

# F&G

FINANZAS & GESTIÓN

Comprometidos con el crecimiento  
de nuestros clientes

## Servicios de Asesoramiento

Somos una firma especializada en servicios de asesoramiento estratégico-financiero a compañías nacionales y extranjeras en la evaluación e implementación de sus decisiones empresarias

---

### M&A | Fusiones y Adquisiciones

- Adquisición de empresas, activos y unidades de negocio
- Venta de empresas, activos y unidades de negocio
- Asociaciones y alianzas estratégica

### Finanzas Corporativas

- Financiamiento corporativo y de proyectos
  - Financiamiento estructurado
  - Reestructuración y refinanciación de pasivos
  - Optimización de la estructura de capital
  - Planeamiento financiero
  - Valuaciones y opiniones de razonabilidad de valor
- 

## Quiénes Somos

### Socios

- Fernando Badessich
- Mario Caramutti
- Alberto Lagos Mármol
- Gabriel Langenheim
- Patricio Rotman

# M&A / Finanzas Corporativas

<p>Diciembre de 2024</p>  <p><b>CLISA-Compañía Latinoamericana de Infraestructura &amp; Servicios S.A.</b></p> <p>US\$358.050.306</p> <p>Reestructuración de Obligaciones Negociables Garantizadas con vencimiento en 2027</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo del <i>Supporting Noteholder Group</i> conformado por inversores institucionales internacionales</p>	<p>Noviembre de 2024</p>  <p><b>Ducit S.A.</b></p> <p>ha sido adquirida por</p>  <p><b>The Brink's Company</b> a través de Brink's Argentina S.A.</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Gire S.A., accionista controlante de Ducit S.A.</p>	<p>Septiembre de 2024</p>  <p><b>Itacaré S.A. y Plesir S.A.</b></p> <p>han sido adquiridas por</p>  <p><b>Grupo Bimbo S.A.B. de C.V.</b> a través de BB Global Investing Holding, S.L.</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión y Spayne Lindsay actuaron conjuntamente como asesores financieros exclusivos de Linzor Capital Partners</p>	<p>Julio de 2024</p>  <p><b>Compañía de Tierras Sud Argentino S.A.U.</b> junto con Ganadera Condor S.A.U.</p> <p>han vendido la totalidad de su capital accionario en</p> <p><b>Frigorífico Faimali S.A.</b></p> <p>a</p>  <p><b>Estancias de Patagonia S.A.</b></p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Compañía de Tierras Sud Argentino S.A.U.</p>
<p>Diciembre de 2023 y Junio de 2024</p>  <p><b>Fresenius Medical Care AG</b> junto con sus afiliadas y subsidiarias</p> <p>ha vendido su Unidad de Negocios <b>Renal Care Argentina, Curaçao, Guatemala y Perú</b></p> <p>a</p>  <p><b>Grupo Olmos</b> a través de sus subsidiarias</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Fresenius Medical Care AG</p>	<p>Mayo de 2024</p>  <p><b>CPS Comunicaciones S.A.</b></p> <p>US\$7.000.000</p> <p>Financiamiento para Capital de Trabajo</p> <p>Fondos provistos por inversores privados bajo la forma de pagarés bursátiles dollar-linked</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero de CPS Comunicaciones S.A.</p>	<p>Marzo de 2024</p>  <p><b>Fresenius Medical Care AG</b> junto con sus afiliadas y subsidiarias</p> <p>ha vendido su Unidad de Negocios <b>Renal Care Renal Care Brasil, Chile, Colombia y Ecuador</b></p> <p>a</p>  <p><b>DaVita Inc.</b> a través de sus subsidiarias</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Fresenius Medical Care AG</p>	<p>Enero de 2024</p>  <p><b>GeoPark Limited</b> a través de su subsidiaria GeoPark Colombia S.L.U.</p> <p>ha vendido la totalidad del capital accionario de</p> <p><b>GeoPark Chile S.p.A.</b></p> <p>a</p>  <p><b>Servicom Chile S.p.A.</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de GeoPark Limited</p>
<p>Diciembre de 2023</p> <p><b>LAPPCO INTERNATIONAL S.A.</b> agente de ventas en el cono sur de</p>  <p>ha vendido sus derechos de comercialización de polietileno a</p>  <p><b>Tricon Dry Chemicals, LLC</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Lappco International S.A.</p>	<p>Noviembre de 2023</p>  <p><b>Duraplas S.R.L.</b></p> <p>ha sido adquirida por</p>  <p><b>Bertotto Boglione S.A.</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Los Socios de Duraplas S.R.L.</p>	<p>Agosto de 2023</p>  <p><b>S.A. San Miguel A.G.I.C.I. y F.</b></p> <p>ha incorporado como accionista minoritario en su subsidiaria <b>Sunshine Natural Ingredients (Pty) Ltd.</b></p> <p>a</p>  <p><b>African Pioneer Beverages (Pty) Ltd.</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero de S.A. San Miguel A.G.I.C.I. y F.</p>	<p>Mayo de 2023</p>  <p><b>Vitopel Argentina S.A.</b></p> <p>ha adquirido una participación accionaria controlante en <b>Stargaze S.A.</b></p> <p>división de films barrera en la República del Paraguay de</p>  <p><b>Plastiflex S.A.</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Vitopel Argentina S.A.</p>
<p>Mayo de 2023</p>  <p><b>Pluspetrol S.A.</b></p> <p>US\$60.000.000</p> <p>Financiamiento para Proyectos de Inversión</p> <p>Fondos provistos por Inversores Privados</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero de Pluspetrol S.A.</p>	<p>Mayo de 2023</p>  <p><b>Pagnifique Mexicana S.A. de C.V.</b></p> <p>ha sido adquirida por</p>  <p><b>Europastry, S.A.</b> en forma directa y a través de una empresa afiliada</p> <p>F&amp;G Finanzas &amp; Gestión y Spayne Lindsay actuaron conjuntamente como asesores financieros exclusivos de Linzor Capital Partners</p>	<p>Abril de 2023</p>  <p><b>Minsud Resources Corp.</b></p> <p>acordó el ejercicio del Derecho de Opción por</p>  <p><b>South32 Aluminium (Holdings) Pty Ltd.</b></p> <p>para suscribir un 50,1% de participación en su subsidiaria <b>Minera Sud Argentina S.A.</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Minsud Resources Corp.</p>	<p>Septiembre de 2022</p>  <p><b>Diaverum A.B.</b> a través de Diaverum Servicios Renales, S.L.</p> <p>ha vendido la totalidad de su participación accionaria en</p> <p><b>Nephrology S.A.</b></p> <p>a</p>  <p><b>ACA Salud</b> ACA Salud Cooperativa de Prestación de Servicios Médico Asistenciales Ltda.</p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Diaverum A.B.</p>
<p>Julio de 2022</p>  <p><b>Diaverum A.B.</b> a través de Diaverum Servicios Renales, S.L. y Diaverum Holding France S.A.S.</p> <p>ha vendido la totalidad de su participación accionaria en</p> <p><b>Diaverum Argentina S.A.</b></p> <p>a</p>  <p><b>Grupo Olmos</b> a través de Administración de Salud S.A.</p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Diaverum A.B.</p>	<p>Mayo de 2022</p>  <p><b>Viterra Ltd.</b> (anteriormente Glencore Agriculture)</p> <p>ha vendido</p> <p>su <b>Unidad de Negocios de Arroz en Argentina y Uruguay</b></p> <p>a</p>  <p><b>Adeco Agropecuaria S.A.</b> de forma directa y a través de sus compañías afiliadas</p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Viterra Ltd.</p>	<p>Marzo de 2022</p>  <p><b>Accionistas Clase B de PRISMA</b> Medios de Pago S.A.</p> <p>Ejercieron su derecho de venta del 49% de las acciones a</p>  <p><b>Al Zenith (Netherlands) B.V.</b> por <b>US\$360.000.000</b></p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó como asesor financiero exclusivo del Grupo de Accionistas Clase B</p>	<p>Marzo de 2022</p>  <p><b>Grupo Lartirigoyen</b></p> <p>Asesoramiento Estratégico</p> <p>Finanzas &amp; Gestión actuó en calidad de asesor financiero del Grupo Lartirigoyen</p>

Noviembre de 2021



**Reckitt Benckiser Group plc**  
ha vendido la totalidad de su participación accionaria en  
**Mead Johnson Nutrition Argentina S.A.**  
a  
**Grupo Roemmers**  
a través de Ethical Pharma S.A.  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Reckitt Benckiser Group plc

Octubre de 2021



**TGLT S.A.**  
  
US\$21.749.330  
Reestructuración Financiera  
Obligaciones Negociables Clases XVI y XVII  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de TGLT S.A.

Agosto de 2021



**Ingredion Incorporated**  
ha creado un joint venture para producir y comercializar  
ingredientes en Argentina, Chile y Uruguay con  
**Grupo Arcor**  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Ingredion Incorporated

Marzo de 2021



**Sucesores de Alfredo Williner S.A.**  
AR\$1.827.666.153  
Reestructuración de Pasivos Bancarios y Financieros  
BBVA, Galicia, HSBC, Macro, Banco de Santa Fe, Santander  
AR\$221.832.461  
Cambio de Deudor e Incremento del Monto de los Créditos  
Hipotecario, BANCO PATAGONIA  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Sucesores de Alfredo Williner S.A.

Septiembre de 2020



**Verónica S.A.C.I.A.F. e I.**  
Equivalente a AR\$1.650.174.453  
Reordenamiento de Pasivos Bancarios y Financieros  
Banco de Santa Fe, Banco Ciudad, Galicia, BICE, BBVA, SUPERVIELLE, Macro, HSBC, CREDITOOP, Banco Coinag, Banco Provincia  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Verónica S.A.C.I.A.F. e I.

Julio de 2020



**Envases Holding LLC**  
a través de una compañía afiliada  
ha adquirido  
**la Unidad de Negocios de Packaging Rígidos en Argentina**  
de  
**Bemis Argentina S.A.**  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Envases Holding LLC en esta transacción

Julio de 2020



**Grupo Bahía Energía**  
AR\$400.000.000  
Préstamo Bancario para  
Financiamiento de Capital de Trabajo  
Fondos provistos por Macro  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Grupo Bahía Energía

Enero de 2020



**Raízen Argentina S.A.**  
y compañía relacionada  
ha vendido la totalidad del capital accionario de  
**Raízen Gas S.A.**  
a  
**Italgas S.A.**  
y a su principal accionista  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo del vendedor en esta transacción

Octubre de 2019



**Ball Corporation**  
ha vendido la totalidad del capital accionario de  
**Ball Aerosol Packaging Argentina S.A.U.**  
a  
**Envases del Plata S.A.**  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Ball Corporation en esta transacción

Septiembre de 2019



**Pacífico Cable S.p.A.**  
ha sido adquirida por  
**LINZOR** y **TERAS CAPITAL**  
**Pacífico Red S.p.A.**  
una compañía de Linzor Capital Partners, Teras Capital y co-inversores y socios  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de los vendedores en esta transacción

Septiembre de 2019



**Unipar Indupa S.A.I.C.**  
Valuación del Capital Accionario  
Finanzas & Gestión actuó como evaluador independiente en la Oferta Pública de Adquisición de Acciones formulada por Unipar Carbooloro S.A.

Agosto de 2019



**Alsea S.A.B. de C.V.**  
a través de empresas afiliadas  
ha vendido su participación societaria en  
**PF. CHANG'S**  
**Asian Bistro Argentina S.R.L.**  
titular de derechos de marca y operaciones de P.F. Chang's en Argentina  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de Alsea en esta transacción

Abril de 2019



**Contreras Hermanos S.A.I.C.I.F.A.G. y M.**  
\$ 462.559.735  
Reordenamiento de Pasivos Bancarios y Financieros  
Galicia, Banco Ciudad, Santander RII, SUPERVIELLE, Banco Santa Cruz, COLUMBA, bst, Macro, Banco Provincia  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Contreras Hermanos S.A.I.C.I.F.A.G. y M.

Marzo de 2019



**SanCor Cooperativas Unidas Limitada**  
Reestructuración de Pasivos  
Acuerdo Preventivo Extrajudicial  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de SanCor Cooperativas Unidas Limitada en esta transacción

Febrero de 2019



**SanCor Cooperativas Unidas Limitada**  
ha vendido  
**Complejos industriales Chivilcoy y Morteros Marcas Las Tres Niñas y Angelita**  
a  
**adecoagro Adecoagro S.A.**  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de SanCor Cooperativas Unidas Limitada en esta transacción

Diciembre de 2018



**Lone Star Funds**  
a través de LSFTO Alamo Investments Ltd.  
ha adquirido  
**SAN ANTONIO**  
**San Antonio International Oil & Gas Services LLC**  
y entidades afiliadas  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de San Antonio Oil & Gas Services Ltd.

Septiembre de 2017 y 2018



**Pacífico Cable S.p.A.**  
US\$60.000.000  
Préstamos Garantizados de Mediano Plazo  
Fondos provistos por Gramercy  
a través de Homestead Capital Solutions LLC  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Pacífico Cable S.p.A.

Julio de 2018



**Buenos Aires Arena S.A.**  
\$ 180.000.000 (Tramo en UVA)  
US\$ 9.000.000  
Préstamo Sindicado  
Banco Ciudad, Banco Provincia, BANCO MARIVA  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero

Mayo de 2018



**Clara Capital S.A.**  
ha adquirido la totalidad del capital accionario de  
**Barrier Solution Barrier Solution S.A.**  
Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero en esta transacción

Febrero de 2018



**Geocycle (Argentina) S.A.**  
Valuación del Capital Accionario  
Finanzas & Gestión actuó como evaluador contratado por Holcim (Argentina) S.A.

Noviembre de 2017



**Holcim (Argentina) S.A.**

Asesoramiento Financiero  
Planeamiento de la Estructura de Capital y Financiamiento

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Holcim (Argentina) S.A.

Agosto de 2017

**CÓRPORA**  
**Córpore S.A.**  
en forma directa e indirecta

ha vendido la totalidad del capital accionario de



**Inesa Argentina S.A.**

a



**Grupo Comeca**  
a través de Grupomex Ent Ltd una compañía subsidiaria

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de Inversiones y Servicios Córpora S.A.

Marzo de 2017



**Ciudad Microempresas S.A.**

ha adquirido la totalidad del capital accionario de



**Cordial Microfinanzas S.A.**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de Banco de la Ciudad de Buenos Aires, accionista de Ciudad Microempresas S.A.

Enero de 2017

**THE ROHATYN GROUP**

**The Rohatyn Group**  
junto a un grupo de inversores internacionales

ha adquirido una participación accionaria en



**Latin American Mining Services LLC**  
sociedad controlante de Eco Minera S.A.

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de los vendedores

Noviembre de 2016



**Rasic Hermanos S.A.**  
Unidad Productiva

ha sido adquirida por

**Proteinsa S.A.**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero designado por el Juzgado Nacional en lo Comercial N° 18 Sec. N° 35 para la venta de la Unidad Productiva

Noviembre de 2016



**Main Process S.A.**

ha sido adquirida por



**Agrana Fruit S.A.S.**  
en forma directa y a través de empresas afiliadas

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Main Process S.A.

Agosto de 2016



**Transportadora de Gas del Sur S.A.**

Valuación del Capital Accionario

Finanzas & Gestión actuó como evaluador independiente en la Oferta Pública de Adquisición de Acciones formulada por WST S.A., PCT LLC y Grupo Inversor Petroquímica S.L.

Junio de 2016



**Livsmart Americas S.A. de C.V.**

ha adquirido una participación accionaria en



**El Carmen S.A.**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Livsmart Americas S.A. de C.V.

Mayo de 2016



**Petrobras Argentina S.A.**

Valuación del Capital Accionario

Finanzas & Gestión actuó como evaluador independiente en la Oferta Pública de Adquisición de Acciones formulada por Pampa Energía S.A.

Junio/Diciembre de 2015



**CTC Administradora S.A.**

Préstamos bancarios para la construcción del Centro de Transferencia de Cargas en la Ciudad de Buenos Aires

Tramo I: \$ 120.000.000  
Tramo II: \$ 30.000.000

Agencia Administradora: Galicia, BBVA Francés, HSBC, Santander Río

Fondos provistos por: Banco Ciudad, Citi

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de CTC Administradora S.A.

Noviembre de 2015



**Envases del Plata S.A.**

\$ 60.000.000

Préstamo bancario para financiamiento de capital de trabajo e inversiones

Fondos provistos por: Banco Ciudad

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Envases del Plata S.A.

Octubre de 2015



**Vision Capital**

a través de su compañía afiliada Vitopel do Brasil Ltda.

ha vendido



**Vitopel Argentina S.A.**

a

**Pritec Trade S.A.**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo del vendedor

Mayo de 2015



**Plaza Logística Tortugas S.A.**

\$ 150.000.000

Préstamo bancario sindicado para el desarrollo del parque logístico Plaza Logística Tortugas

Agencia Administradora: Citi, Banco Ciudad, Banco Provincia, BBVA Francés, Santander Río

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Plaza Logística Tortugas S.A.

Octubre de 2014



**Schibsted Media Group**

ha vendido



**AUTOFOCO.com**

a



**Chestnut Media Pty Ltd**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de Schibsted Media Group

Diciembre de 2012



**Ball Corporation**  
a través de Ball Americas Holdings N.V.

ha adquirido, en forma directa e indirecta, la totalidad del capital accionario de



**Envases del Plata S.A. de C.V.**

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero exclusivo de los Accionistas de Envases del Plata S.A. de C.V.

Diciembre de 2010



**Inversora Juramento S.A.**

Ha realizado una Oferta Pública Inicial por AR\$96.202.110

Agentes Organizadores y Colocadores Principales

RAYMOND JAMES  
INVESTMENT SERVICES COMPANY

Macro Securities  
Sociedad de Bolsa

Raymond James Argentina S.B. S.A. Macro Securities S.A. Sociedad de Bolsa

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de la emisora

Febrero de 2010



**Cliba Ingeniería Ambiental S.A.**

\$40.000.000

Fiduciante del Fideicomiso Financiero Millennium 2011 Serie I V/N \$51.428.380

Fiduciario: Deutsche Bank S.A.  
Organizador y Calculador: INTEL Capital S.A.  
Compañía Inversora Bursátil Soc. de Bolsa S.A.  
Asesores de los Fiduciarios: Finanzas & Gestión GJM & Asociados

Finanzas & Gestión originó esta transacción, coordinó su estructuración y actuó como asesor financiero de Cliba Ingeniería Ambiental S.A.

Agosto de 2008



**Cia. de Alimentos Fargo S.A.**

US\$ 89.800.000

Reestructuración de Deuda Financiera

Finanzas & Gestión actuó como asesor financiero de Rainbow Advisory Services Ltd., Argo Capital Management Ltd. y otros tenedores de obligaciones negociables, y asistió en las negociaciones

Julio de 2007



**Frigorífico Rioplatense S.A.**

ha refinanciado sus pasivos

Fondos otorgados por: Bank of America

**Bank of America Securities**

Finanzas & Gestión actuó como agente financiero de la operación

Mayo de 2007



**Compañías Gainvest**

Gainvest Argentina Asset Management S.A., Gainvest S.A. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A., Gainvest do Brasil Asset Management Ltda. y otras compañías afiliadas

han establecido un acuerdo estratégico y ha sido adquirida la totalidad de su capital accionario por



**International Assets Holding Corp.**  
(Nasdaq:IAAC)

Finanzas & Gestión coordinó las negociaciones y actuó como asesor financiero exclusivo de los accionistas de las Compañías Gainvest

# Estrategias financieras para la creación de valor

