

Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Enero 2017





El 2017 comienza como un año de retos e incertidumbre en los mercados a raíz de la depreciación que ha tenido el peso en los últimos meses así como el impacto que tendrán las nuevas políticas de la administración de Trump en el futuro tanto en la relación de los dos países así como implicaciones comerciales que puedan derivarse

Tenemos confianza en que este año será muy interesante en el mercado de fusiones y adquisiciones en México. Van a haber empresas perjudicadas por la devaluación del peso y otras beneficiadas que aprovecharán las circunstancias actuales para consolidar y fortalecer sus operaciones

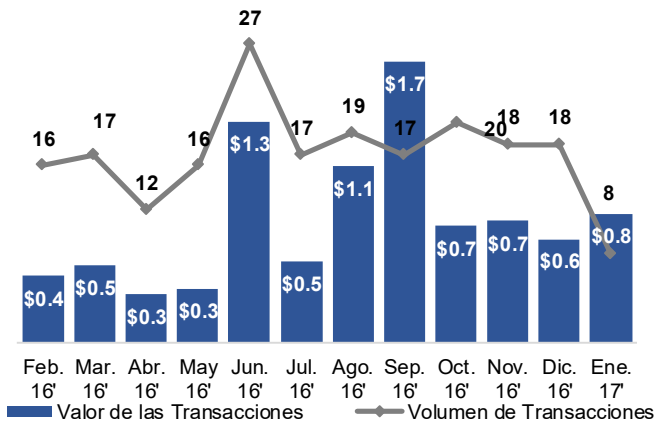
— Sergio Garcia del Bosque, Director Ejecutivo, Seale & Associates

Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En enero 2017, las transacciones anunciadas sumaron 8, una disminución de 56% respecto al mes pasado. Asimismo, el valor de las transacciones anunciadas descendió a US\$781 millones, US\$157 millones menos respecto a diciembre del 2016. En comparación con enero del año pasado, se puede observar un incremento de casi el doble en el valor de la transacciones anunciadas, por otro lado, se puede ver una disminución del 38% en cuanto al volumen de las transacciones.

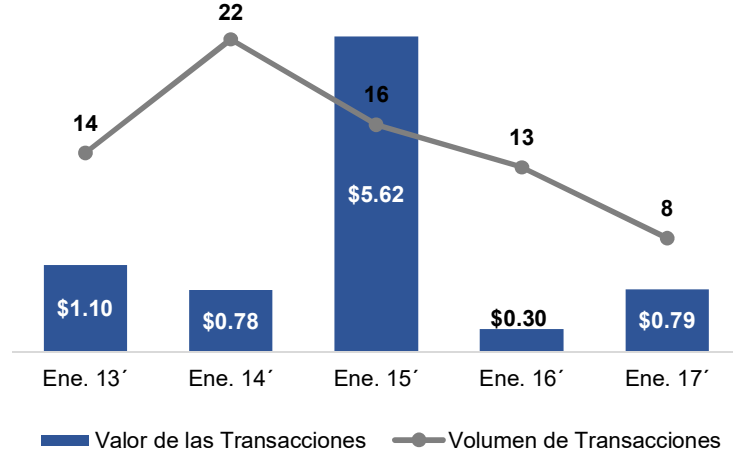
Valor y Volumen de Transacciones en México
Últimos 12 meses

Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)



Valor y Volumen de Transacciones en México
Enero 2017

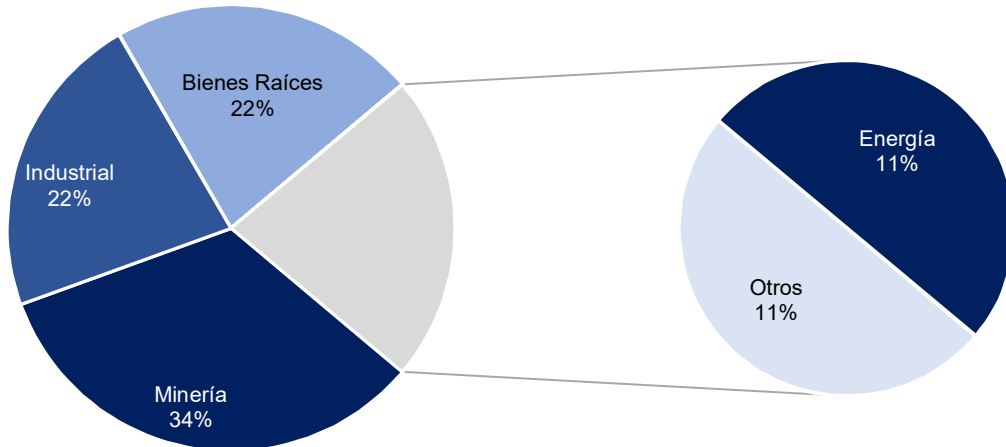
Transacciones Anuales (US\$ mil millones)



El sector de minería fue la industria más activa con 3 transacciones anunciadas en enero, representando el 34% del total. Las industrias de bienes raíces e industrial fueron los segundos sectores más activos con 2 transacciones anunciadas, representando el 44% del total.






Transacciones en México por Industria

Total de transacciones en enero 2017: 8



Mayores Transacciones por Tamaño

Las 4 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones hechas por Terrafina, Leagold Minig Corporation., Resolute Natural Resources, y Banco Actinver, representando US\$780 millones

Objetivo	Resumen de la Transacción	Comprador
Dos portafolios Industriales en México	Terrafina, L.L.C. anunció la compra dos portafolios industriales en México , por US\$422 millones, el cual consta de 51 propiedades industriales.	 <p>TERRAFINA Inmobiliaria y empresa de bienes raíces</p>
Desarrollos mineros San Luis, S.A. de C.V.	Leagold Mining Corporation anunció la adquisición de Desarrollos mineros San Luis, S.A. de C.V. , empresa dedicada a la exploración de minas de oro y plata, por US\$350 millones, de los cuales US\$279 millones serán pagados en efectivo y US\$71 millones en acciones ordinarias de Leagold.	 <p>LEAGOLD MINING</p>
 <p>MILLROCK RESOURCES INC. Empresa de exploración minera</p>	Riverside Resources, Inc. anunció la adquisición de diferentes minas para la exploración ubicadas en Sonora de Millrock Resources, Inc. , por US\$5 millones.	 <p>RIVERSIDE RESOURCES INC. Empresa de exploración minera</p>
Plaza los Corales Veracruz	Banco Actinver, S.A. anunció la adquisición del edificio Plaza los Corales Veracruz , propiedad de bienes raíces, por US\$4 millones. No se revelaron términos financieros.	 <p>Actinver</p>

Transacción del Mes - Industria de Construcción

Seale & Associates actuó como asesor financiero exclusivo de CEMEX para desarrollar y distribuir activos de Zenith Energy

- Seale & Associates, Inc. anunció que actuó como asesor financiero exclusivo de **CEMEX, S.A.B. De C.V.**, sobre su asociación para desarrollar y comercializar los activos logísticos existentes para almacenamiento y distribución de petróleo en México con **Zenith Energy. L.P.**
- Zenith Energy es una compañía internacional de líquidos y terminales a granel que posee y opera más de 15 millones de barriles de petróleo crudo y almacenamiento de productos petrolíferos



Se asoció con:



Asesores financieros:

Seale & Associates



Transacciones realizó CEMEX en el 2016



Empresa líder en la industria de productos para construcción

Transacciones en México en Enero 2017

Empresa Objetivo			Comprador		Información Financiera			
Nombre	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$ USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
SZP Seguridad Privada Integral Mexicana S.A. de C.V.	Otros	Seguridad privada	GINgroup	MEX	-	100.0%	-	-
Canales Zambrano y Asociados	Otros	Consultoría especializada	Dentons LopezVelarde	MEX	-	100.0%	-	-
Plaza "Los Corales" en Veracruz	Bienes Raíces	Propiedad de bienes raíces	Banco Actinver S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver	MEX	\$4.9	100.0%	-	-
Desarrollos Mineros San Luis, S.A. De C.V	Minería	Minas para la exploración de oro y plata	Leagold Mining Corporation	CAN	\$350.0	100.0%	-	-
Dos portafolios de propiedades industriales (51 propiedades)	Bienes Raíces	Propiedades industriales	TerraFina	MEX	\$422.0	100.0%	-	-
Concesión del proyecto "San Felix"	Minería	Minas de oro	Mexus Gold Mining, S.A. de C.V.	MEX	\$3.9	50.0%	-	-
Milrock Resources Inc., Concesiones "Molela" en Sonora	Minería	Minas para la exploración	Riverside Resources Inc.	CAN	-	100.0%	-	-
Controladora GMI	Infraestructura	Construcción modular	Acon Investments, L.C.C.	USA	-	100.0%	-	-

Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Enero 2017

Empresa Objetivo				Comprador		Información Financiera			
Nombre	País	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$ USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
M0 Central Business Park	HUN	Bienes Raíces	Propiedades industriales	ProLogis Private Capital Mexico; ProLogis European Properties Fund II		-	100.0%	-	-
Descont, S.A. E.S.P.	COL	Industrial	Tratamiento de residuos	Promotora Ambiental, S.A.B. de C.V.		-	50.0%	-	-
Environmental Management Group, Inc	PAN	Industrial	Tratamiento de residuos	Promotora Ambiental, S.A.B. de C.V.		-	30.0%	-	-
Univision Communications Inc.	USA	Telecomunicaciones	Empresa de telecomunicaciones	Grupo Televisa, S.A.B.		-	24.0%	-	-

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 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 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

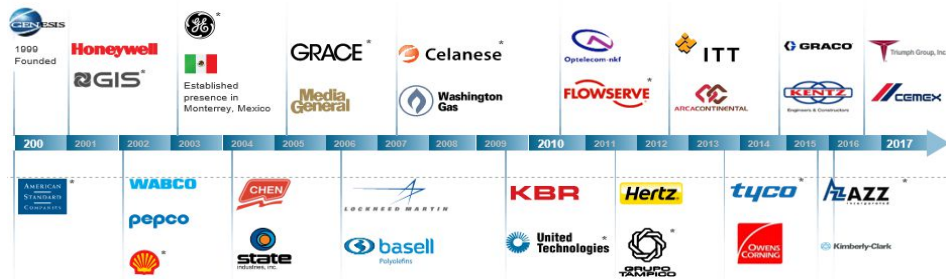
Alonso Avila Ibarra

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