

A close-up, blue-tinted photograph of an industrial robotic arm. The arm is white and black, with a green sensor or camera module at the end. It is positioned over a conveyor belt with a perforated metal surface. The background is blurred, showing other industrial equipment.

# Seale & Associates

---

INDUSTRIA DE AUTOMATIZACIÓN  
INDUSTRIAL  
4TO TRIMESTRE 2024  
ACTUALIZACIÓN DE MÚLTIPLOS

25 años

# Índice

**Panorama de la Industria** 4

**Empresas Públicas Comparables Globales** 5

**Transacciones Globales** 7

**Sobre Seale** 9



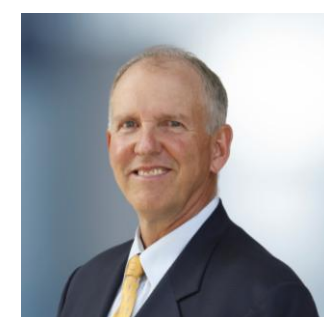
# Introducción

Nos complace compartirles nuestra actualización de múltiplos para la industria de Automatización Industrial durante el 4to trimestre de 2024.

En Seale & Associates estamos comprometidos en ofrecer soluciones enfocadas en procesos diseñados para optimizar el valor y alcanzar las metas estratégicas de nuestros clientes en un rango de transacciones que incluyen **fusiones, adquisiciones, desinversiones, venta de negocios, recapitalizaciones**, entre otros servicios de consultoría estratégica y finanzas corporativas.

A lo largo de más de 25 años hemos servido con éxito a clientes alrededor del mundo y nos complace proveer asesoría en banca de inversión a nuestros clientes que buscan crecer por medio de adquisiciones u optimizando su portafolio a través de desinversiones estratégicas.

Seale tiene una amplia experiencia asesorando a importantes compañías multinacionales, firmas de capital privado y empresas familiares en una amplia gama de industrias.



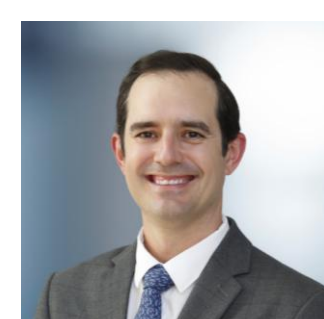
**James A. Seale | Presidente**  
jseale@sealeassociates.com



**Brett M. Carmel | Socio Director Senior**  
bcarmel@sealeassociates.com



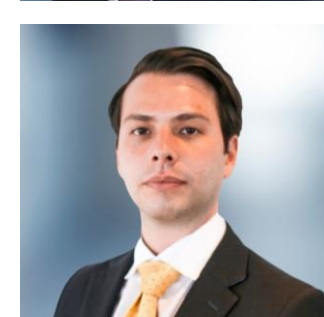
**Robert Whitney | Socio Director**  
rwhitney@sealeassociates.com



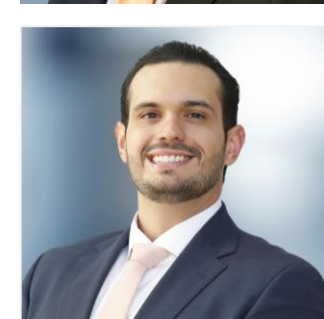
**Sergio Garcia del Bosque | Socio Director**  
sgarcia@sealeassociates.com



**Carlos Hernández Goudet | Socio Director**  
chernandez@sealeassociates.com



**Alejandro Montemayor | Vicepresidente**  
amontemayor@sealeassociates.com



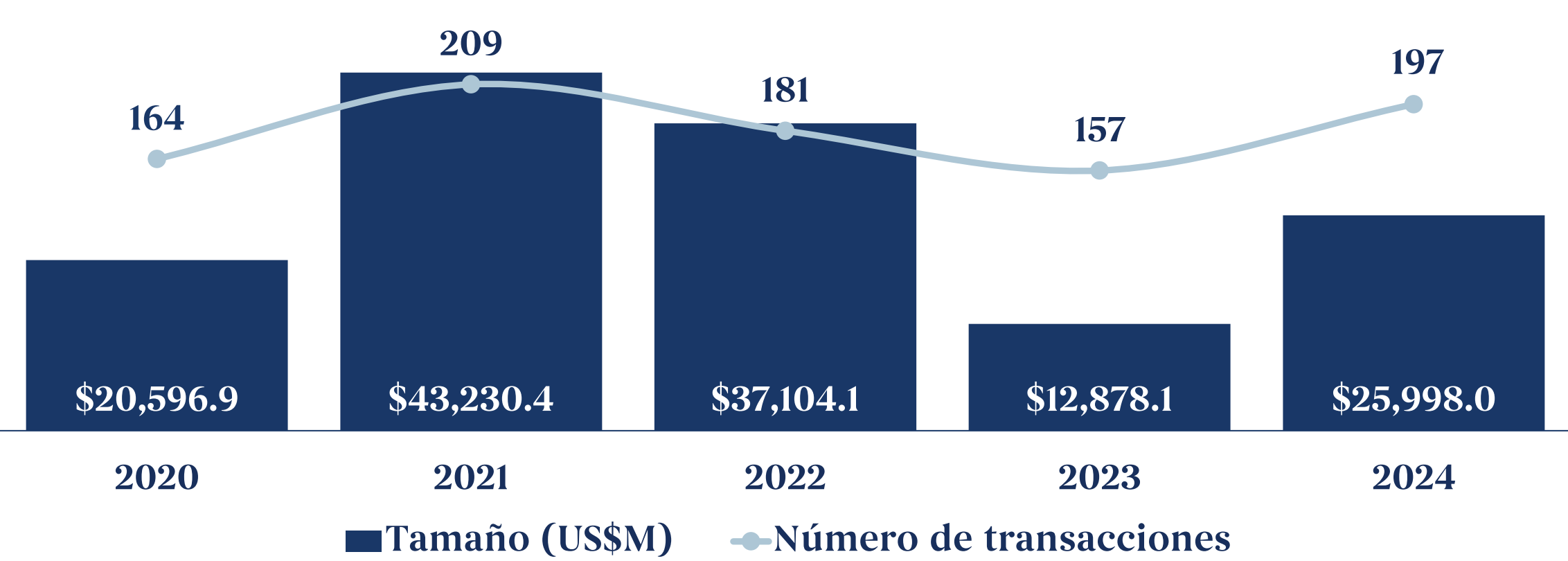
**Armando Rios | Vicepresidente**  
arios@sealeassociates.com

# Panorama en la Industria de Automatización Industrial y Tendencias de M&A

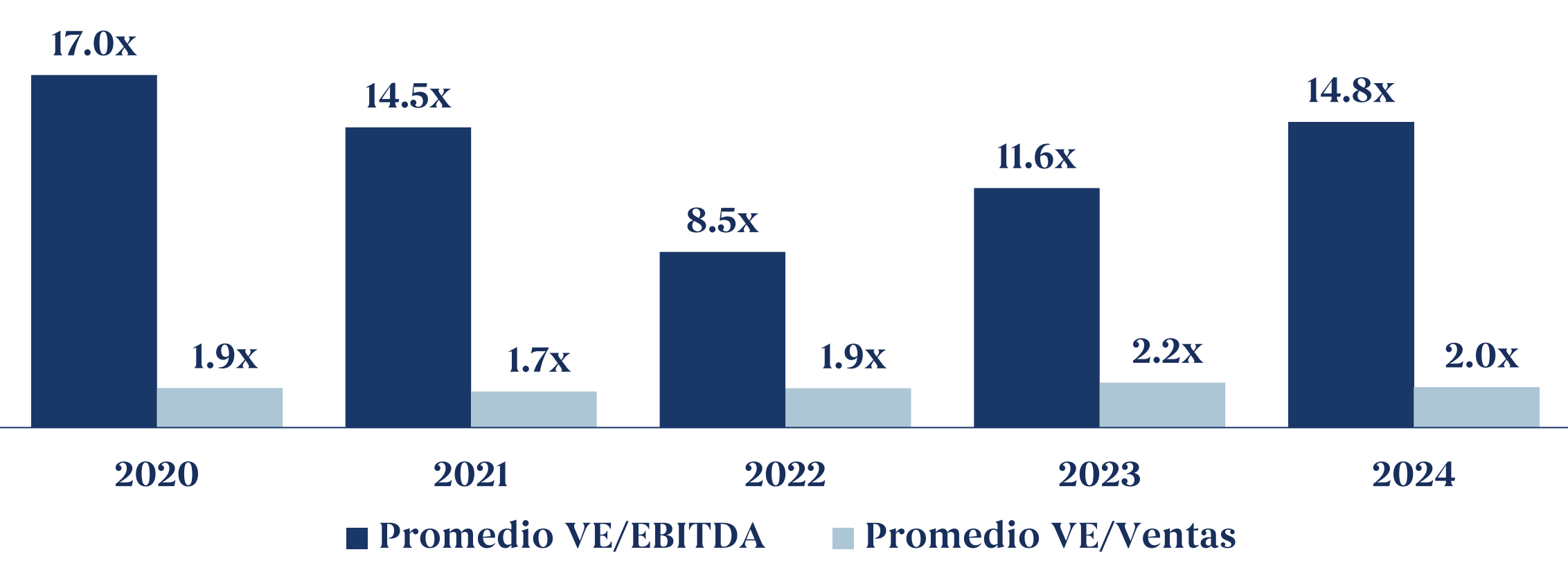
## Inteligencia de Mercado y Tendencias de M&A en la Industria de Automatización Industrial

- El **mercado global de automatización industrial** alcanzó un valor de **US\$233.8MM en 2024** y se prevé que llegue a **US\$569.3MM para 2034**, con un **CAGR del 9.3%** entre 2025 y 2034. Este crecimiento está **impulsado por** la creciente adopción de **automatización, digitalización y manufactura sostenible**, que continúan transformando el panorama industrial
- La **manufactura** está **evolucionando rápidamente**, con **empresas** que **recurren** cada vez más a la **automatización y digitalización** para mejorar la eficiencia y sostenibilidad. Sin embargo, esta transformación también **introduce desafíos** como **ciberseguridad, interrupciones en la cadena de suministro, regulaciones cambiantes y la necesidad de reskilling de la fuerza laboral**. La **automatización industrial** juega un **papel fundamental en mitigar** estos **riesgos** y fortalecer la resiliencia operativa
- La **actividad de M&A en Q4 2024** se mantuvo **sólida** pese a las presiones económicas globales, demostrando la resiliencia del sector. La **integración de IA, robótica y big data impulsó las transacciones**, con un **enfoque** en **eficiencia e innovación**. Se **priorizaron acuerdos de alto valor** en automatización y transformación digital, reflejando el avance tecnológico del sector
- En el sector de **Maquinaria Industrial y Componentes**, las **valuaciones se moderaron** tras alcanzar picos recientes, estabilizándose en **8.6x EV/EBITDA**. Si bien esto indica un mercado más equilibrado, aún existe **potencial** para que las valoraciones  **aumenten** hacia la **mediana de 9.4x EV/EBITDA**
- Las **fusiones y adquisiciones transfronterizas** representaron el **55% del total de transacciones**, con Europa atrayendo una fuerte inversión internacional, particularmente desde Estados Unidos y Asia. Los **compradores financieros** también **recuperaron relevancia**, representando el **24% del total de acuerdos**
- Varios **factores impulsaron el crecimiento** del sector, como el **aumento de costos laborales y la escasez de mano de obra**, que aceleraron la adopción de automatización. La **IA, robótica y IoT** mejoraron la eficiencia con mantenimiento predictivo y análisis de datos en tiempo real. Además, las **tensiones geopolíticas y las disrupciones en la cadena de suministro** fomentaron la relocalización de manufactura, impulsando la inversión en automatización. Finalmente, **las políticas gubernamentales de innovación industrial** reforzaron el crecimiento del sector, consolidando su expansión a largo plazo

## Tamaño y Volumen de M&A en la Industria de Automatización Industrial



## Promedio VE/EBITDA y VE/Ventas en la Industria de Automatización Industrial



Fuente: : Capital IQ, Investor's Business Daily, Markets and Markets, Financial Times, Precedence Research y Otros Reportes de la Industria

# Automatización Industrial Empresas Públicas Globales Comparables (1/2)

| Compañía                        |                                                                                       | País | Cap. Mdo.<br>US\$M | Valor<br>Empresa<br>US\$M | Ventas<br>US\$M | Margen<br>EBITDA | Promedio Anual<br>VE/EBITDA |       | Cuarto Trimestre<br>Sep. 30, 2024<br>VE/<br>EBITDA |  | VE/<br>Ventas |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|----------------------------------------------------|--|---------------|
|                                 |                                                                                       |      |                    |                           |                 |                  | 2022                        | 2023  |                                                    |  |               |
| ABB Ltd                         |    | CHE  | \$106,899          | \$111,513                 | \$32,505        | 18.5%            | 13.5x                       | 14.2x | 18.6x                                              |  | 3.4x          |
| AMETEK, Inc.                    |    | USA  | \$39,757           | \$42,243                  | \$6,910         | 31.8%            | 18.3x                       | 18.6x | 19.2x                                              |  | 6.1x          |
| Daifuku Co., Ltd.               |    | JPN  | \$7,145            | \$6,625                   | \$4,417         | 12.8%            | 15.9x                       | 14.1x | 11.7x                                              |  | 1.5x          |
| Datalogic S.p.A.                |    | ITA  | \$365              | \$382                     | \$557           | 3.9%             | 8.1x                        | 6.6x  | 17.5x                                              |  | 0.7x          |
| Emerson Electric Co.            |   | USA  | \$62,571           | \$76,928                  | \$17,492        | 25.8%            | 13.9x                       | 12.7x | 17.1x                                              |  | 4.4x          |
| Honeywell International Inc.    |  | USA  | \$134,294          | \$154,087                 | \$37,850        | 24.8%            | 16.2x                       | 16.2x | 16.4x                                              |  | 4.1x          |
| Mitsubishi Electric Corporation |  | JPN  | \$33,562           | \$31,549                  | \$37,434        | 10.4%            | 5.8x                        | 7.2x  | 8.1x                                               |  | 0.8x          |

# Automatización Industrial Empresas Públicas Globales Comparables (2/2)

| Compañía                       |                                                                                       | País | Cap. Mdo.<br>US\$M | Valor<br>Empresa<br>US\$M | Ventas<br>US\$M | Margen<br>EBITDA | Promedio Anual<br>VE/EBITDA |       | Cuarto Trimestre<br>Sep. 30, 2024<br>VE/<br>EBITDA |               |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|----------------------------------------------------|---------------|
|                                |                                                                                       |      |                    |                           |                 |                  | 2022                        | 2023  | VE/<br>EBITDA                                      | VE/<br>Ventas |
| Murata Manufacturing Co., Ltd. |    | JPN  | \$36,690           | \$33,681                  | \$11,959        | 26.7%            | 8.0x                        | 10.3x | 10.5x                                              | 2.8x          |
| OMRON Corporation              |    | JPN  | \$8,999            | \$10,400                  | \$5,533         | 5.5%             | 13.2x                       | 11.6x | 34.3x                                              | 1.9x          |
| Rockwell Automation, Inc.      |    | USA  | \$30,461           | \$34,339                  | \$8,264         | 23.1%            | 22.0x                       | 20.3x | 18.0x                                              | 4.2x          |
| Schneider Electric S.E.        |    | FRA  | \$147,818          | \$161,305                 | \$41,599        | 19.6%            | 14.8x                       | 14.8x | 19.8x                                              | 3.9x          |
| Siemens Aktiengesellschaft     |   | DEU  | \$157,565          | \$210,108                 | \$84,686        | 17.4%            | 15.7x                       | 15.1x | 14.3x                                              | 2.5x          |
| TE Connectivity plc            |  | IRL  | \$45,889           | \$48,768                  | \$15,845        | 24.4%            | 11.7x                       | 11.7x | 12.6x                                              | 3.1x          |
| Yokogawa Electric Corporation  |  | JPN  | \$6,637            | \$5,856                   | \$3,855         | 19.2%            | 10.8x                       | 8.8x  | 7.9x                                               | 1.5x          |
| ■ Excluído de media y mediana  |                                                                                       |      |                    |                           |                 | Media            | 13.3x                       | 12.5x | 14.7x                                              | 2.7x          |
|                                |                                                                                       |      |                    |                           |                 | Mediana          | 13.7x                       | 13.4x | 16.7x                                              | 2.9x          |

# Automatización Industrial – Transacciones Globales Durante el 4to Trimestre (1/2)

| Fecha   | Objetivo                                                                            | País | Descripción                                                                                                                                                                                                                                                                    | Comprador                                                                             | Vendedor                                                                              | % Adquirido | Tamaño US\$M | VE/ EBITDA | VE/ Ventas |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------|------------|------------|
| Dic-24  |    | USA  | <b>Mako Industries</b> , empresa de servicios industriales, adquirió <b>Cascade Process Controls Inc.</b> , contratista especializado en ingeniería, automatización, programación PLC/DCS e instalaciones de fibra HDD, fortaleciendo su presencia geográfica                  |    | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Dic-24  |    | CAN  | <b>Excelis Packaging Automation</b> , proveedor de soluciones de automatización de embalaje, adquirió <b>Kraken Automation Inc.</b> , proveedor de soluciones personalizadas de automatización de embalaje, mejorando sus capacidades de automatización                        |    | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Dic-24  |    | ITA  | <b>Prima Power</b> , proveedor de máquinas de alto rendimiento y soluciones automatizadas específicas, adquirió <b>Sistec</b> , fabricante de sistemas robóticos y automatización personalizada, fortaleciendo sus capacidades de automatización                               |    | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Dic-24  |   | IRL  | <b>CogneSense</b> , proveedor de monitoreo ambiental y controles, adquirió <b>Sonitus Systems Ltd.</b> , fabricante de sistemas automatizados de monitoreo ambiental, mejorando sus capacidades de monitoreo ambiental integrado                                               |   | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Dic-24  |  | DNK  | <b>Hoyer</b> , proveedor de soluciones energéticamente eficientes para motores, adquirió <b>NowiTek</b> , desarrollador de soluciones de automatización especializado en plataformas SCADA y programación PLC, fortaleciendo sus capacidades de automatización                 |  | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Nov-24* |  | USA  | <b>Serve Robotics Inc.</b> , proveedor de robótica autónoma, acordó adquirir <b>Vebu</b> , proveedor de soluciones de automatización y robótica para la industria de restaurantes, expandiendo su oferta más allá de la entrega hacia la automatización de cocinas             |  | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Nov-24  |  | USA  | <b>Atlas Copco AB</b> , proveedor de soluciones industriales, adquirió <b>Air Way Automation Ltd.</b> , proveedor de soluciones automatizadas de alimentación de pernos para las industrias automotriz y general, fortaleciendo su oferta de automatización                    |  | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |  | GBR  | <b>PCE Automation</b> , proveedor de soluciones de automatización, adquirió <b>Olmec</b> , proveedor de maquinaria de producción automatizada, fortaleciendo su presencia en el sector de las ciencias de la vida                                                              |  | -                                                                                     | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |  | USA  | <b>Voltaris Power</b> , proveedor de soluciones eléctricas e ingeniería personalizada, adquirió <b>Jefferson Electric</b> , fabricante de transformadores de alta eficiencia, anteriormente propiedad de ERMCO, ampliando su alcance en el sector de infraestructura eléctrica |  |  | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |  | GBR  | <b>Sdiptech AB</b> , grupo tecnológico, adquirió <b>Eagle Automation Systems Ltd.</b> , proveedor de productos de automatización de portones y seguridad, mejorando su cartera de soluciones de seguridad                                                                      |  | -                                                                                     | 100.0%      | \$18.8       | -          | -          |

Fuente: Capital IQ, Reportes de Prensa, Mergermarket

# Automatización Industrial – Transacciones Globales Durante el 4to Trimestre (2/2)

| Fecha   | Objetivo                                                                            | País | Descripción                                                                                                                                                                                                                                                            | Comprador                                                                             | Vendedor | % Adquirido | Tamaño US\$M | VE/ EBITDA | VE/ Ventas |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------------|------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------|--------------|------------|------------|
| Oct-24  |    | USA  | <b>Willdan Energy Solutions</b> , proveedor de servicios técnicos y de consultoría profesional, adquirió <b>Enica Engineering</b> , proveedor de soluciones de automatización energética y de edificios, fortaleciendo sus capacidades técnicas especializadas         |    | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |    | AUT  | <b>Fischer</b> , proveedor de tecnología de fijación, adquirió <b>Baubot</b> , proveedor de soluciones de automatización para la industria de la construcción, mejorando sus capacidades en robótica para construcción                                                 |    | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |    | USA  | <b>Applied Adhesives</b> , proveedor de soluciones adhesivas personalizadas, adquirió <b>Automation Supply 365</b> , proveedor de soluciones de automatización, expandiendo sus capacidades avanzadas de dispensación en la región                                     |    | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |   | USA  | <b>Apollo</b> , gestor de activos alternativos, adquirió <b>Barnes Group Inc.</b> , proveedor de productos y tecnologías industriales, acelerando su estrategia de transformación                                                                                      |   | -        | 100.0%      | \$3,628.1    | 9.7x       | 2.2x       |
| Oct-24  |  | IRL  | <b>AIR</b> , proveedor de soluciones de automatización industrial, adquirió <b>Robotics &amp; Drives</b> , proveedor de soluciones robóticas inteligentes, mejorando sus capacidades en la integración de robótica avanzada en sistemas automatizados                  |  | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24* |  | NLD  | <b>VINCI Energies</b> , empresa de energía, acordó adquirir <b>RH Marine y Bakker Sliedrecht Electro Industrie B.V.</b> , proveedores de soluciones eléctricas y de automatización marítima, fortaleciendo su cartera industrial                                       |  | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24  |  | USA  | <b>Grote</b> , proveedor de equipos y servicios de procesamiento de alimentos, adquirió <b>SPI Automation</b> , proveedor de integración de automatización y robótica, mejorando sus capacidades en aplicaciones robóticas.                                            |  | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |
| Oct-24* |  | NLD  | <b>Mpac</b> , proveedor de soluciones de embalaje y automatización de alta velocidad, acordó adquirir <b>CSi Palletising</b> , proveedor de soluciones de automatización de final de línea y paletización, mejorando su oferta de productos y su alcance en el mercado |  | -        | 100.0%      | \$62.0       | 8.2x       | 1.3x       |
| Oct-24  |  | CAN  | <b>Nidec Corporation</b> , fabricante de motores, adquirió <b>Linear</b> , proveedor de equipos de automatización post-proceso para la industria de conformado de metales, expandiendo su oferta de productos y fortaleciendo su posición en el mercado global         |  | -        | 100.0%      | -            | -          | -          |

\* Transacciones anunciadas pendientes de aprobación y otras condiciones de cierre

ND: No Disponible

Media Mediana9.0x9.0x1.7x1.7x

# Suscríbete para recibir información de M&A

Brindamos inteligencia específica del sector diseñada específicamente para líderes de la industria, firmas de capital privado y sus asesores. Nuestros informes de la industria y artículos destacados brindan acceso en tiempo real a datos clave de la industria, que incluyen:



Tendencias emergentes

Reportes trimestrales de más de 30 industrias

Reportes mensuales de EE.UU., México y Colombia

Análisis del mercado y transacciones

Información valiosa para los líderes

**Reciba actualizaciones por correo electrónico con nuestros datos, informes y reportes exclusivos a medida que se publiquen, para las industrias que más te interesen**

SUSCRÍBETE

# Mandatos Representativos en México

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  <p><b>INMAGUSA</b><br/>Grupo Galaz, S.A de C.V.</p> <p>ha sido adquirido por</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  <p>vendió</p>  <p>a</p>          |  <p>vendió</p> <p>Sus negocios de sanitarios</p> <p>ST. THOMAS CREATIONS</p> <p>y</p>  <p>a</p>                                                                                                                     |  <p>vendió</p>  <p>a</p>                                |  <p>vendió</p>  <p>a</p>                             |  <p>ha sido adquirida por</p>                   |   <p>adquirió</p> <p>El negocio del reciclaje del zinc</p> <p>de</p>  |
|  <p>ha adquirido</p>     <p>agencias automotrices de</p>  |  <p>ha vendido</p>  <p>a</p>  |  <p>ha vendido</p> <p>Kidde de Mexico, S.A. de C.V</p> <p>Negocio de soluciones de seguridad contra incendios</p> <p>a una filial de</p>                                                                                                                                                             |  <p>ha vendido su negocio de bombeo de concreto</p> <p>a</p>                                                                             | <p>CORPORACION</p>  <p>ha vendido</p>  <p>a</p>  |  <p>ha sido adquirida por</p>                 |  <p>ha sido adquirida por</p>                                                                                                                          |
|  <p>ha sido adquirida por</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <p>inteleactiva®</p> <p>adquirió</p>  <p>KFC Costa Rica</p> <p>a</p>                                           |  <p>Multiples adquisiciones</p>     |  <p>se asoció con</p>  <p>una subsidiaria de</p>  |  <p>ha sido adquirida por</p>                                                                                                       |  <p>Fusionó su división de bebidas con</p>  |  <p>Fusionó su división de bebidas con</p>                                                                                                           |



**JAMES A. SEALE**

Presidente y Fundador | Washington, D.C.

  +1 (703) 623-9253

32+ años de experiencia en Fusiones y Adquisiciones, Abogado, Arthur Andersen y Profesor de Banca de Inversión Global en la Universidad George Washington  
Universidad de Virginia – Doctorado en Derecho  
Universidad de Kentucky – Licenciatura en Contabilidad



**BRETT M. CARMEL**

Socio Director Senior y Cofundador | Miami, FL

  +1 (703) 294-6530

25+ años de experiencia en Fusiones y Adquisiciones y Profesor de Fusiones y Adquisiciones en la Universidad Johns Hopkins  
Universidad George Washington – MBA Negocios Internacionales  
Maestría en Relaciones Internacionales  
Universidad de Florida – Ciencias Políticas con Altos Honores



**SERGIO GARCIA DEL BOSQUE**

Socio Director | Ciudad de México, México

  +52 (55) 8000-7463

16+ años de experiencia en Fusiones y Adquisiciones  
IPADE - MBA  
Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey - Ingeniero Industrial y de Sistemas



**ROBERT E. WHITNEY**

Socio Director | Washington, D.C.

  +1 (703) 801-8939

19+ años de experiencia en Fusiones y Adquisiciones, Contador Público Certificado, Deloitte & Touche, Auditoría Corporativa y Servicios de Aseguramiento  
Universidad de Richmond – Administración de Empresas en Contabilidad



**CARLOS HERNANDEZ GOUDET**

Socio Director | San Luis Potosí, México

  +52 (444) 576-9060

14+ años de experiencia en Fusiones y Adquisiciones  
Universidad de Columbia - MBA  
Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey - Ingeniero Industrial y de Sistemas



**FELIPE BUENO**

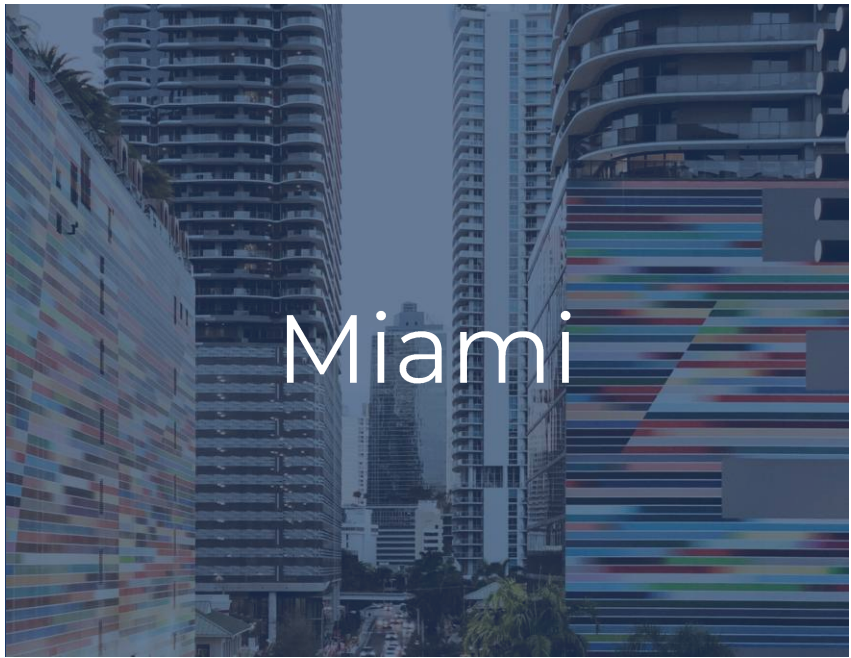
Director Senior | Monterrey, México

  +52 (84) 4432-4444

32+ años con Grupo Industrial Saltillo con experiencia como Director de Desarrollo Corporativo y amplia experiencia comercial global  
Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey – MBA, Ingeniero Industrial y de Sistemas



Washington D.C.



Miami



Ciudad de México



Monterrey



San Luis Potosi

Durante más de 25 años, Seale & Associates ha prestado sus servicios a importantes empresas públicas y privadas en el mundo que operan en una amplia gama de industrias, con un alto nivel de calidad, integridad e independencia, presentando al mismo tiempo ideas innovadoras y soluciones de confianza para abordar sus operaciones más complejas

25  
Años de  
Experiencia

+\$50B  
Transacciones  
Cerradas en el mundo

Services & Solutions

- Fusiones y Adquisiciones
- Desinversiones
- Joint Ventures / Alianzas
- Recapitalizaciones
- Due Diligence / Apoyo
- Peritaje
- Asesoría en Finanzas Corporativas
- Consultoría Estratégica

Asesor de Confianza de Empresas Líderes en el Mundo

Hemos trabajado en repetidas ocasiones con muchas de las empresas más reconocidas y respetadas en el mundo...

...así como con numerosos fondos de capital riesgo, family-offices y empresas privadas.





# Seale & Associates

Creative Solutions. Trusted Advice.