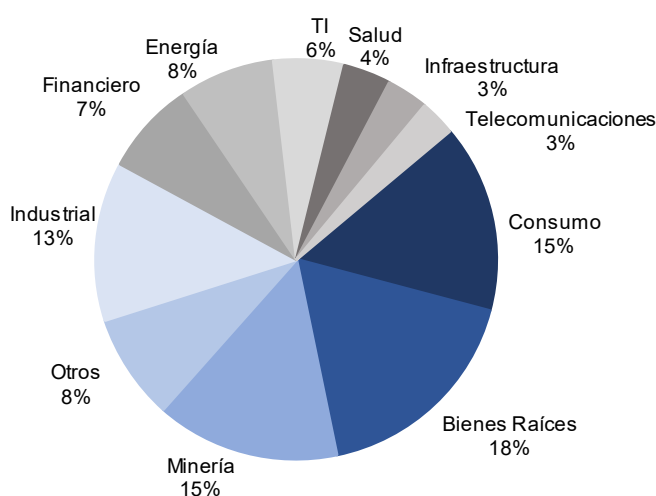


La industria de bienes raíces fue el sector más activo con 7 transacciones anunciadas en diciembre, representando 39% del total. Por otro lado, la industria de bienes raíces es la que presentó mayor actividad en el año con 37 transacciones anunciadas, representando el 18% del mercado. El segundo sector con mayor actividad en el mes fue el industrial con 4 transacciones anunciadas, mientras que la industria de consumo fue la segunda con mayor volumen de transacciones en el año con 32, representando el 22% y 15% del mercado respectivamente.

Transacciones en México por Industria Total de transacciones en diciembre 2016: 18







Transacciones en México por Industria Total de Transacciones Acumuladas a diciembre 2016: 210







Mayores Transacciones por Tamaño

Las 3 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones hechas por RLH Properties, Afton Chemical, y Pumping Team SLL, representando US\$443 millones.

Objetivo	Resumen de la Transacción	Comprador
Proyecto Mayakoba Hotels Grupo hotelero	RLH Properties, S.A.B. de C.V. adquirió participación mayoritaria de Proyecto Mayakoba Hotels , conglomerado hotelero, por US\$232 millones.	 Empresa de bienes raíces
Aditivos Mexicanos, S.A. de C.V. Fabricación de aditivos para industria de petróleo	Afton Chemical de México, S.A. de C.V. firmó un acuerdo para la adquisición del 99% de Aditivos Mexicanos, S.A. de C.V. , empresa manufacturera de lubricantes, por US\$182 millones.	 Fabricación de aditivos para industria de petróleo
 Empresa de materiales de construcción	CEMEX, S.A.B. de C.V. anunció que CEMEX y Cemex Concretos, S.A de C.V. llegaron a un acuerdo para la venta de los activos de CEMEX Concretos de bombeo de concreto premezclado en México a Pumping Team, S.L.L. por US\$80 millones y un potencial pago contingente a resultados de US\$29m.	 Empresa de materiales de construcción

Transacciones Representativas por Tamaño Reportado de Empresas Mexicanas en el Extranjero

 Complejo químico - textil	Grupo Petrotekem, S.A. de C.V. anunció la adquisición de Companhia Petroquímica de Pernambuco y Companhia Integrada Têxtil de Pernambuco empresas de Petroquímicasuape , empresas dedicadas a la producción y distribución de polímeros, por US\$385 millones.	 Industria petroquímica
 Manufactura vidrios automotrices	Vitro, S.A.B. de C.V. anunció la adquisición de Cleary Gottlieb Steen & Hamilton, L.L.P. , empresa manufacturera de vidrios para automóviles, por US\$310 millones. No se revelaron términos financieros	 Fabricante de vidrio

Transacción del Mes - Industria de construcción

CEMEX Concretos, S.A. de C.V completó la venta de unidades de bombeo de concreto premezclado en México a Pumping Team, S.L.L.

- **CEMEX, S.A.B. de C.V.** anunció que **CEMEX** y **Cemex Concretos, S.A de C.V.** llegó a un acuerdo para la venta de los activos de CEMEX Concretos de bombeo de concreto premezclado en México por aproximadamente US\$80 millones y un potencial pago contingente a resultados de US\$29m
- Los activos que se venden consisten principalmente en 507 unidades de bombeo de concreto premezclado de CEMEX concretos y otros activos relacionados
- Pumping Team, una compañía con sede en España y especialista en el suministro de servicios de bombeo, será el proveedor de bombeo de concreto premezclado de CEMEX y sus clientes en México

Comprador:



Objetivo:



Valor de la empresa :

US\$109m*

US\$29 contingentes a resultados

Asesores financieros:



#4



**Ventas de negocios
anunciadas por CEMEX
en 2016**

#507



**Unidades de bombeo de
concreto premezclado
incluidas en la transacción**

Transacciones en México en Diciembre 2016

Empresa Objetivo			Comprador		Información Financiera			
Nombre	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE / EBITDA	VE / Ventas
300 hectareas en Chihuahua	Bienes Raíces	Propiedad de bienes raíces	Silver Spruce Resources Inc.	CAN	\$0.1	100.0%	-	-
CEMEX Concretos, S.A. de C.V., Bombas de concreto premezclado en México	Industrial	Bombas de concreto premezclado	Pumping Team SLL	ESP	\$109.0	100.0%	-	-
Proyecto Mayakoba Hotels	Bienes Raíces	Grupo Hotelero	RLH Properties, S.A.B. de C.V.	MEX	\$232.7	0.0%	-	-
Ceramica Artística Monterrey S.A. de C.V. (40%)	Industrial	Manufactura sanitarios	Roca Sanitario, S.A.	ESP	\$75.1	100.0%	-	11.7x
Chipirona project in Mexico	Minería	Minas de oro, plata y zinc	Agnico Sonora, S.A. De C.V.	MEX	\$3.1	100.0%	-	-
250,400 pies cuadrados de bodegas	Bienes Raíces	250,400m2 de una propiedad de bienes raíces	FIBRA Prologis	MEX	\$16.2	100.0%	-	-
Portafolio de tarjetas de crédito BAC I Credomatic	Financiero	Cartera de tarjetas de credito	INVEX Grupo Financiero, S.A. DE C.V.	MEX	-	100.0%	-	-
Aditivos Mexicanos, S.A. De C.V. (99% participación)	Industrial	Manufactura de lubricantes	Aflon Chemical de Mexico S.A. de C.V.	MEX	\$182.5	99.0%	-	-
Proyecto Oro Pilar	Minería	Minas para la exploración de oro	Canadian Gold Resources, Ltd.	CAN	\$1.0	100.0%	-	-
CR Offshore S.A.P.I. de C.V.	Energía	Gestión de buques de carga	Controladora Axis, S.A. de C.V.	USA	-	49.0%	-	-
Punta Brava Partners, LLC	Bienes Raíces	Operadora de club de golf	United Realty Capital Operating Partnership, L.P.	USA	-	100.0%	-	-
CEIBA Marítima, SAPI de CV, SOFOM ENR.	Energía	Arrendamiento de buques	Navigatis Radiance Pte. Ltd.	SGP	-	99.0%	-	-
PPG Industries, Inc., Negocio de tablaroca en México	Industrial	Fabricación de placas de yeso	Knauf International GmbH	GER	-	100.0%	-	-
Portafolio de 11 edificios en Tijuana, Queretaro, and Guanajuato	Bienes Raíces	Oficinas corporativas	Artha Capital, S. de R.L. de C.V.	MEX	\$4.4	100.0%	-	-
OpenpaySAPI de C.V.	TI	Plataforma de pagos	BBVA Bancomer, S.A.	MEX	-	100.0%	-	-
Propiedad "El Pinguico"	Bienes Raíces	Reservas de oro y plata	Vangold Resources Ltd.	CAN	\$0.3	100.0%	-	-
Operaciones Nacionales de Mercadeo Open Market Ltda.	Otros	Servicios de logística	FEMSA Logística S.A. de C.V.	COL	-	100.0%	-	-
Playa Hotels & Resort	Bienes Raíces	Operador de clubes de playa	Pace Holdings Corp.	USA	-	100.0%	-	-

Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Diciembre 2016

Empresa Objetivo				Comprador		Información Financiera			
Nombre	País	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE / EBITDA	VE / Ventas
Impulsora Minera Santacruz S.A. de C.V. San Felipe Project	CAN	Minería	Proyecto de perforación de diamantes	Hermosillo Group		\$17.4	80.0%	-	-
CarSavy, Inc.	USA	TI	Operador de un portal en línea	Comprador no divulgado		-	100.0%	-	-
Pittsburgh Glass Works LLC	USA	Industrial	Manufactura vidrio para automoviles	Vtro, S.A.B. de C.V. (BMW-VITRO A)		\$310.0	100.0%	-	-
Companhia Petroquímica de Pernambuco y Companhia Integrada Têxtil de Pernambuco	BRA	Industrial	Producción y distribución de polímeros	Grupo Petromex, S.A. de C.V. (Alpek)		\$385.0	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
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 Vendedor



Ha sido adquirido por



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

fviornery@sealeassociates.com

Oscar Tapia

Analista Senior

otapia@sealeassociates.com

Alejandro Montemayor

Analista

amontemayor@sealeassociates.com

Ivan Mauricio Lugo

Analista Junior

ilugo@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