

A photograph of two men in business suits, one older and one younger, smiling and looking towards the right. The background is a bright, out-of-focus office interior with large windows.

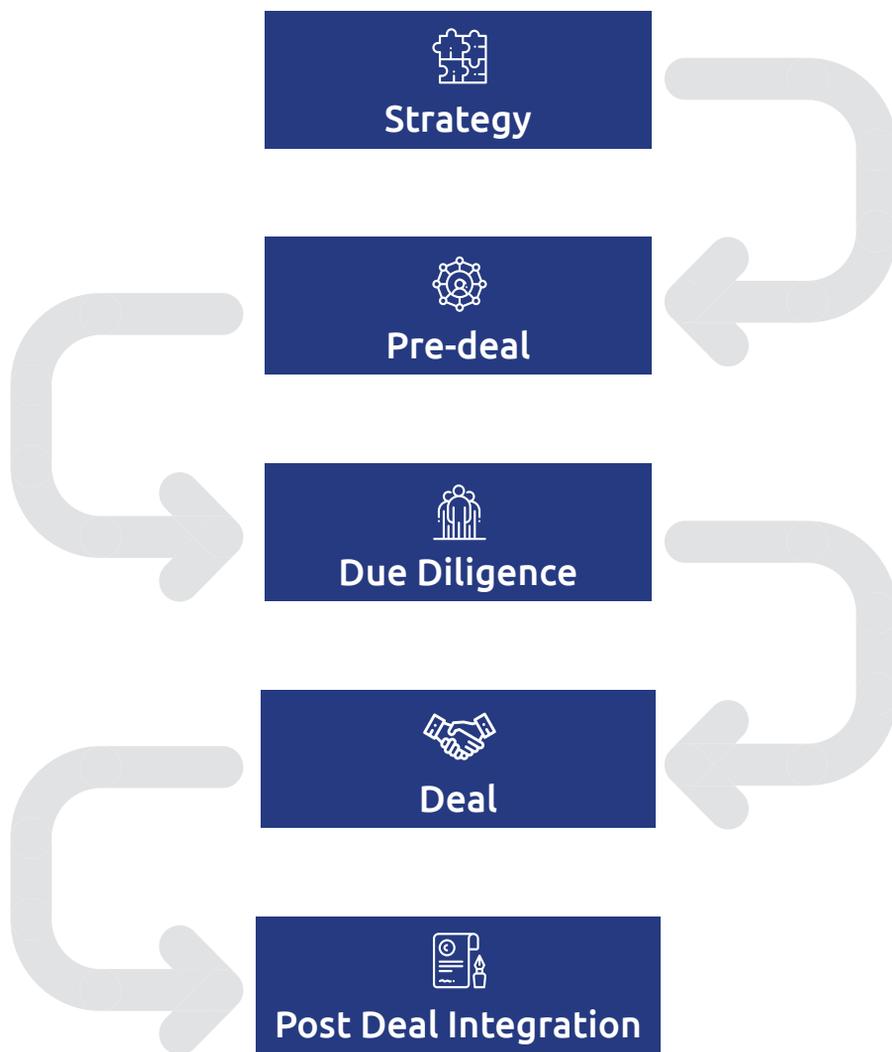
moneris

Corporate Finance

Fusões e Aquisições

moneris.pt

Acompanhamos todo o ciclo de uma transação



Ao seu lado. Em cada passo. Rumo ao negócio certo.

A necessidade de reunir competências e conhecimentos diversificados, o acesso a economias de escala e o imperativo de poder responder a clientes mais exigentes têm levado muitas empresas a procurarem as fusões e aquisições como forma de estimularem o seu crescimento e sustentabilidade, podendo deste modo concorrer num mercado cada vez mais global.

O crescimento orgânico é essencial em todas as organizações, mas em muitos casos apresenta-se como uma solução insuficiente na urgente procura do desenvolvimento empresarial e até como garantia de manutenção de competitividade nos mercados em que a empresa atua.

Contudo, em qualquer geografia, indústria ou dimensão, as fusões e aquisições apresentam desafios estimulantes e grandes oportunidades.

Com investidores financeiros na sua estrutura acionista, a Moneris cresceu através de um processo de buy-and-build, tendo adquirido mais de 25 organizações no seu processo de desenvolvimento e expansão.

Por isso, desenvolvemos desde cedo competências que nos permitem acompanhar os processos de F&A (Fusões & Aquisições) ao longo de todo o ciclo da transação, desde o desenho à implementação de soluções de valor acrescentado.

A nossa equipa especializada tem no seu ADN uma vocação para acompanhar processos de *build up*, podendo ajudar as empresas e empresários a identificarem, avaliarem e aferirem potenciais empresas alvo, mediante critérios, objetivos e requisitos devidamente definidos.

Por outro lado, caso pretenda considerar a venda ou abertura de capital a outros investidores, a equipa Moneris estará ao seu lado para maximizar o seu retorno, através da identificação e resolução de quaisquer problemas antes de colocar a sua empresa ou negócio no mercado, valorizando o seu ativo junto de potenciais investidores.

A nossa ampla presença nacional, aliada à integração numa das maiores associações mundiais de empresas de auditoria, contabilidade e serviços jurídicos – o MSI Global Alliance – permite-nos identificar, rápida e eficazmente, empresas alvo ou investidores para uma transação específica em mais de 100 países em todo o mundo.

Temos consciência de que cada transação é única, nas suas características, interlocutores e objetivos, mas há um conjunto de desafios que são comuns a todos os processos de fusões e aquisições onde podemos ser muito relevantes.

Tratamos os processos de Fusões & Aquisições como se fossem nossos, porque sabemos por experiência própria as necessidades que os gestores e acionistas têm em processos deste tipo.

O nosso conhecimento, aliado à forma como nos envolvemos com os acionistas e equipas de gestão é a chave do nosso sucesso e eficácia nos processos de fusões e aquisições.



Strategy

- Identificamos, de um modo rigoroso e assertivo, quais os objetivos e as motivações inerentes ao processo de F&A, garantindo a correta quantificação dos *value drivers* e *deliverables* esperados, por forma a alinhar a estratégia de F&A da empresa com a sua estratégia empresarial.
- A nossa abordagem permite garantir a maximização do valor acionista ou do retorno para o investidor, em cada processo e/ou transação.
- Definimos as *guidelines* para o planeamento e condução do processo com base na dimensão do negócio e na sofisticação dos intervenientes, pelo que é crucial uma correta aferição das características e envolvimento da transação nesta fase inicial.
- Identificamos, através de critérios específicos, as entidades a abordar e preparamos um *blind profile* para despertar o interesse na transação, fornecendo, nesta fase, informações com total confidencialidade.



Pre-deal

- Asseguramos a assinatura de um Acordo de Confidencialidade (NDA) em momento prévio à apresentação de qualquer informação que exponha o investidor ou *target*, de modo a assegurar a necessária reserva das partes interessadas e proteção do negócio.
- Com a preparação do *Information Memorandum*, ou dossier de captação de investimento, fornecemos ao investidor uma quantidade alargada de informação que inclui o resumo da operação, uma análise setorial, indicadores históricos operacionais e económico-financeiros, dados previsionais, avaliação e *guidelines* da transação.
- Apoiamos toda a negociação dos mecanismos de ajustamento e a revisão do *Share Purchase Agreement*, que documenta os aspetos mais relevantes associados à transação, salvaguardando os interesses do comprador/vendedor.



Due Diligence

- *Buy-side due diligence*

Apoiamos os compradores na identificação e compreensão dos riscos fiscais a que o *target* está exposto, para que sejam exigidas as garantias adequadas para fazer face aos riscos a que a empresa está exposta. Melhoramos o entendimento do comprador relativamente ao *target*, permitindo a possibilidade de efetuar uma oferta mais adequada.

- *Vendor due diligence*

Garantimos à equipa de gestão dos vendedores a prestação atempada de informação sobre os riscos a que está exposta, para que sejam tomadas eventuais medidas corretivas, proporcionando aos vendedores um maior controlo sobre o processo e *timing* de venda.



Deal

- Assessoramos os nossos clientes na negociação, na revisão de contratos de compra e venda e na estruturação da aquisição /venda.
- Apoiamos na estruturação e organização da melhor solução de financiamento, de acordo com uma perspetiva imediata e de médio-prazo, trabalhando em conjunto com a banca, sociedades de capital de risco ou de *venture capital*, fundos de *private equity*, redes de *business angels*, atendendo assim às exigências de cada transação.
- Auxiliamos na estruturação da operação, determinando o impacto fiscal imediato e de longo prazo da transação e criando eficiências fiscais no negócio. Compreender e planear as implicações fiscais de cada transação poderá reduzir os riscos e melhorar as oportunidades.



Post Deal Integration

- Nesta fase decisiva para o sucesso do negócio, apoiamos na estruturação de operações de reorganização, na implementação de estruturas fiscais e na estruturação do desinvestimento.
- Garantimos suavidade e estabilidade durante o período de transição, com foco nos principais fatores de sucesso de integração: o aumento dos lucros, as melhorias de fluxo de caixa, captação de sinergias e a mitigação de risco.
- Desenvolvemos planos de ação que asseguram a integração do *target* nos procedimentos delineados e monitorizamos a implementação dos mesmos.



moneris

Partilhamos a sua visão do futuro.

A Moneris tem uma abordagem focada no cliente, com uma oferta integrada de serviços e soluções que permite prestar às organizações um apoio de 360 graus na área da gestão, promovendo a excelência da informação financeira e a melhoria dos processos de tomada de decisão críticos para o seu sucesso.

Somos o maior grupo nacional de contabilidade e apoio à gestão, presente de norte a sul de Portugal, com uma rede de 20 escritórios sustentada por, aproximadamente, 300 consultores.

Os nossos serviços são garantidos por equipas com um profundo conhecimento em todos os setores de atividade, o que permite que cada cliente beneficie do apoio de profissionais que entendem os seus desafios e o acompanham em cada obstáculo. Conhecer bem os nossos clientes é para nós essencial, para que possamos responder proativamente às suas necessidades.

- contabilidade e reporting
- assessoria fiscal
- recursos humanos
- corporate finance
- risco e compliance
- seguros
- formação

moneris.pt

A member of



Independent legal & accounting firms

europa
áfrica
américa
ásia
oceania

portugal

lisboa
porto
faro
aveiro
bragança

leiria
santarém
setúbal
vila real
viseu