

Fusiones y Adquisiciones México

Resumen Mensual - Febrero 2016





A pesar de que febrero tuvo un poco mas de actividad que enero, vemos un arranque lento en cuanto a volumen y valor de transacciones en el mercado mexicano de fusiones y adquisiciones este 2016.

Dicho lo anterior, estamos trabajando en varios proyectos y hemos recibido muestras de interés importantes para realizar proyectos de fusiones y adquisiciones este 2016. Estimamos que esta actividad se refleje en un incremento de actividad conforme avance el año.

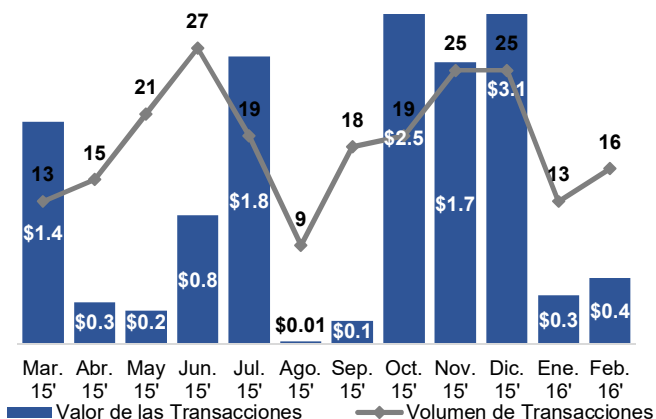
— Sergio Garcia del Bosque, Director Ejecutivo, Seale & Associates

Resumen de Fusiones y Adquisiciones en México

En febrero 2016, el número de transacciones anunciadas sumaron 16, un aumento del 23% respecto al mes anterior. Así mismo, el valor de las transacciones anunciadas aumentó a US\$403 millones, US\$108 millones más respecto a enero del 2016. En comparación con el acumulado a febrero del año pasado, se puede observar una disminución tanto en el volumen como en el monto de las transacciones anunciadas de 9% y 76% respectivamente. Adicionalmente, empresas mexicanas realizaron 3 transacciones en el extranjero con un valor reportado de US\$85 millones.

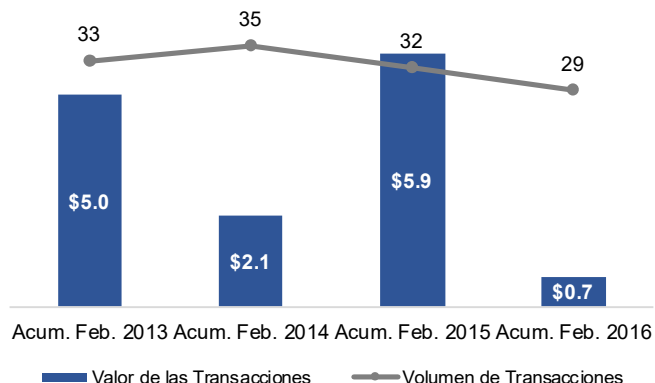
Valor y Volumen de Transacciones en México Últimos 12 Meses

Transacciones Mensuales (US\$ mil millones)



Valor y Volumen de Transacciones en México Acumulado a Febrero 2016

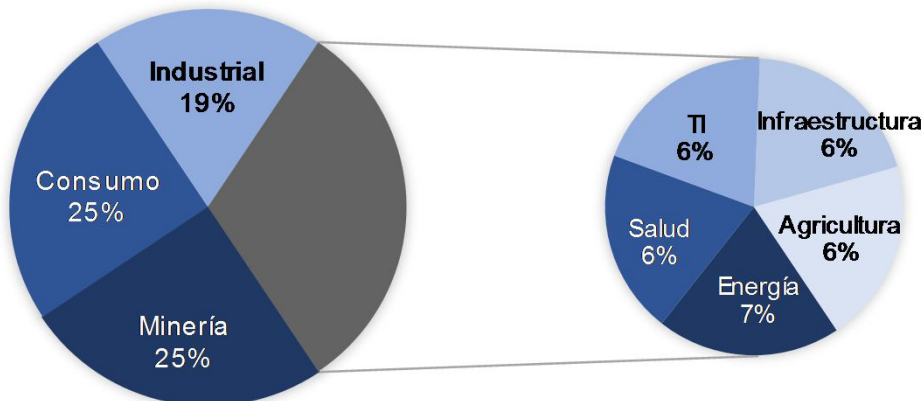
Transacciones Anuales (US\$ mil millones)



Los sectores de minería y consumo fueron los más activos con 4 transacciones anunciadas cada una, representando el 50% del total. El tercer sector más activo fue industrial con 3 transacciones anunciadas, representando el 19% del total.






Transacciones en México por Industria

Total de transacciones en febrero 2016: 16



Transacciones Representativas en México

Las 4 transacciones anunciadas de mayor valor en México fueron adquisiciones realizadas por un comprador no divulgado, Médica Sur, JT International y CFS Antioxidantes, representando US\$403 millones.

Objetivo	Resumen de la Transacción	Comprador
 Alten energías renovables	Alten Energías Renovables, S.L. , empresa de energía solar, acordó la venta del 70% de su planta en Aguascalientes a un comprador no revelado por US\$275 millones.	Comprador no divulgado
 grupo Enesa Empresa de salud	Médica Sur, S.A.B. de C.V. , conglomerado de hospitales en México, anunció la compra de dos filiales de Grupo ENESA, S.A de C.V., Enesa Salud, S.A. de C.V. y Laboratorio Médico Polanco, S.A. de C.V. , empresas de servicios de exámenes médicos, por US\$87 millones.	 Excelencia médica, calidez humana. Empresa de salud
Cigarros La Tabacalera Mexicana	JT International, S.A. , importante empresa distribuidora de cigarros, anunció la adquisición del 50% de las acciones de Cigarros La Tabacalera Mexicana, S.A. de C.V. , empresa fabricante de cigarrillos, por US\$14 millones.	 Distribuidora de cigarros
 Empresa de químicos de especialidad	CFS Antioxidantes de México, S.A. de C.V. , empresa manufacturera de químicos para el hogar, adquirió el 65% de las acciones de Dresen Química, S.A. de C.V. , empresa manufacturera de químicos por US\$12 millones.	CFS Antioxidantes De Mexico Empresa de químicos de especialidad

Transacciones Representativas de Empresas Mexicanas en el Extranjero

Maravalley Corporation
 Institución financiera

Crédito Real, S.A. de C.V., empresa especializada en el otorgamiento de créditos, anunció la adquisición del 70% de las acciones de la empresa **Maravalley, Corp.**, empresa dedicada al otorgamiento de créditos, por US\$70 millones. No se revelaron términos financieros

 **CRÉDITO REAL**
 Rebasa tus límites.
 Institución financiera

Transacción del Mes - Industria de Salud

Médica Sur, S.A.B. de C.V. acordó la adquisición de dos filiales de Grupo ENESA, S.A. de C.V.

Comprador:


 Excelencia médica, calidez humana.

Objetivo:



- **Médica Sur, S.A.B. de C.V.** firmó un acuerdo con **Enesa, S.A. de C.V.** para la adquisición de sus filiales **Enesa Salud, S.A. de C.V. y Laboratorio Médico Polanco, S.A. de C.V.** por un monto de US\$87 millones
- La transacción incluye aproximadamente 150 sucursales de Laboratorio Médico Polanco
- Grupo Enesa presta servicios de diagnóstico, análisis clínicos y bioequivalencia en 70 sucursales, 34 ubicadas en la Ciudad de México, 18 en el Estado de México, 4 en el estado de Querétaro y 14 en el Estado de Puebla

Valor de la empresa :

US\$87 M

Aproximadamente

20% del valor

reportado de las transacciones en febrero

#70



Sucursales de Grupo Enesa que forman parte de la transacción

#150



Sucursales de Laboratorio Médico Polanco que forman parte de la transacción

Transacciones en México en Febrero 2016

Empresa Objetivo			Comprador		Información Financiera			
Nombre	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
Dresen Química S.A de C.V.	Química	Soluciones químicas para el hogar	CFS Antioxidantes De Mexico S.A. DE C.V.	MEX	\$12.0	65.0%	-	-
Plaza VIP S.A.P.I. de C.V.	Consumo	Venta de artículos electrónicos online	Grupo Sanborns, S.A.B. de C.V.	MEX	-	56.0%	-	-
Cigarros La Tabacalera Mexicana, S.A De C.V.	Consumo	Fabricante de cigarrillos	JT International SA	CHE	\$28.0	50.0%	-	-
Majestic Semillas S. De R.L. De C.V.	Agricultura	Distribuidora de semillas	Chromatin, Inc.	USA	-	100.0%	-	-
Alianza Minerals Ltd., Three Mexican Mineral Properties	Minería	Minas de oro y plata	Almadex Minerals Limited	CAN	-	100.0%	-	-
Proyecto Taviche localizado en Oaxaca	Minería	Minas de oro y plata	Aura Silver Resources Inc.	CAN	-	26.5%	-	-
Laboratorio Médico Polanco, S.A. De C.V.	Salud	Servicio de exámenes clínicos	Médica Sur, S.A.B. de C.V.	MEX	\$87.7	100.0%	-	-
Petroleos Mexicanos S.A. de C.V., (15 activos diferentes)	Oil & Gas	Infraestructura petrolera	KKR & Co. L.P.	USA	-	100.0%	-	-
Magistral Del Oro Tailings Project In Santa Maria Del Oro, Durango, Mexico	Minería	Minas de oro y plata	American Metal Mining, S.A. de C.V.	MEX	-	100.0%	-	-
Ixcaan, S.A. de C.V.	TI	Soluciones de informática	Ricoh Company, Ltd.	JAP	-	100.0%	-	-
Proyecto Mina Ariel	Minería	Minas de oro y cobre	Riverside Resources Inc.	CAN	-	100.0%	-	-
Procter & Gamble (Marca Jabón Escudo)	Consumo	Línea de jabón antibacterial	Kimberly-Clark de México, S. A. B. de C. V.	MEX	-	100.0%	-	-
Kidde de Mexico, S.A. de C.V.	Oil & Gas	Sistemas de seguridad	EMX Capital	MEX	-	100.0%	-	-
Syntech de Baja California, S.A. de C.V.	Consumo	Sierras industriales	Stryker Corporation	USA	-	100.0%	-	-
Vidrios Marte	Industrial	Vidrio para uso arquitectónico	Nexus Capital	MEX	-	100.0%	-	-
Alten Energias Renovables S.L. (70% planta Aguascalientes)	Energía	Vidrio para uso arquitectónico	Comprador no revelado	N/D	\$275.0	70.0%	-	-

Transacciones de Empresas Mexicanas en el Extranjero en Febrero 2016

Empresa Objetivo				Comprador		Información Financiera			
Nombre	País	Industria	Descripción	Nombre	País	Tamaño (\$USDM)	Part. Adquirida	VE/ EBITDA	VE/ Ventas
Archie's Colombia, S.A.S.	COL	Consumo	Operadora de restaurantes	Alea, S.A.B. de C.V.		\$15.0	100.0%	-	-
Inter-Media Marketing, L.L.C.	USA	TI	Soluciones informáticas	Qualfon, S.C.		-	100.0%	-	-
Maravalley, Corp.	USA	Financiero	Otorgamiento de préstamos	Crédito Real, S.A. de C.V.		\$70.0	70.0%	-	-

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



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

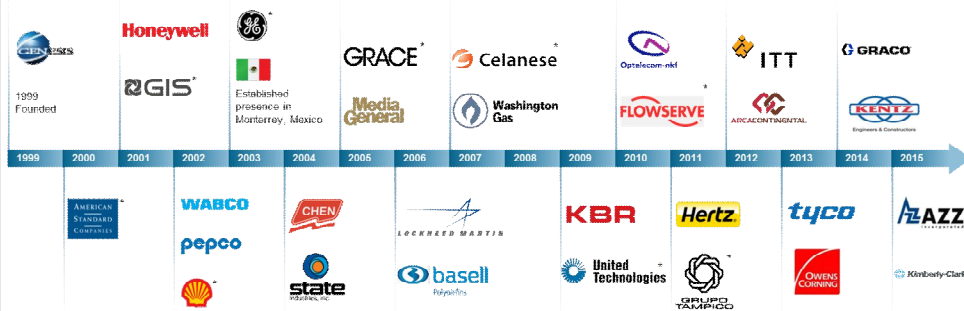
Alonso Avila Ibarra

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