



ROSENBERG PARTNERS

OS DOIS MUNDOS DO M&A

NOV/2023

MUNDO TÉCNICO

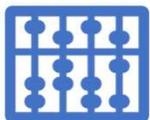
PREPARAÇÃO DA TESE DE VALOR A SER DEFENIDA



a) Diagnóstico crítico da evolução da Empresa
(advogado do Diabo)



b) Prognóstico otimista do futuro próximo (5 anos) e
perpetuidade



c) Lógica e cálculo do fluxo de caixa descontado: o CDB
virtual



a) Fotografia Perfeita dos Anseios do Vendedor (Samurai)

- Venda total ou parcial?
- Quem continua, quem sai?
- Quem fica, por quanto tempo?
- *Cash in X cash out*
- Sócio estratégico ou financeiro: 3 paradigmas
- Leilão ou recato?



b) Listagem Hierarquizada dos Alvos

- *Survey* internacional e doméstico dos potenciais compradores
- Alinhamento da listagem com controladores

MUNDO NEGOCIAL



a) Detentor de liquidez X pai casando a filha



b) Incerteza amedrontadora X conhecimento pleno dos números



c) O “valor” para o comprador X “valor” para vendedor



a) A extração da “mais-valia” do comprador



b) *Dataroom, MOU, due diligence, reps and warrants, signing and closing*



rosenberg.com.br
contato@rosenberg.com.br