

Managing an M&A



Πως ξεκινάνε όλα...

Όλα ξεκινάνε με ένα «Αίτημα». Καλούμαστε, με το «Παραδοτέο», να καλύψουμε μια ανάγκη:

1. Σε συγκεκριμένο χρόνο (deadline)
2. Με συγκεκριμένα εργαλεία και ομάδα (resources)
3. Με συγκεκριμένο τρόπο, δηλαδή το αποτέλεσμα να καλύπτει τα προαπαιτούμενα που τέθηκαν εξ αρχής (specifications)

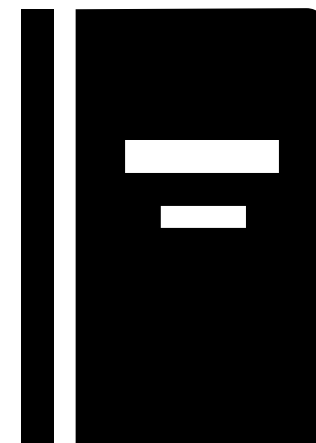
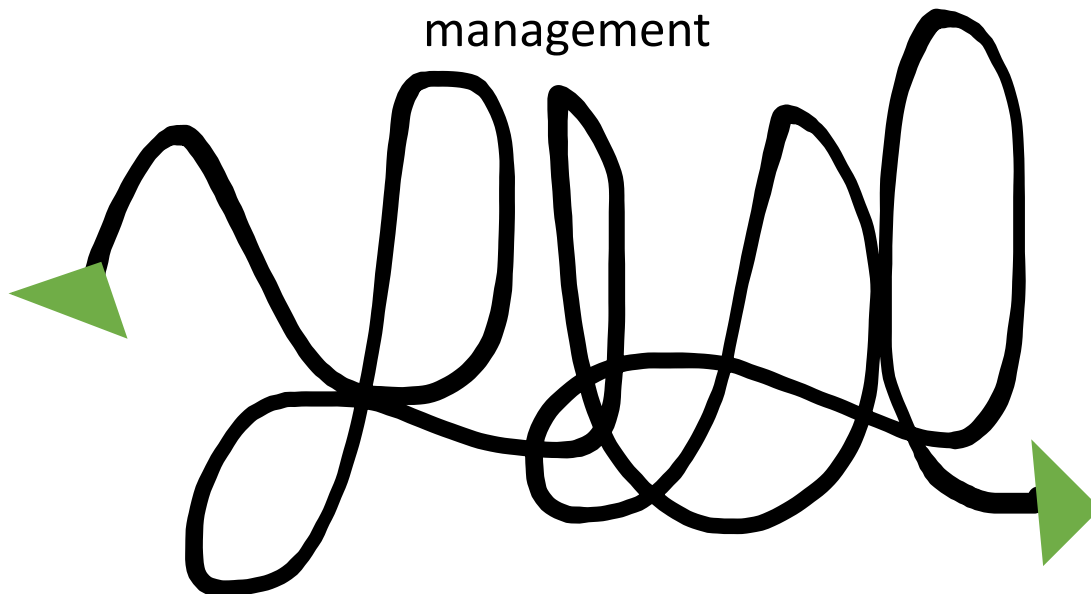


CASE STUDY

Το γενικό πλαίσιο



Η πρόοδος του έργου, aka Project management



Ο πελάτης ζητάει:

1. Να τον βοηθήσουμε να αποτιμήσει την εταιρεία του
2. Να τον βοηθήσουμε να βρει επενδυτή/συνεργάτη γιατί θέλει να πουλήσει μειοψηφικό πακέτο.

Το παραδοτέο

Είναι αρχείο pdf και περιλαμβάνει ενότητες όπως: Το προφίλ της εταιρείας, τα προϊόντα που παράγει, οι εγκαταστάσεις της, βασικοί πελάτες της κτλ. Στοιχεία για τους ανταγωνιστές. Οικονομικά στοιχεία της Εταιρείας και προβλέψεις για το μέλλον κτλ.

Τι χρειάζεται να γνωρίζουμε όσο νωρίτερα γίνεται;

Ποιο είναι το Hard deadline για το παραδοτέο της αποτίμησης;

Πόσους πιθανούς επενδυτές πρέπει να παρουσιάσω στον πελάτη;

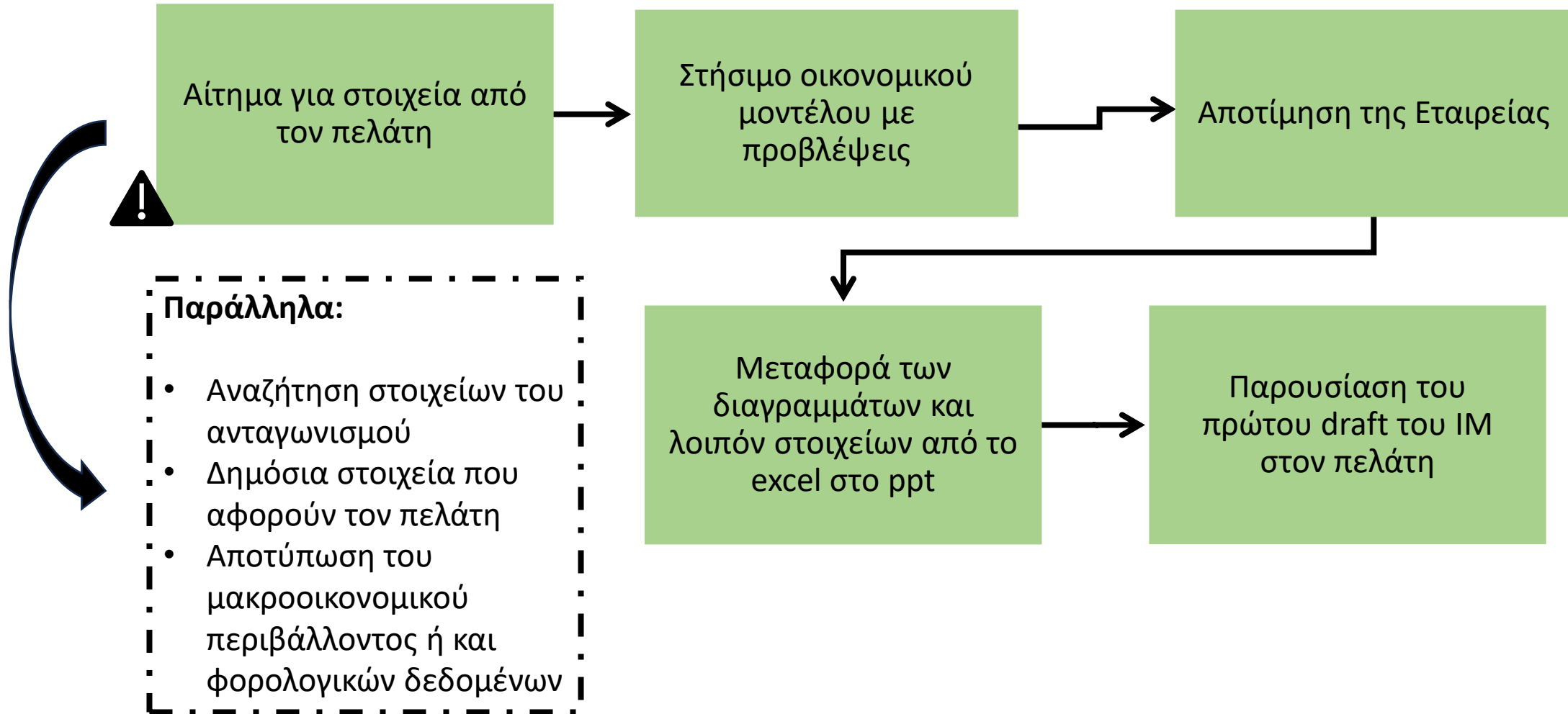
Πόσο θα διαρκέσουν οι διαπραγματεύσεις;

Ποια είναι η ιδανική τελική ημερομηνία για το «κλείσιμο» του deal;

Πόσο περίπλοκο είναι το business του πελάτη; Πόσο μεγάλη είναι η εταιρία;



Στάδιο 1ο

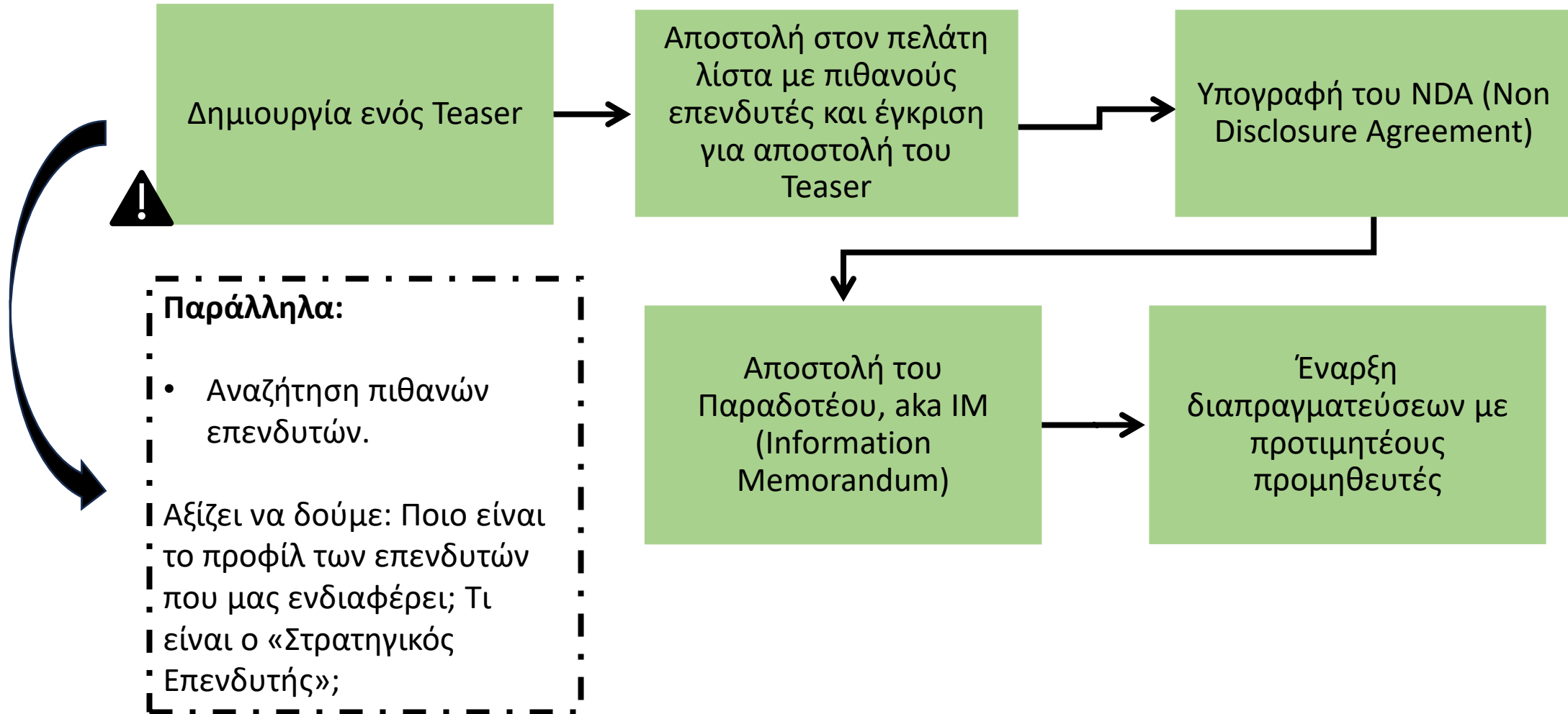


Τι μπορεί να πάει στραβά στο 1^ο Στάδιο;



[This Photo](#) by Unknown Author is licensed under [CC BY](#)

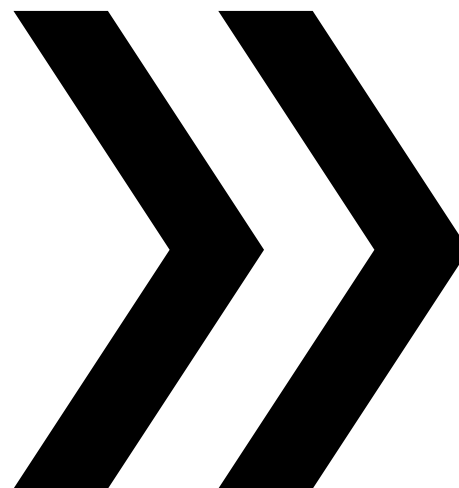
Στάδιο 2ο



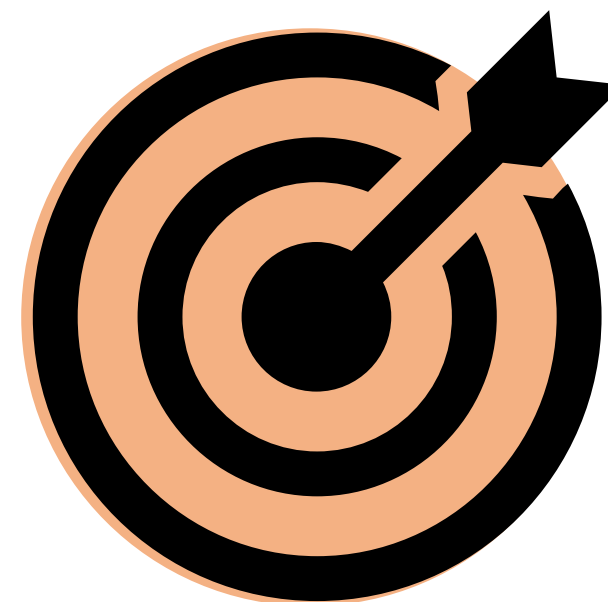
Στάδιο 3ο



Υποστήριξη του πελάτη στις ερωτήσεις του πιθανού επενδυτή αλλά και σε πιθανό Due Diligence από τον επενδυτή.



Binding Offers



Closing the Deal!

Ας μιλήσουμε στην Ομάδα



Dos and Don'ts

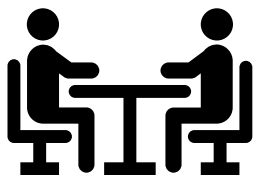
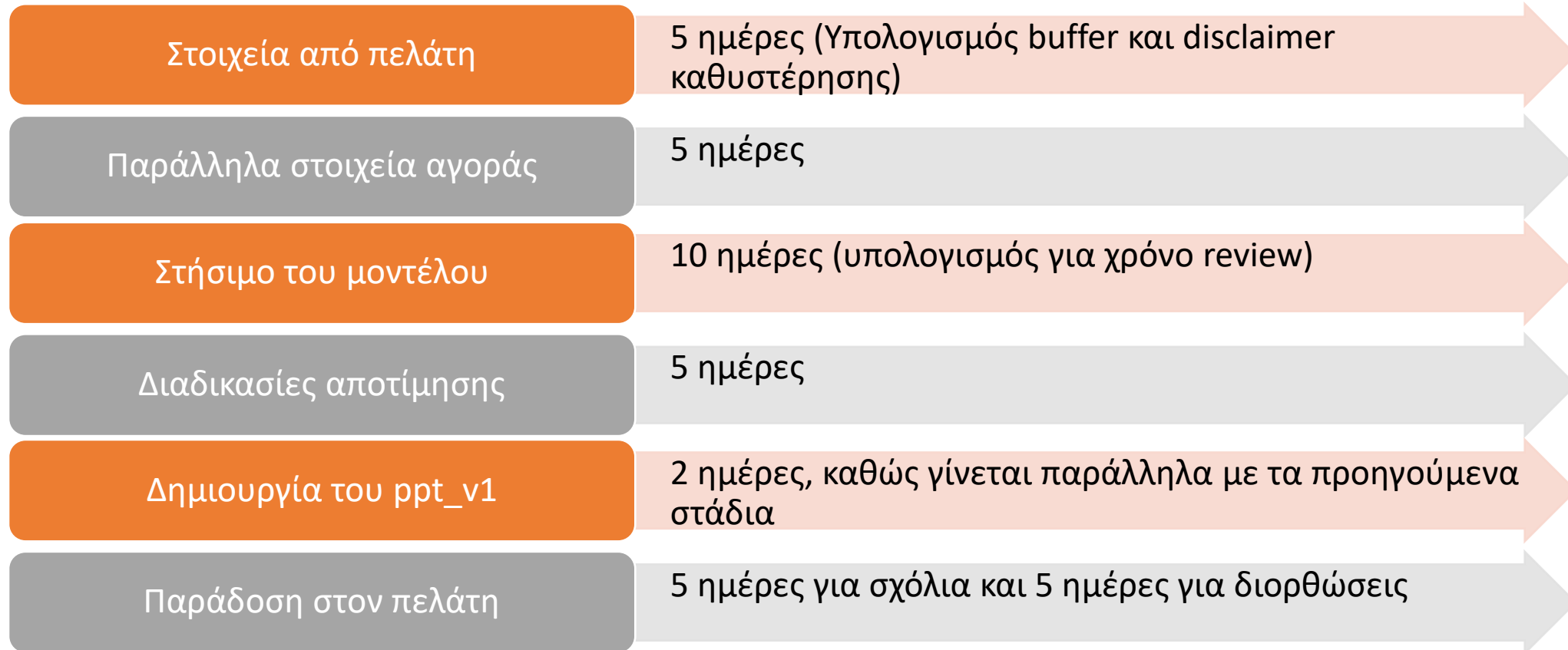


- Διατηρούμε όλα τα αρχεία τα οποία δουλεύουμε σε κοινό χώρο αποθήκευσης
- Κρατάμε αρχείο όλων των «πηγών» από όπου αντλήσαμε πληροφορίες καθώς μπορεί να ζητηθεί από οποιονδήποτε (πελάτη, προϊστάμενο, επενδυτή)



- Δουλεύουμε locally χωρίς να αποθηκεύουμε συχνά κάποια version στον κοινό χώρο
- Κάνουμε overwrite παλαιότερα αρχεία ή κρατάμε μια version με τίτλο αρχείου που δεν υποδηλώνει ότι είναι το νεότερο

Το προς συζήτηση Timeline για το IM

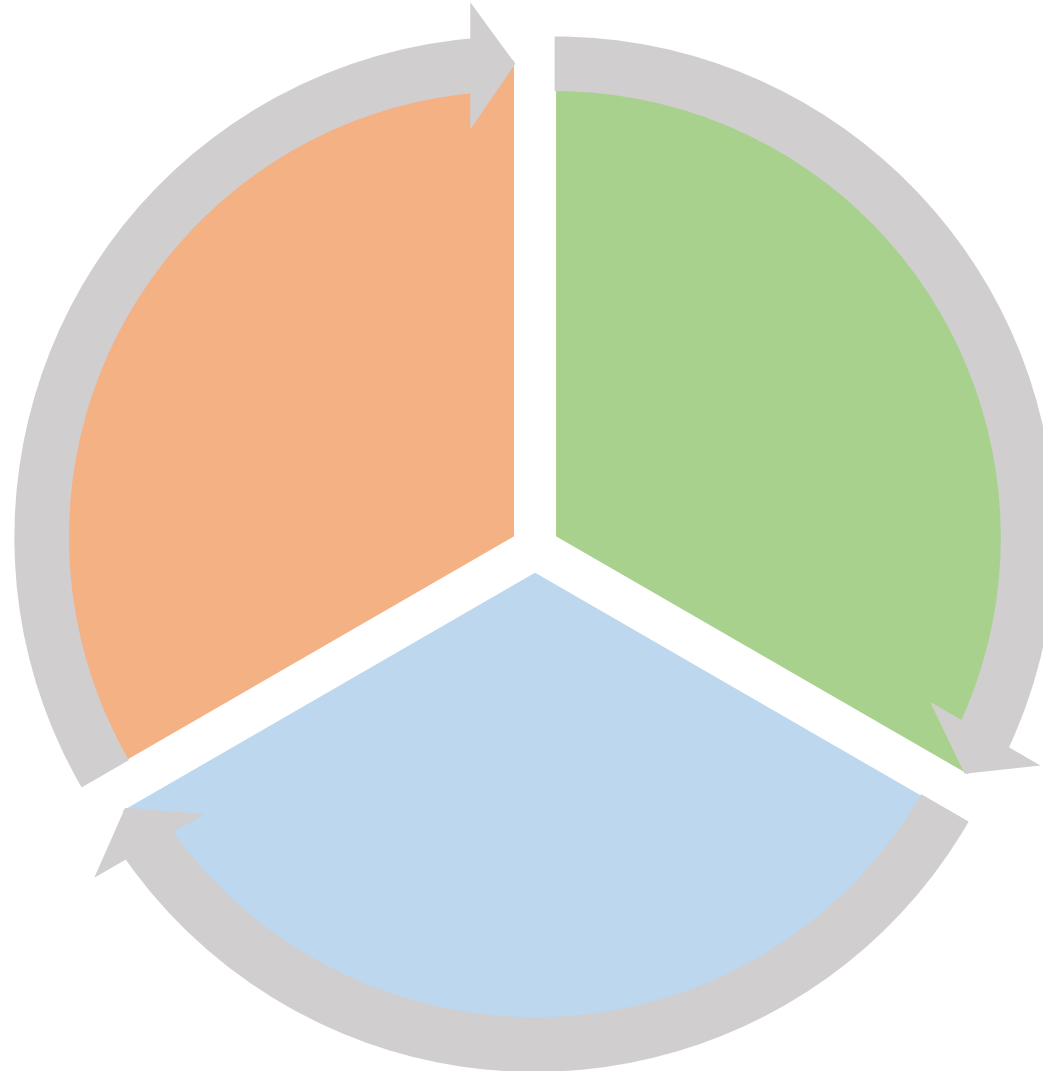


Η ανάθεση συγκεκριμένων εργασιών σε συγκεκριμένα μέλη της ομάδας και η θέσπιση συναντήσεων για την πρόοδο των εργασιών αυτών είναι κλειδί για την επιτυχία κάθε έργου.

Διανομή εργασιών

Ο Πέτρος φτιάχνει το ppt και άρα έχει αρχεία που αφορούν το προφίλ της Εταιρείας και τον ανταγωνισμό.

(The deck owner)



Η Μαρία φτιάχνει το μοντέλο σε excel και άρα έχει αρχεία που περιλαμβάνουν οικονομικά στοιχεία του πελάτη.

(The modeller)

Η Ιωάννα έχει αναλάβει την επικοινωνία με τον πελάτη και κάνει και review της δουλειάς του Πέτρου και της Μαρίας

(Project Manager)

Δεδομένα και δυσκολίες του ΡΜ

Δεδομένα

- Το έργο ξεκινάει στις 18 Μαρτίου – πρώτη συνάντηση με τον πελάτη
- Στόχος είναι η παράδοση του πρώτου draft του ΙΜ την 1^η Ιουνίου
- Μεσαίου μεγέθους εταιρία με τζίρο 5 εκατ. Ευρώ

Είναι εφικτό να παραδοθεί το ΙΜ εντός της προθεσμίας;

Δυσκολίες

- Πιθανές αργίες (εορτασμός του Πάσχα), άδειες εργαζομένων
- Καθυστέρηση παραλαβής τελικών στοιχείων με αποτέλεσμα update του μοντέλου



Handwritten ledger or account book with columns of numbers and entries. A black pen is pointing at the bottom of the page.

Debit	Credit
100.00	
95.91	
1.44	
1.44	
95.91	
2.88	
check	
check	
95.91	
1.44	
95.91	
1.44	
1.44	
95.91	
95.91	
1.44	
1.44	
95.91	
2.88	
2.88	
103.41	
25.00	
	291.82 ✓
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	200.41
	2.88
	100.00
	191.82
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67
	5.76
	0.00
	95.91
	97.35
	98.79
	194.70
	197.58
	101.67

Στη διάθεσή σας για τυχόν ερωτήσεις