

## Acerca de Nosotros

- ENCINNO Capital es un fondo de inversión de capital privado creado para adquirir, operar y crecer una única empresa en México interesada en generar valor a largo plazo.
- Buscamos adquirir una empresa sana y exitosa en México y llevarla hasta su máximo potencial a largo plazo manteniendo su marca y legado.
- Somos un equipo de emprendedores e inversionistas que ofrecemos una alternativa diferenciada para empresarios que buscan vender una participación mayoritaria y salir de las operaciones del día a día.
- Contamos con inversionistas y asesores de clase mundial con amplia experiencia invirtiendo en y operando empresas en múltiples industrias, tanto en México como en otros países.

## Criterios de Inversión

### Financieros

- Ventas US\$10M a US\$30M
- Ventas estables y recurrentes
- Margen EBITDA > 15%
- Generación de flujos de efectivo positivos
- Bajo requerimiento de inversiones (CAPEX)

### Industria

- Industria en crecimiento
- Defensiva (no cíclica)
- Baja exposición a factores exógenos
- Pocos incentivos para que los clientes cambien de proveedor
- Barreras de entrada
- Fragmentada

### Empresa

- Operaciones sencillas y transparentes
- Base de clientes y proveedores diversificada
- No en impago o proceso de restructura
- Buen equipo directivo con mandos intermedios
- Ventaja competitiva sostenible

## Ventajas contra compradores tradicionales



### Fondos Capital Privado

### Comprador Estratégico

#### # de inversiones

100% de atención para una única adquisición

Portafolio diverso (entre 5 y 15 empresas)

Usualmente múltiples adquisiciones

#### Tipo de inversión

Empresa sana

Minoritarias, reestructuras y otras

Adquiere únicamente a sus competidores

#### Horizonte

Muy largo - sin criterio de salida establecido

Normalmente 4 a 5 años ...y luego venta

Muy largo plazo si el negocio es exitoso

#### Legado

Preservar e incrementar

No es relevante

Normalmente desaparece

#### Involucramiento

Administración diaria – tiempo completo

Temas puntuales (con presencia en Consejo)

Limitado - Una de varias divisiones corporativas

#### Inversionistas

Activos y sumando valor

Pasivos (institucionales)

No aplica

#### Creación de valor

Enfoque en mejoras y crecimiento

Ingeniería financiera y reducción de costos

Sinergias de adquisición y recortes

#### Rol del vendedor

Flexible – Basado en la situación

Inflexible – Compromiso total o salida obligada

Inflexible - Mínimo en casi todo los casos