

DATA - 23/07/2008

MÍDIA - Executivos Financeiros

TEMA - “Totvs e Datasul declaram negociações para unificação”

ENTREVISTADO - Fabio Matsui

Totvs e Datasul declaram negociações para unificação

23/07/2008

Em comunicado enviado à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), a Totvs e a Datasul, companhias de TI, anunciaram que estão em negociação visando à unificação de ambas em apenas um grupo.

As empresas declararam que seus Conselhos de Administração deram autorização para continuar as conversações e a preparação de laudos de avaliação, e assim prosseguir com o negócio.

De acordo com comunicado da Totvs, “as companhias atuam em segmentos complementares e a combinação das duas Companhias cria uma das maiores empresas de software de gestão empresarial (ERP –Enterprise Resource Planning) no mundo”.

Para o porta-voz da Cypress Associates, consultoria especializada em fusões, aquisições a projetos de abertura de capital, Fábio Matsui, ouvido pela Executivos Financeiros, a estratégia da Totvs com a aquisição é reverter o avanço de grandes empresas internacionais, como as americanas Microsoft e Oracle e a alemã SAP.

“Ambas empresas buscam energias para aumento da rentabilidade, o que será possibilitado pela ampliação de seus campos de atuação. A Datasul é voltada para fornecimento de soluções ERP para médias e grandes empresas, enquanto a Totvs concentra-se no mercado de pequenas empresas”, explica Matsui a respeito da complementaridade das duas companhias.

Apesar da fusão significar, nacionalmente, uma concentração do mercado em 40% (dado retirado de uma pesquisa realizada pela Fundação Getúlio Vargas – FGV), as empresas enfrentarão desafios. “Deve-se lembrar que são duas companhias com culturas diferentes. Enquanto a Totvs atua em um mercado de revenda, a Datasul está acostumada a trabalhar com franquias”, ressalta.

Mercado de Capitais

De acordo com o documento, a negociação prevê que a Makira do Brasil, companhia fechada controlada pela Totvs, incorpore as ações da Datasul. Uma vez feita a ação, os acionistas da Datasul serão acionistas da Totvs, que emitirá 4,464 milhões de ações de novas ações ordinárias representativas de, aproximadamente, 14,3 % do capital social.

Além disso, os acionistas da Datasul receberão R\$ 480 milhões, parte em dividendos da Datasul e parte como pagamento pelo resgate de ações preferenciais da Makira a ser deliberado pelos acionistas da Datasul.

"As companhias esperam que as reuniões dos Conselhos de Administração e a assinatura dos documentos da Operação ocorram nos próximos três dias e que as assembléias gerais de acionistas ocorram em até 30 dias contados desta data", diz parte do comunicado.