Clifton Finance
CORPORATE FINANCE & MANAGEMENT SUPPORT

Vijf vragen over de Dataroom

Waarom?
Een verkopende partij is bij een bedrijfsovername of verkoop van de onderneming wettelijk verplicht om alle informatie, welke een koper redelijkerwijs nodig heeft om een potentiële transactie beoordelen, vrij te geven. Om deze informatie efficiënt te delen met potentiële kopers en hun eventuele adviseurs (o.a. fusieadviseur, M&A jurist, accountant) wordt er gebruik gemaakt van een dataroom. Normaliter is deze dataroom virtueel (digitaal) om informatie optimaal te beveiligen en gebruik te maken van extra functionaliteiten zoals de mogelijkheid tot het stellen en beantwoorden van vragen (Q&A) en het bijhouden van activiteiten binnen de dataroom. In de regel wordt de dataroom in zijn geheel toegevoegd aan de transactiedocumentatie, zodat voor alle partijen in de uiteindelijke overeenkomst duidelijk is welke informatie er ´disclosed´ is gedurende het proces. Dit om de garanties die betrekking hebben op de voornamelijk de verkopende partij te beperken.

Wanneer?
Na indicatieve biedingen van potentiële kopers in het verkoopproces wordt er een selectie gemaakt van partijen welke een boekenonderzoek mogen doen en daarvoor toegang krijgen tot een dataroom.

Welke informatie?
Alle informatie die nodig een potentiële koper heeft voor het beoordelen van de potentiële transactie, waaronder:

- Algemene ondernemingsgegevens
- Financiële overzichten
- Overzicht personeel
- Overzicht pensioen
- Fiscale overzichten
- Overzicht materiële contracten en overeenkomsten
- Overige relevante informatie

Clifton Finance
CORPORATE FINANCE & MANAGEMENT SUPPORT

Hoe?
Er wordt gebruik gemaakt van een virtuele (digitale) dataroom aangezien dit vele voordelen heeft ten opzichte van een fysieke (papieren) dataroom (o.a. beveiliging van documenten). Er zijn diverse aanbieders van virtuele datarooms beschikbaar. De kosten van een dergelijke dataroom zijn afhankelijk van het totale aantal pagina's in de dataroom alsook de termijn van de beschikbaarheid van de dataroom en bedragen voor een middelgrote onderneming ca. 2.000 tot 8.000 euro.

Wie?
Clifton Finance verzorgt als financieel adviseur de coördinatie van het dataroom proces om het boekenonderzoek soepel te laten verlopen. Activiteiten van Clifton Finance zijn onder andere de coördinatie van de inrichting van de dataroom, het uitnodigen en blokkeren van gebruikers en de coördinatie van de Q&A in overleg met de onderneming. De onderneming kan in de opbouwfase zelf documenten in de dataroom zetten en tijdens het proces concept antwoorden in de Q&A opstellen. De potentiële kopers en hun adviseurs kunnen documenten in de dataroom bekijken en eventuele vragen stellen via de Q&A.