



Capital Financial Advisors

Perfil corporativo

 **capital** | **ENHANCING
SHAREHOLDER
VALUE**

Banco de inversión líder en Centroamérica

- Experiencia total por más de US\$4,700 millones¹ en procesos de fusiones y adquisiciones (M&A)
- Banco de inversión regional con mayor volumen de M&A durante el 2006 - 2018 (US\$3,250 millones)
- Sólida experiencia en diversas industrias incluyendo telecomunicaciones, comercio instituciones financieras, materiales de construcción, farmacéuticas, alimentos y bebidas, entre otras

Conocimiento profundo de la región

- Más de 75 años de experiencia acumulada en M&A
- Amplia red de contactos en todos los países de la región, en diversas industrias, giro económico y asociaciones
- Experiencia transaccional en toda Centroamérica, el Caribe, México, la Región Andina y Estados Unidos

Talento humano incomparable

- Equipo de profesionales dedicados al análisis y estrategia de nuestros clientes
- *Senior approach* con todos nuestros clientes
- *Know-how* específico por industria
- Graduados de las mejores universidades de América Latina y Estados Unidos

Independencia

- No sufrimos de los conflictos de interés de los consultores que también suplen deuda y/o capital (*private equity*)
- Nuestra asesoría es completamente independiente con el único objetivo de recomendar y ejecutar lo mejor para el cliente, sin intereses divergentes



■ Países con clientes representativos y/o ejecución de proyectos

¹/Con base en *equity values* implícitos totales de las transacciones en las cuales los socios de Capital participaron a través de Capital o como ejecutivos de otras empresas



Carlos Alier
Managing Director
calier@capital-fa.com

- Carlos Alier es *Managing Director* y cofundador de Capital Financial Advisors. Carlos tiene una vasta experiencia en la ejecución de fusiones y adquisiciones en la región centroamericana, con un volumen de más de US\$2,200 millones transados. Además, cuenta con amplia experiencia en consultoría estratégica, al haber participado como miembro de equipos funcionales cruzados en proyectos realizados por Bain & Co. y McKinsey & Co. Carlos ha participado en operaciones de M&A en diversas industrias, incluyendo: instituciones financieras, el comercio minorista no alimentario, farmacéutica, telecomunicaciones y materiales de construcción. Antes de fundar Capital, Carlos trabajó en una corporación financiera en Costa Rica, donde desarrolló el Sistema de Información Gerencial y encabezó el diseño del nuevo sistema de presupuesto de las distintas empresas durante un proceso de integración. Adicionalmente, fungió como Director de Global Health Alliance una de las empresas líder en la industria de distribución y venta al detalle de medicamentos en Costa Rica, la cual opera Grupo Farmanova Intermed y Farmacias Sucre.
- Carlos cuenta con un bachillerato en Economía de la Universidad de Costa Rica y un MBA de la Universidad Católica de Chile, donde participó en un programa de intercambio con en el Instituto de Empresa en Madrid
- Áreas en las cuales Carlos cuenta con destacada experiencia incluyen:
 - Instituciones financieras: bancos, aseguradoras y gestión de activos
 - *Retail*: productos de consumo no alimentario, con y sin financiamiento
 - Salud: laboratorios de fabricación de farmacéuticos, distribución de farmacéuticos (Droguerías) y venta al detalle (Farmacias)
 - Telecomunicaciones: operadores inalámbricos celulares, operadores de líneas privadas y proveedores de Internet
 - Industria: Manufactura de productos plásticos
 - Construcción: Cemento, hormigón y materiales de construcción



Franz Lara
Managing Director
flara@capital-fa.com

- Franz Lara es *Managing Director* y cofundador de Capital Financial Advisors. Franz ha participado en más de US\$4,000 millones de dólares en transacciones de M&A en más de 20 países de Norte, Sur y Centro América y el Caribe. Antes de fundar Capital, Franz trabajó con una firma de asesoría en Centroamérica, liderando procesos de M&A a lo largo de una amplia gama de industrias. En adición a su trabajo en M&A, es miembro de las Juntas Directivas de algunos de los conglomerados más importantes de Centroamérica, tales como Alsicorp (que opera Almacenes Siman y el grupo de tiendas Inditex, con sede en El Salvador), Grupo Tecún (que distribuye y vende maquinaria de construcción y automóviles con marcas reconocidas como Case, Doosan, Hyundai, Mazda y Peugeot, con sede en Guatemala) y Grupo Farsiman (que opera un laboratorio, una distribuidora y una minorista de medicamentos, con sede en Honduras) y del Comité Nacional de INCAE Business School para Costa Rica (un asociado de Harvard Business School)
- Franz cuenta con un Bachillerato en Ingeniería Civil de la Universidad de Costa Rica y un MBA de INCAE Business School, obteniendo la distinción de Valedictorian
- Áreas en las cuales Franz cuenta con destacada experiencia incluyen:
 - *Retail*: alimentos, productos de consumo no alimentario, con y sin financiamiento, materiales de construcción y farmacéuticos
 - Instituciones financieras: bancos, seguros y microfinanzas
 - Distribución: concesionarios de automóviles y maquinaria de construcción
 - Vestimenta
 - Salud: laboratorios de fabricación de farmacéuticos y distribución de farmacéuticos
 - Telecomunicaciones: operadores inalámbricos celulares, operadores de enlace de microondas y operadores de cable submarino
 - Materiales de cemento, hormigón y construcción
 - *Snacks*: plátanos, frutos secos y aperitivos salados



Sergio Wiernik

Managing Director

swiernik@capital-fa.com

- Sergio Wiernik es *Managing Director* y cofundador de Capital Financial Advisors. Cuenta con amplia experiencia en finanzas corporativas, donde ha acumulado más de US\$3,800 millones en Fusiones & Adquisiciones y créditos sindicados, liderando procesos en Centro y Sur América dentro de una amplia gama de industrias. Antes de fundar Capital, Sergio ejecutó transacciones de M&A con una firma de asesoría en Centroamérica a lo largo de varias industrias en toda la región. Previo a eso, fue *Relationship Manager* en Citigroup en Costa Rica y Nueva York, donde lideró estructuraciones de compras de carteras hipotecarias y leasing, así como de créditos sindicados para empresas líderes en Brasil, México y Chile. Sergio ha liderado relaciones con varios clientes de la Región Andina ejecutando oportunidades de crecimiento vía M&A. Frecuentemente contribuye en medios de comunicación locales y regionales con análisis estratégico de diversas industrias y perspectivas de la actividad de M&A. Adicionalmente, actúa como asesor del Consejo Directivo de Grupo Toolcraft, empresa multilatina basada en México en el sector de distribución de artículos de ferretería y mejoramiento del hogar.
- Sergio cuenta con un Bachillerato en Ingeniería Industrial de la Universidad de Costa Rica y un MBA de la Universidad de Carolina del Norte-Chapel Hill. Es un escolar *Fulbright*
- Áreas en las cuales Sergio cuenta con destacada experiencia incluyen:
 - Automotriz: concesionarios de automóviles
 - Bebidas: alcohólicas y no alcohólicas
 - Productos lácteos: leche, queso y otros derivados
 - Procesamiento de alimentos
 - Bienes de consumo
 - Distribuidores de camiones ligeros, medianos y pesados
 - Instituciones financieras: bancos, aseguradoras, servicios financieros no regulados
 - Logística
 - Hotelería



Fernando Jiménez
Executive Director
fjimenez@capital-fa.com

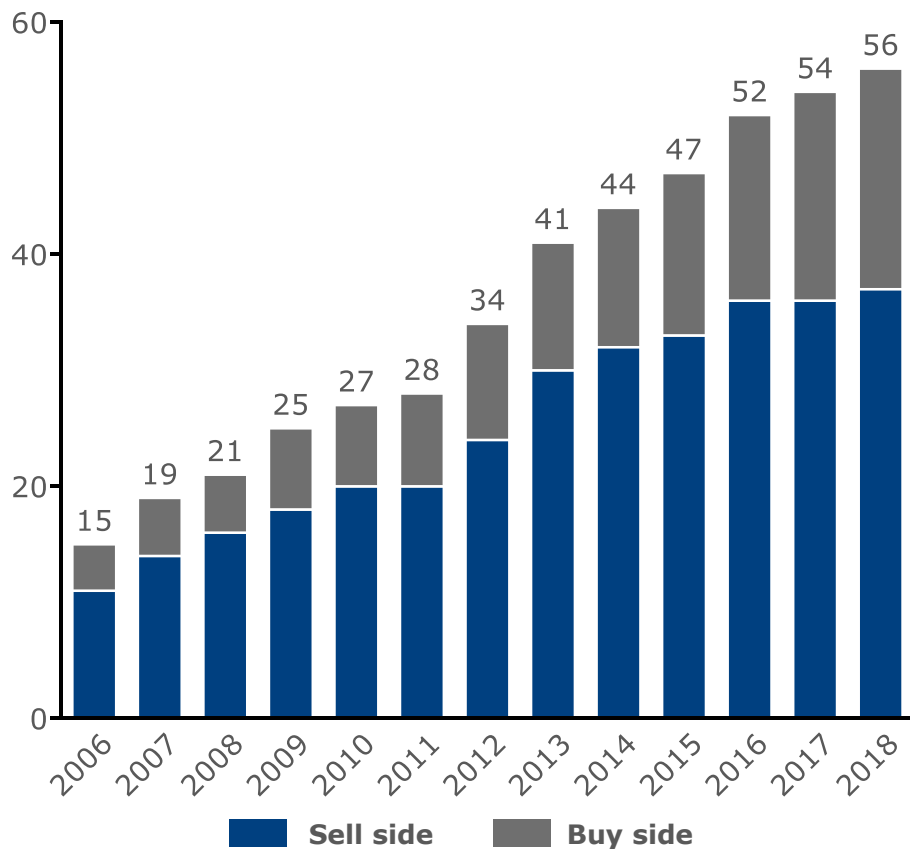
- Fernando Jiménez es socio y Executive Director de Capital Financial Advisors
- Cuenta con notable experiencia en el sector de banca de inversión, habiendo participado en numerosas transacciones en la región centroamericana, acumulando más de US\$800 millones en fusiones y adquisiciones, estructuración de créditos sindicados y consultoría estratégica
- Fernando tiene un bachillerato en Economía de la Universidad de Costa Rica y un MBA de INCAE Business School (graduado con Distinción)
- Áreas en las cuales Fernando cuenta con una destacada experiencia incluyen:
 - Instituciones financieras
 - Microfinanzas no reguladas
 - Productos lácteos: leche, queso y otros derivados
 - Procesamiento de alimentos
 - Automotriz: concesionarios de automóviles
 - Logística
 - Farmacéutica
 - Telecomunicaciones
 - Materiales de cemento, hormigón y construcción
 - Snacks

▼ Algunos clientes representativos

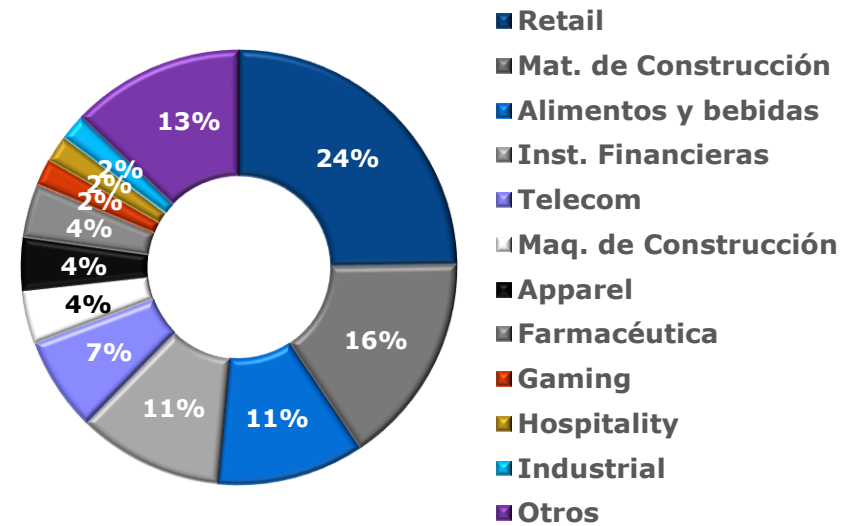
	▪ México
	▪ México
	▪ Centroamérica
	▪ Centroamérica
	▪ Centroamérica
	▪ Centroamérica
	▪ Guatemala
	▪ Costa Rica
	▪ Caribe
	▪ Caribe
	▪ Colombia
	▪ Perú
	▪ Global



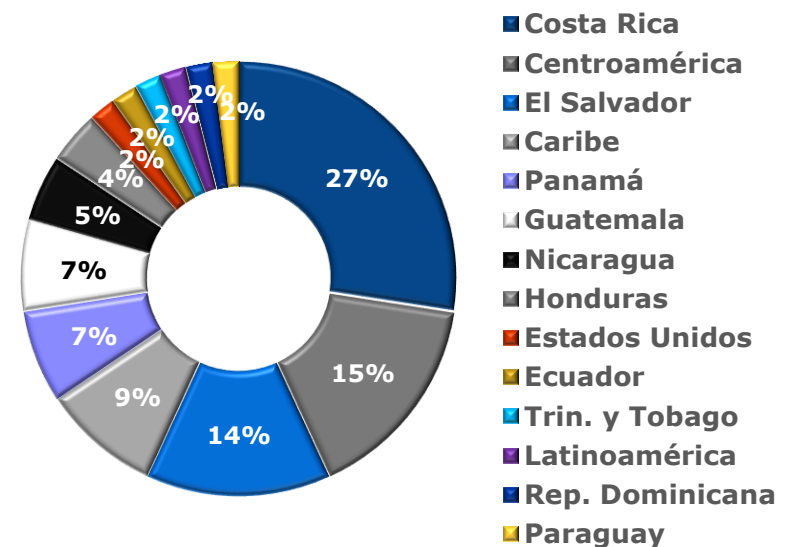
Número de transacciones acumuladas



Transacciones por industria



Transacciones por geografía



Vehículos

Alquiler de autos	Alquiler de maquinaria	Tran. pesado /Distrib.
Venta de autos		

Farmacéutica

Cosméticos /Distrib.	Cosméticos/ <i>Retail</i>	Farmacéutica/ Distrib.
Laboratorios	Farmacéutica/ <i>Retail</i>	<i>Personal Care</i>
Salud animal		

Finanzas

Banca comercial	<i>Bureaus</i> de crédito	Financieras
Fondos de pensiones	<i>Leasing</i>	Microfinancieras
<i>Retail & Consumer finance</i>	<i>Retail</i> Inst. Financ.	Seguros

Tecnología

Telecom	Fibra Óptica/ Micro-onda	<i>Software</i>
Cable Submarino		

Construcción

Cemento	Concreteras	Constructoras
Maquinaria	Manufactura materiales	<i>Real State</i>
<i>Retail/ Materiales</i>		

Servicios

3PL	Aerolíneas	Casinos
Cementerios	Centros de servicio	Energía (Hidroeléc.)
Gasolineras	Hotelería	Logística
<i>Media</i> (Periódicos)	Talleres	

Retail

Ópticas	Electrónicos	Supermercados
Tiendas por departamento	Vestimenta	Zapaterías

Alimentos

Bebidas	Cervecería	Especies
<i>Food Service</i>	Galletas	Helechos
Lácteos	Pastas	Quesos
<i>Snacks</i>		

Otros

Agroquímicos	<i>Apparel</i>	<i>Appliances</i> (Manufac.)
Madera	<i>Packaging</i>	Palma africana
Plásticos	Textiles	

Transacciones de M&A lideradas por Capital Financial Advisors (1/4)

Inversionistas Privados

Adquirieron una participación minoritaria de



ASESOR DEL COMPRADOR

CUIDADO PERSONAL

El Salvador 2018



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

AUTOMOTRIZ

Centroamérica 2018



Adquirió el capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

AGROQUIMICOS

Costa Rica 2017

APOTEKA

Adquirió el 50% de las acciones de Global Health Alliance



ASESOR DEL COMPRADOR

FARMACÉUTICA

Costa Rica 2017



Ha vendido el 40% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2016



Ha vendido el 40% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2016



Ha vendido el 40% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2016



Adquirió el capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

SERVICIOS FINANCIEROS

El Salvador 2016



Adquirió el 100% de los activos de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Curazao, Bonaire, St. Maarten 2016



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Paraguay 2015

Transacciones de M&A lideradas por Capital Financial Advisors (2/4)



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

ALIMENTOS Y BEBIDAS

Centroamérica 2015



Adquirió todas las marcas y contratos de distribución/franquicias en Latinoamérica y el Caribe de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

L.A. y el Caribe 2015



Adquirió la operación de perfumería y cosméticos de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Guatemala 2014



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Aruba 2014



Adquirió una participación minoritaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

AEROLÍNEAS

Nicaragua 2014

PROVIDENCE APPAREL INC.

Adquirió el 100% del capital accionario de



de

SUN CAPITAL PARTNERS, INC.

ASESOR DEL COMPRADOR

APPAREL

Estados Unidos 2013



Ha vendido el 60% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2013



Ha vendido el 60% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2013



Fusionó sus operaciones con



ASESOR DE GRUPO FARMANOVA FARMACÉUTICA

Costa Rica 2013



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

LÁCTEOS

Costa Rica 2013

Transacciones de M&A lideradas por Capital Financial Advisors (3/4)



Adquirió activos selectos de una cadena de tiendas en



Trinidad Granada St. Lucia

ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Caribe
2012



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Costa Rica
2012



Fusionó sus operaciones con



ASESOR ACCIONISTAS
MINORITARIOS

CASINOS

Panamá
2012



Inversionista privado adquirió el 100% del capital accionario de Grupo Konectiva

ASESOR DEL VENDEDOR

TELECOMUNICACIONES

Costa Rica
2012



Adquirió el 100% de los activos de



ASESOR DEL VENDEDOR

LÁCTEOS

Costa Rica
2011



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

Ecuador
2011



Adquirió el 50% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

RETAIL

C.A. y Caribe
2010



Inversionista privado adquirió una participación accionaria en St. Jacks

ASESOR DEL VENDEDOR

TEXTILES

El Salvador
2010



**DIRECT TRADING
SERVICES INC.**

Adquirió un equity instrument en



de

Law Debenture

ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

C.A. y Caribe
2009



Adquirió una participación minoritaria en Distribuidora Tecún (Panamá)



ASESOR DEL VENDEDOR

EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN

Panamá
2009



Transacciones de M&A lideradas por Capital Financial Advisors (4/4)

COLON INC.

Adquirió una participación minoritaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FÚNEBRES

El Salvador
2009



Adquirió una participación minoritaria en



ASESOR DEL COMPRADOR

EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN

Panamá
2009



Adquirió una participación minoritaria en Dicom El Salvador de

CSC Corporation

ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS

El Salvador
2008



ALTURISA

Adquirió el 49% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

LÁCTEOS

El Salvador
2008



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FINANCIEROS

El Salvador
2007



Inversionista privado adquirió una participación minoritaria en Comcel

ASESOR DEL VENDEDOR

TELECOMUNICACIONES

Guatemala
2007



HACIENDA MONTEMAR

Adquirió activos selectos de



ASESOR DEL COMPRADOR

AGRÍCOLA

Costa Rica
2007



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FINANCIEROS

Centroamérica
2006



Adquirió las operaciones de retail y seguros en el Caribe de



ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

El Caribe
2006



Otros de nuestros clientes en consultorías estratégicas y/o procesos de M&A (1/2)

Alimentos y bebidas



Construcción e inmuebles



Instituciones financieras



Médico y farmacéutico



Tecnoquímicas

LE AYUDAMOS A VIVIR MEJOR

pasión por la vida

Otros de nuestros clientes en consultorías estratégicas y/o procesos de M&A (2/2)

Retail y Apparel



Tecnología y telecom.



Vehículos y Rent a Car



Otras industrias





Gracias

 **capital**

Información de contacto

**Tel. 506-2232-0095
305-395-7920**

info@capital-fa.com

www.capital-fa.com