

aicep Capital Global

# CONFERÊNCIA COMO CRIAR VALOR COM A INTERNACIONALIZAÇÃO?

SBI Consulting  
Perto de Si. Perto do seu Negócio.



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 na conferência “Como criar valor com a internacionalização”, promovida pela SBI Consulting, não podendo, em caso algum, ser usado total ou parcialmente para qualquer outro fim.



# Quem Somos

- Sociedade de Capital de Risco constituída em 1988
- Detida actualmente a 100% pela AICEP Portugal Global
- Capital social de 25 milhões de euros
- 15 colaboradores e escritórios em Lisboa e Porto
- Gerindo 4 Fundos de Capital de Risco, com cerca de 100 milhões de euros, em fases maduras de investimento.
- Lançamento em Abril de 2011 do FCR Internacionalização (no âmbito do FINOVA / COMPETE / QREN), com capital até 20 milhões de euros.
- Capacidade de investimento potencial na ordem dos 35 milhões de euros.






## O que fazemos



### Missão

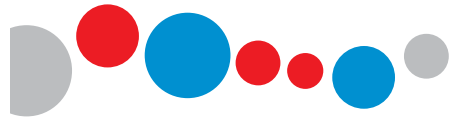
Enquanto braço financeiro da aicep Portugal Global intervimos no financiamento de investimentos que contribuam para o aumento da competitividade e da internacionalização das empresas, com especial destaque para as pequenas e médias.



### 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 bem como projectos com forte componente inovadora vocacionados para o mercado externo.





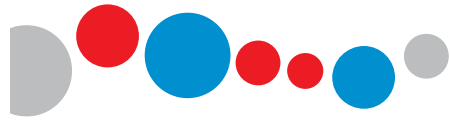
## O que procuramos

### 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;
- Possibilidade de associar mecanismos ajustados de desinvestimento.





## Áreas onde não intervimos

Operações  
em que não  
intervimos

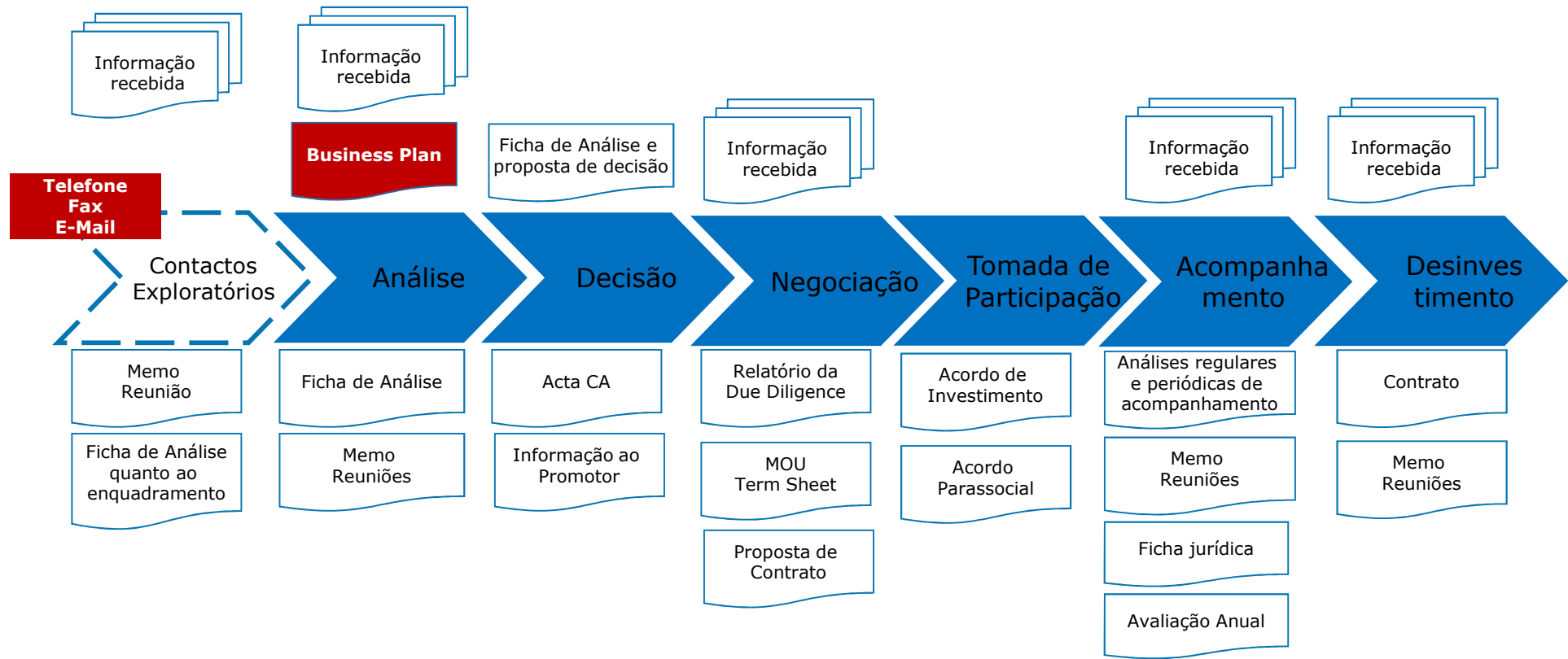
- Actividades imobiliárias e actividades de construção civil e obras públicas;
- Actividades de intermediação financeira;
- Actividades estritamente de hotelaria e de gestão e exploração de empreendimentos turísticos, de diversão ou lazer e quando não correspondendo a investimentos de internacionalização;
- 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 à comercialização no mercado interno.





# Diagrama de processo

## Processo de Negócio





# Os parceiros

## O que esperamos dos Promotores:

- Que estejam disponíveis para uma parceria accionista e que entendam a lógica do capital de risco;
- Capacidade de concretização do projecto;
- Sustentabilidade económica do projecto (custos, produto e mercado) e equilíbrio financeiro da empresa.

## O que influencia a nossa Decisão:

A decisão de **participação da aicep Capital Global** numa empresa 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
- Capacidade de retorno e rendibilização dos capitais investidos.





# A aicep Capital Global

A **aicep Capital Global** procura:

- Uma boa ideia e 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 e visão estratégica
- Sinergia de contactos
- Empenho no sucesso da empresa

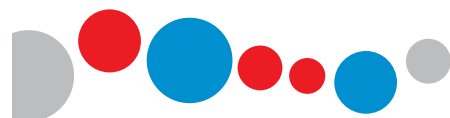


# A aicep Capital e a Internacionalização

A **aicep Capital Global** coloca ao serviço das empresas o universo de serviços e competências da **aicep Portugal Global**, a qual conta com uma rede de 50 escritórios em 44 Países promovendo, em benefício das empresas portuguesas:

- O levantamento de oportunidades e identificação de parceiros de negócios locais.
- A organização de actividades de promoção de Portugal e de produtos e serviços portugueses no mercado local.
- A orientação a potenciais investidores locais interessados em Portugal.
- O aconselhamento sobre o mercado local.
- A intermediação junto das entidades locais e apoio na instalação no mercado e follow-up do negócio.
- A disponibilização de informação relacionada com a oferta portuguesa a importadores locais.





# A aicep Capital e a Internacionalização

A **aicep Capital Global** disponibiliza ainda a experiência que acumulou no domínio do apoio à internacionalização, com a participação em quase uma centena de empresas ao longo de mais de 20 anos de actividade, detendo actualmente participação nas seguintes:

## Investimentos

	% Particip.
A. Silva & Silva, SA	1,09%
Abrigada, S.A.	6,06%
AJP Motos, Lda.	69,99%
Alfama, Inc.	3,45%
Altitude, SGPS, S.A.	17,31%
BA PET, BV	7,58%
BERD, S.A.	24,79%
BySAT, S.A.	48,89%
Caravela Gest, SGPS, S.A.	20,00%
Castle, S/C, Ltda.	37,60%
Facerpa, Lda.	38,46%
Faianças Subtil, S.A.	0,06%
Grupo Salvador Caetano	4,42%
Grupo Visabeira SGPS, S.A.	5,94%
Hozar, SGPS, S.A.	40,35%
Ind. Pachancho, SGPS, S.A.	35,06%
Investvar Comercial, SGPS, S.A.	19,58%
Logoplaste Investimento, SGPS, SA	14,93%
Nemoto Portugal, Lda.	3,71%
OON - Recycling Soluções, SA	9,78%
Parkalgar, S.A.	5,81%
Rede Diagnóstico, S.A.	35,36%
Solidal, S.A.	0,00%
Somelos SGPS, S.A.	1,01%
Somelos Tecidos, S.A.	2,02%
Telgecom, S.A.	0,25%
TemaHome, S.A.	35,02%
Travel Store, SGPS, S.A.	34,55%
Vista Alegre Atlantis, SGPS, SA	10,81%

## % Particip.

## Actividade

Serviços - Parques estacionamento
Minerais n/ metálicos
Fabricação de motos
Biotecnologia
Soluções inform. call centers
Holding Embalagens PET
Projecto, Engenharia de Pontes
Prest.Serviços de índole tecnológica
Comércio alimentar (gelados)
Tecnologia de Informação
Faiança decorativa
Cerâmica
Desenvº. automóvel (Port e Esp)
Holding diversificada
Comércio a retalho
Ind.Metalúrgica
Comércio de calçado
Holding Embalagens
Química Fina
Consultoria técnica
Serviços-Lazer
Saúde
Cabos condutores de energia
Têxteis
Têxteis
Comunicações
Fabricação de mobiliário
Turismo - Agência de viagens
Cerâmica

## Parcerias

### Internacionais:

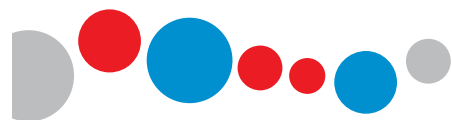
Cofap (Brasil)  
 Magnetti Marelli (Itália)  
 Mahle (Alemanha)  
 Clovis Matton (Bélgica)  
 Hidrobages (Bélgica)  
 Sfir (Itália)  
 Nemoto (Japão)  
 Finzi (Itália)

### Internacionalização:

Altitude, A.Silva&Silva,  
 Grupo Efacec,  
 Grupo Pestana  
 Grupo Salvador Caetano,  
 Grupo Visabeira,  
 João de Deus & Filhos,  
 Logoplaste, Maconde, SIAF,  
 Silampos, Travel Store,  
 Vicaima, Vista Alegre



aicep Capital Global



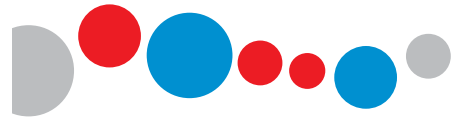
# A aicep Capital e a Internacionalização

A **aicep Capital Global** participa no desenvolvimento económico:

Inseridas em vários sectores de actividade, as nossas participadas, segundo as contas a 31 de Dezembro de 2009, geram de forma agregada:

Volume de Negócios total de	3.143	Milhões de Euros
Volume de Negócios no Mercado Externo de	1.464	Milhões de Euros
Volume de Emprego de	21.385	colaboradores



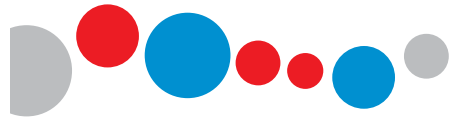


# A aicep Capital e a Internacionalização

A **aicep Capital Global** gere um conjunto de FCR, nos quais participam entidades como a **Aicep Portugal**, a DGTF, a FLAD, o Grupo BCP, o Grupo CGD, o Grupo Santander, o Grupo BES, o Banco BPI, o Grupo Crédito Agrícola ou a própria **Aicep Capital**. Os Fundos, focados na promoção de projectos exportadores, de internacionalização e / ou inovadores, tem uma carteira de investimentos que ascende a mais de 100 M€.

Foi recentemente constituído o **FCR Internacionalização** (co-financiado pelo Compete / QREN / UE), o qual se destina especificamente para operações de internacionalização promovidas por PME Portuguesas.





# FCR aicep Capital Global Internacionalização

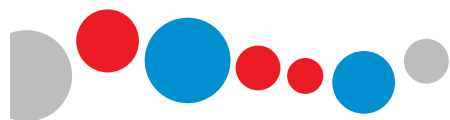
## Enquadramento para a constituição do FCR

### O **Fundo** constituído é orientado pelos seguintes princípios:

- No âmbito do Sistema de Apoio ao Financiamento e Partilha de Risco da Inovação (SAFPRI), com objectivos comuns ao próprio SAFPRI e em cumprimento das condições estabelecidas no Concurso n.º 1 do SAFPRI para a 'Constituição ou Reforço de Fundos de Capital de Risco – Inovação e Internacionalização de PME'.
- Num contexto de dinamização do mercado de capital de risco e em articulação com a Missão da [aicep Portugal Global](#) e de promoção dos princípios orientadores do Quadro de Referência Estratégico Nacional (QREN) 2007/2013 (no qual se insere o SAFPRI).
- Com uma política de investimentos que contribua para o reforço da competitividade do tecido empresarial nacional e para a promoção de níveis elevados e sustentados de desenvolvimento económico e sociocultural.



aicep Capital Global



# FCR aicep Capital Global Internacionalização

## Caracterização sumária

### Tipo de Fundo e duração

Fundo de Capital de Risco regulamentado pelo Decreto-Lei n.º 375/2007 de 8 de Novembro.

Duração de 10 anos contados da data da sua constituição, com possibilidade de prorrogação por períodos sucessivos de 2 anos.

### Dimensão

Capital inicial de €20.000.000. Na data de constituição do Fundo o capital foi realizado em 30%, estimando-se que o capital realizado no final do primeiro exercício de actividade corresponda a 50% do capital subscrito.

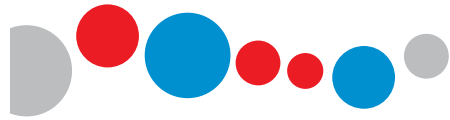
A ficar totalmente realizado até 30 de Junho de 2013 em função da aplicação efectuada e após a comprovação da utilização das tranches anteriores.

### Participantes

FINOVA (50%), **aicep Portugal Global** (20%) e **aicep Capital Global** (30%), sendo esta última a Sociedade Gestora do Fundo.



aicep Capital Global



# FCR aicep Capital Global Internacionalização

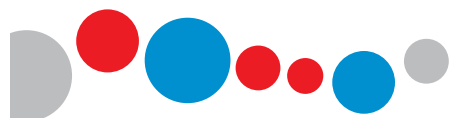
## Empresas destinatárias

O FCR Internacionalização direcciona-se a **Empresas**:

- Operacionalmente rentáveis, com uma posição de mercado sólida mas com elevado potencial de crescimento e um modelo de negócios sustentável.
- Que disponham de uma equipa de Promotores / Gestão competente, com uma visão clara do futuro da empresa e um envolvimento pessoal e financeiro importante.
- Ofereçam perspectivas de desinvestimento em momento oportuno e rentabilidade adequada.
- Estejam disponíveis para a realização de uma “*due diligence*” prévia, nomeadamente às suas contas e registos contabilísticos.
- Não são enquadráveis as empresa de tipologia de *capital semente* nem aquelas que se encontrem em *dificuldades financeiras* ou em *reestruturação financeira*.



aicep Capital Global



# FCR aicep Capital Global Internacionalização

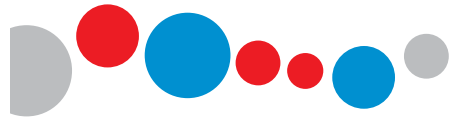
## Empresas destinatárias

Devem ainda as **Empresas**:

- Serem PME (confirmado por Certificação Electrónica emitida pelo IAPMEI);
- Estarem sediadas em Portugal Continental, nas Regiões NUTS II Norte, Centro e Alentejo;
- Desenvolver a actividade numa das seguintes CAE, sendo que a política de investimentos do Fundo orienta-se de forma **preferencial** para as actividades de Indústria e de Serviços:
  - Indústria – CAEs 05 a 33;
  - Serviços – CAEs 37 a 39, 58, 59, 62, 63, 69, 70 a 74, 77;



aicep Capital Global

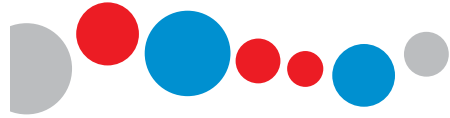


# FCR aicep Capital Global Internacionalização

## Projectos a considerar

Os **Projectos** a apoiar pelo **FCR Internacionalização** deverão corresponder:

- A projectos de arranque, que apresentem pelo menos 2 anos completos de actividade e tenham iniciado a produção / comercialização dos seus produtos; ou
- A projectos de expansão / desenvolvimento ou melhoria da competitividade, devendo as contas históricas permitir concluir (i) estar-se na presença de uma empresa equilibrada económica e financeiramente e (ii) o investimento proposto concorrer para o crescimento e geração de resultados favorável);
- Em qualquer dos casos a dinamizar predominantemente em território nacional.
- Com relevante componente de exportação reportada ao ano cruzeiro do projecto.
- A componente de investimento em imobilizado corpóreo composto por activos fixos (imóveis) não poderá assumir um peso relevante do total do investimento projectado.

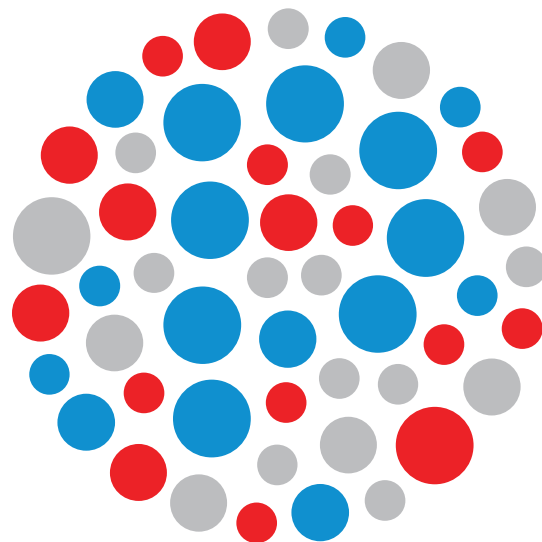


# FCR aicep Capital Global Internacionalização

## Investimento do Fundo

A **Participação** pelo **FCR Internacionalização** deverá respeitar os seguintes parâmetros:

- Ter por base um Plano Estratégico Global, acompanhado do respectivo estudo de viabilidade económica e financeira, apresentado pela Empresa.
- O investimento pelo Fundo por empresa não poderá ultrapassar o valor de 1.500.000€, por cada período de doze meses.
- Prazo de permanência entre os 3 anos e os 7 anos.
- % de participação no capital social deverá variar entre os 15% e os 40%.
- Pelo menos 70% do valor investido pelo Fundo em cada projecto deverá corresponder a capital social ou quase - capital.
- O investimento do Fundo nas empresas não ultrapassar 50% do conjunto da operação financeira associada ao projecto.
- A Empresa apresente após o investimento pelo Fundo uma situação económica e financeira equilibrada e um rácio de Autonomia Financeira adequado.



# aicep Capital Global

**Obrigado**

**aicep Capital Global**

Lisboa: Av. da Liberdade, 258 – 5º e 9º  
Porto: Praça do Bom Sucesso 127 / 131 – 5º

[www.capitalglobal.pt](http://www.capitalglobal.pt)