



Seale & Associates

INDUSTRIA AUTOMOTRIZ
4TO TRIMESTRE 2023
ACTUALIZACIÓN DE MÚLTIPLOS

25 años

Introducción

Nos complace compartirles nuestra actualización de múltiplos para la industria automotriz durante el cuarto trimestre de 2023

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.

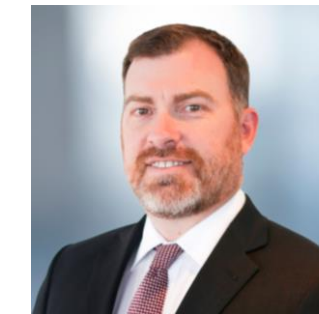
Seale tiene una amplia experiencia asesorando a importantes compañías multinacionales, firmas de capital privado y empresas familiares en una amplia gama de industrias.



James A. Seale | Presidente
jseale@sealeassociates.com



Brett M. Carmel | Director Ejecutivo Senior
bcarmel@sealeassociates.com



Robert Whitney | Director Ejecutivo
rwhitney@sealeassociates.com



Sergio Garcia del Bosque | Director Ejecutivo
sgarcia@sealeassociates.com



Carlos Hernández | Director Ejecutivo
chernandez@sealeassociates.com



Alejandro Montemayor | Vicepresidente
amontemayor@sealeassociates.com



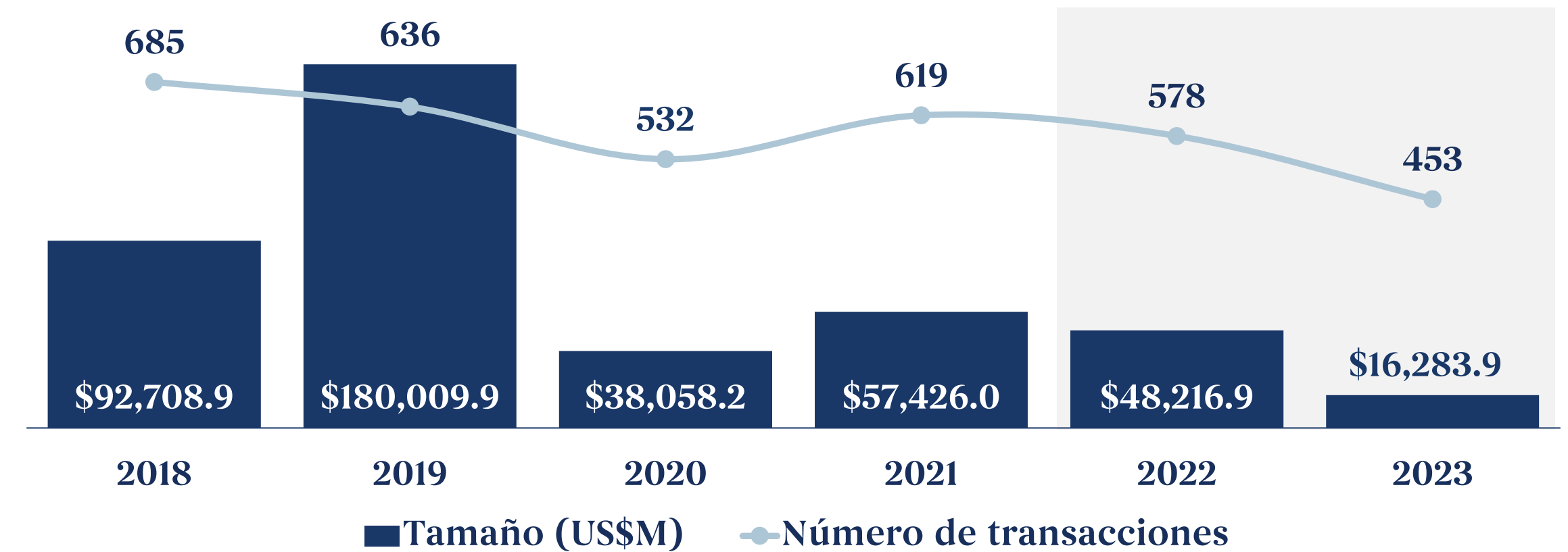
Armando Rios | Vicepresidente
arios@sealeassociates.com

Panorama en la Industria Automotriz y Tendencias de M&A

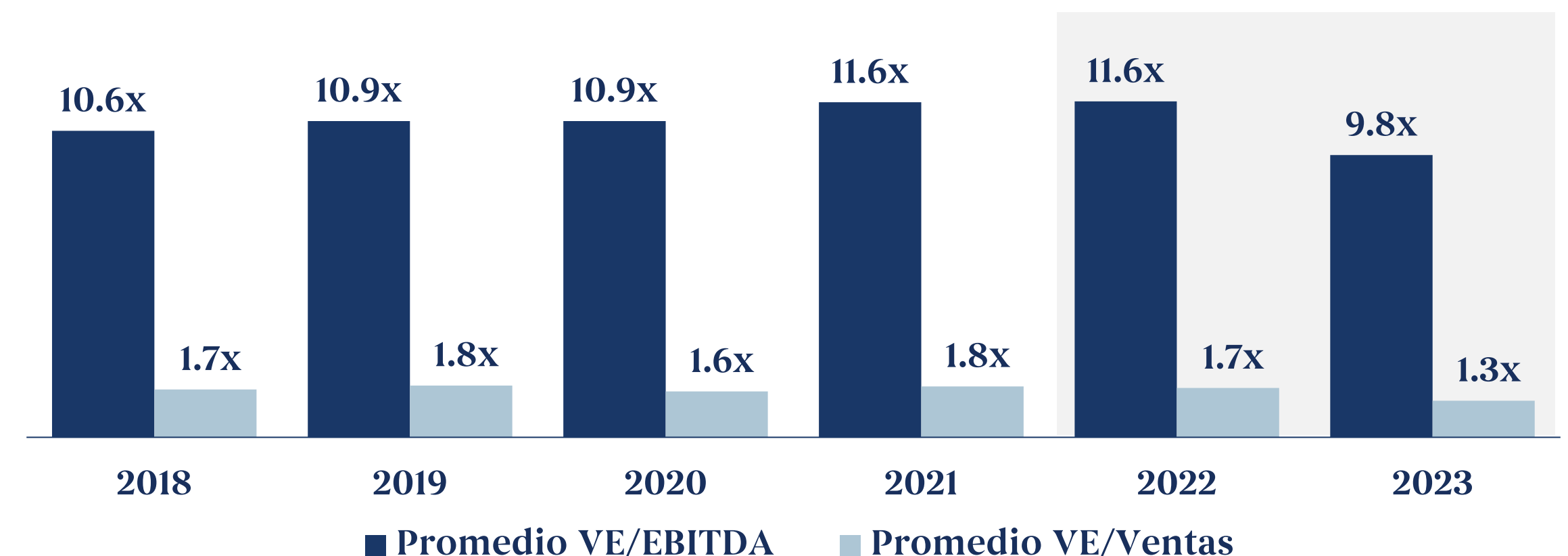
Panorama de la industria

- La industria automotriz norteamericana se estima en **US\$900 mil millones** en **2024**, y se espera que alcance los **US\$1,300 mil millones** para **2029**, con un **CAGR esperado del 5.4%**
- El aumento de la movilidad eléctrica en Norte América, junto con iniciativas gubernamentales favorables, está **impulsando la demanda del mercado**. La demanda del consumidor por seguridad y comodidad en los vehículos se satisface con avances en tecnologías como los **Sistemas Avanzados de Asistencia al Conductor (ADAS)**
- Los líderes automotrices están persiguiendo **fusiones y adquisiciones (M&A)** enfocadas en **innovación digital, software y electrificación**, adaptándose a un futuro eléctrico, empresas conjuntas y alianzas estratégicas. Se espera ver más actividad de M&A **en vehículos eléctricos (VEs)** y activos **eléctricos automatizados compartidos y conectados (CASE)**
- S&P Global Mobility estima **88.3 millones de nuevas ventas de vehículos** a nivel mundial en 2024, indicando un aumento del **2.8% anual** a medida que las mejoras en la cadena de suministro apoyan la recuperación
- En 2024, se prevé que las ventas de autos en Europa aumenten a **15.1 millones de unidades**, un **2.9% anual**, el mercado de EU se prevé que crezca a **15.9 millones de unidades**, un **2.0% anual**, y se espera que China continental alcance los **26.4 millones de unidades**, un **4.2% anual**

Tamaño y Volumen de M&A en la Industria Automotriz








Promedio VE/EBITDA y VE/Ventas en la Industria Automotriz







Empresas Públicas Comparables Globales de la Industria Automotriz (1/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|---|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft |  | DEU | \$70,459 | \$161,466 | \$168,069 | 15.8% | 11.4x | 7.6x | 6.1x | 1.0x |
| Ferrari N.V. |  | ITA | \$61,059 | \$62,620 | \$6,599 | 31.1% | 32.5x | 26.5x | 30.5x | 9.5x |
| Ford Motor Company |  | USA | \$48,796 | \$162,471 | \$176,191 | 9.6% | 22.6x | 10.8x | 9.6x | 0.9x |
| Geely Automobile Holdings Limited |  | HKG | \$11,066 | \$8,047 | \$22,983 | 3.5% | 25.9x | 17.4x | 9.9x | 0.4x |
| General Motors Company |  | USA | \$49,192 | \$144,672 | \$171,842 | 10.1% | 10.7x | 8.4x | 8.3x | 0.8x |
| Honda Motor Co., Ltd. |  | JPN | \$50,697 | \$86,255 | \$137,431 | 13.2% | 6.2x | 4.7x | 4.8x | 0.6x |
| Hyundai Motor Company |  | KOR | \$33,706 | \$112,811 | \$122,857 | 13.2% | 17.9x | 10.8x | 7.0x | 0.9x |
| Kia Corporation |  | KOR | \$30,421 | \$16,774 | \$75,956 | 14.9% | 5.3x | 2.4x | 1.5x | 0.2x |
| Mercedes-Benz Group AG |  | DEU | \$72,230 | \$173,193 | \$170,178 | 16.4% | 11.2x | 7.6x | 6.2x | 1.0x |
| Renault SA |  | FRA | \$11,034 | \$61,716 | \$57,893 | 11.9% | 13.1x | 9.8x | 8.9x | 1.1x |

Empresas Públicas Comparables Globales de la Industria Automotriz (2/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|-------------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Stellantis N.V. |  NLD | \$70,570 | \$45,726 | \$209,511 | 15.5% | 5.3x | 1.4x | 1.4x | 0.2x | |
| Subaru Corporation |  JPN | \$13,504 | \$4,954 | \$31,642 | 13.0% | 2.6x | 2.7x | 1.2x | 0.2x | |
| Suzuki Motor Corporation |  JPN | \$20,629 | \$22,583 | \$35,991 | 12.2% | 6.4x | 5.7x | 5.1x | 0.6x | |
| Toyota Motor Corporation |  JPN | \$247,838 | \$410,468 | \$309,925 | 15.0% | 10.3x | 9.8x | 8.8x | 1.3x | |
| Volkswagen AG |  DEU | \$64,118 | \$277,354 | \$344,257 | 8.7% | 10.4x | 7.7x | 9.2x | 0.8x | |
| ■ Excluído de media y mediana | | | | | | Media | 9.2x | 6.9x | 6.3x | 0.7x |
| | | | | | | Mediana | 10.7x | 7.7x | 7.0x | 0.8x |

Empresas Públicas Comparables Globales de Motocicletas

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|-------------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Harley-Davidson, Inc. |  | USA | \$5,131 | \$11,301 | \$5,836 | 18.0% | 22.6x | 11.6x | 10.8x | 1.9x |
| Piaggio & C. SpA |  | ITA | \$1,166 | \$1,596 | \$2,205 | 13.9% | 8.4x | 6.1x | 5.2x | 0.7x |
| PIERER Mobility AG |  | AUT | \$1,857 | \$2,354 | \$2,952 | 14.9% | 9.7x | 8.2x | 5.4x | 0.8x |
| Yamaha Motor Co., Ltd. |  | JPN | \$8,854 | \$12,535 | \$17,121 | 13.6% | 7.3x | 5.1x | 5.4x | 0.7x |
| ■ Excluído de media y mediana | | | | | | Media | 8.5x | 6.5x | 5.3x | 0.8x |
| | | | | | | Mediana | 9.0x | 7.2x | 5.4x | 0.8x |











Empresas Públicas Comparables Globales de Vehículos Eléctricos

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|-------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|--------|-----------------------------------|---------------|-------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| BYD Company Limited |  | CHN | \$80,612 | \$76,944 | \$81,607 | 9.5% | 33.6x | 35.2x | 10.0x | 0.9x |
| Fisker Inc. |  | USA | \$613 | \$1,272 | \$273 | - | - | - | - | 4.7x |
| Li Auto Inc. |  | CHN | \$37,514 | \$27,149 | \$17,467 | 5.4% | - | - | 28.7x | 1.6x |
| Lucid Group, Inc. |  | USA | \$9,638 | \$7,622 | \$595 | - | - | - | - | 12.8x |
| Nikola Corporation |  | USA | \$1,013 | \$927 | \$36 | - | - | - | - | 25.9x |
| NIO Inc. |  | CHN | \$18,866 | \$18,491 | \$7,844 | - | - | - | - | 2.4x |
| Rivian Automotive, Inc. |  | USA | \$22,468 | \$16,581 | \$4,434 | - | - | - | - | 3.7x |
| Tesla, Inc. |  | USA | \$789,898 | \$773,037 | \$96,773 | 16.6% | 133.7x | 66.7x | 48.1x | 8.0x |
| Workhorse Group Inc. |  | USA | \$94 | \$64 | \$13 | - | - | - | - | 4.9x |
| XPeng Inc. |  | CHN | \$13,708 | \$11,959 | \$3,211 | - | - | - | - | 3.7x |

■ Excluido de media y mediana

Media 19.3x 3.1x
Mediana 28.7x 4.2x

Empresas Públicas Comparables Globales de Camiones

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|---------------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| AB Volvo (publ) |  | SWE | \$53,152 | \$70,725 | \$54,967 | 12.7% | 11.9x | 10.2x | 10.1x | 1.3x |
| Ashok Leyland Limited |  | IND | \$6,402 | \$10,153 | \$5,454 | 14.7% | 25.7x | 20.9x | 12.7x | 1.9x |
| CIMC Vehicles (Group) Co., Ltd. |  | CHN | \$2,423 | \$1,863 | \$3,636 | 10.6% | 6.4x | 9.8x | 4.9x | 0.5x |
| Daimler Truck Holding AG |  | DEU | \$30,316 | \$48,847 | \$61,777 | 10.6% | 15.6x | 11.9x | 7.5x | 0.8x |
| Hino Motors, Ltd. |  | JPN | \$1,886 | \$3,950 | \$10,908 | 4.0% | 10.0x | 6.5x | 9.0x | 0.4x |
| Isuzu Motors Limited |  | JPN | \$9,878 | \$12,197 | \$24,057 | 12.0% | 5.9x | 5.5x | 4.2x | 0.5x |
| PACCAR Inc |  | USA | \$51,078 | \$56,645 | \$35,127 | 17.3% | 15.9x | 12.4x | 9.3x | 1.6x |
| Sinotruk Jinan Truck Co.,Ltd. |  | CHN | \$2,203 | \$111 | \$5,237 | 3.3% | 5.6x | 5.0x | 0.6x | NM |
| Traton SE |  | DEU | \$11,783 | \$33,690 | \$51,809 | 14.8% | 7.4x | 6.7x | 4.4x | 0.7x |
| Yutong Bus Co.,Ltd. |  | CHN | \$4,137 | \$2,850 | \$3,897 | 8.1% | 65.4x | 33.5x | 9.1x | 0.7x |

■ Excluído de media y mediana

NM: No Medible

Fuente: Capital IQ

Media

Mediana

11.6x

11.0x

8.5x

10.0x


6.6x

8.2x

0.7x

0.7x

Empresas Públicas Comparables Globales de Autopartes (1/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|-----------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Aisin Corporation |  | JPN | \$9,427 | \$14,050 | \$34,886 | 8.5% | 4.3x | 4.1x | 4.7x | 0.4x |
| Aptiv PLC |  | IRL | \$25,378 | \$30,859 | \$20,051 | 12.5% | 23.3x | 17.3x | 12.4x | 1.5x |
| Autoliv, Inc. |  | SWE | \$9,106 | \$10,673 | \$10,475 | 10.8% | 9.0x | 8.4x | 9.5x | 1.0x |
| BorgWarner Inc. |  | USA | \$8,427 | \$11,577 | \$14,198 | 17.8% | 7.3x | 5.5x | 4.6x | 0.8x |
| Brembo S.p.A. |  | ITA | \$3,966 | \$4,540 | \$4,255 | 16.3% | 9.6x | 7.6x | 6.5x | 1.1x |
| Compagnie Plastic Omnium SE |  | FRA | \$1,910 | \$3,761 | \$11,401 | 6.8% | 12.2x | 6.7x | 4.9x | 0.3x |
| DENSO Corporation |  | JPN | \$45,172 | \$46,233 | \$50,485 | 12.1% | 13.3x | 8.8x | 7.6x | 0.9x |
| Forvia SE |  | FRA | \$4,447 | \$15,231 | \$30,118 | 8.5% | 7.4x | 6.4x | 5.9x | 0.5x |
| Garrett Motion Inc. |  | CHE | \$2,344 | \$3,861 | \$3,886 | 16.6% | 4.1x | 2.6x | 6.0x | 1.0x |
| Hanon Systems |  | KOR | \$2,996 | \$5,718 | \$7,361 | 9.7% | 13.0x | 10.1x | 8.0x | 0.8x |

Empresas Públicas Comparables Globales de Autopartes (2/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|-------------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| HELLA GmbH & Co. KGaA |  | DEU | \$10,132 | \$10,395 | \$7,855 | 9.2% | 12.0x | 13.0x | 14.4x | 1.3x |
| Hyundai Mobis Co.,Ltd |  | KOR | \$16,410 | \$11,308 | \$45,874 | 8.6% | 5.3x | 3.2x | 2.9x | 0.2x |
| Koito Manufacturing Co., Ltd. |  | JPN | \$4,795 | \$3,217 | \$6,694 | 10.8% | 8.7x | 5.6x | 4.5x | 0.5x |
| Lear Corporation |  | USA | \$8,227 | \$10,846 | \$23,467 | 8.0% | 7.6x | 7.1x | 5.8x | 0.5x |
| Magna International Inc. |  | CAN | \$16,981 | \$23,698 | \$42,797 | 9.5% | 6.9x | 5.6x | 5.8x | 0.6x |
| Niterra Co., Ltd. |  | JPN | \$4,792 | \$4,747 | \$4,248 | 21.9% | 4.6x | 4.3x | 5.1x | 1.1x |
| Schaeffler AG |  | DEU | \$4,119 | \$7,916 | \$18,031 | 12.4% | 3.8x | 3.2x | 3.5x | 0.4x |
| Stanley Electric Co., Ltd. |  | JPN | \$3,086 | \$2,246 | \$3,336 | 16.3% | 6.7x | 4.6x | 4.1x | 0.7x |
| Valeo SE |  | FRA | \$3,734 | \$9,544 | \$24,366 | 9.6% | 11.6x | 6.1x | 4.1x | 0.4x |
| ■ Excluído de media y mediana | | | | | | Mean | 8.2x | 5.9x | 5.3x | 0.7x |
| | | | | | | Median | 7.6x | 6.1x | 5.8x | 0.7x |

Empresas Públicas Comparables Globales de Llantas (1/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|---|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Apollo Tyres Limited |  | IND | \$3,463 | \$4,015 | \$2,993 | 16.1% | 7.4x | 7.9x | 8.4x | 1.3x |
| Bridgestone Corporation |  | JPN | \$28,347 | \$30,129 | \$30,585 | 19.1% | 7.0x | 5.4x | 5.2x | 1.0x |
| CEAT Limited |  | IND | \$1,179 | \$1,424 | \$1,420 | 12.0% | 7.3x | 10.0x | 8.4x | 1.0x |
| Continental Aktiengesellschaft |  | DEU | \$17,005 | \$24,029 | \$45,784 | 12.4% | 6.0x | 5.2x | 4.2x | 0.5x |
| Guizhou Tyre Co.,Ltd. |  | CHN | \$1,030 | \$1,255 | \$1,301 | 14.0% | 6.9x | 10.9x | 6.9x | 1.0x |
| Hankook Tire & Technology Co., Ltd. |  | KOR | \$4,264 | \$3,525 | \$6,908 | 17.2% | 4.3x | 3.5x | 3.0x | 0.5x |
| Kumho Tire Co., Inc. |  | KOR | \$1,192 | \$2,991 | \$3,026 | 13.4% | 12.4x | 15.1x | 7.4x | 1.0x |
| Compagnie Générale des Établissements Michelin Société en commandite par actions |  | FRA | \$25,652 | \$31,432 | \$31,329 | 19.3% | 6.9x | 5.3x | 5.2x | 1.0x |
| MRF Limited |  | IND | \$6,600 | \$6,686 | \$2,963 | 15.2% | 11.1x | 14.7x | 14.8x | 2.3x |
| Nokian Renkaat Oyj |  | FIN | \$1,258 | \$1,685 | \$1,297 | NM | 13.8x | 5.0x | NM | 1.3x |
| Pirelli & C. S.p.A. |  | ITA | \$5,446 | \$9,322 | \$7,351 | 20.9% | 11.0x | 7.2x | 6.1x | 1.3x |







Empresas Públicas Comparables Globales de Llantas (2/2)

| Compañía | País | Cap. Mdo. US\$M | Valor Empresa US\$M | Ventas US\$M | Margen EBITDA | Promedio Anual VE/EBITDA | | Cuarto Trimestre Dec. 31, 2023 | | |
|--------------------------------------|---|--------------------|---------------------------|-----------------|------------------|-----------------------------|-------|-----------------------------------|---------------|------|
| | | | | | | 2021 | 2022 | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
| Qingdao Sentury Tire Co., Ltd. |  CHN | \$3,006 | \$2,499 | \$1,106 | 19.8% | 14.5x | 16.7x | 11.4x | 2.3x | |
| Sailun Group Co., Ltd. |  CHN | \$4,947 | \$5,695 | \$3,412 | 18.1% | 10.8x | 14.9x | 9.2x | 1.7x | |
| Shandong Linglong Tyre Co.,Ltd. |  CHN | \$3,972 | \$5,085 | \$28,439 | 1.2% | 17.3x | 27.2x | 15.2x | 0.2x | |
| Sumitomo Rubber Industries, Ltd. |  JPN | \$2,857 | \$4,323 | \$8,348 | 11.0% | 4.1x | 4.5x | 4.7x | 0.5x | |
| The Goodyear Tire & Rubber Company |  USA | \$4,060 | \$12,896 | \$20,066 | 8.3% | 9.3x | 5.3x | 7.7x | 0.6x | |
| The Yokohama Rubber Company, Limited |  JPN | \$3,685 | \$6,719 | \$6,986 | 13.5% | 4.9x | 4.8x | 7.1x | 1.0x | |
| Toyo Tire Corporation |  JPN | \$2,576 | \$3,052 | \$3,920 | 17.0% | 5.8x | 4.6x | 4.6x | 0.8x | |
| Triangle Tyre Co.,Ltd |  CHN | \$1,626 | \$1,523 | \$1,451 | 16.0% | 7.2x | 9.0x | 6.6x | 1.1x | |
| ■ Excluído de media y mediana | | | | | | Media | 8.4x | 8.3x | 6.3x | 0.9x |
| NM: No Medible | | | | | | Mediana | 7.3x | 7.2x | 7.0x | 1.0x |

Industria – Transacciones Globales

| Fecha | Objetivo | País | Descripción | Comprador | Vendedor | % Adquirido | Tamaño US\$M | VE/ EBITDA | VE/ Ventas |
|--------|---|------|---|---|---|-------------|--------------|------------|------------|
| Dic-23 |  voestalpine <small>ONE STEP AHEAD.</small> | DEU | Manufactura piezas de acero innovadoras para la industria automotriz |  | - | 100.0% | \$21.0 | - | - |
| Dic-23 | Techgen Co., Ltd. | KOR | Manufactura piezas de automóviles y maquinaria de precisión |  | - | 100.0% | - | - | - |
| Dic-23 |  | AUS | Diseña y fabrica sistemas de iluminación y seguridad automotrices |  | - | 100.0% | \$62.6 | 6.4x | 0.9x |
| Dic-23 |  | SWE | Desarrolla unidades de control electrónico y sensores para sistemas de seguridad vehicular |  | ARRIVER HOLDCO, INC. | 100.0% | - | - | - |
| Dic-23 | Proyectos Emily y Pons | SWE | Desarrolla proyectos innovadores de vehículos eléctricos, enfocándose en la movilidad urbana autónoma y la innovación en diseño |  | NEVS | 100.0% | - | - | - |
| Nov-23 |  | JPN | Desarrolla, fabrica y distribuye vehículos eléctricos |  | - | 51.0% | \$3.6 | - | - |
| Nov-23 |  | DEU | Diseña y fabrica bisagras de capó para la industria del automóvil |  |  | 100.0% | - | - | - |
| Nov-23 | Línea de negocio de tránsito de Proterra | USA | Fabrica autobuses de transporte pesado y sin emisiones |  |  | 100.0% | \$3.5 | - | - |
| Nov-23 |  | USA | Desarrolla soluciones de gestión de energía para la movilidad eléctrica, avanzando en tecnologías de carga y baterías |  | Múltiples Vendedores | 100.0% | - | - | - |
| Oct-23 |  | USA | Fabrica camiones atenuadores para la seguridad vial |  | - | 100.0% | \$28.0 | - | 0.6x |
| Oct-23 |  | USA | Manufactura productos de caucho y sellado para la restauración automotriz |  |  | 100.0% | - | - | - |

Industria – Transacciones Globales

| Fecha | Objetivo | País | Descripción | Comprador | Vendedor | % Adquirido | Tamaño US\$M | VE/ EBITDA | VE/ Ventas | |
|--------|---|------|--|---|---|-------------|--------------|----------------|------------|------|
| Oct-23 |  | DEU | Desarrolla tecnologías de tren motriz y electrificación para aplicaciones automotrices |  | Múltiples Vendedores | 49.9% | \$1,185.3 | 1.6x | 0.1x | |
| Oct-23 |  | DEU | Desarrolla, fabrica y vende productos de control, operación y visualización del clima para la industria automotriz |  |  | 100.0% | \$630.6 | 7.8x | 1.0x | |
| Oct-23 |  | USA | Fabrica componentes para los mercados de vehículos comerciales, autobuses y remolques |  | - | 100.0% | - | - | - | |
| | | | | | | | | Media | 5.3x | 0.7x |
| | | | | | | | | Mediana | 6.4x | 0.8x |

Comentarios sobre Transacciones Seleccionadas



“Con el lanzamiento hoy de la oferta pública de adquisición, estamos iniciando un movimiento transformador para Schaeffler. Al combinar Schaeffler y Vitesco, crearemos una empresa líder en tecnología de movimiento con cuatro divisiones enfocadas 'puramente', una cartera equilibrada y bien diversificada y una escala crítica en todos sus negocios.”

Klaus Rosenfeld, CEO de Schaeffler AG



“Ford y AMP determinaron que la ventaja de su tecnología se logra mejor con una profunda integración en los productos EV de Ford, lo que permitirá optimizar tanto el costo como el rendimiento y al mismo tiempo mejorar las experiencias de nuestros clientes de EV.”

Emma Bergg, Directora de vehículos eléctricos, de Ford



“BHTC es una empresa bien posicionada y orientada al futuro. Sin embargo, después de considerar todas las condiciones marco, hemos llegado conjuntamente a la conclusión de que BHTC tiene mayores oportunidades de crecimiento con un nuevo propietario que con las estructuras accionariales actuales.”










Michael Favre, CEO de HELLA



“La colaboración entre Noco-Noco y Assemblepoint no se trata sólo de combinar productos; se trata de crear una oferta integral. Las baterías intercambiables, integradas con estrategias de reducción de emisiones, soluciones innovadoras de baterías y un modelo de negocio de arrendamiento de baterías, forman la base de una asociación simbiótica.”

Masataka Matsumura, CEO de Noco-Noco

Transacciones de Private Equity

| INDUSTRIA | PERIODO | VALOR DE EMPRESA PROMEDIO (EN USD) | VENTAS PROMEDIO (EN USD) | CRECIMIENTO DE VENTAS (TTM) | VALOR DE EMPRESA / VENTAS | MARGÉN EBITDA | VALOR DE EMPRESA / EBITDA | NUMERO DE TRANSACCIONES |
|--|---|--|---|---|--|---|--|--|
|  Tiendas de Repuestos, Accesorios y Neumáticos para Automóviles <small>NAICS 4413 – Tiendas de Repuestos, Accesorios y Neumáticos para Automóviles</small> |  2018 - 2024 |  \$56.8M |  \$38.3M |  10.3% |  1.6x |  19.3% |  7.8x |  10 |
| Reparación y Mantenimiento de Automóviles <small>NAICS 8111 – Reparación y Mantenimiento de Automóviles</small> | 2018 - 2024 | \$37.7M | \$30.1M | 13.3% | 2.1x | 26% | 7.3x | 15 |

Notas:

- Datos obtenidos a través de la plataforma de suscripción “GF Data”, que ofrece información y métricas detalladas sobre las transacciones hechas por fondos de capital privado en los Estados Unidos.
- Los datos se proporcionan bajo un formato confidencial. Los usuarios no pueden identificar la empresa y la transacción correspondiente. Dado este enfoque confidencial, es menos probable que los datos presentados estén sesgados o manipulados.

INMAGUSA

OBJETIVO

Grupo Galaz, S.A. de C.V. ("INMAGUSA")

TIPO DE TRANSACCIÓN

Asesoría de Venta

INDUSTRIAS

Componentes para automóviles

GEOGRAFÍA

Monclova, Coahuila

SITUACIÓN

Seale & Associates fue contratado por la familia propietaria de INMAGUSA, empresa mexicana líder en la fabricación de chasis de acero, para asesorar en la valoración y análisis estratégico del negocio y, eventualmente, en el proceso de desinversión.

ENFOQUE DE SEALE & ASSOCIATES

Los profesionales de Seale llevaron a cabo un análisis exhaustivo de la situación y determinaron una estructura de transacción ideal que respondía a las preocupaciones de todos los miembros de la familia. Los profesionales de Seale gestionaron un proceso de comprador preferente con IOCHPE-MAXION (BOVESPA:MYPK3), manteniendo al mismo tiempo la opción de iniciar un proceso de subasta competitiva con otros posibles compradores estratégicos. El enfoque disciplinado de Seale en un proceso de comprador preferente permitió mantener el impulso y la influencia negociadora durante todo el proceso y garantizar el cierre a un valor y unas condiciones justos.

RESULTADO

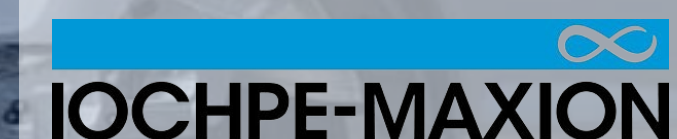
El proceso desembocó en la venta de INMAGUSA a lochpe-Maxion S.A. ("lochpe-Maxion"), un productor brasileño de ruedas y chasis para vehículos comerciales, ruedas para vehículos ligeros, vagones de carga y piezas fundidas para ferrocarril.

“Recomiendo firmemente Seale para las empresas familiares porque sus profesionales tienen la experiencia, las habilidades y las atenciones”



Grupo Galaz, S.A de C.V.

ha sido adquirido por

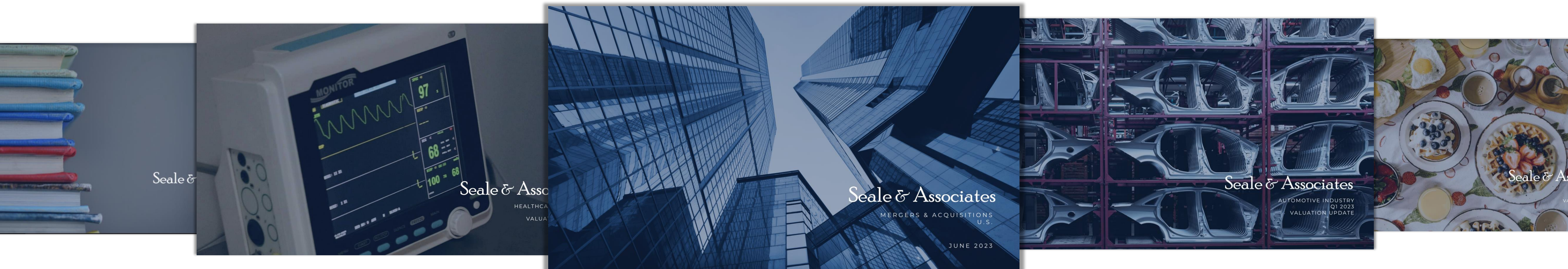


“Tras el fallecimiento de nuestro padre, mis hermanas y yo nos quedamos con un negocio en crecimiento que gestionar, y no es de extrañar que tuviéramos diferentes necesidades e ideas sobre la mejor manera de gestionar el negocio en el futuro. Seale analizó hábilmente la gama de alternativas estratégicas y nos guió hacia la mejor solución para nuestra familia: la venta de nuestro negocio de fabricación de piezas para camiones a un comprador estratégico brasileño... Recomendando firmemente Seale para las empresas familiares porque sus profesionales tienen la experiencia, las habilidades y las atenciones para hacer que todos y cada uno de los miembros de la familia se sientan cómodos al analizar y tomar decisiones estratégicas importantes.”

Eva Galaz, Ex Presidenta y Consejera Delegada del Grupo Galaz

Suscríbete para recibir información de M&A

Una de nuestras capacidades principales es ofrecer información específica sobre cada industria, diseñada específicamente para los líderes de la industria, las empresas de capital riesgo y sus asesores. Nuestros informes y artículos sobre la industria ofrecen acceso en tiempo real a datos clave del sector, entre otros:



Tendencias emergentes

Reportes trimestrales de más de 30 industrias

Reportes mensuales de EE.UU., México y Colombia

Análisis del mercado y transacciones

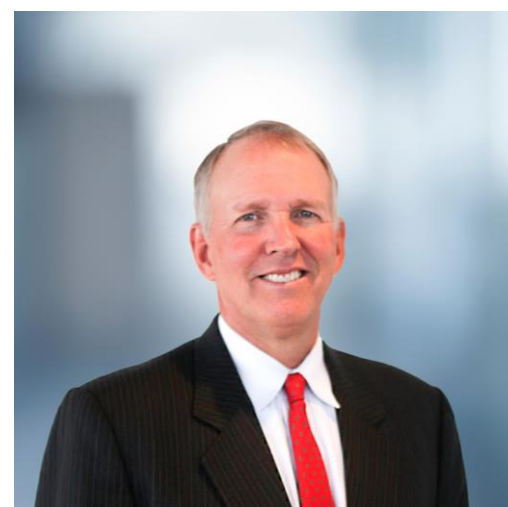
Información valiosa para los líderes

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

SUSCRIBETE

Mandatos Representativos en México

| | | | | | | |
|---|--|--|--|---|---|--|
|  <p>INMAGUSA 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 <small>SAFARI ROOMS THAT WORK BEAUTIFULLY</small></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 a una filial de</p>  |  <p>ha vendido su negocio de bombeo de hormigón</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>Múltiples 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>  |

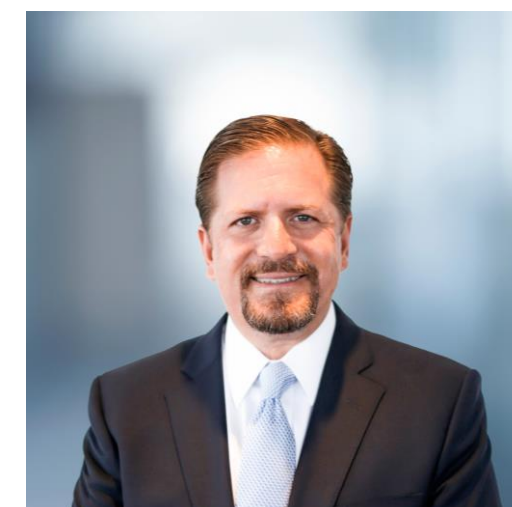


JAMES A. SEALE

Presidente y Fundador | Washington, D.C.

✉ [in](#) +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

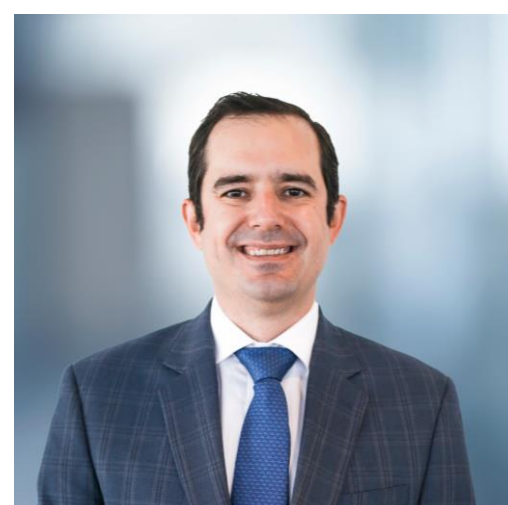


BRETT M. CARMEL

Director Ejecutivo Senior y Cofundador | Miami, FL

✉ [in](#) +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

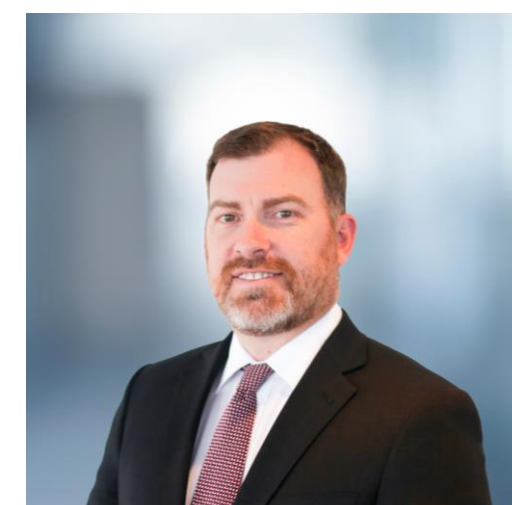


SERGIO GARCIA DEL BOSQUE

Director Ejecutivo | Ciudad de México, México

✉ [in](#) +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

Director Ejecutivo | Washington, D.C.

✉ [in](#) +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

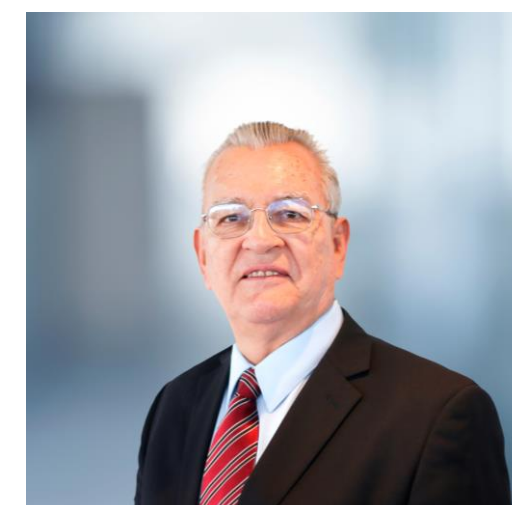


CARLOS HERNANDEZ

Director Ejecutivo | Cincinnati, OH

✉ [in](#) +1 (571) 482-3432

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

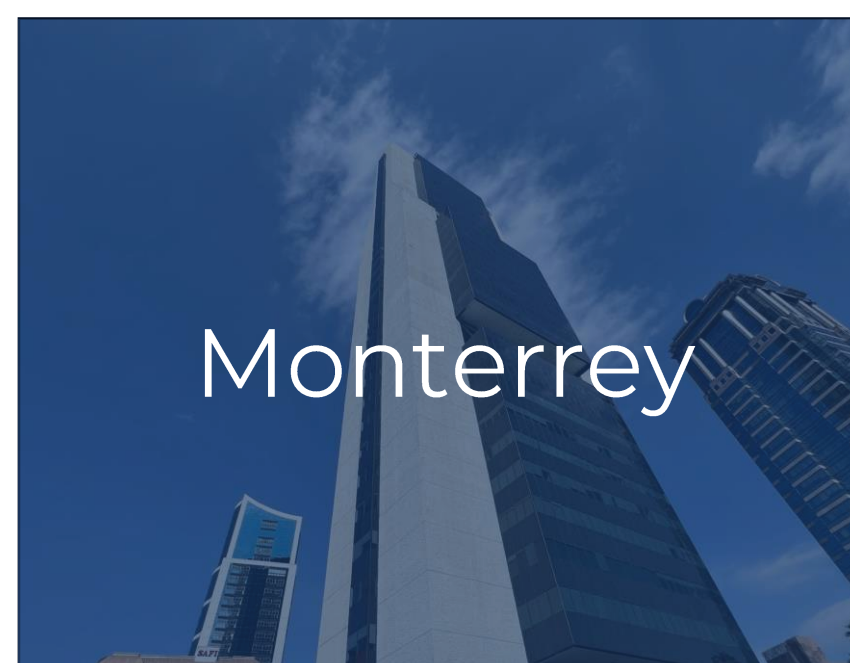
Director Senior | Monterrey, México

✉ [in](#) +52 (84) 4432-4444

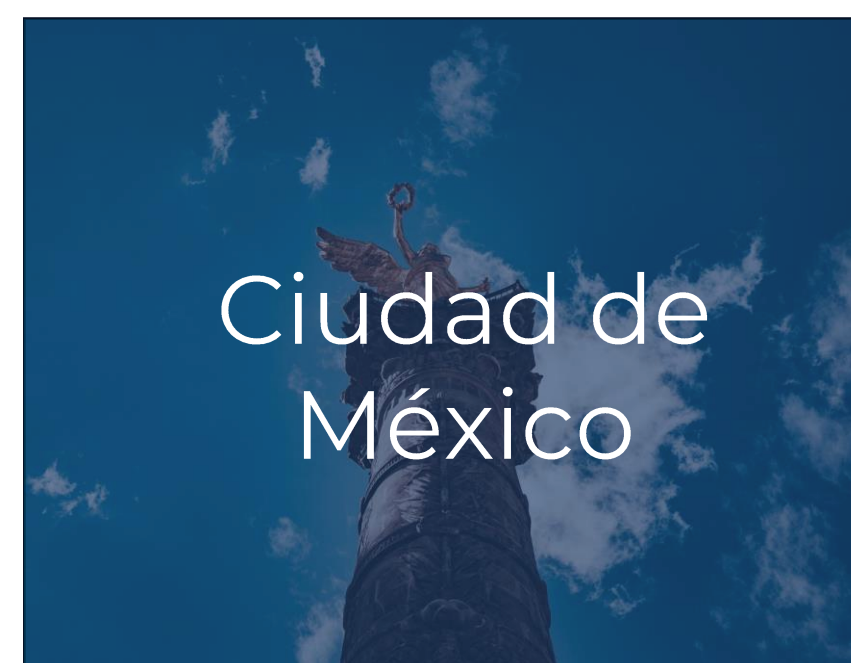
32+ años con Grupo Industrial Saltillo con experiencia como Director de Desarrollo Corporativo y amplia experiencia comercial global
Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey – MBA, Ingeniero Industrial y de Sistemas



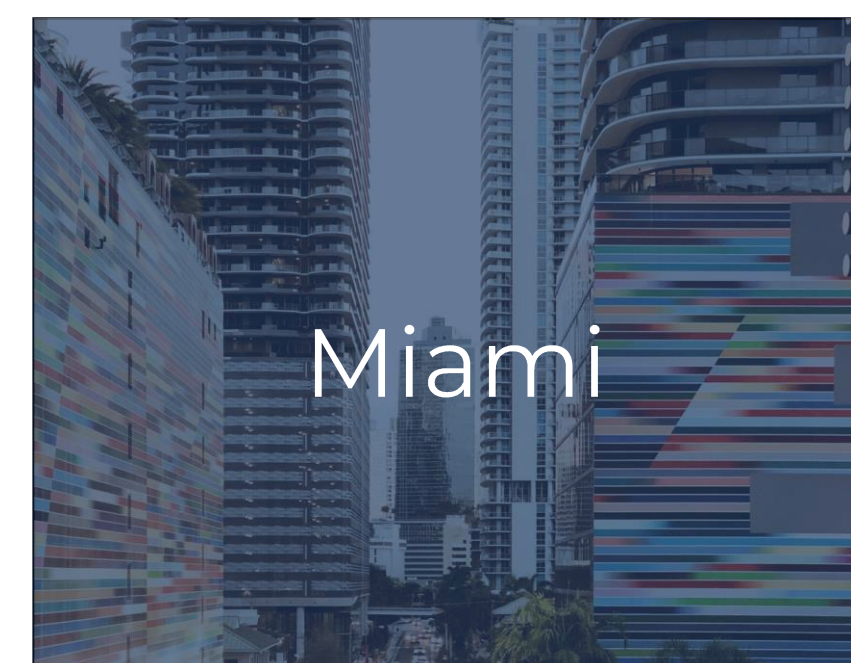
Washington D.C.



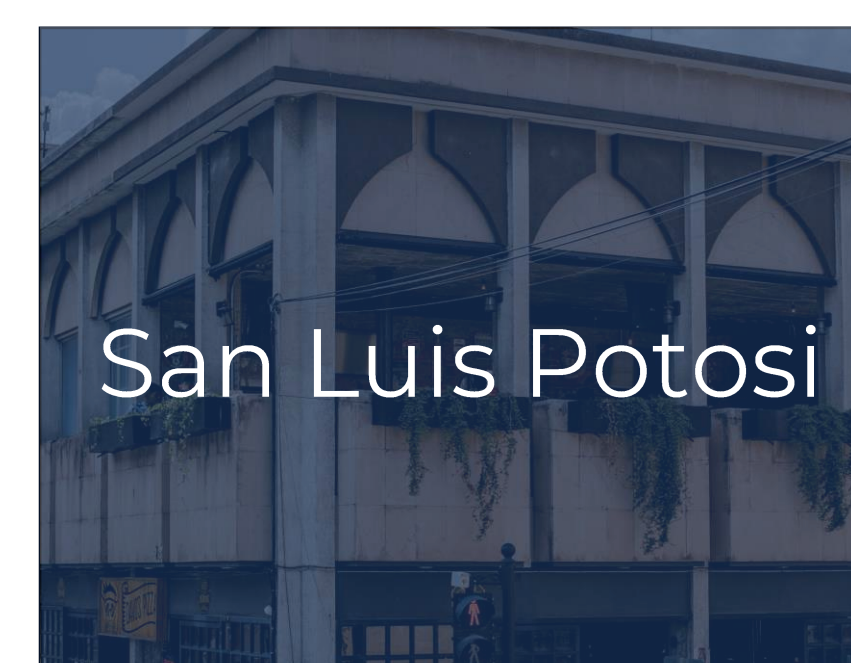
Monterrey



Ciudad de México



Miami



San Luis Potosi

Creative Solutions. Trusted Advice.

Por más de 25 años, Seale & Associates ha prestado servicios a empresas públicas y privadas líderes de todo el mundo, que operan en una amplia gama de sectores con un alto nivel de calidad, integridad e independencia, presentando ideas innovadoras y soluciones de confianza para abordar las operaciones más complejas.

25

AÑOS DE EXPERIENCIA

\$50B+

TRANSACCIONES CERRADAS A NIVEL MUNDIAL

Servicios y Soluciones

Fusiones y adquisiciones
Desinversiones
Joint Ventures / Alianzas
Recapitalizaciones

Due Diligence / Acompañamiento
Peritaje de expertos
Asesoría en finanzas corporativas
Consultoría estratégica

Asesor de Compañías Líderes a Nivel Mundial

Hemos trabajado en repetidas ocasiones con varias de las empresas más conocidas del mundo...

...así como con muchos fondos, family-offices y empresas privadas.



Seale & Associates

Creative Solutions. Trusted Advice.