

Trench
Rossi
Watanabe.



FUSÕES E AQUISIÇÕES
trenchrossi.com

AGREGANDO VALOR

Tire o máximo proveito de seus negócios. Escolha profissionais que tenham conhecimento de ambos os lados da transação.

A constante liberalização do mercado e favoráveis acordos comerciais firmados com outros países estão causando uma onda de fusões e aquisições no Brasil. Porém, expandir-se através de alianças pode ser um assunto complexo, uma vez que nenhum acordo segue um padrão definido.

O que é considerado preço justo? Como estruturar uma transação? Quais proteções podem ser estabelecidas? Trench Rossi Watanabe entende que nem todos os negócios são iguais. Assuntos relacionados a fusões, aquisições e outras transações variam de acordo com a empresa e o setor.

Seja o cliente comprador ou vendedor, nosso objetivo é ajudá-lo a realizar suas transações de forma eficiente e eficaz, bem como incrementar o valor de seu negócio.

Há mais de 50 anos, prestamos assessoria a empresas nacionais e estrangeiras na celebração de negócios com sucesso no Brasil.

Nossos advogados podem orientar empresas estrangeiras que estão fazendo negócios no Brasil pela primeira vez sobre as complexas leis tributárias, trabalhistas e ambientais brasileiras. Podemos assistir nossos clientes de modo a promover seu sucesso em setores onde existam restrições específicas a investidores estrangeiros, tais como no setor de transporte, saúde e meios de comunicação.

Auxiliamos ainda empresas brasileiras na ampliação de suas atividades no exterior por meio de nossa cooperação com o escritório Baker McKenzie, presente em mais de 40 países.

Nossa abordagem em todos os negócios é abrangente e realizamos auditorias legais para desvendar passivos ocultos. Estruturamos transações para colocar nossos clientes na melhor posição legal e auxiliá-los no cumprimento de exigências regulatórias.

COMO PODEMOS AJUDAR



Aquisição e venda de negócios e empresas, desde a elaboração da carta de intenção até o fechamento do negócio e integração de operações



Planejamento fiscal para aumento de eficiências e manutenção do valor do negócio



Fusões, cisões e reestruturação societária



Identificação, análise e planejamento para redução de riscos operacionais



Joint ventures, incluindo a estruturação de novos negócios e proteção de seus direitos, seja na qualidade de sócio majoritário ou minoritário



Cumprimento de exigências relacionadas a registros e garantia de aprovações regulatórias perante autoridades fiscais brasileiras, Juntas Comerciais, CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica), Banco Central do Brasil, entre outras.



Auditoria legal e organização de data rooms

PRÊMIOS E RECONHECIMENTOS

CHAMBERS LATIN AMERICA

Nosso Escritório está entre os líderes nas áreas de Societário, Fusões e Aquisições e Private Equity na última década.

Fontes dizem: **"É uma equipe sempre disponível, que entrega o trabalho rapidamente e tem um conhecimento jurídico excelente. Todo o trabalho realizado por eles foi muito bem feito".**

Nazir Takieddine é destacado como um advogado *"dedicado e combativo"* por sua prática em assessorar empresas privadas e de capital aberto em transações complexas de fusões e aquisições. **Anna Tavares de Mello**, coordenadora do grupo de fusões e aquisições e private equity, é destacada como *"uma advogada experiente"* que *"permanece aberta ao diálogo e tem excelente conhecimento jurídico"*.

Felipe Lamb é destacado pelos clientes como *"um excelente negociador, mesmo em situações altamente estressantes"*.

Rafael Pellegrini Ribeiro é recomendado por clientes e pares, que afirmam que *"ele é tecnicamente ótimo"*. Fontes acrescentam que *"seu assessoramento jurídico é complementado por fortes habilidades de negociação. Ele é muito dedicado e está sempre disponível."*

ANÁLISE ADVOCACIA 500

A edição 2017 conduziu uma pesquisa com mais de 700 representantes das maiores empresas do Brasil. Trench Rossi Watanabe é citada em todas as 12 áreas pesquisadas pela publicação, incluindo Societário / Fusões e Aquisições, como um dos escritórios de advocacia mais admirados do país.

LATIN LAWYER 250

A edição 2018 recomenda Trench Rossi Watanabe, destacando a qualidade e o expertise de seus advogados na área de Fusões e Aquisições e Societário.

IFLR 1000

Na edição de 2017, a publicação recomendou nossas áreas de Mercado de Capitais e Fusões e Aquisições.

LEADERS LEAGUE

A edição 2018 do guia Transactional & Deals – International Corporate Finance recomenda Trench Rossi Watanabe em *Corporate Law and M&A, Large-Cap M&A and Cross-border Deals e Private Equity*.

PROJETOS RELEVANTES



AGRONEGÓCIOS / ALIMENTOS

Archer Daniels Midland: Aquisição de diversas empresas produtoras de soja e cana-de-açúcar, incluindo a Rezende, Cabrera Energética Açúcar e Álcool, Bela Vista Bio Etanol Participações e estabelecimentos da Sadia.

Aviagen: Compra do negócio de aves do Grupo Agroceres.

Brasil Agrícola Ltda.: Venda de 100% das quotas da Brasil Agrícola Ltda., empresa de agronegócios.

Bunge Alimentos S/A.: Aquisição de 100% das quotas da empresa Moinho Pacífico Indústria e Comércio Ltda., um dos maiores moinhos de trigo da América Latina.

Camil: Venda de 50% das ações para Garial LLC, USA.

Comércio e Indústrias Brasileiras Coinbra S.A. (Louis Dreyfus): Aquisição de diversas empresas produtoras de cana-de-açúcar e café.

Danone: Venda da unidade de negócios de cereais no Brasil, incluindo ativos e unidade industrial.

Fogo de Chão: Negociação de diversos acordos para a abertura da Churrascaria Fogo de Chão no Rio de Janeiro • Venda de 65% de participação adicional para o private equity GP Investimentos. Venda da Fogo de Chão para o fundo americano T.H. Lee por cerca de US\$ 400 milhões.

Genus Plc: Aquisição de 51% das divisões da In Vitro Brasil S.A., através da ABS Peplcan Ltda.

Itachu: Compra de participação acionária e investimento em joint venture com a Bunge para a operação de usinas sucra-alcooleiras.

Nihon Nohyaku: Compra da participação e joint venture com a Sipcam para a venda de pesticidas.

Nutreco Nederland B.V.: Aquisição de 100% da BR Nova – Sistemas Nutricionais S.A.. • Aquisição de 100% da Fatec Indústria de Nutrição e Saúde Animal Ltda..

Royal Numico: Aquisição e posterior venda da Laticínios Mococa.

Starbucks: Constituição de uma joint venture da Starbucks no Brasil. • Aquisição de 51% da participação da Starbucks Brasil Comércio de Cafés Ltda. da joint venture brasileira Starbucks.

Yara International: Aquisição de uma significativa participação indireta na Fosfertil. • Venda da participação detida na Fertilizantes Fosfatados S.A – Fosfertil e na Fertifos Administração e Participações S.A. para a Mineração Naque S.A., subsidiária da Vale S.A. • Aquisição da Bunge Fertilizantes S.A. • Aquisição do controle das ações da Fertibrás S.A. • Aquisição do controle das ações da Adubos Trevo S.A.



AUTOMOBILÍSTICO / LOGÍSTICA

APM Terminals: Aquisição de 50% de participação acionária da Europe Terminal NV na Europe Terminal Brasil Participações Ltda., formando uma joint venture.

Avio: Aquisição da divisão de aviação, reparo e revisão da Focal Engenharia e Manutenção.

Ceva Logistics: Aquisição, pela Ceva, dos ativos automotivos da Delphi.

CHC: Aquisição de uma empresa de fretamento (serviços de transporte aéreo não-regulares), incluindo auditoria e acordo comercial.

Chery: Assistência em questões societárias e elaboração de acordo em relação à construção de uma fábrica.

Eaton: Aquisição da Pigozzi S.A. Engrenagens e Transmissões. • Assistência nas questões societárias.

FedEx: Aquisição de 100% da participação acionária na Rapidão Cometa.

Geodis: Aquisição da fatia brasileira da IBM Logistics Group.

Honeywell: Venda mundial dos negócios da Friction Materials (FM) para Federal Mogul.

Metso: Assessoria na agregação mundial do negócio de automação para a venda para a Valmet.

Ryder: Aquisição da Translor e venda de suas divisões e ações de transporte e logística para a Veloce Logística.

TI Automotive: Venda à IPA Indústria de Produtos Automotivos RGS Ltda., de sua Divisão de Tanques.

Tokai Rubber: Aquisição da Produflex Minas Indústria de Borrachas Ltda., fabricante de artigos de borracha para a indústria automobilística.

AVIAÇÃO / PORTOS

APM Terminals: Joint Venture envolvendo a Brasil Terminal Portuário S.A. e a Europa Terminal Brasil Participações Ltda.

General Electric: Aquisição do controle da Varig Motores. Venda de parte dos ativos da GE Celma para a Synergy.

Liebherr: Joint Venture com a Embraer para fazer a constituição da Embraer-Liebherr Equipamentos do Brasil.

CONTRATOS IMOBILIÁRIOS

Boise Cascade: Aquisição de áreas rurais na região Sudeste do Brasil para a implementação de um projeto industrial de produção de compensados (madeira). Consultoria na venda da sua subsidiária brasileira de processamento de laminados para a Aracruz.

Gávea Investimentos: Assistência na aquisição de participação em três Shopping Centers da Calila Participações e Jereissati Participações, nas cidades de Fortaleza (Shopping Iguatemi Fortaleza), Campo Grande e Belém.

Hilton: Assistência geral para due diligence imobiliária e aquisição de terrenos, negociações de contrato de arquitetura e construção com a proprietária.

Kimco: Joint Venture com a Real Estate Partners, e aquisição/investimento em centros comerciais e shopping centers.

Shanghai Jin Jiang International Hotels (Group) Company Limited: Aquisição do Groupe de Louvre e 100% de sua subsidiária, Louvre Hotels Group, da Starwood Capital Group, que incluiu o hotel brasileiro Golden Tulip Brasil Hotelaria Ltda.

ENERGIA / ELETRÔNICOS

American Electric Power: Aquisição de participação nas empresas do Grupo Rede.

Amyris: Joint venture entre a Amyris e a Crystalsev, para o desenvolvimento de tecnologia de biocombustíveis.

Avnet: Aquisição das empresas do grupo Tallard pelo Itaotec.

Coomex: Venda da Coomex para a BTG Pactual.

CPFL Energia S.A: Compra de participação de 51% do capital das Centrais Elétricas da Paraíba S.A - EPASA. • Aquisição de empresas com a finalidade específica de desenvolver e explorar algumas fazendas com aproveitamento eólico no Estado do Rio Grande do Norte. • Joint venture para desenvolvimento de geração de energia através do gás metano extraído de vinhaça. • Aquisição de um Projeto Greenfield do Grupo Cobra Instalaciones y Servicios para instalação de um parque eólico de cerca de 120MW. • Aquisição da totalidade das ações da Santa Luzia Energética, detentora da Pequena Central Hidrelétrica (PCH) Santa Luzia Alto. • Aquisição de 100% das quotas da Jantus SL e suas subsidiárias brasileiras, tornando-se líder em geração de energia renovável no Brasil, no montante de US\$ 600 milhões. • Joint Venture de Renováveis com a Ersa no valor de R\$ 4,5 bilhões.

Dresser-Rand: Assistência na aquisição do Grupo Guascor.

Emerson Electric: Venda dos negócios da LanDesk no Brasil para a Thoma Bravo. • Aquisição de diversas empresas, incluindo a divisão de sistemas de energia da Ericsson.

Hubbell: Aquisição da Fábrica de Peças Delmar • Aquisição de uma linha de produção da Lorenzetti S.A.. • Aquisição de uma linha de produção da Intelli Indústria de Terminais Elétricos. • Aquisição da Burndy no Brasil.

Hutchison Whampoa: Aquisição de terminais portuários: assistência jurídica completa ao potencial comprador incluindo preparação de relatório de auditoria legal, consultoria sobre a estrutura da aquisição e negociação de contratos de transação.

Pacific Hydro: Joint venture com a Vale, a segunda maior mineradora do mundo, para construir e operar dois parques eólicos no nordeste do Brasil.

Rexel: Aquisição de 100% das ações da Nortel Suprimentos Industriais S. A.

Siemens: Diversas aquisições, incluindo ativos da Alstom.

State Grid: Aquisição de 7 linhas de transmissão no Brasil de Spanish Actividades de Construcción y Servicios AS, com aproximadamente 2.792 km distribuídos em oito estados do país.

ENTRETENIMENTO

Cinemark: Constituição de uma joint venture para a operação de salas de cinema no Brasil.

United Business Media: Aquisição da Intermodal Organização de Eventos Ltda. • Aquisição de 100% da Hospitalar Feiras, Congressos e Empreendimentos Ltda.



FARMACÊUTICA E SAÚDE

Bayer S.A.: Aquisição de 100% dos ativos de Germplasma, dos direitos de Propriedade Intelectual de Soja e Sementes de Trigo da CCGL.

Boston Scientific Corporation: Aquisição do portfólio de urologia das subsidiárias da American Medical System.

Carefusion: Aquisição da totalidade das ações da Intermed Equipamento Médico Hospitalar Ltda. e Star - Serviços de Assistência Técnica a Equipamento Médico Hospitalar Ltda.

Endo: Venda da American Medical System para a Boston Scientific.

Gávea Investimentos and Pragma Patrimônio: Aquisição de participação no capital da Droga Raia S.A.

Hospira, Inc.: Aquisição de 100% da Evolabis Produtos Farmacêuticos Ltda.

Merck: Formação da Supera RX Medicamentos Ltda., uma joint venture entre Eurofarma Laboratórios S.A., Cristália Produtos Químicos Farmacêuticos Ltda., Supera Farma Laboratórios S.A., Merck Sharp & Dohme Farmacêutica Ltda. e Schering-Plough Indústria Farmacêutica Ltda.

Novo Nordisk: Aquisição do controle da Biobrás e retirada de suas ações da bolsa de valores.

INDUSTRIAL / EMBALAGEM

Bemis: Aquisição da Dixie Toga S.A., Huhtamaki Plásticos Rígidos Brasil Ltda., divisão de embalagens da Alcan e Emplal S.A..

Franklin Electric Co., Inc.: Aquisição de 100% das ações da Bombas Leão S.A..

Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P: Consultoria na aquisição de Capital Safety Group de Arle Capital Partners nas questões de direito Australianas, Colombianas, Mexicanas e Brasileiras.

Mauser: Aquisição do setor de embalagens industriais da MBP - Metalúrgica Barra do Pirai S.A. • Aquisição de diversas empresas de metalurgia no valor total de US\$ 120 milhões.

Parker Hannifin: Aquisição da Detroit Plásticos e Metais S.A, do setor de tubos termoplásticos.

Votorantim: Assistência com as iniciativas de investimento e de estruturas no exterior.

MINERAÇÃO

Cleveland Cliffs: Assistência jurídica em uma joint venture para a produção de minério de ferro na região norte do Brasil.

Kinross: Assistência jurídica na reestruturação da matriz energética do cliente, visando a expansão de suas operações de mineração no Brasil.

Minerinvest: Assistência em acordo preliminar com a MMX Mineração e Metálico e a LLX Sudeste Operações Portuárias.

Posco: Aquisição de 20% de participação da Companhia Siderúrgica do Pecém - CSP. Valor: US\$ 3 bilhões.

Rio Tinto Minerais: Projeto de potencial aquisição pela MMX (empresa do grupo EBX). Apoio ao cliente em due diligence, direito regulatório envolvendo a preparação para uma oferta privada.

São Bernardo: Negociações com potenciais compradores de mina de ferro, no valor estimado de US\$ 1 bilhão.

ThyssenKrupp Stahl: Venda da Ferteco Mineração.

Vale: Joint venture para a criação de uma refinaria de alumínio. • Assistência tributária na aquisição da INCO e no financiamento do preço de compra.

Weatherford International LTD: Assistência jurídica na venda multi-jurisdicional de ativos e divisões das empresas Johnson Screens (Wedge Wire Indústria de Filtros Ltda.).

Williams Scotsman: Aquisição de 100% da participação acionária em nove empresas do Grupo Eurobras, líder no fornecimento de edifícios modulares e unidades de alojamento para vários segmentos no Brasil.

PRODUTOS DE CONSUMO

3M: Aquisição da Abzil Indústria e Comércio Ltda. e da Ortozil – Produtos Odontológicos Ltda. • Aquisição da INCAVAS Indústria de Cabos e Vassouras Ltda.

BRZ Investimentos: Aquisição de 27,8% do capital da Regina Indústria e Comércio S.A.

Day Brasil S/A: Venda dos ativos para a Trelborg Ltda..

PepsiCo: Aquisição da Biscoitos Mabel.

Procter & Gamble: Aquisição e venda de diversos ativos, incluindo a Perfumarias Phebo e a Phytoervas, além dos ativos da Bombril.

• Integração da Gillette e da Procter & Gamble. • Venda a Stepan Química Ltda. dos ativos para a produção de HLAS (componente químico usado como matéria prima para outros produtos).

QUÍMICA

Ashland: Aquisição de 50% das ações da Ara Química.

Eastman: Aquisição da Scandiflex do Brasil.

Hallstar: Aquisição de 100% da Fortinbras Comercial e Indústria Ltda..

Shaw: Joint venture entre a Shaw e EBSE.

SI Group: Aquisição de fábrica de resina química da Resinas Internacionais Ltda.

Sika: Aquisição da empresa brasileira Colauto Adesivos e Massas Ltda. • Aquisição de 100% das cotas da Lwart Química Ltda.

Univar: Aquisição de 100% das quotas da Maradi Participações, Arinos Química, Prime serviços de Gerenciamento de Estoques.

SEGUROS

Aegon: Aquisição de participação de 50% na Mongeral S.A. Seguros e Previdência, e formação de uma joint venture.

Cooper Gay: Acordo de permuta de ações envolvendo a troca de 49% de participação acionária da Cooper Gay do Brasil Corretora de Resseguros Ltda por uma participação minoritária na Cooper Gay Holdings Limited.

Nationwide: Venda da companhia de seguros à Assurant do Brasil. • Compra da carteira de seguro de vida da Marítima Seguros, e venda da companhia de seguros à Assurant do Brasil. • Venda da carteira de fundos de pensão à Icatu Hartford • Venda da Vida Seguradora S.A. para a Mapfre Vera Cruz Vida e Previdência S.A.

Swiss Re: Reestruturação societária da UBF Seguros tornando a Swiss Re a sua maior acionista direta. • Captação de investimento da IFC na UBF Seguros S.A..

WestLB: Venda do Banco WestLB do Brasil S.A.



TECNOLOGIA DA INFORMAÇÃO / COMUNICAÇÃO

BCS Informatica: Venda da BCS Holding e Participações Ltda para a companhia aberta TOTVS S/A.

Commscope Holding Company, Inc.: Aquisição de todos os negócios da TE Connectivity's Telecom, Enterprise and Wireless.

Convergys: Venda para a Northgate Arinso da divisão brasileira de Outsourcing operada pela Convergys.

Daniel J. Edelman: Aquisição de 100% do capital da Arbora & Significa Consultoria e Comunicação e incorporação com a Edelman do Brasil Relações Públicas Ltda.

Grant Thornton Consultores Ltda.: Aquisição de 100% da Viallogin Sistemas - Informatização Empresarial de Processos Ltda. - ME.

Hitachi Consulting Corporation: Aquisição da Stone Apple Solutions, consultoria de Cingapura, incluindo suas subsidiárias: a vietnamita Global Cyber Soft (GCS) e a brasileira F2C Consultoria.

Ingram: Aquisição da europeia Anovo.

Microsoft: Aquisição dos negócios mundiais da Nokia Devices & Services.

Motorola: Joint Venture e posterior venda da participação na Global Telecom, operadora de telefonia celular.

NEC: Venda da NDB Industrial.

Oracle: Integração da Peoplesoft com a Siebel.

Priceline Ventures B.V.: Assistência jurídica no investimento no Hotel Urbano Viagens e Turismo.

SnT Classifieds ANS: Formação de joint-ventures para o desenvolvimento de plataformas confidenciais com a Naspers Group.

• **Williams:** Aquisição e venda de participação na Algar Telecom.



CONTATOS

Anna T. Mello

Sócia Coordenadora
+ 55 21 2206 4915 - Rio de Janeiro
anna.mello@trenchrossi.com

Alberto Mori

Sócio Coordenador
+ 55 11 3048 6908 - São Paulo
alberto.mori@trenchrossi.com

Daniel Facó

Sócio Coordenador
+ 55 11 3048 6904 - São Paulo
daniel.faco@trenchrossi.com

Cláudio M. Moretti

+ 55 51 3220 0910 - Porto Alegre
claudio.moretti@trenchrossi.com

José Augusto Martins

+55 11 3048 6977 - São Paulo
joseaugusto.martins@trenchrossi.com

Mauricio Pacheco

+ 55 11 3048 6795 - São Paulo
mauricio.pacheco@trenchrossi.com

Felipe Guilherme Lamb

+55 51 3220 0912 - Porto Alegre
felipe.lamb@trenchrossi.com

José Roberto Martins

+55 11 3048 6826 - São Paulo
j.roberto.martins@trenchrossi.com

Monica Pereira Cavalcanti

+ 55 21 2206 4916 - Rio de Janeiro
monica.pereiracavalcanti@trenchrossi.com

Felipe Calil

+55 11 3048 6913 - São Paulo
felipe.calil@trenchrossi.com

Lara Schwartzmann

+ 55 11 3048 6904 - São Paulo
lara.schwartzmann@trenchrossi.com

Joaquim de Paiva Muniz

+55 21 2206 4921 - Rio de Janeiro
joaquim.muniz@trenchrossi.com

Marcia Assis Calafate

+ 55 11 3048 6836 - São Paulo
marcia.calafate@trenchrossi.com

São Paulo
Rua Arq. Olavo Redig de Campos, 105 - 31º andar
Edifício EZ Towers Torre A - 04711-904
São Paulo - SP - Brasil
Tel.: +55 11 3048 6800
Fax: +55 11 5506 3455

Rio de Janeiro
Rua Lauro Muller, 116, Cj. 2802
Ed Rio Sul Center, 22290-906
Rio de Janeiro - RJ - Brasil
Tel.: +55 21 2206 4900
Fax: +55 21 2206 4949

Brasília
SAF/S Quadra 02 - Lote 04 - Sala 203
Ed. Comercial Via Esplanada - 70070-600
Brasília - DF - Brasil
Tel.: +55 61 2102 5000
Fax: +55 61 3323 3312

Porto Alegre
Av. Soledade, 550
Cj. 402, 403 e 404 - 90470-340
Porto Alegre - RS - Brasil
Tel.: +55 51 3220 0900
Fax: +55 51 3220 0901