



Coletiva de imprensa

FUSÕES E AQUISIÇÕES

1º semestre de 2019



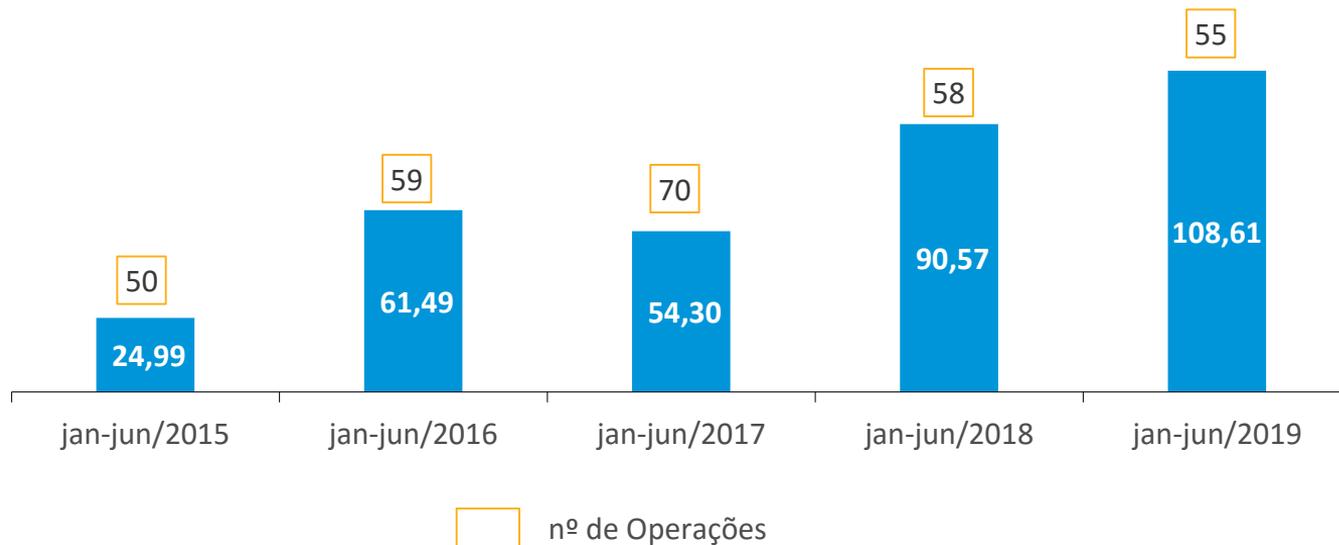
ANBIMA

NÚMERO E VOLUME DE OPERAÇÕES

Volume avança 20% no semestre, mesmo com ligeira queda no número de operações



Montante e número de operações (R\$ bilhões) - Anúncio

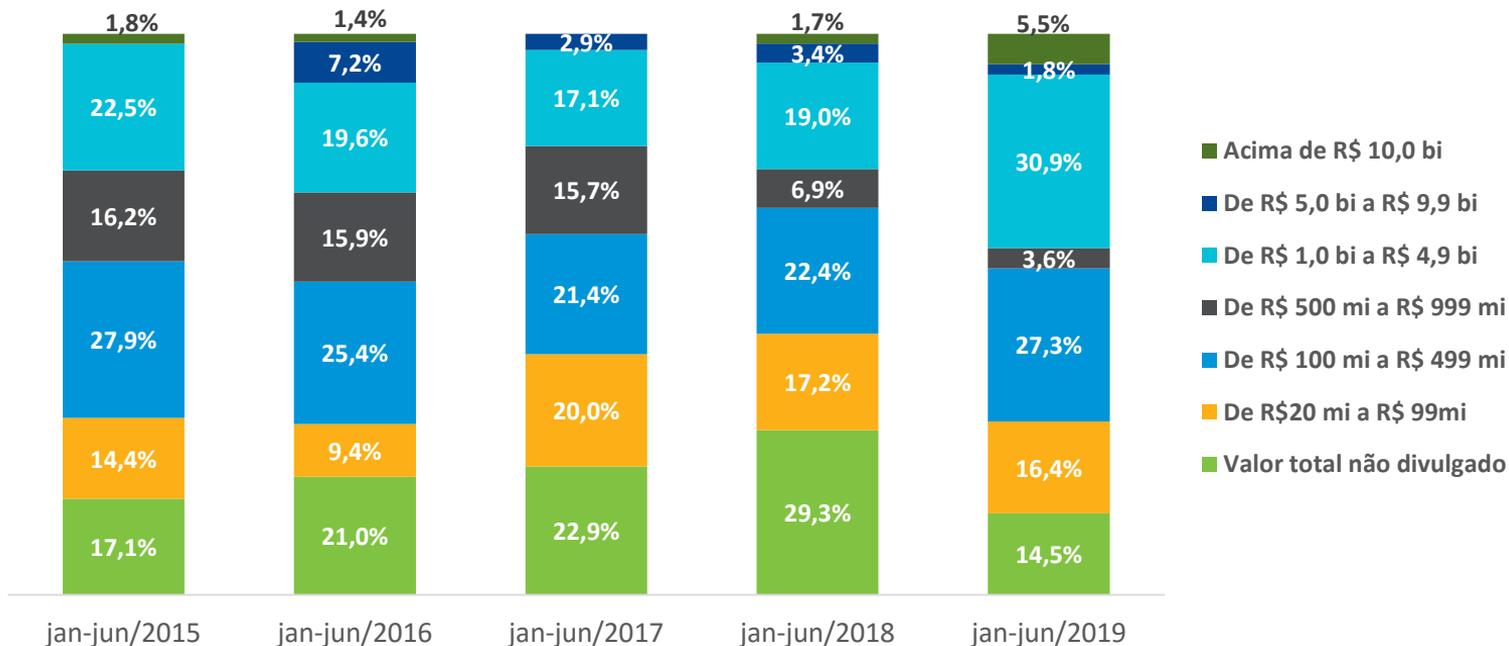


TRANSAÇÕES POR VOLUME

Fatia de operações acima de R\$ 1 bilhão é recorde da série histórica



Faixa de valores por número de operações anunciadas



AS 10 MAIORES OPERAÇÕES DO 1º SEMESTRE DE 2019

Soma dos volumes dessas negociações representa 78% do total registrado no período



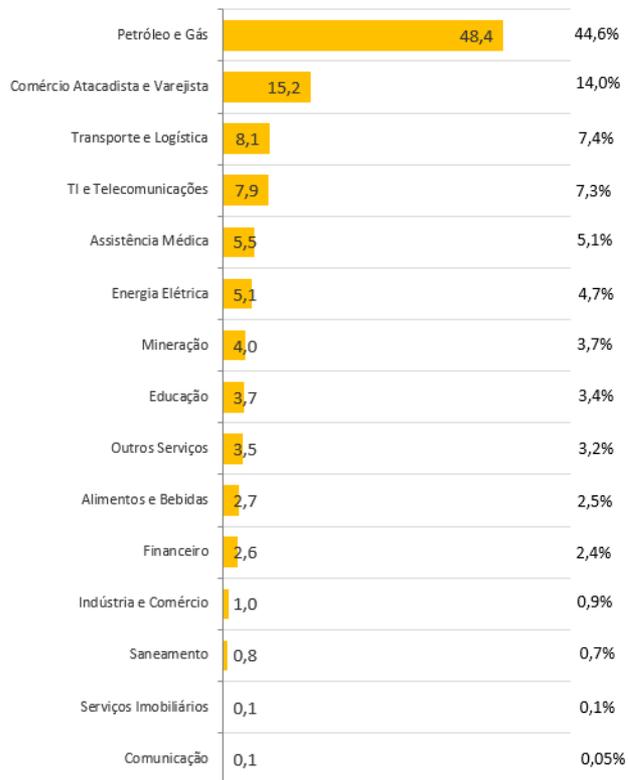
Dez maiores operações anunciadas no ano

Empresa Alvo	Compradora	Vendedora	Valor de Anúncio (R\$)
Transportadora Associada de Gás	Acionista(s) Comprador(es)	Petrobras	34.158.340.000,00
Avon	Natura	Acionista(s) Vendedor(es)	14.884.358.520,00
Campo Tartaruga Verde	Petronas	Petrobras	10.276.859.569,60
Grupo São Francisco	Hapvida	Acionista(s) Vendedor(es)	5.000.000.000,00
Oi	Acionista(s) Comprador(es)	Acionista(s) Vendedor(es)	4.000.000.000,00
Ativos YAMANA	Ludin Mining Corporation	Acionista(s) Vendedor(es)	3.873.000.000,00
Rota das Bandeiras	Farallon Capital Management	Odebrecht Rodovias	3.700.000.000,00
Nextel Telecomunicações	America Movil	NII International Holdings Inc	3.448.502.500,00
Enel Green Power Brasil Participações	CGN Energy International	Acionista(s) Vendedor(es)	2.900.000.000,00
Pasadena Refining System	Chevron U.S.A.	Petrobras	2.087.549.000,00

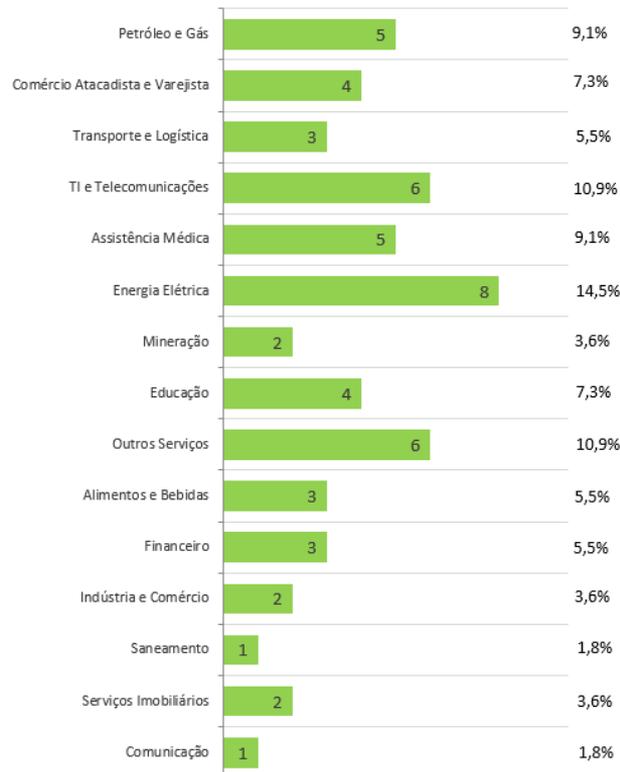
TRANSAÇÕES POR SETORES

Petróleo e gás concentra volume, enquanto energia elétrica lidera em número de operações

Volume - R\$ bilhões



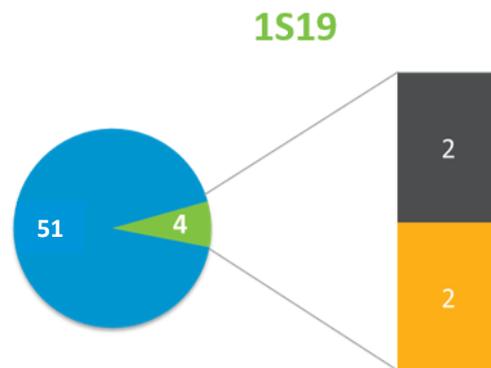
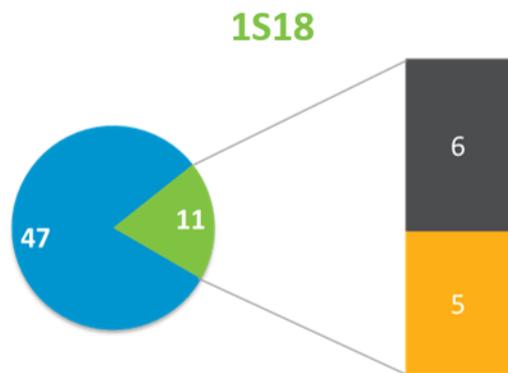
Número de Operações



PARTICIPAÇÃO DE FUNDOS DE PRIVATE EQUITY

Fundos de private equity estiveram presente em 4 transações, que movimentaram R\$ 6,3 bilhões

Atuação	R\$ (bi)	
	jan-jun/2018	jan-jun/2019
Investimento	1,7	6,2
Desinvestimento	6,3	0,1

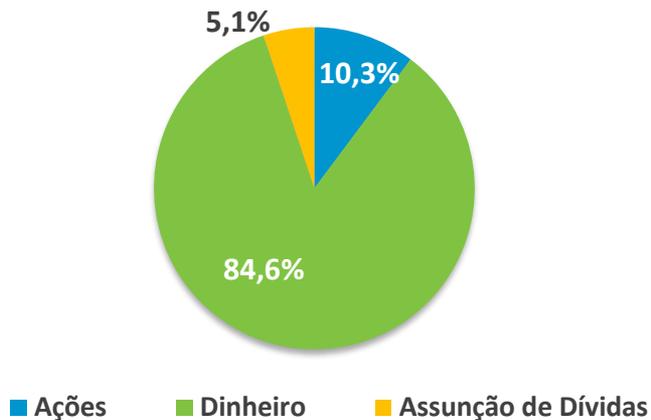


■ Sem PE ■ Com PE ■ Investimento ■ Desinvestimento

FORMA DE PAGAMENTO

Participação de ações cresce sobre o ano passado

Forma de pagamento – (%) volume



	jan-jun/2015	jan-jun/2016	jan-jun/2017	jan-jun/2018	jan-jun/2019
Ações	3,7%	9,3%	15,1%	6,6%	10,3%
Dinheiro	86,8%	74,9%	68,4%	77,8%	84,6%
Ativos	0,5%	2,7%	0,0%	0,0%	0,0%
Assunção de Dívidas	9,0%	13,2%	16,5%	15,6%	5,1%

FINALIDADE DOS NEGÓCIOS

Aquisição de controle segue como principal objetivo das operações

1S18 - R\$ (bi)

86,88



Aquisições de Controle

3,69



Participação minoritária

1S19 - R\$ (bi)

102,72



Aquisições de Controle

5,89

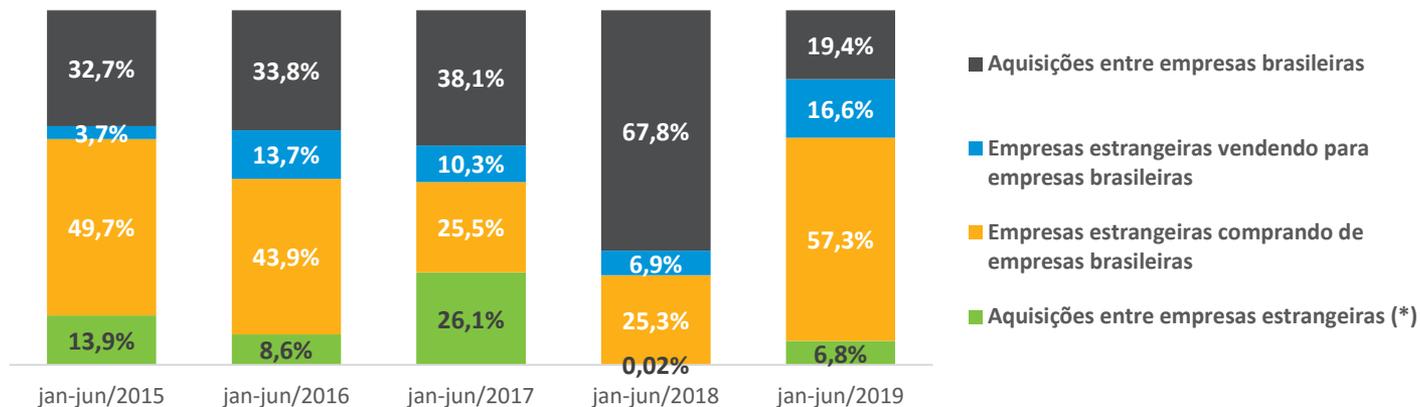


Participação minoritária

DETALHAMENTO DE TRANSAÇÕES CROSS-BORDER

Uma operação puxou o avanço nas transações de compra de empresas estrangeiras por brasileiras

Origem do capital – (%) volume

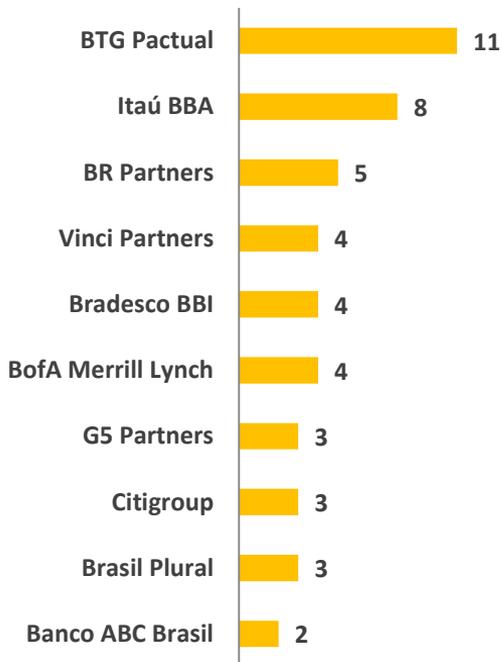


*Negociações com empresas-alvo brasileiras

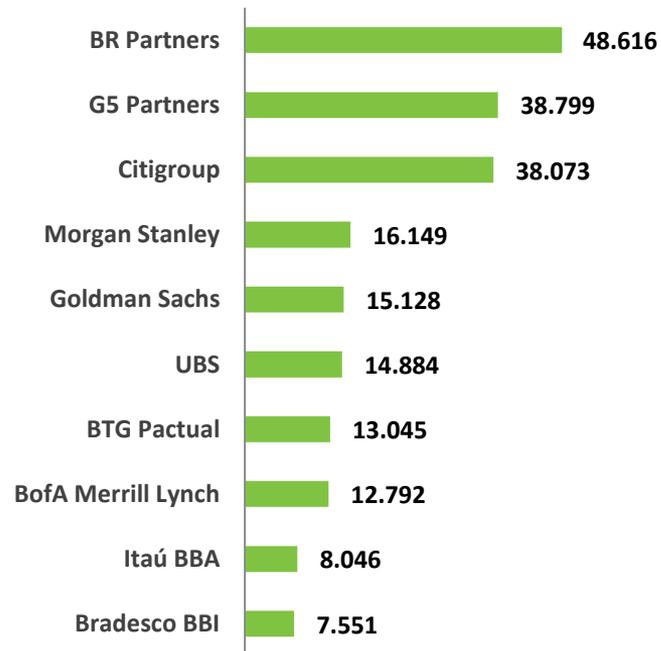
RANKING DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS – 1S19

(anúncio – 10 primeiros)

Nº de operações



Volume – R\$ milhões



Rio de Janeiro

*Praia de Botafogo, 501, bloco II, conj. 704
22250-040 Rio de Janeiro RJ Brasil
+ 55 21 3814 3800*

São Paulo

*Av. das Nações Unidas, 8.501 21º andar
05425-070 São Paulo SP Brasil
+ 55 11 3471 4200*



ANBIMA