



Private Equity

ADVISORY

Private Equity

Excelentes profissionais que trabalham em equipe, transformando conhecimento em valor, em benefício de nossos clientes.



Qualidade e integridade são características fundamentais dos nossos serviços. Mas nossos clientes esperam muito mais – esperam que possamos lhes proporcionar um profundo conhecimento em seus mercados e entender suas necessidades.



Nosso grupo de *private equity*, formado por profissionais qualificados, dedica-se a oferecer aos nossos clientes os serviços necessários nas diferentes etapas de uma transação, desde o investimento inicial até a estratégia de saída, passando pela fase de assessoria na gestão da carteira de investimentos.

Tudo isso através de um enfoque coordenado, multidisciplinar e voltado para a indústria. Porque continuamos acreditando que estes são os meios para oferecer a assessoria de que nossos clientes precisam.



O grupo de *Private Equity* da KPMG no Brasil

As firmas-membro da KPMG International têm um compromisso antigo com a comunidade de *private equity*. Em escritórios da nossa rede global, localizados nos principais centros financeiros, os profissionais dedicados e experientes em *private equity* enfocam as necessidades da comunidade e de seus investidores. O grupo de *private equity* da KPMG no Brasil é constituído por profissionais das práticas de *Audit*, *Tax* e *Advisory*.

O crescimento da atividade global de fusões e aquisições e o aumento da quantidade de empreendimentos apoiados pelos fundos de *private equity* resultaram em um ambiente de negócios competitivo, em que a capacidade de comprar na melhor condição possível, gerenciar o negócio com eficácia e vender bem está entre os fatores-chave de sucesso.

Nossa equipe possui um profundo conhecimento do segmento de *private equity* e compreende que os desafios e as oportunidades num negócio apoiado por *private equity* diferem totalmente dos desafios e das oportunidades de uma sociedade de capital aberto ou administrada pelo proprietário. Somos experientes no atendimento a fundos de *private equity* e administradores de carteiras.

Foco no essencial

O cliente conta com profissionais que realmente entendem os desafios e as oportunidades da sua empresa.

Nossas equipes de *private equity*, que combinam uma vasta gama de habilidades e experiências, adaptam seus serviços sob medida para poder atender às exigências individuais do cliente.

Por que a KPMG?

A KPMG foi a primeira das Quatro Grandes Empresas de Auditoria a criar um grupo de *private equity* dedicado, inteiramente voltado para as necessidades da comunidade de *private equity*.

Além disso, da mesma forma que o setor de *private equity* cresceu significativamente durante a última década, também ampliamos e aprofundamos o leque de nossos serviços e aumentamos nossa equipe para poder proporcionar exatamente aquilo que o cliente necessita, quando e onde necessita.

A equipe de *private equity* da KPMG no Brasil reúne o conhecimento, a experiência e a capacidade de alguns dos profissionais mais experientes do mercado em Auditoria, *Corporate Finance*, *Transaction Services*, investigação e assistência em litígios (*Forensic*), análise estratégica e de mercado, assessoria em gestão de recursos humanos, estruturação e assessoria fiscal e legal de transações, assim como em processos de reestruturação, entre outros.

A prática de *private equity* é adotada, também, por outras firmas-membro da KPMG International, o que permite que profissionais dessas firmas-membro dedicados à indústria possam combinar conhecimento e experiência nos diferentes setores de atividade, para entender suas necessidades e poder oferecer um enfoque e uma assessoria coordenados e multidisciplinares.

A KPMG no Brasil empenha-se em oferecer aos clientes uma combinação de profundo conhecimento local e experiência internacional, nas operações no mercado brasileiro, na América Latina ou em outras transações de caráter internacional.

O cliente contará com um alto grau de profissionalismo e solidez onde quer que esteja. Nosso grupo de *private equity* pode lhe oferecer não apenas equipes comprometidas com o *private equity*, mas também equipes de alto nível.

Na KPMG no Brasil, contamos com a experiência necessária para poder ajudar nossos clientes desde as fases de *fundraising* e investimento até as estratégias de saída e realização de valor.

Ponto único de contato e equipes conectadas globalmente

O cliente conta com o melhor atendimento e um alto nível de responsabilidade.

Designamos um único ponto de contato para garantir que o cliente receba exatamente o que necessita, em qualquer ponto do globo e no momento oportuno.

As firmas-membro da KPMG International colocam à disposição do cliente profissionais ativamente engajados, independentemente de onde ele e as empresas de sua carteira negociem.

Nossos profissionais de *private equity* mantêm um constante diálogo sobre suas necessidades, para poder assessorá-lo em todos os seus negócios – desde a formação do fundo e seu investimento até a apresentação de resultados no nível de carteira-empresa.

Atendimento integral

O grupo de *private equity* da KPMG no Brasil foi criado para atender nossos clientes em todas as etapas de um ciclo de investimentos, desde a estratégia inicial de identificação de potenciais oportunidades de investimento, análises de mercado e captação de fundos até a concretização do valor. O grupo corrobora há muito tempo o vínculo que existe entre um fundo de *private equity*, seus administradores, suas transações e seus investimentos.

O setor de *private equity* tornou-se uma importante alternativa para investimentos no mercado de capitais. A ênfase para as firmas de *private equity* atualmente está no aumento do valor, do desempenho, do aprimoramento e da prestação de contas pelos ativos existentes. Tal fato aumentou ainda mais as dificuldades para as firmas alcançarem a excelência ao longo do ciclo completo de *private equity*: captação de fundos, investimentos e negociações, administração de carteira e concretização do valor.

O grupo de *private equity* da KPMG no Brasil pode auxiliar o cliente a solucionar as dificuldades que são exclusivas do setor de *private equity* e ajudar a realizar todos os aspectos essenciais do ciclo de *private equity*.

Nosso enfoque

Assessoria específica para a indústria de *private equity*, que abrange todo o ciclo de seus investimentos.



Fundraising - Captação de fundos

Em um mercado cada vez mais competitivo, os investidores exigem maior transparência nas informações e clareza sobre a possível evolução dos investimentos.

A equipe de *private equity* da KPMG no Brasil realiza análises independentes e assessoria preliminar nesta fase do potencial investimento para a tomada de decisões. Temos consciência da crescente exigência de qualidade das informações e de clareza na previsão da evolução dos investimentos.

Nesse contexto, a revisão e a verificação independentes realizadas por nossas equipes multidisciplinares, integradas por profissionais de caráter financeiro, de mercado, legal e fiscal, revelam-se um requisito-chave do mercado, que permite reforçar a transparência no processo.

Nesse ambiente exigente, podemos auxiliar o cliente a alcançar seus objetivos através de:

- ✓ Análises preliminares de potenciais investidores.
- ✓ Análises independentes e avaliações econômico-financeiras da carteira.
- ✓ Assessoria sobre opções de estruturação de fundos que possam ajudar a reduzir a exposição do fundo a impostos sobre seus investimentos.
- ✓ Assessoria aos administradores dos fundos sobre as exigências regulatórias e de conformidade.
- ✓ Estudos de mercado e assessoria estratégica.

Investimento e negociações

Proporcionamos clareza ao enfoque necessário, com ênfase na análise dos fatores estratégicos do negócio e do setor que se tornam chaves para a indústria de *private equity*.

Nossos profissionais prestarão assessoria na avaliação do potencial de cada transação para criar o valor esperado, assim como na quantificação dos riscos inerentes observados e na confirmação das oportunidades e sinergias estimadas.

Nossas equipes multidisciplinares de *private equity* oferecem assessoria contínua em todas as suas transações:

- ✓ Realiza avaliações anteriores às transações e estima o potencial de criação de valor de uma negociação.
- ✓ Realiza *due diligence* financeira, contábil, fiscal, trabalhista, legal e outras relacionadas aos investimentos-alvo.
- ✓ Assessoria estratégica, análise de premissas e questões operacionais de mercado.
- ✓ Ajuda a entender os negócios da empresa-alvo, seu mercado e os principais desafios operacionais por meio do uso de profissionais do grupo que sejam específicos do setor.
- ✓ Proporciona a conclusão da negociação, estruturação fiscal e societária e assistência à integração.
- ✓ Assessoria sobre as formas eficientes de financiar um investimento numa empresa-alvo.



Administração de carteira

Acompanhamos todo o ciclo de cada transação. Participamos no projeto dos planos de negócio, integrando os aspectos estratégicos, operacionais ou financeiros, fiscais e legais necessários para ajudar a melhorar o rendimento dos seus investimentos.

Com nossa assessoria profissional, as equipes gestoras dos clientes poderão melhorar o desenvolvimento dos seus planos de negócio, aliando os aspectos estratégicos e operacionais aos financeiros, de mercado, fiscais e legais necessários para melhorar o rendimento de seu investimento. Podemos ajudá-los também a desenvolver um programa de mudança que lhes permita retomar ou reorientar a tendência de seu negócio.

Alguns dos nossos serviços de gestão de carteira incluem:

- ✓ Ajudar a construir e avaliar planos de projetos abrangendo os dados estratégicos, operacionais ou financeiros exigidos para aprimorar o desempenho.
- ✓ Fornecer recomendações objetivas e estratégicas nos níveis de carteira e de empresa investidora.
- ✓ Aconselhar sobre decisões essenciais de compra, venda ou manutenção, necessárias para a obtenção dos melhores retornos.
- ✓ Auxiliar a cumprir as exigências dos investidores relativas a avaliações regulares da carteira e divulgações de *reporting*.
- ✓ Efetuar auditorias independentes das demonstrações financeiras das empresas da carteira e/ou dos fundos e outros veículos de investimento.
- ✓ Fornecer medidas de reestruturação e refinanciamento voltadas para o aumento do valor e a melhoria do desempenho.
- ✓ Assessoria e diagnósticos em Governança Corporativa.
- ✓ Assessoria contábil e tributária.

Concretização do valor e estratégias de saída

A nossa equipe de *private equity* avalia o investimento inicial no contexto da potencial estratégia de saída.

Nosso enfoque nos permite visualizar o ciclo completo de uma transação a partir de sua própria perspectiva: a geração de valor.

Podemos auxiliar o cliente assessorando-o em todos os aspectos inerentes ao desinvestimento, assim como nos processos de refinanciamento, identificando compradores e assistindo-o ao longo de todo o processo de venda.

Estamos preparados para oferecer a assessoria necessária em cada momento:

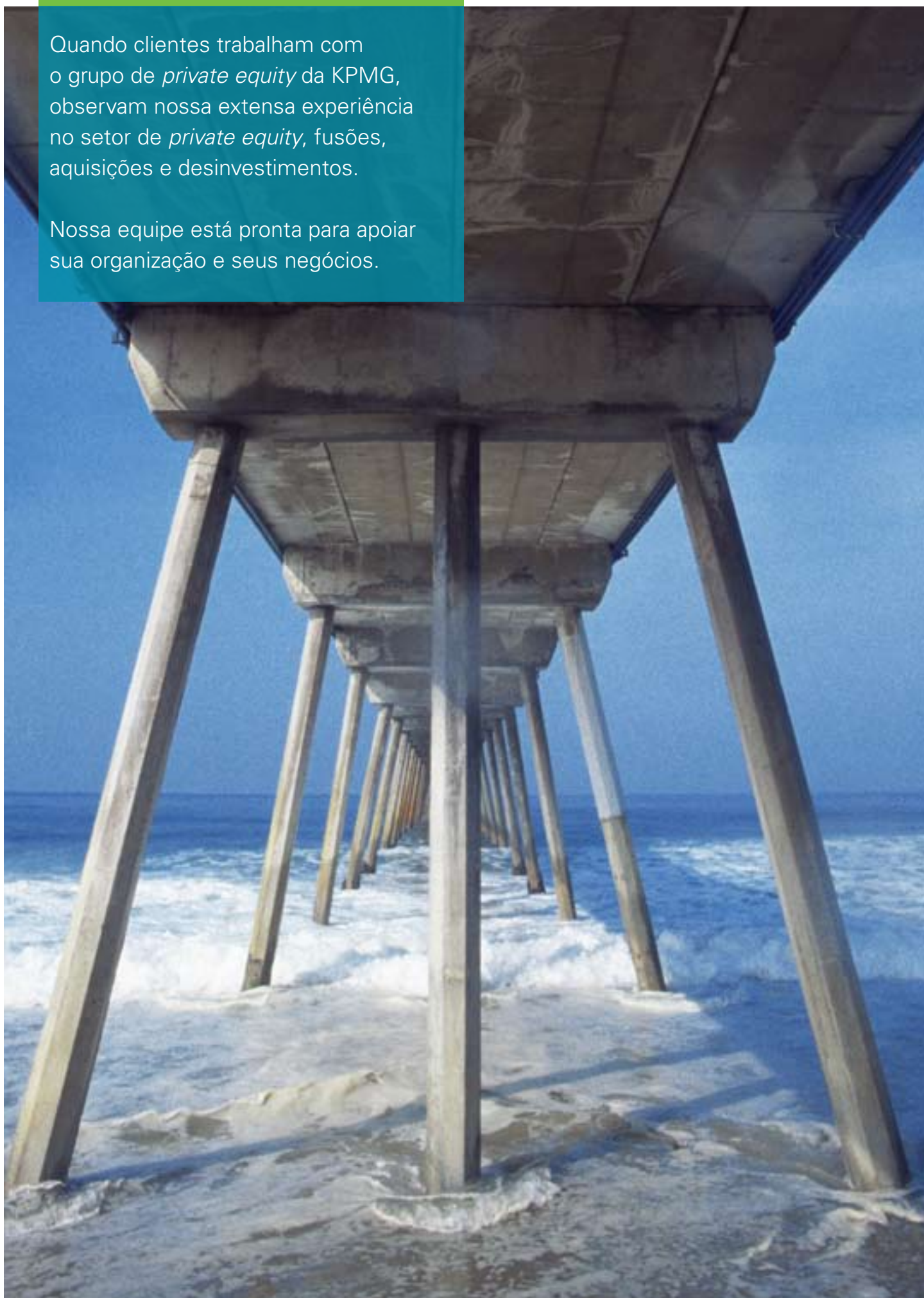
- ✓ Atuar como assessora de desinvestimento, utilizando os profissionais das firmas-membro da KPMG International.
- ✓ Assessoria em processos de oferta pública de ações (IPO).
- ✓ Ajudar a determinar se uma empresa da carteira alcançou o valor potencial e está pronta para ser vendida.
- ✓ Identificar e negociar com potenciais compradores.
- ✓ Assessoria na avaliação e modelagem do negócio.
- ✓ Assessorar em projetos de *sell-side assistance* (*vendor due diligence* e preparação de *data-room*).
- ✓ Aconselhar sobre uma estratégia de saída que reduza as obrigações fiscais para desinvestimentos.
- ✓ Assessorar no levantamento de informações financeiras e comerciais que servirão de base para uma futura transação.
- ✓ Planejar estratégias de concretização no estágio de negociação preparatória do investimento.
- ✓ Fornecer assistência em questões tributárias.

No ambiente atual de mercado, as estratégias de saída abrangem desde a venda tradicional do negócio até opções de refinanciamento, recapitalização ou reestruturação. Condições que obrigam a fase de investimento a ser mais exigente na análise inicial e na preparação da saída.

O enfoque do grupo de *private equity* da KPMG no Brasil permite ter uma visão da transação similar à do cliente, com o objetivo de identificar os riscos inerentes à estratégia de investimento e confirmar as oportunidades esperadas.

Quando clientes trabalham com o grupo de *private equity* da KPMG, observam nossa extensa experiência no setor de *private equity*, fusões, aquisições e desinvestimentos.

Nossa equipe está pronta para apoiar sua organização e seus negócios.





Contato

José Carlos Simões

Sócio-líder da prática
de *Private Equity*

Tel (11) 3245-8383 / 3245-8312

jcsimoes@kpmg.com.br

As informações contidas neste documento são de caráter geral e não se destinam a abordar as circunstâncias de nenhum indivíduo ou entidade específicos. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e pertinentes, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que foram recebidas nem de que tais informações continuarão válidas no futuro. Essas informações não devem servir de base para se empreender qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta.

O nome KPMG e o logotipo KPMG são marcas comerciais e registradas da KPMG International, uma cooperativa suíça.

© 2008 KPMG Transaction and Forensic Services Ltda., uma sociedade brasileira e firma-membro da rede KPMG de firmas-membro independentes, afiliadas à KPMG International, uma cooperativa suíça. Todos os direitos reservados. Impresso no Brasil. 1.500 cópias (abril 2008).

Design & produção: Índice de Comunicação