

# FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente

Outubro 2013

# Índice

- I. Performa Investimentos
- II. Fundo de Inovação em Meio Ambiente
- III. Tese de Investimento
- IV. Pipeline

Performa Investimentos

# A Gestora



- Performa Investimentos é uma gestora independente de *private equity* e *venture capital* fundada em 2005
- Performa investe em companhias com alto potencial de inovação e crescimento em tecnologias sustentáveis, biotecnologia e internet.
- Parceiros: Robert Chefitz (Estratégia), Eduardo Grytz (Fundador, CEO), Humberto Matsuda (Venture capital), Guillaume Sagez (Tecnologia Limpa)
- Escritório em São Paulo, Rio de Janeiro e New York.

Fundos sob  
gestão

## FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente

- Capital Comprometido: R\$ 170 milhões
- Início: Jan/2013
- Tempo: 10 anos
- Tecnologias sustentáveis



## Parceiros



3 Empresas  
familiares

## FMIEE SC - I

- Capital Comprometido: R\$ 26 milhões
- Início: Fev/2012
- Tempo: 7 anos
- Biotecnologia, nanotecnologia, Saúde e tecnologia limpa



## Parceiros



50 Investidores  
anjos e Individuais

FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente

# Overview: Fundo de inovação em Meio Ambiente

- Nome: **FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente**
- Estágio alvo: **late venture / growth capital**
- Companhia alvo: **alto potencial de crescimento com tecnologias e modelos de negócios comprovado**
- Participação ideal: **minoritária**
- Setores Alvo: **Resíduos Sólidos, Energia & Eficiência energética, Água e efluentes e Química Verde**
- Capital Comprometido: **R\$ 170 milhões (primeiro fechamento)**

## Gestora do Fundo



- Equipe: Quatro profissionais com 50 anos experiência em atividades de PE, responsáveis pela gestão de investimento de **US\$ 2 bilhões**
- Foco: venture capital / growth
- Performa está registrada na **CVM** (Comissão de Valores Mobiliários) desde 2007



## Consultoria de Tecnologia



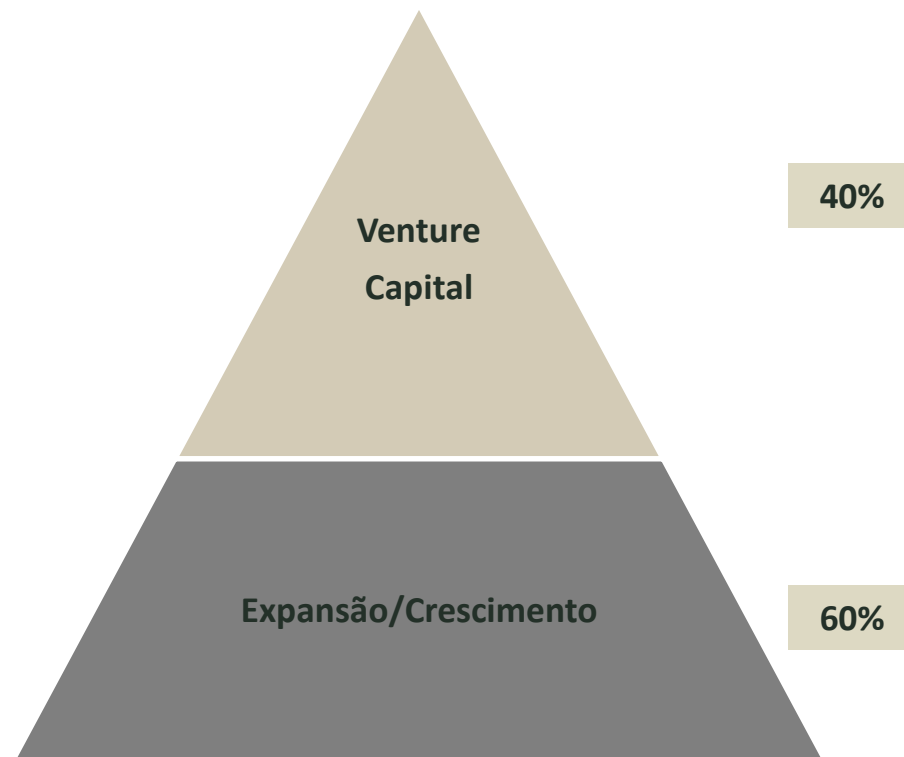
- Key Associados é uma consultoria líder em serviços de tecnologia e estratégia no segmento de sustentabilidade desde 1998
- Escritórios em São Paulo, Belo Horizonte e Porto Alegre
- Mais de 130 consultores provem soluções para 200 clientes que fazem parte do ranking da “**EXAME 500 Maiores e Melhores**”

# Companhias alvos e alocação de recursos

## Perfil das empresas

- **Tecnologias comprovadas** e modelos de negócio com alto potencial de crescimento
- Receita entre R\$ 5 mi (US\$ 2.5) e R\$ 90 mi (US\$ 45)
- Tecnologias inovadoras e **escaláveis**
- **Múltiplas opções de saídas** (vendas comerciais com agentes domésticos e/ou estrangeiros, IPO, 2º ou 3º rodada com PE)
- **Grande mercado** com nichos de alto crescimento
- Equipes de gestão altamente **qualificadas**

## Alocação do Portfólio Alvo



\* 20% dos fundos reservados para seguir

- Société Fédérale de Participations et d'Investissements (SFPI) e um dos principais investidores do Fundo
- O Fundo tem como objetivo o apoio de empresas Belgas no desenvolvimento das suas atividades no Brasil
- ⇒ O Fundo procura investir em empresas Brasileiras que tem representam interesses Belgas

## Oferecemos

- Conhecimento do Mercado brasileiro
- Apoio no processo de desenvolvimento de negocio
- Acesso a parceiros locais no setores alvos do Fundo
- Parceria com o BNDES
- Acesso a um Mercado emergente
- Oportunidades de negocio e de M&A

## Procuramos

- Compromisso de longo prazo com o Mercado brasileiro
- Tecnologia/solu es com grande potencial no Mercado brasileiro
- Transferência de Tecnologia
- Capacidade de co-investimento
- Parcerias internacionais
- Objetivos estratégicos e vantagens competitivas claramente identificáveis

### Belgica <-> Brasil em números (Source: Belgian Foreign Trade Agency):

- Brasil e o 19o cliente da Bélgica (exporta es) com EUR 2.537 bi (aumento de 10.6% em rela o a 2011) e o 20th fornecedor (importa es) com EUR 2.17 bi (aumento de 0.8% em rela o a 2011)
- Em 2011, três grupos de produtos representava 73.5% das exporta es belgas no Brasil: produtos químicos, equipamentos de transporte e maquinarias



# Equipe de Gestão

## Guillaume Sangez

Gestor de  
Investimento

- Desenvolvedor de Projetos de energia renovável (eólica, PCH e solar) e produção de biomassa para o setor de biodiesel, que gera mais de 4x múltiplos de investimento na saída
- Mais de 10 anos de experiência profissional tanto no *sell side* quanto no *buy side*. Participação em transações por um valor total de mais de US\$ 1.5 bilhões com varias funções (analista, *investment officer*, *principal*).
- Experiência como CFO e controlador de grandes grupos industriais
- MBA INSEAD, B.A em Economia e Estatística

## Eduardo Gyrtz

Investimento e  
Governança

- Treze transações realizadas pelo BancBoston Capital, entre 1999 e 2004
- Desde 2005, Criação e estruturação da Performa Investimentos, desenvolvendo uma rede única de originarão de investimentos e co-investimentos com os investidores mais reconhecidos do mercado
- Participou do processo de da estruturação do Fundo de capital semente da Performa, Performa Investimentos SC-
- Engenharia Politécnica (USP), Bacharel Direito (USP), CFA

## Marco A. Fujihara

Estratégia em  
Sustentabilidade

- Membro do Conselho de diversas empresa brasileiras, Ex-Diretor de Sustentabilidade da PwC, Ex- Diretor do Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis
- Estabelece bases conceituais e metodológicas em práticas de desenvolvimento sustentável em diversos setores como Papel e Celulose, Siderurgia, Alimentação e Energia ( Geração, Co-geração bem como transmissão e distribuição).
- Engenheiro Agrônomo com especialização na Harvard University

## Ricardo Valente

Avaliação  
Tecnológica

- Desenvolvimento de soluções in tecnológicas inovadoras serviços de consultoria técnica em grandes companhias brasileiras e Mudanças Climáticas (Créditos de Carbono)
- Profundo conhecimento em gestão empresarial, planejamento estratégico, BSC, governança corporativa e sustentabilidade corporativa
- B.A em engenharia Mecânica pela Escola de Engenharia Maúa com especialização em Qualidade pela JUSE (Japan)

# Disciplina de Investimento e Experiência de Mercado Combinado para Identificação da Melhor Oportunidade de Investimento no Brasil



Tese de Investimento

## Resíduos Sólidos

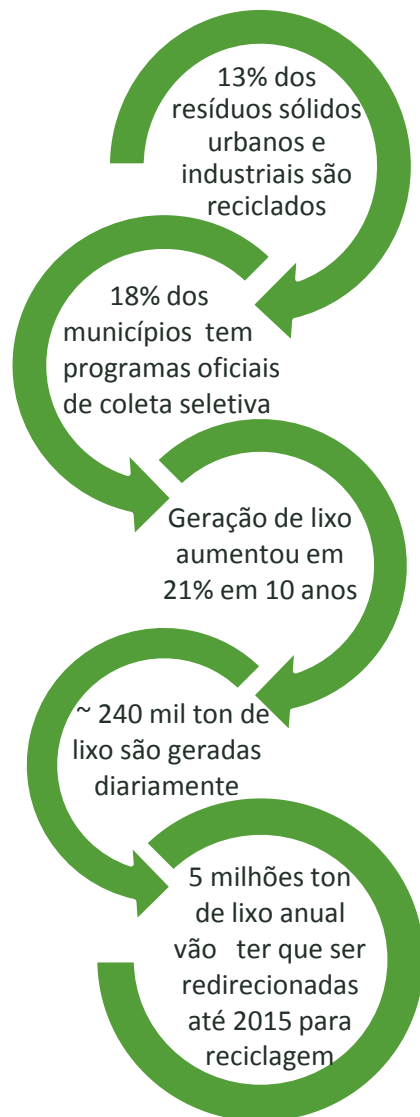
**Novos materiais**  
**Fertilizantes**  
**Reciclagem**  
**Reuso**  
**Logística reversa**  
**Tratamento de resíduo**

### PNRS

2014 - fim dos lixões  
(atualmente 2.906  
contra 1.723 aterros,  
dos quais apenas 1.130  
são controlados)

Somente rejeitos  
poderão ser  
encaminhados para  
aterros sanitários

Elaboração de resíduos  
sólidos nos municípios



### Momento propício para investir e crescer:

**Crescimento econômico**

Aumento de consumo

Aumento de resíduos

**Marcos Regulatórios**

Plano Nacional dos Resíduos Sólidos (2010)

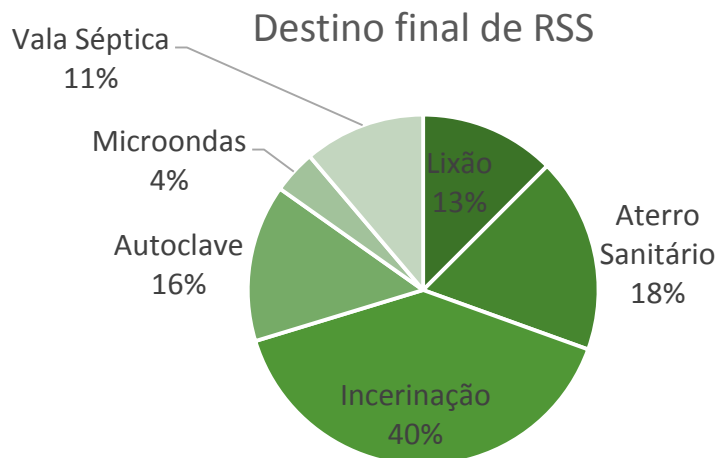
Lista de resíduos sólidos (2012)

Novas oportunidades para o mercado

**Adaptação do mercado**

Solidificação de ideias

Melhor know-how do novo mercado



## Energia & Eficiência Energética

Armazenamento de energia  
Biocombustíveis  
Smart Grid  
Green Building  
Transporte/mobilidade  
Novos equipamentos  
Waste to Energy  
Energias Renováveis

### Etanol de segunda geração

- Possibilidade de aumento de até 30% em produção sem aumento da área de plantio
- Investimento de U\$ 300 milhões em pesquisa está prevista pela Petrobrás

Smart Grid e armazenamento de energia tiveram os maiores índices de crescimento de investimento mundial em CleanTech (aumento em 21%)

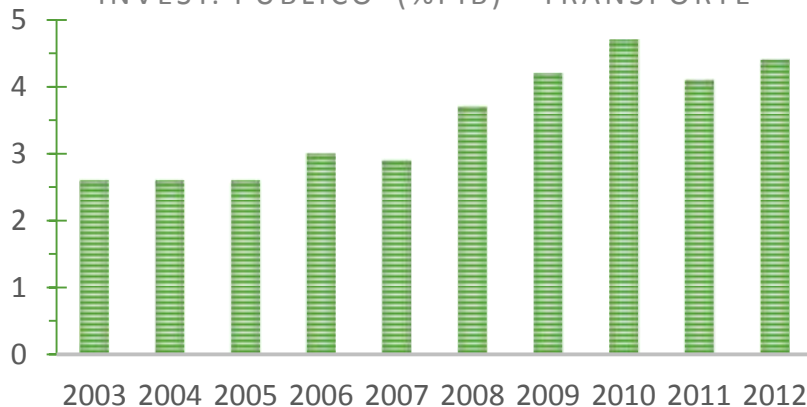
### Cleantech

Aumento de **134%** de investimentos

Aumento em **195%** dos tamanhos dos negócios

Fonte: Relatório PwC Money Tree Cleantech venture funding Q1 2013

INVEST. PÚBLICO\* (% PIB) - TRANSPORTE



### Políticas e diretrizes visando o desenvolvimento nacional sustentável

PDE – 2021

Necessidade de aumento de 142% do investimento atual. O Governo irá contribuir com R\$ 1,1 trilhão

24,4% correspondem à energia elétrica

22,5% será investido em transmissão/ distribuição

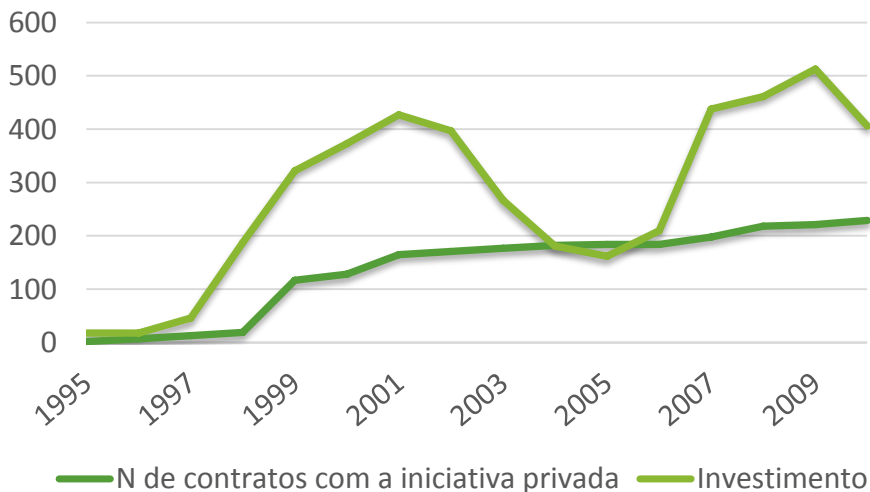
7,2% dos recursos atenderam à biocombustíveis líquidos

# Tese de Investimento

## Água e efluentes

Smart Water  
Remediação  
Novos Produtos e equipamentos  
ETE industrial  
ETA  
Biodigestor  
BOT /EPC

! Brasil é pioneiro no planejamento de saneamento a longo prazo!



## Falta de Infraestrutura



**Necessidades básicas necessitam de investimento e tem a atenção do Estado**  
**Plano Nacional de Saneamento básico (Plansab)** lançado em julho deste ano orienta de R\$10 a 12 bi por ano até 2030, atingindo 93% das áreas urbanas. Dos **R\$ 508 bi**, 58% são de recursos federais.

## Química verde

### Bioquímicos Biodefensivos

Diversidade de áreas de aplicação:

#### Uso de rotas sintéticas alternativas

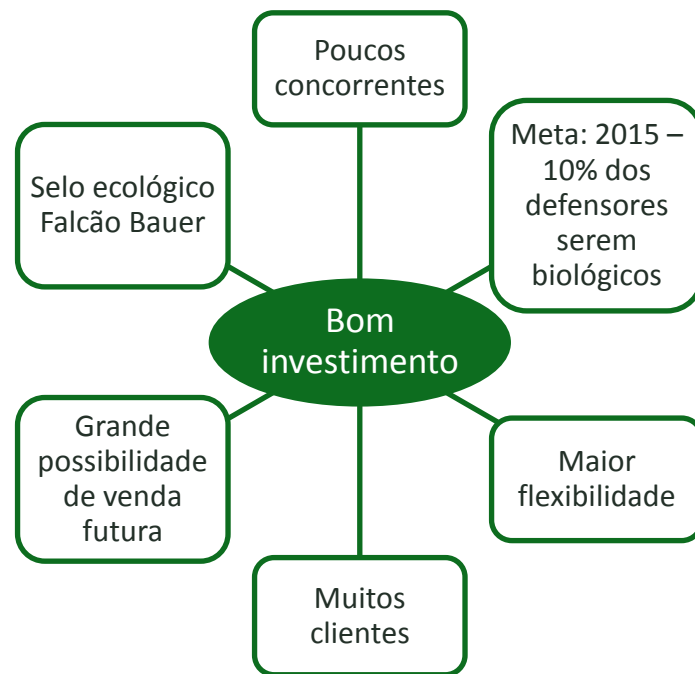
- catálise e biocatálise
- processos neutros (fotoquímica e síntese biomética)
- matérias-primas alternativas, mais renováveis (como biomassa)

#### Uso de condições reacionais alternativas

- solventes com impactos reduzidos na saúde humana e no meio ambiente
- aumento da seletividade e redução de resíduos e emissões

#### Desenvolvimento de produtos químicos

- menos tóxicos do que alternativas atuais
- mais seguros com relação à possíveis acidentes.



Potenciais compradores/ clientes:



Consumo de defensivos

Aumento em 190% no Brasil, o dobro do aumento de consumo mundial (93%)

**936 mil** agrotóxicos foram usados na safra 2010/2011, segundo a Anvisa. A indústria gerou **R\$ 14 bilhões**, o que representa **19%** do mercado global. Logo, o **maior consumidor** de defensivos do mundo.

Pipeline



# Pipeline

## Resíduos Sucroalcooleiros → Nutrição Animal

Produção e distribuição de aditivos nutricionais para alimentação animal.

3 linhas de produtos:

- **Prebióticos**

MOS, 14% do faturamento bruto 2013

- **Adsorventes de Microtoxinas**

FIX, 68% do faturamento bruto 2013

- **Minerais Quelatados**

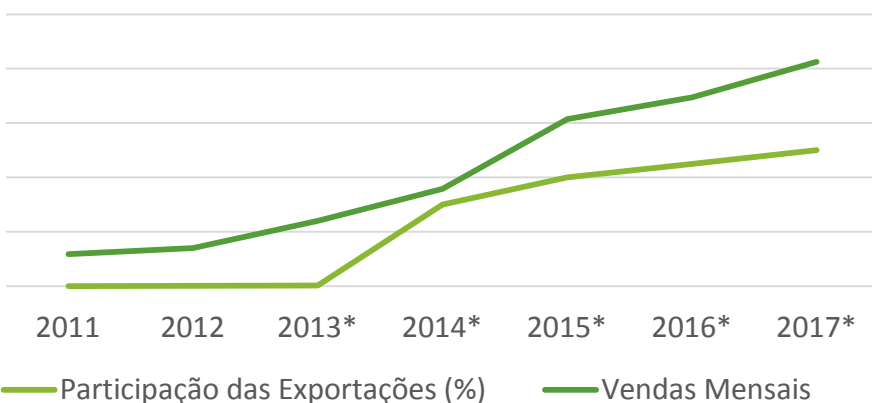
Diversos produtos, 13% do faturamento bruto de 2013

- **Blends Customizados**

6% do faturamento bruto de 2013

Tem como objetivo melhorar o desempenho e sanidade dos animais e a lucratividade dos clientes.

Possuem parceria com Bioenergia Brasil.



\*previsão

### Dados

- Crescimento de 22% em 2012
- Receita de R\$ 7.771 em 2012

Potenciais Clientes / Parceiros:



Entre outros 184 clientes, no setor suíno e avícola principalmente, onde possui cerca de 40% da receita no mercado da América Latina.

Potenciais compradores:



# Pipeline

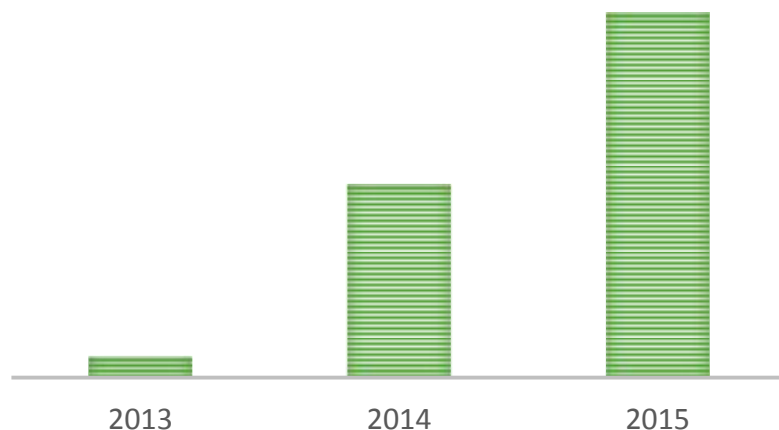
## Resíduos Agroindustriais → Fertilizantes Organo-minerais

- Fertilizantes agro-minerais: NPK+C
- Mercado Fertilizantes: 28 MM ton. (70% importados)
- Matéria prima: Estercos de Aves, torta de filtro
- Redução significativa do custo/tempo de compostagem
- Efeito Slow Release ; Aumento da Troca de Cations => melhor desempenho das lavouras comprovado por 3 anos de testes

### Dados

- Crescimento médio anual de 50%
- Receita mensal de R\$ 1 MM em 2013

### Plano de Produção



### Potenciais Clientes / Parceiros:



### Potenciais compradores:



# Pipeline

## Outras indústrias

### Potenciais Clientes / Parceiros

### Potenciais Compradores

Pneus →  
Negro de Fumo



Semente de Sogro



Logística Reversa



Biomassa →  
Tetrahydrofurano

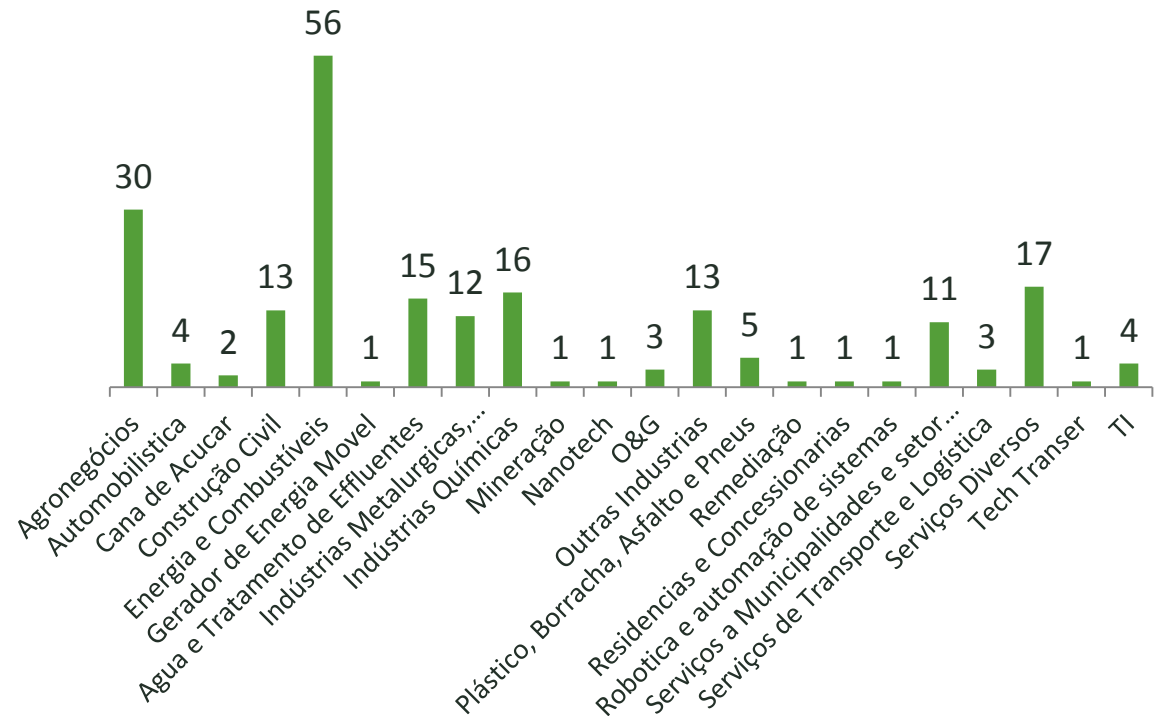


## Panorama

### Setores



### Indústrias



Mais de 220 empresas analisadas e identificadas desde 2011

# Muito Obrigado



Fone: (11) 3263-0577  
Av. Paulista, nº 2001  
Cjto. 809 8º Andar  
São Paulo - SP



Fone: (11) 3272-9595  
Av. Paulista, nº 37,  
10º Andar  
São Paulo - SP