



Capital Financial Advisors
Perfil corporativo



¿Por qué elegir a Capital como su aliado en el proceso?

Banco de inversión líder en Centroamérica

- Experiencia total por más de US\$4,800 millones¹ en procesos de fusiones y adquisiciones (M&A)
- Banco de inversión regional con mayor volumen de M&A durante el 2006 - 2022 (+US\$3,300 millones)
- Sólida experiencia en diversas industrias incluyendo telecomunicaciones, comercio instituciones financieras, Mat. 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

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



Socios fundadores de Capital Financial Advisors (1 de 3)



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 Mat. 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, Carlos es miembro de la junta directiva de Fábrica Centroamericana de Niples en Costa Rica. En el pasado fungió como Director de Café Volio y 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:
 - Finanzas: Banca, microfinancieras, seguros y otros
 - Tecnología: Telecomunicaciones y otros
 - Farmacéutica: Dist. y venta de farmacéuticos, laboratorios y otros
 - Construcción: Constructoras, concreto y cemento
 - Alimentos: Bebidas, *food processing*, *food service* y otros
 - Servicios: Logística y otros
 - Otros: Empaques y plásticos

Socios fundadores de Capital Financial Advisors (2 de 3)



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\$4,200 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 también 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:
 - Finanzas: Banca, microfinancieras, seguros y otros
 - Automotriz: Transporte pesado y concesionarios de vehículos
 - Tecnología: Cable submarino, fibra óptica/microonda y telecomunicaciones
 - *Retail*: Tiendas por departamento, electrónicos, supermercados y otros
 - Farmacéutica: Dist. y venta de farmacéuticos, laboratorios, cuidado personal y otros
 - Construcción: Constructoras, concreto y cemento
 - Alimentos: *Snacks*, panaderías, *food service* y otros
 - Servicios: Energía (hidroeléctrica) y otros
 - Otros: *Apparel*, palma africana y otros

Socios fundadores de Capital Financial Advisors (3 de 3)



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 múltiples clientes de Centroamérica y 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, ha participado como Director Independiente en varias Juntas Directivas de empresas en Centroamérica y México.
 - 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:
 - Finanzas: Banca, microfinancieras, *Fintech*, seguros, remesas y otros
 - Automotriz: *Rent a car*, transporte pesado y concesionario de vehículos
 - *Retail*: Tiendas por departamento, electrónicos, tiendas de ropa y otros
 - Alimentos: Bebidas, *food processing*, panaderías, lácteos y otros
 - Servicios: 3PL, hospitalidad, logística y otros

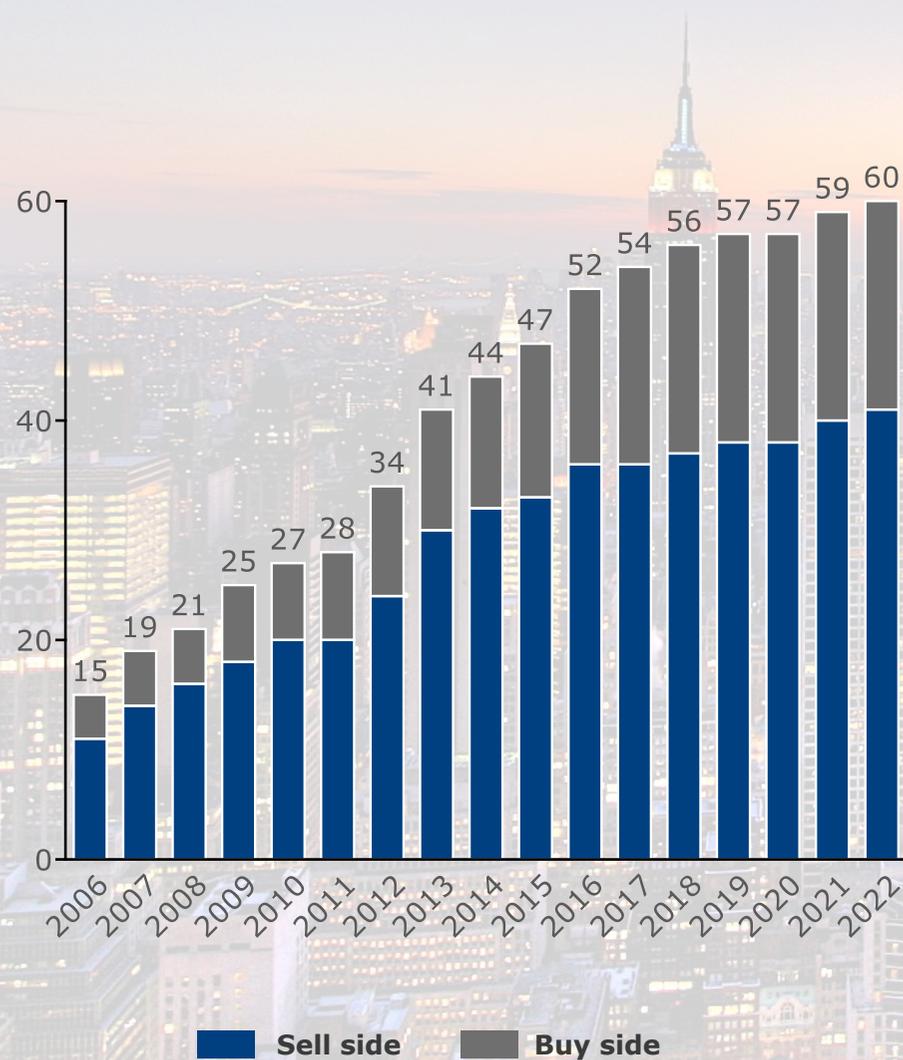


Fernando Jimenez
Executive Director
fjimenez@capital-fa.com

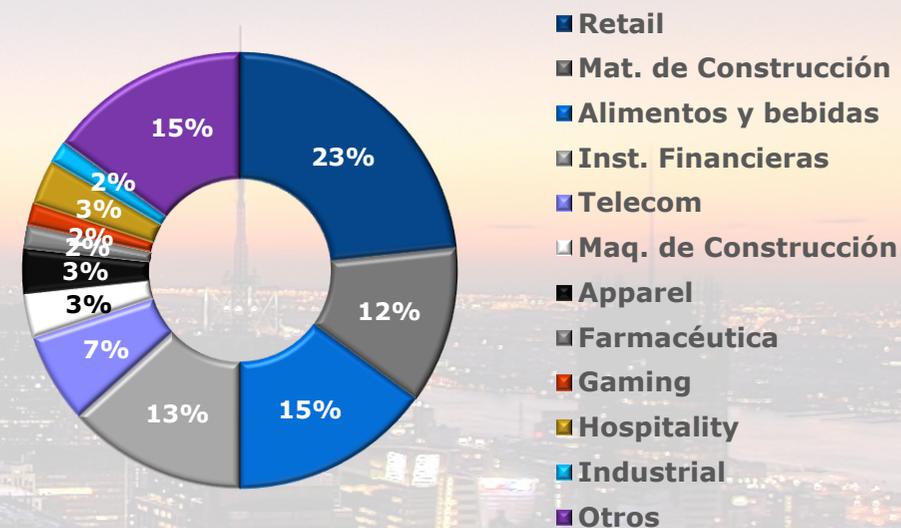
- Fernando Jiménez es socio y *Executive Director* de Capital Financial Advisors
- Cuenta con notable experiencia en el sector de banca de inversión, habiendo participado en numerosas transacciones en la región centroamericana, acumulando más de US\$800 millones en fusiones y adquisiciones, estructuración 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:
 - Finanzas: Banca, microfinancieras, seguros, remesas y otros
 - Automotriz: Concesionario de vehículos y otros
 - Tecnología: Telecomunicaciones y otros
 - *Retail*: Tienda por departamento, electrónicos, y otros
 - Farmacéutica: Dist. y venta de farmacéuticos y laboratorios
 - Alimentos: *Food processing*, panaderías, lácteos y *snacks*
 - Servicios: Logística, energía (hidroeléctrica) y otros
 - Otros: Plásticos, palma africana, empaques y otros

Capital cuenta con una experiencia sólida en Centroamérica, el Caribe, la región Andina y Estados Unidos sumando más de 60 transacciones de M&A...

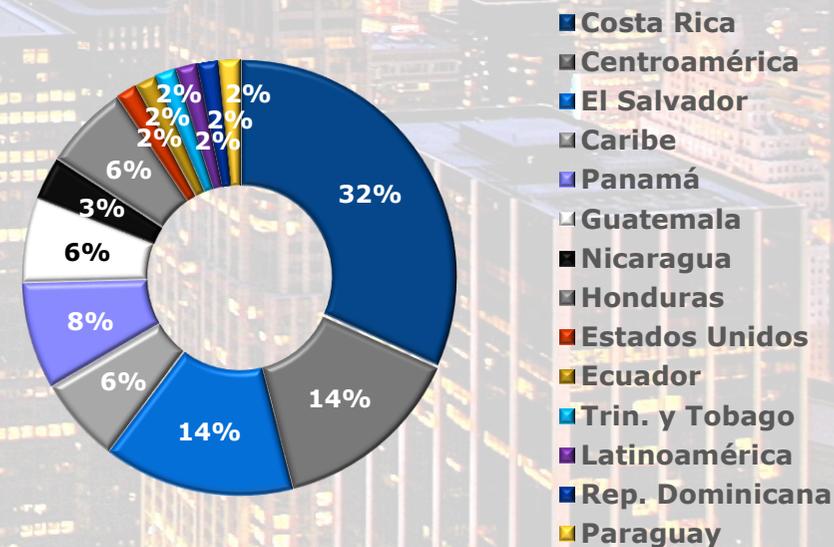
Número de transacciones acumuladas



Transacciones por industria



Transacciones por geografía



...y consolidando un *expertise* que se extiende a más de 65 industrias

Automotriz		
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>	Cuidado personal
Salud animal		



Finanzas		
Banca comercial	<i>Bureaus</i> de crédito	Financieras
Fondos de pensiones	Remesas & <i>Fintech</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	Concreteiras	Constructoras
Maquinaria	Manufactura materiales	<i>Real State</i>
<i>Retail/</i> Materiales		



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	Espesies
<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	Energía



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

transNetwork

Adquirió el 100% del capital accionario de

TeleDolar

ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FINANCIEROS

Centroamérica 2022 

bia

Adquirió el 100% del capital accionario de

CAFE PURO VOLIO
Desde 1938

ASESOR DEL VENDEDOR

ALIMENTOS Y BEBIDAS

Costa Rica 2021 

Coopesca
FORJANDO EL DESARROLLO DE LA ZONA NORTE

Adquirió el 100% de las cuotas de

Compañía Hidroeléctrica Doña Julia S.R.L.

ASESOR DEL VENDEDOR

ENERGÍA

Costa Rica 2021 

BANCO G&T CONTINENTAL

Ha vendido el 100% de su participación accionaria en

G&T CONTINENTAL FINANCIERA

ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FINANCIEROS

Costa Rica 2019 

Inversionistas Privados

Adquirieron una participación minoritaria de

FIRENZE

ASESOR DEL COMPRADOR

CUIDADO PERSONAL

El Salvador 2018 

Inchcape

Adquirió el 100% del capital accionario de

Rudelman
desde 1922

ASESOR DEL VENDEDOR

AUTOMOTRIZ

Centroamérica 2018 

DUWEST
Sociedad con DuPont

Adquirió el capital accionario de

cafesa **YARA**

ASESOR DEL COMPRADOR

AGROQUÍMICOS

Costa Rica 2017 

APOTEKA

Adquirió el 50% de las acciones de Global Health Alliance

GFI GRUPO FARMANOVA INTERMED **Sucre** Farmacia

ASESOR DEL COMPRADOR

FARMACÉUTICAS

Costa Rica 2017 

Progreso **ABONOS AGRO**
Materiales y Acabados para la Construcción

Ha vendido el 40% de su participación accionaria en

EL LAGAR
Construcción • Ferreteria • Acabados

ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2016 

Progreso **ABONOS AGRO**
Materiales y Acabados para la Construcción

Ha vendido el 40% de su participación accionaria en

GRUPO COLONO **ALMACENES EL COLONO**

ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2016 

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

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 



Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

ALIMENTOS Y BEBIDAS

Centroamérica 2015 



Adquirió todas las marcas y contratos de distribución y 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 

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

Ha vendido el 60% de su participación accionaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

MAT. DE CONSTRUCCIÓN

Costa Rica 2013 

 GRUPO FARMANOVA INTERMED

Fusionó sus operaciones con

Farmacia 

ASESOR DE GRUPO FARMANOVA

FARMACÉUTICA

Costa Rica 2013 



Adquirió el 100% del capital accionario de

ASESOR DEL VENDEDOR

LÁCTEOS

Costa Rica 2013 



Adquirió activos selectos de una cadena de tiendas en

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 Konektiva

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 

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

DIRECT TRADING Servicios INC.
Adquirió un *equity instrument* en



de
Law Debenture
ASESOR DEL COMPRADOR

RETAIL

C.A. y Caribe 2009 

Banco Promerica

Adquirió una participación minoritaria en Distribuidora Tecún (Panamá)



ASESOR DEL VENDEDOR

EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN

Panamá 2009 

COLON INC.

Adquirió una participación minoritaria en



ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FÚNEBRES

El Salvador 2009 

TECUN

Adquirió una participación minoritaria en



ASESOR DEL COMPRADOR

EQUIPOS DE CONSTRUCCIÓN

Panamá 2009 

EQUIFAX®

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 

BAC 

Adquirió el 100% del capital accionario de



ASESOR DEL VENDEDOR

SERVICIOS FINANCIEROS

El Salvador 2007 

MIC 

Millicom International Cellular S.A.

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 

citigroup 

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



alicorp

Centrolac

Trebolac.

FIFCO

MOLSA

BGI BERMUDEZ GROUP LIMITED

CSSA
Café Soluble, S.A.

tresmontes lucchetti

Instituciones financieras



Compartamos Banco
Tu especialista en microfinanzas

GRUPO FINANCIERO G&F CONTINENTAL

BANVIVIENDA
SU BANCO PERSONAL

BANCO ALIADO

Serfinansa

credix

Corporación de finanzas del país

Construcción e inmuebles



AMANCO

INVERSIONES SIMCO

Plycem

GRUPO Leumi
desarrollos

ESTRUCTURAS R&H

CARIBBEAN REAL ESTATE OPPORTUNITY FUND

Médico y farmacéutico



CORPORACIÓN DONOVAN WERKE
Fabricamos Salud

STEIN
LABORATORIOS

PRUMISA

GRUPO FARSIMAN

Tecnoquímicas

GRUPO Alcames
LE AYUDAMOS A VIVIR MEJOR

MEDITEK
pasión por la vida

LAQUINSA

Farmazona

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

Retail y Apparel



DEVLYN

GIMO
marca el paso

siman

crusardi

INTRADECO
APPAREL

Bertero Inc

FACALCA HILTEX

Vehículos y Rent a Car



GRUPO
PROLUSA

PARTES DE CAMIÓN

TIRE
KINGDOM

dollar.

Thrifty

Tecnología y telecomunicaciones



GRUPO
CESA

BD | CONSULTORES
BD HOLDING GROUP

AMERICAN DATA
networks

RSL
TELECOM

Otras industrias



La Costeña
Aerolíneas

Nature Air
Aerolíneas

Polymer
Empaques

Global Packaging Group
Empaques

enel
Energía

Tical
Logística

indurama
Electrodomés.

UNIFERSA
Fertilizantes

El Heraldo
Medios

GRUPO
desidero
Varias Indus.

Advent International
GLOBAL PRIVATE EQUITY
Varias Indus.

GrupoTerra
Varias Indus.

¡Gracias!

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

Información de contacto

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

info@capital-fa.com

www.capital-fa.com

© Autor y editor: Capital Financial Advisors ("Capital"). Todos los derechos reservados. En el caso de citas textuales, por favor citar Capital Financial Advisors, Costa Rica. – Preparado por Capital Financial Advisors. para propósitos de información únicamente. Este documento no constituye una oferta, invitación o recomendación de entrar o participar en una transacción. La información presentada es presentada con la creencia de Capital de que la información es veraz y confiable, pero Capital no hace ninguna representación sobre la exactitud de la información. Esta información no debería ser utilizada como apoyo y Capital no acepta ninguna responsabilidad por ninguna pérdida resultado del uso de la información aquí presentada. Ni este documento ni su contenido pueden ser copiados o alterados en ninguna manera, transmitido a, o distribuido a, un tercero sin el expreso consentimiento por escrito de Capital.