



ZAXO

M&A Partners



O que é conhecer
M&A de verdade?



M&A de verdade é ter **sócios experientes.**



**Leonardo
Grisotto**

Sócio-diretor e Cofundador

Administrador (Faficop)
CBA Gestão (Ibmec)
MBA Finanças (Ibmec)
M&A Avisor e Investidor



**Jefferson
Nesello**

Sócio-diretor e Cofundador

Analista de Sistemas (UFMS)
Pós e MBA (FGV)
PDG/Exec. (FDC)
M&A Advisor e Mentor



**Alexandre
Nunes**

Sócio-conselheiro e Cofundador

Engenheiro (UFU)
MBA Exec. (Ibmec)
Master Eng. (ITA)
M&A Advisor e CSO





Conectados com o mercado atual.



**Josias
Cordeiro**

Sócio-conselheiro e Cofundador

Administrador (UFPR)
Venture Capitalist
CEO WTC South Brazil
M&A Advisor



**José
Peixoto**

Sócio-conselheiro e Cofundador

Engenheiro (CEFET)
MBA Executivo (FDC)
PÓS-MBA (Kellogg School)
M&A Advisor e Empresário



**Henry
Fuckner**

Sócio-conselheiro e Cofundador

Engenheiro (PUC-PR)
MBA Executivo (FDC)
Sócio J8 Imóveis e Ocle Engenharia
M&A Advisor



**Tatiana
Lima**

Sócia-conselheira e Cofundadora

Administradora (UFPR)
MBA Finanças,
Controladoria e Auditoria pela (FGV)
M&A Advisor e Gerente





É ter fechado mais de
7,5 bilhões
em transações.



É atuar há mais de
23 anos
em M&A.



É ter realizado mais de
120
Projetos.



É ESTAR ENTRE AS

MELHORES ASSESSORIAS INDEPENDENTES

**EM FUSÕES E AQUISIÇÕES DO BRASIL,
SEGUNDO A LEADERS LEAGUE 2024.**

[Acesse aqui a lista](#)



É estar conectado a diversos países em uma vasta rede nacional e internacional, com players estratégicos e financeiros.



A man in a blue t-shirt is seen from the back, holding a clipboard and looking towards a woman climbing a rock wall. The woman is wearing a grey tank top and black leggings with a red waistband. The background is a grey rock wall with various colored climbing holds. The text is overlaid on the left side of the image.

É AGREGAR
EXPERIÊNCIA
EXECUTIVA
AOS DESAFIOS
DOS NOSSOS CLIENTES.

É TER
SÓCIOS
À FRENTE
DA GESTÃO



DE TODOS
OS PROJETOS.

É CRIAR UM PROCESSO
**ESTRUTURADO E
COMPETITIVO**

PARA CONECTAR AS
MELHORES OPORTUNIDADES E
GERAR VALOR REAL
PARA OS NOSSOS CLIENTES.



A fishing rod with a reel and several lures is shown on a dark wooden background. The rod is positioned diagonally from the top left towards the bottom center. The reel is a large, silver and black spinning reel with green line. Several lures are attached to the line, including a gold and white lure, a silver and gold lure, and a blue and green lure. The background is a dark, textured wood with a large, semi-transparent grey 'X' shape overlaid on it.

É DOMINAR AS MELHORES
SOLUÇÕES,
FERRAMENTAS
E TECNOLOGIAS
DENTRO DO VASTO MUNDO
DE FUSÕES E AQUISIÇÕES.



É CULTIVAR
RELACIONAMENTO
DE LONGO PRAZO, PROFISSIONAL,
EXTREMAMENTE
PERSONALIZADO E
SEM CONFLITOS DE
INTERESSE.



É DIZER NÃO

A UMA TRANSAÇÃO

QUANDO HÁ RISCO

PARA O CLIENTE.

Setor	Operação	Valor do Deal	Conclusão
Tecnologia 2022	Buy-Side	18M	Concentração de carteira de clientes acima do esperado; situação detectada na diligência de negócios (antes da DD)
Tecnologia 2022	Sell-Side	182M	A proposta final, mesmo com mecanismo de <i>upside sharing</i> , estava aquém da expectativa no momento inicial; além disso, houve desalinhamento com investidor sobre <i>modus operandi</i> da estratégia de gente da companhia.
Telecom / IoT 2021	Buy-Side	121M	Riscos financeiros e operacionais incompatíveis com a fase pré-proposta; geração de caixa real abaixo do informado; situação detectada na diligência de negócios (antes da DD)

ALÉM DISSO, NÓS FAZEMOS

M&A POR DENTRO.

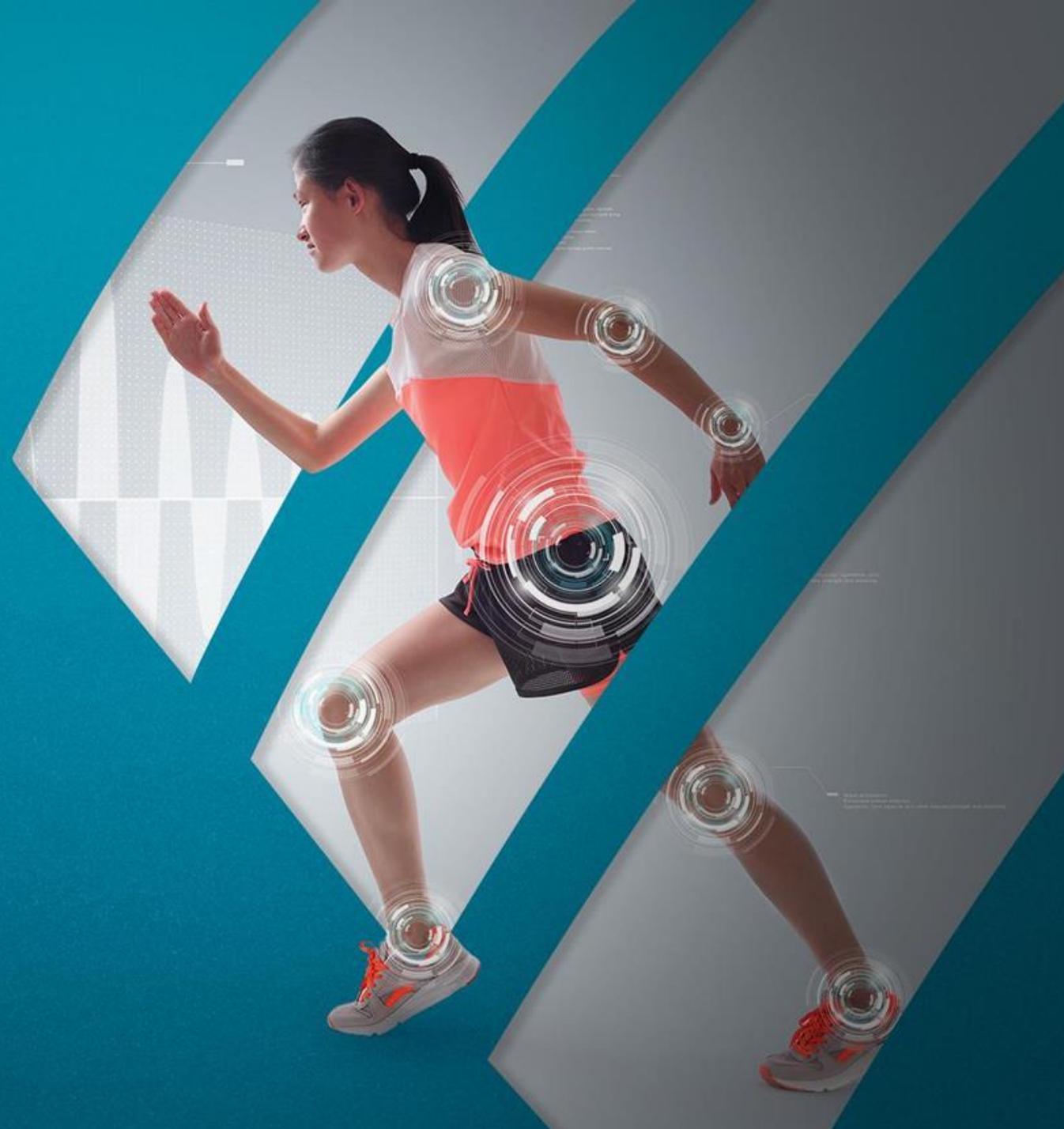
Antes de sermos advisors, fizemos M&A como executivos de empresas, assessorando aquisições, fusões, vendas, capitalizações e IPOs.



ATUAMOS EM PROJETOS
DE GERAÇÃO DE VALOR
FOCADOS EM
MIDDLE
MARKET,
NOS MAIS
VARIADOS
SEGMENTOS DA
ECONOMIA.



E CONHECEMOS
MUITO BEM A
REALIDADE
DAS
EMPRESAS.
QUE ASSESSORAMOS.





O QUE **FAZEMOS:**



PREPARAÇÃO

Governança e Gestão

Análise estratégica

Estruturação de dívidas

Construção de Business Plans



TRANSAÇÃO

Avaliação da empresa

Preparação de materiais

Mapeamento dos interessados

Processo de Due Diligence

Fechamento da transação



PÓS-TRANSAÇÃO

Plano de Integração

(Buy Side)

Controle de Earnouts

(Sell Side)

COMO É FEITO O SELL SIDE:



1



**ENTENDIMENTO
DA EMPRESA E
DO MERCADO**

2



**AVALIAÇÃO
FINANCEIRA
E DA TESE DE
INVESTIMENTOS**

3



**MAPEAMENTO
DE COMPRADORES/
INVESTIDORES**

4



**APRESENTAÇÃO
DA EMPRESA
(ROADSHOW)**

5



**RECEBIMENTO
DE PROPOSTAS
E ESTRUTURAÇÃO
DA TRANSAÇÃO**

6



**DUE DILIGENCE
E NEGOCIAÇÃO
DE CONTRATO**

7



**CONCLUSÃO
E ANÚNCIO**



COMO É FEITO O BUY SIDE:

1



**ENTENDIMENTO
DA EMPRESA,
MERCADO E TESE
DE INVESTIMENTOS**

2



**MAPEAMENTO DE
OPORTUNIDADES**

3



**AVALIAÇÃO
FINANCEIRA
PRELIMINAR
E ABORDAGEM
INICIAL**

4



**ENVIO DE PROPOSTAS
E ESTRUTURAÇÃO
DA TRANSAÇÃO**

5



**DUE DILIGENCE
E NEGOCIAÇÃO
DE CONTRATO**

6



**CONCLUSÃO
E ANÚNCIO**

7



**INTEGRAÇÃO
(OPCIONAL)**



Assessoria na
**venda participação
societária** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na **captação de
recursos Séries E** com
investidores estratégicos e
financeiros



bematech
Assessoria na
**aquisição controle
societário** da:



bematech
Assessoria no
processo de IPO
R\$ 814 milhões



bematech
Assessoria na
**aquisição controle
societário** da:





Assessoria na
**venda participação
societária
relevante** para:

GP Investments



Assessoria na
**venda participação
do Grupo JCR** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na
**venda de 100% da
empresa** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:





Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



DRILLFOR

Assessoria na
**venda de 100% da
empresa** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na
**venda de 100% da
empresa** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:





Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria na
**venda do controle
societário** para
investidores
privados



Assessoria no
**venda de
participação
societária** para
Investidores
Privados



Assessoria na **JV**
para aquisição lote
ANEEL de R\$ 170M



Assessoria na
**venda de
participação** para
investidores
privados



Assessoria na
**venda do controle
societário** para:





Assessoria na
**venda do controle
societário** para:



Assessoria exclusiva
na **venda integral**
para:



Assessoria na
venda integral para
multinacional



Assessoria exclusiva
na **constituição da
joint venture**:





CASE MadeiraMadeira - *Advisory + M&A (Buy e Sell Side)*

Equipe da Zaxo assessorou o CEO da MadeiraMadeira entre 2012 e 2020, liderou os processo de captação das Séries C e E, levando a Companhia para o **patamar de Unicórnio** e continua assessorando-a até o momento.



Tombstones (Transações)



Assessoria na **captação de recursos Série C**
Valor não divulgado



Assessoria na **captação de recursos Série E**
USD 190 milhões



Assessoria na **aquisição da logtech iTrack Brasil**

Highlights

- Entre **2012** e **2020**, Alexandre Nunes (sócio da Zaxo) assessorou o CEO da MM em processos de governança, estratégia e captações
- Em **2017**, a Zaxo assessorou a MM na captação da Série C
- Em **2020**, Alexandre Nunes assume papel de CSO (Chief Strategy Officer) da MM com a missão de realizar novas captações e aquisições de novos negócios para a Companhia
- Em **2021**, é anunciada a captação de USD 190 MM junto a investidores financeiros e estratégicos, o que leva a companhia a superar valor USD 1 bilhão.

Crescimento das Receitas (Em R\$ Milhões):





CASE GRV Solutions - Governança + M&A (Buy e Sell Side)

A equipe Zaxo liderou o processo de construção do plano estratégico da GRV Solutions entre 2009 e 2010, que culminou na venda do controle da Companhia para Cetip em 2010 por **R\$ 2 bilhões**.



Tombstones (Transações)



Assessoria na venda do controle societário para a **Cetip**
R\$ 2.000.000.000



Assessoria na aquisição do controle societário da **Sascar**

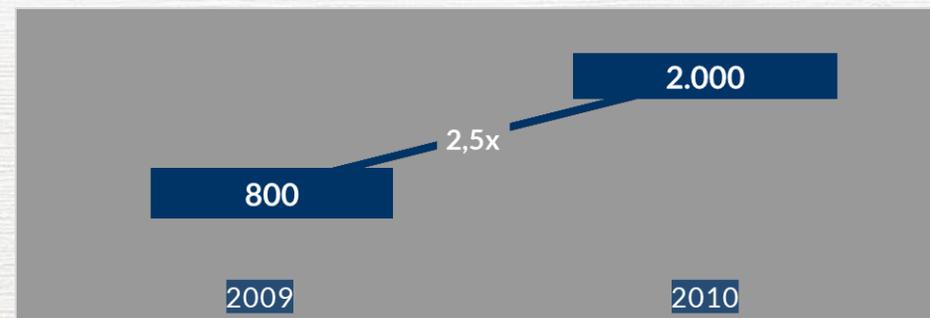


Spin-off da **Sascar** para o Grupo JCR

Highlights

- Em 2009 a equipe Zaxo assessorou a GRV no desenvolvimento de planejamento estratégico, construção de orçamento e padronização de relatórios gerenciais ☑ **faturamento de R\$ 197M e valor de mercado de R\$ 800M**
- Como parte da estratégia de diversificação de portfólio, a companhia adquiriu a Sascar. A equipe Zaxo co-assessorou a preparação da companhia para a abertura de capital, incluindo road show junto a investidores
- Após avaliação das melhores alternativas aos acionistas, a operação foi realizada junto a um player estratégico
- Venda da companhia para a Cetip em Dez/2010 ☑ **faturamento de R\$ 297M e valor de R\$ 2 bilhões**

Multiplicação de Valor (Em R\$ Milhões):





CASE Sascar - M&A (Buy e Sell Side) + Pós-Transação (Gestão / Integração)

A Sascar passou por três processos de venda de participação acionária entre 2009 e 2014. A reestruturação da empresa e o M&A foram pilares fundamentais na estratégia de crescimento, que **multiplicou o valor da companhia por 9,5x em menos de 5 anos.**



Tombstones (Transações)



MICHELIN

Assessoria na venda da participação do Grupo JCR para a **Michelin**
R\$ 1.600.000.000



Assessoria na venda para a **Sascar**



Assessoria na aquisição da **SBTEC**

GP Investments

Assessoria na venda do controle para a **GP Investments**

Highlights

- Em **2009** a equipe Zaxo co-liderou a aquisição da Sascar e construiu o plano de integração, assessorando o Grupo JCR (através da GRV Solutions) na aquisição da Sascar por **R\$ 170M**
- Sócios e equipe da Zaxo atuaram na gestão e no conselho da companhia
- Zaxo assessorou o Grupo JCR na aquisição integral da Sascar
- Zaxo realizou aquisição da BlueTec e SBTEC como estratégia de ampliação de área de atuação e portfólio
- Venda do controle da companhia para o fundo de private equity GP Investments em **2011** por **R\$ 460M** em operação assessorada pela Zaxo
- Venda de **100%** da companhia para a Michelin por **R\$ 1,6 bilhão** a Zaxo assessorou o acionista Grupo JCR

Multiplicação de Valor (Em R\$ Milhões):





**M&A DE
VERDADE É
ENXERGAR
ALÉM.**



ZAXO

M&A Partners

BELO HORIZONTE | CURITIBA | FLORIANÓPOLIS

www.zaxo.com.br