



Coletiva de Imprensa

Fusões e Aquisições
1º semestre de 2017



ANBIMA

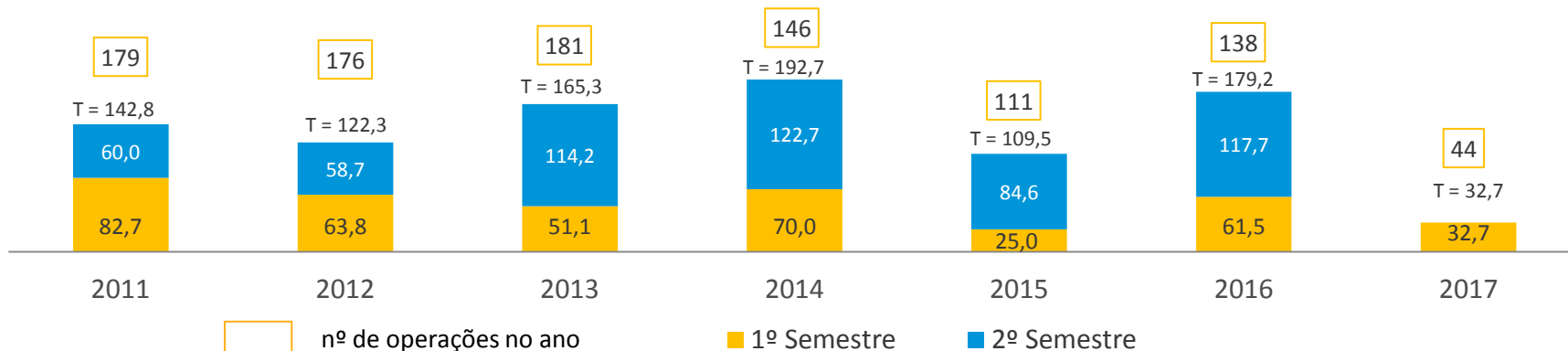
DESTAQUES DO 1º SEMESTRE DE 2017



- Transações entre empresas brasileiras atingem R\$ 12,5 bilhões no período – 31,8% do total;
- Mais da metade (55,76%) das operações foi para aquisição de controle. No primeiro semestre do ano passado, essas operações representaram 60,54% do total;
- Maior parte das operações teve volume concentrado na faixa abaixo de R\$ 100 milhões;
- Volume e número de operações caíram 46,8% e 25,5%, respectivamente, em relação ao primeiro semestre de 2016;

*O volume de operações caiu 46,8% no primeiro semestre em relação ao mesmo período de 2016.
Número de operações teve queda de 25,5%*

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



AS 10 MAIORES OPERAÇÕES DO 1º SEMESTRE DE 2017

Dez maiores operações anunciadas no semestre (*)

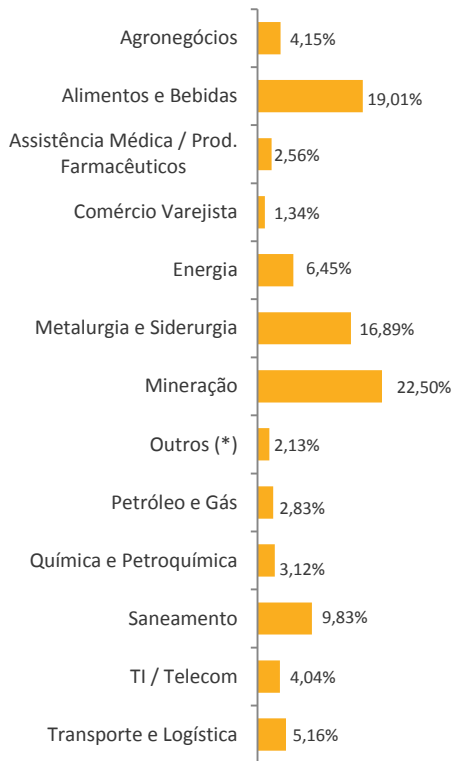
Empresa Alvo	Compradora	Vendedora	Valor de Anúncio (R\$)
Valepar	Minoritários da Vale (Free Float)	Controladores da Valepar	7.356.343.000,00
Companhia Siderúrgica do Atlântico	Ternium	ThyssenKrupp	4.559.058.000,00
Brasil Kirin	Heineken	Kirin Holdings	3.983.569.800,00
Sistema Produtor São Lourenço	CGGC	Acionista(s) Vendedor(es)	2.708.840.000,00
Portonave	Terminal Investment Limited	Triunfo Participações e Empreendimentos	1.686.554.000,00
Banvit Bandirma	BRF	Acionista(s) Vendedor(es)	1.508.559.000,00
Belagrícola	Shanghai Pengxin	Acionista(s) Vendedor(es)	1.126.920.700,00
Nova Transportadora do Sudeste (NTS)	Itaúsa	Brookfield	925.926.681,82
FEB 1 e FEB 2	Elektro	Neoenergia	749.152.000,00
Plumrose	JBS	Acionistas Vendedores	725.443.000,00

* As operações não divulgadas não contemplam a lista acima, mas compõem as estatísticas consolidadas e os rankings

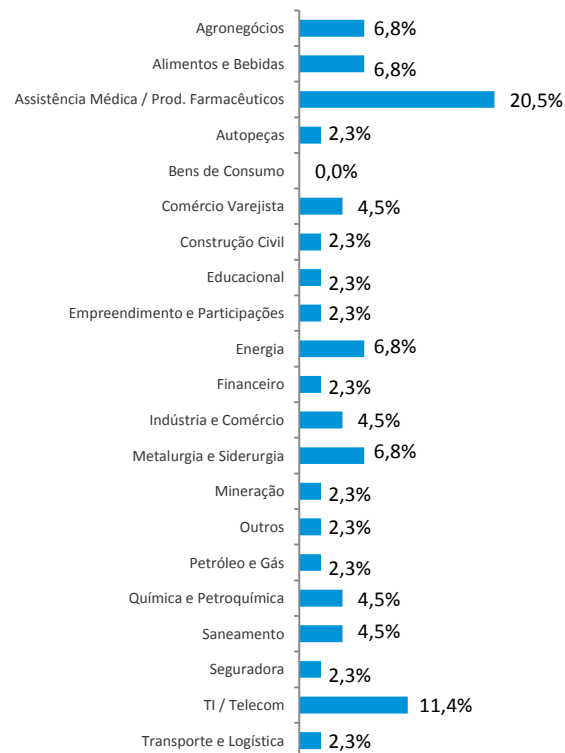
TRANSAÇÕES POR SETORES

Setor de Assistência Médica e Produtos Farmacêuticos se destaca no semestre em número de operações

Setorial - por volume



Setorial - por número

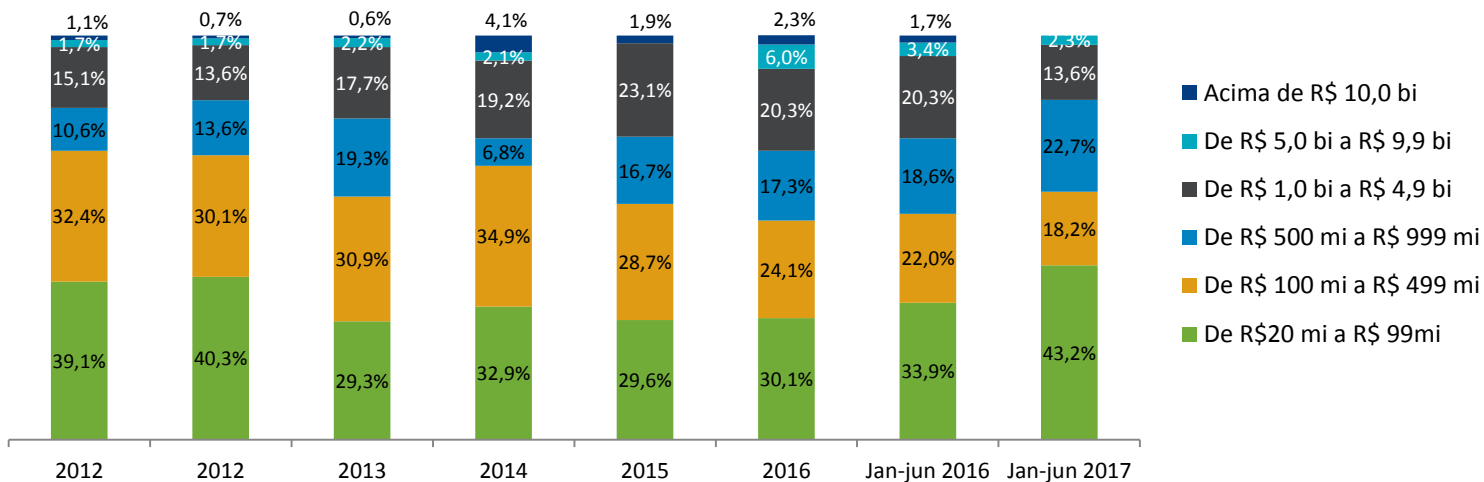


*Operações em setores com percentual inferior a 0,8% foram somadas em "outros"

TRANSAÇÕES POR VOLUME

Maior número de operações do semestre se concentrou na faixa abaixo de R\$ 100 milhões

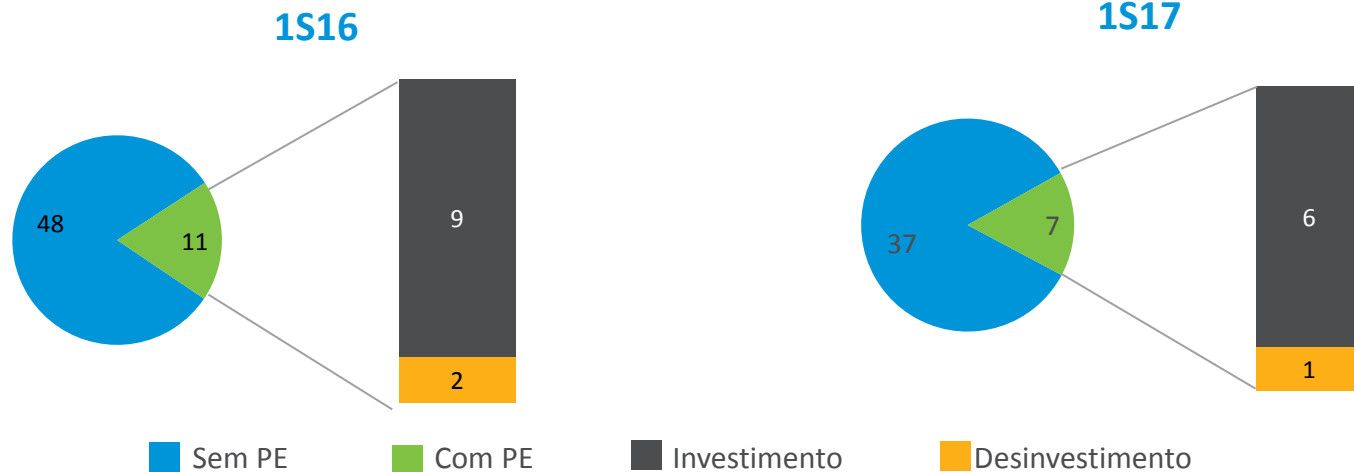
Faixa de valores por número de operações anunciadas



PARTICIPAÇÃO DE FUNDOS DE PRIVATE EQUITY

Apesar de volume menor no semestre, Private Equities seguem investindo

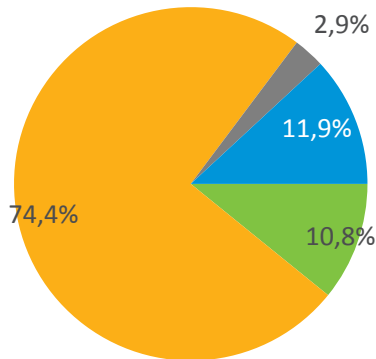
Atuação	R\$ (bi)	
	1S16	1S17
Investimento	6,0	2,9
Desinvestimento	0,8	0,3



FORMA DE PAGAMENTO

Dinheiro ainda corresponde a mais da metade dos recursos utilizados como forma de pagamento

Forma de pagamento das operações 1S16



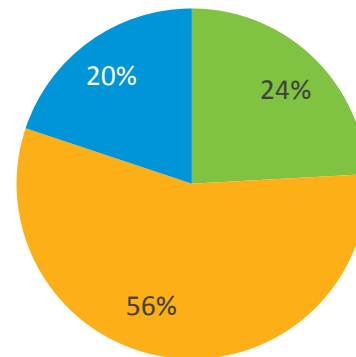
■ Ações

■ Dinheiro

■ Ativos

■ Assunção de Dívidas

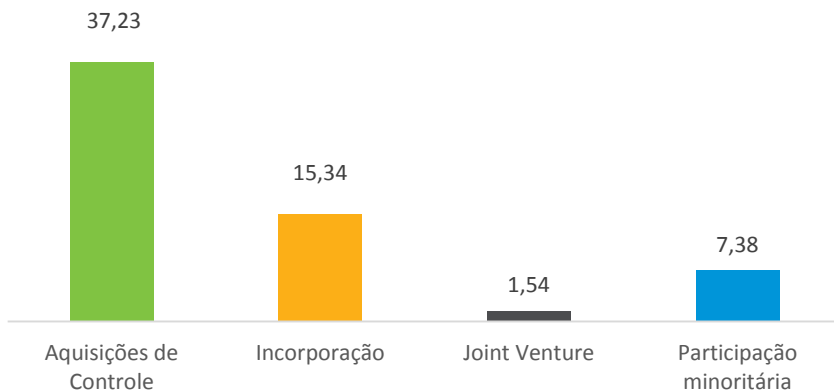
Forma de pagamento das operações 1S17



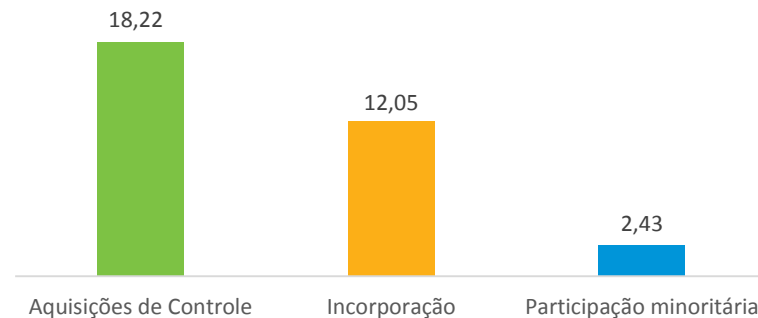
FINALIDADE DOS NEGÓCIOS

Mais da metade (55,71%) das operações do semestre foi para aquisição de controle

Finalidade dos negócios das operações
1S16 – volume (R\$ bi)



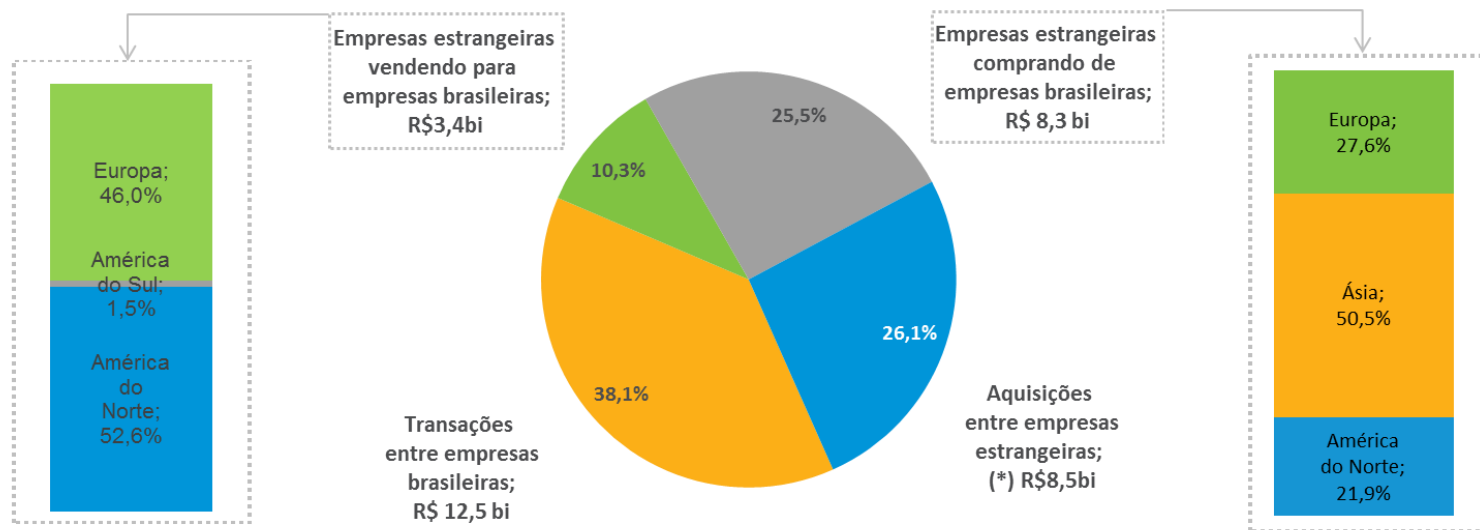
Finalidade dos negócios das operações
1S17 - volume (R\$ bi)



DETALHAMENTO DE TRANSAÇÕES CROSS-BORDER

Transações entre empresas brasileiras chegam a R\$12,5 bilhões, influenciadas pela incorporação da Valepar

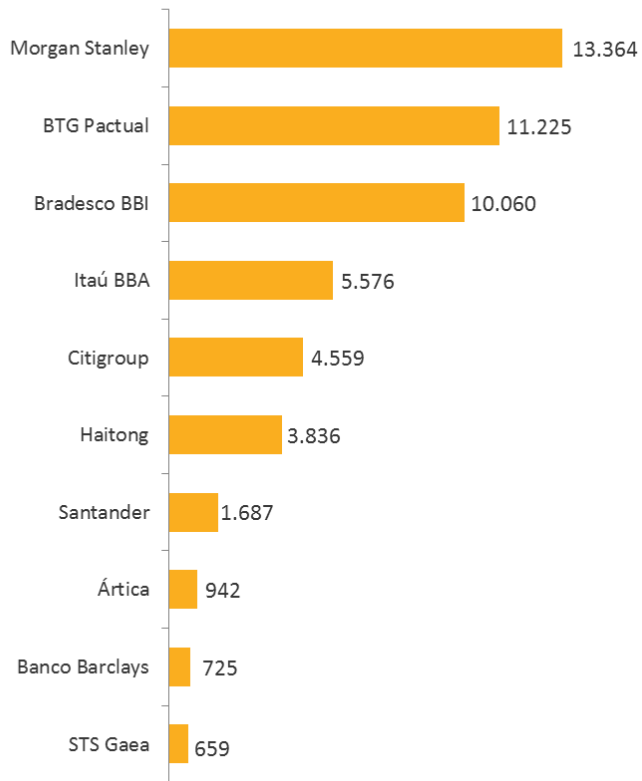
Origem do capital



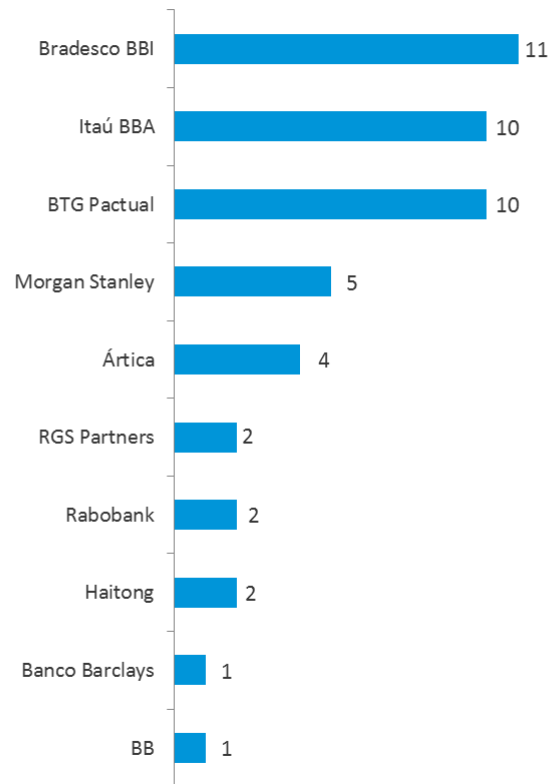
RANKING DE INSTITUIÇÕES FINANCEIRAS

(anúncio – 10 primeiros)

Volume (R\$ milhões)



Número



Rio de Janeiro

Av. República do Chile, 230 13º andar
20031-170 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