



aicep Capital Global

A presente apresentação contém informação reservada e preparada internamente pela AICEP Capital Global – Sociedade de Capital de Risco, SA..
O conteúdo da presente apresentação destina-se unicamente a servir de suporte à participação no **X Encontro Gesventure**, não podendo, em caso algum, ser usado total ou parcialmente para qualquer outro fim.



ÍNDICE

- Quem somos: AICEP Capital Global
- Onde nos inserimos: A AICEP Portugal Global
- O posicionamento da AICEP Capital Global
- Instrumentos de actuação actualmente disponíveis
- Actual carteira de participações



AICEP CAPITAL GLOBAL

- Sociedade de Capital de Risco
- Constituída em 20 de Dezembro de 1988
- Detida actualmente a 100% pela Agência para o Investimento e Comércio Externo de Portugal, E.P.E.
- Com um capital social de 25 milhões de euros
- Com 14 colaboradores
- Com escritórios em Lisboa e Porto
- Gerindo 4 Fundos de Capital de Risco, num total de 116 milhões de euros.



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Quem somos?

Somos uma Sociedade de Capital de Risco que integra o Universo da AICEP Portugal Global.

Missão

Enquanto braço financeiro da AICEP Portugal Global intervimos no financiamento de investimentos que contribuam para o **aumento da competitividade e da internacionalização das empresas**, com especial destaque para as **pequenas e médias**.



A AICEP PORTUGAL GLOBAL

Quem é a APG?

A **aicep Portugal Global** é a a agência pública de natureza empresarial empenhada em desenvolver um ambiente de negócios competitivo que contribua para a globalização da economia portuguesa.



A AICEP PORTUGAL GLOBAL

Missão

Aumentar a competitividade e notoriedade de Portugal, através da dinamização de investimento estruturante e da internacionalização das empresas portuguesas, com especial destaque para as pequenas e médias.

Valores

Orientação para a empresa, servindo os nossos clientes à medida das suas necessidades, através de múltiplas soluções e produtos e de relações duradouras;

Selectividade, focando a actividade em projectos e mercados que melhor contribuem para a competitividade das empresas e para a sustentabilidade da economia portuguesa.

Excelência, ultrapassando as expectativas através do rigor, da eficiência, do entusiasmo e da vontade de inovar.



A AICEP PORTUGAL GLOBAL

Objectivos

A actividade da Agência é medida pelo seu impacto nos seguintes indicadores:

- **Aumento do VAB** – como efeito directo de investimentos estruturantes e dos fluxos de comércio internacional;
- **Redução do déficit da Balança Comercial** – pelo crescimento das exportações e pela substituição de importações;
- **Emprego** – pelo efeito na manutenção, criação e qualificação de postos de trabalho.



A AICEP PORTUGAL GLOBAL

Âmbito de Actuação

Investimento

Grandes Empresas
(investimento e internacionalização)

25 Milhões Euros

O volume de negócios é definido ao nível do Grupo Económico.

Relativamente às PME, a competência em matéria de internacionalização cabe à AICEP.

PME
(internacionalização)

75 Milhões Euros

Volume de Negócios



A AICEP PORTUGAL GLOBAL





A AICEP PORTUGAL GLOBAL





A AICEP PORTUGAL GLOBAL

Rede Externa
Europa



- Centro de Negócios
- Escritório
- Representação



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Âmbito de Intervenção

Investimentos financeiros em empresas nacionais cuja actividade compreenda uma relevante dimensão de internacionalização, designadamente por via da exportação de bens e serviços e/ou da concretização de operações de investimento directo no exterior.

Prioridade de Intervenção

Promoção de investimentos de consolidação do tecido económico, nomeadamente projectos sustentáveis de expansão e operações de reestruturação, bem como projectos com forte componente inovadora vocacionados para o mercado externo.



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Características Operações Enquadráveis

As operações que sejam presentes à AICEP Capital Global deverão, para além do natural enquadramento ao nível do âmbito e prioridades da intervenção desta sociedade de capital de risco, apresentar de base:

- Parceiros, equipa de gestão e plano de negócios credíveis;
- Sustentabilidade económica a médio e longo prazo e equilíbrio financeiro do projecto de investimento;
- Vantagens competitivas sustentáveis;
- Proposta financeira de parceria equilibrada;
- Potencial de retorno e rentabilização dos capitais investidos a um nível adequado;
- Possibilidade de associar mecanismos ajustados de desinvestimento



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Operações em que não intervimos

- Actividades imobiliárias e actividades de construção civil e obras públicas financeira;
- Actividades de intermediação financeira
- Actividades estritamente de hotelaria e de gestão e exploração de empreendimentos turísticos, de diversão ou lazer e quando não correspondendo a investimentos de internacionalização;
- Actividades de comércio grossista e retalhista em geral, quando estritamente destinadas à comercialização no mercado interno;
- Actividades de prestação de serviços estritamente comercializáveis no mercado interno nacional e sem potencial de internacionalização;
- Actividades de indústrias transformadoras, quando estritamente destinadas a comercialização no mercado interno.



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Operações e Investimentos Alvo

A AICEP Capital privilegia, desde que associados a estratégias de internacionalização:

- Investimentos de expansão;
- Investimentos de reestruturação empresarial;
- Investimentos em operações de concentração empresarial, designadamente através de fusões e aquisições;
- Investimentos de *leveraged buy out*, nas modalidades de MBO ou MBI;
- Investimentos *start up*, nas fases de *second stage* (ou *second round*), designadamente em PME intensivas em conhecimento e dedicadas ao desenvolvimento de novas tecnologias, preferencialmente em operações de sindicância lideradas por outros operadores de capital de risco.



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Operações e Investimentos que rejeitamos

- Parcerias com a configuração de ACE ou figuras próximas;
- Empresas / projectos cuja viabilidade de exploração dependa da obtenção continuada de subvenções, subsídios ou quaisquer outras formas de apoio público, incluindo a concessão de benefícios fiscais à exploração;
- Empresas / projectos que não sejam comprovadamente sustentados ou alicerçados em estratégias e planos de negócios consistentes;
- Empresas com uma estrutura económica e financeira, actual e prevista, significativamente desequilibrada;
- Investimentos cujo aporte financeiro seja, em todo ou em grande parte, realizado exclusivamente pelo investidor de capital de risco;
- Empresas / projectos para os quais não seja possível validar a credibilidade e competências dos parceiros sociais e da equipa de gestão.



A AICEP CAPITAL GLOBAL

O que esperamos dos Promotores:

- Que esteja disponível para uma pareceria accionista e que entenda a lógica do capital de risco;
- Capacidade para concretização do projecto;
- Sustentabilidade económica do projecto:
 - Custos
 - Produto
 - Mercado

O que influencia a nossa Decisão:

A decisão de **participação da AICEP Capital Global** numa sociedade é balizada pela nossa conclusão quanto à:

- adequação à missão e prioridades de investimento;
- credibilidade dos parceiros, da equipa de gestão e do plano de negócios;
- sustentabilidade económica e equilíbrio financeiro do projecto e
- sua capacidade de retorno e rendibilização dos capitais investidos.



A AICEP Capital Global **procura:**

- Uma boa ideia
- Uma boa equipa de gestão
- Projectos com vantagens competitivas sustentáveis
- Proposta financeiramente equilibrada
- Boas perspectivas de saída

A AICEP Capital Global **proporciona:**

- Fundos para alavancar capitais próprios
- Capacidade de Gestão
- Visão estratégica
- Sinergia de contactos
- Empenho no Sucesso da Empresa



A AICEP Capital Global analisa e decide os seus investimentos na perspectiva da sustentabilidade dos projectos de forma a assegurar:

- A recuperação dos capitais no final de cada ciclo para investimento em novos projectos.
- A remuneração dos participantes dos fundos e dos capitais do accionista

**Exigência de Retorno dos capitais investidos
pela AICEP Capital Global e FCR geridos**



A AICEP CAPITAL GLOBAL

A **AICEP Capital Global** coloca ao serviços das empresas suas parceiras a inserção no universos de produtos e serviços da **AICEP Portugal Global**, aliada à importante experiência que acumulou no domínio dos investimentos de internacionalização, em grande parte resultante das diferentes parcerias que ao longo do seu percurso foi desenvolvendo:

APOIO A PARCERIAS INTERNACIONAIS

Cofap (Brasil)
Magnetti Marelli (Itália)
Mahle (Alemanha)
Clovis Matton (Bélgica)
Finzi (Itália)
Hidrobages (Bélgica)
Nemoto (Japão)
Sfir (Itália)

APOIO À INTERNACIONALIZAÇÃO

Vista Alegre	João de Deus & Filhos
Grupo Efacec	Djebel (Grupo Pestana)
Molin	Grupo Salvador Caetano
SIAF	Travel Store
Maconde	Altitude
Vicaima	Silampos
Grupo Visabeira	



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Gerimos um conjunto de Fundos de Capital de Risco, nos quais participam entidades como a AICEP Portugal Global, a Direcção Geral do Tesouro e Finanças, a Fundação Luso – Americana, o Grupo BCP, a Caixa Geral de Depósitos, o Grupo Santander, o Grupo BES, o Banco BPI, o Grupo Crédito Agrícola ou a própria AICEP Capital Global.

Instrumento	Investimentos Realizados	Liquidez Disponível
AICEP Capital Global	18.445.660,00	10.464.037,00
FCR II	3.853.978,00	1.219.674,00
FCR III	815.400,00	2.036.903,00
FCR GPI	24.415.623,00	43.282.168,00
FCR FIEP	32.741.338,00	5.859.828,00
TOTAL	80.271.999,00	62.862.610,00

FCR AICEP Capital Global II..... Promoção projectos exportação / internacionalização

FCR AICEP Capital Global III.....Promoção projectos inovação

FCR AICEP Capital Global GPI..... Promoção projectos internacionalização / exportação

FCR AICEP Capital Global - FIEP.....Promoção projectos internacionalização



A AICEP CAPITAL GLOBAL

Participamos no Desenvolvimento Económico:

Inseridas em vários sectores de actividade, as nossas participadas, segundo as contas a 31 de Dezembro de 2007, geraram de forma agregada:

Volume de Negócios total de	2.036	milhões de euros
Volume de negócios no mercado externo de	640	milhões de euros
Volume de emprego de	13.403	trabalhadores



A AICEP CAPITAL GLOBAL

INVESTIMENTOS	% Participação	Actividade
Abrigada, S.A.	6,06%	Minerais n/ metálicos
Faianças Subtil, S.A.	0,06%	Cerâmica
Hozar, SGPS, S.A.	23,32%	Comércio a retalho
MAROFÁ II, S.A.	21,67%	Fabrico de queijo
Nemoto Portugal, Lda.	3,71%	Química Fina
Rede Diagnóstico, S.A.	35,36%	Saúde
Telgecom, S.A.	0,25%	Comunicações
Efacec International, SGPS, S.A.	40,00%	Transformadores de média tensão
Plataforma, SGPS, S.A.	9,70%	Comércio de Automóveis
Grupo Visabeira SGPS, S.A.	5,94%	Holding
BySAT, S.A.	48,89%	Prest.Serviços de índole tecnológica
BERD, S.A.	24,79%	Projecto, Engenharia de Pontes
Ciencinvest, S.A.	20,00%	Apoio a arranque de empresas tecnológicas
Douro Azul SGPS, S.A.	7,04%	Turismo
Facerpa, Lda.	38,46%	Faiança decorativa
Ind. Pachancho, SGPS, S.A.	35,06%	Ind.Metalúrgica
Somelos SGPS, S.A.	1,25%	Têxteis
Somelos Tecidos, S.A.	2,50%	Têxteis
Altitude, SGPS, S.A.	17,31%	Soluções inform. call centers
Caravela Gest, SGPS, S.A.	20,00%	Comércio alimentar (gelados)
Castle, SIC, Ltda.	37,60%	Tecnologia de Informação
Grupo Salvador Caetano	4,42%	Desenv°. automóvel (Port e Esp)
Investvar Comercial, SGPS, S.A.	10,72%	Comércio de calçado
Silampos UK, Ltd.	32,82%	Distrib. louça metálica
Solidal, S.A.	0,00%	Cabos condutores de energia
Travel Store, SGPS, S.A.	34,55%	Turismo - Agência de viagens
INVESTIMENTO ACTUAL EM PARTICIPADAS	58.716.899€	
Do qual exportação / Internacionalização	48.263.433€	-



Um parceiro de confiança para o investimento das empresas

AI CEP Capital Global

Lisboa: Av. Da Liberdade, 258 – 5º

Porto: Praça do Bom Sucesso 127 / 131 – 5º

www.capitalglobal.pt