

FIP Performa Key de Inovação em Meio Ambiente

III Seminário IBEF de Sustentabilidade

Outubro 2013

Índice

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

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



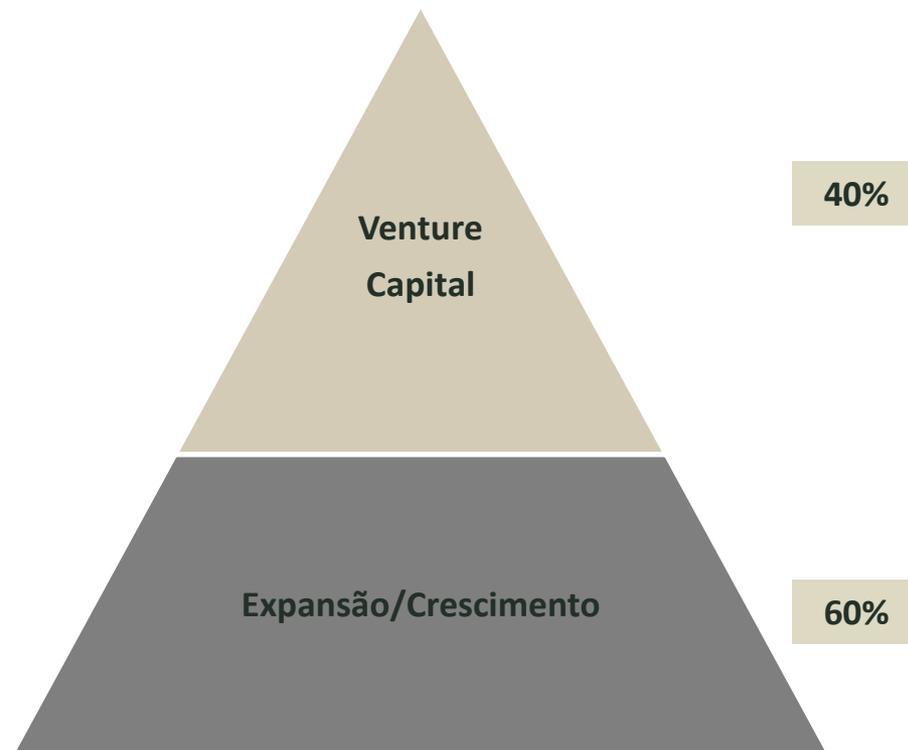
- Key Associados é uma consultoria líder em serviços de tecnologia e estratégia no segmento de sustentabilidade desde 1998
- Escritórios em São Paulo, Belo Horizonte e Porto Alegre
- Mais de 130 consultores provem soluções para 200 clientes que fazem parte do ranking da **“EXAME 500 Maiores e Melhores”**

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

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

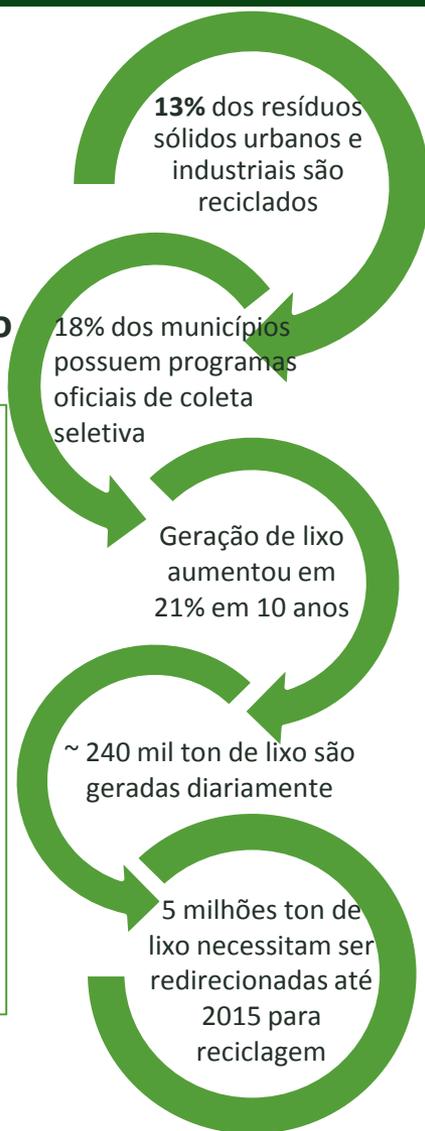
Novos materiais
Fertilizantes
Reciclagem
Reuso
Logística reversa
Tratamento de resíduo

PNRS

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

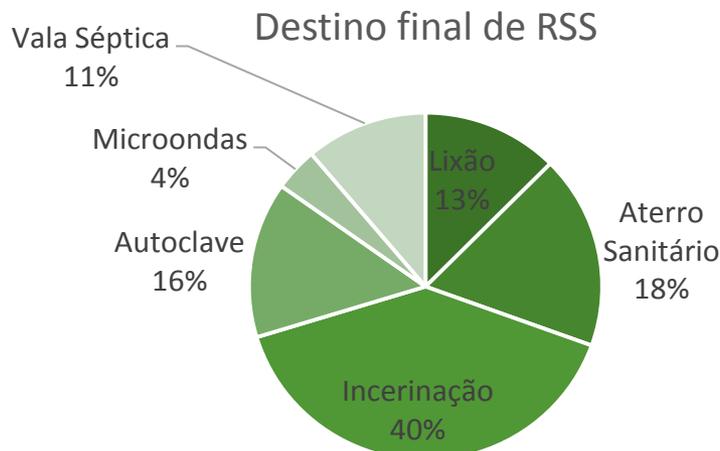
Somente rejeitos
poderão ser
encaminhados para
aterros sanitários

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%)

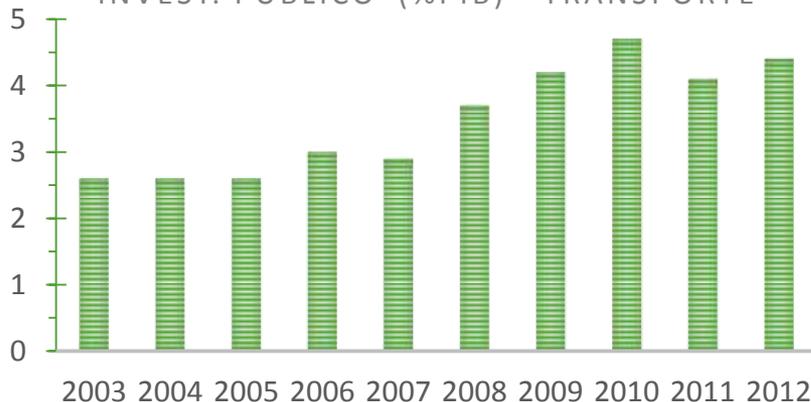
Cleantech

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

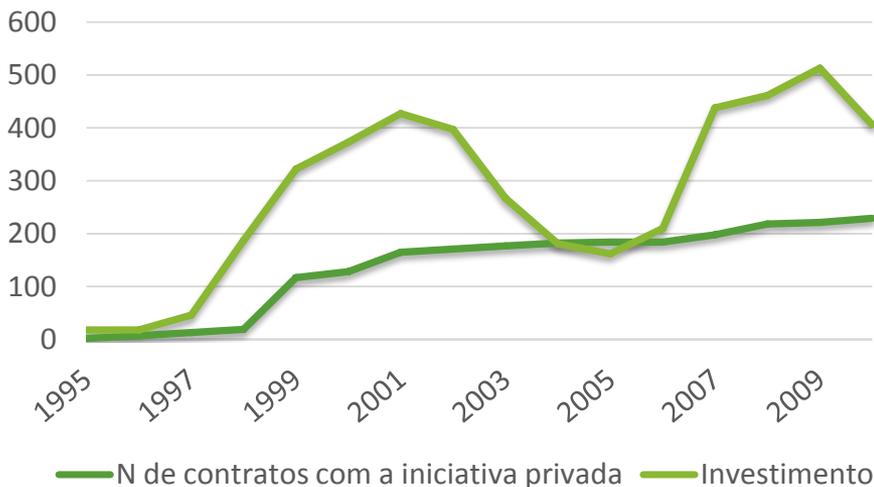
22,5% será investido em transmissão/ distribuição

7,2% dos recursos atenderam à biocombustíveis líquidos

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 t 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

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

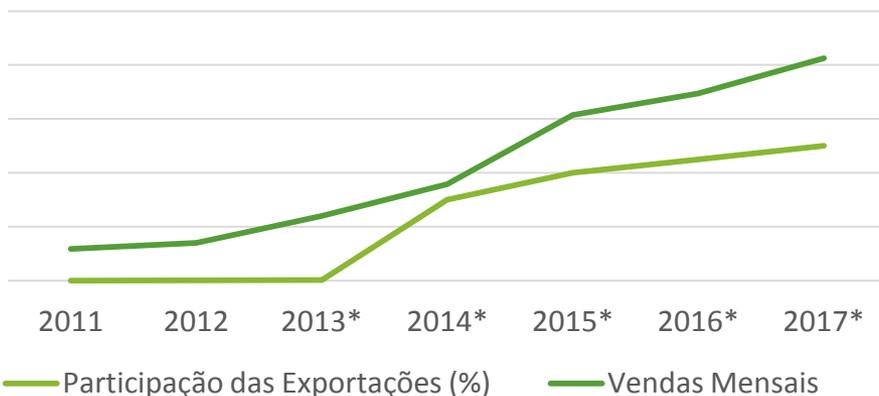
diversos produtos, 13% do faturamento bruto de 2013

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

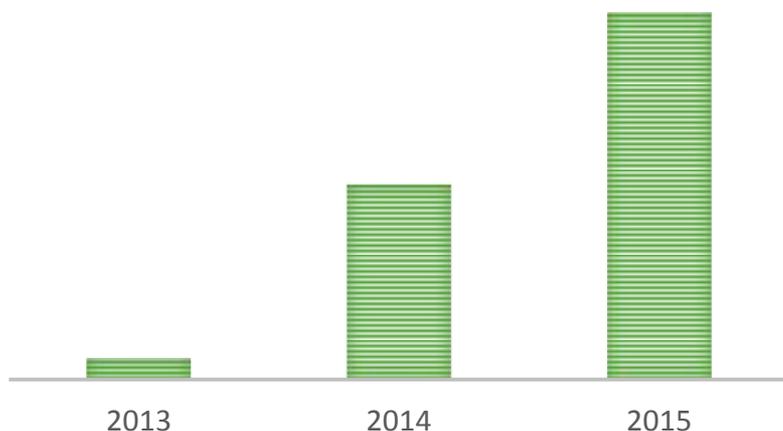
Potenciais compradores:



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

Plano de Produção



Dados

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

Potenciais Clientes / Parceiros:



Potenciais compradores:



Pipeline

Outras indústrias e empresas

Clientes

Potenciais Compradores

Pneus -> Negro de Fumo

Realflex, Tipler
Labortex,



Michelin, Good year
BP,



Semente de Sorgo



Logística Reversa



Biomassa ->
Tetrahydrofurano

Compradores: Braskem Oxyteno
Clientes: Solventis,

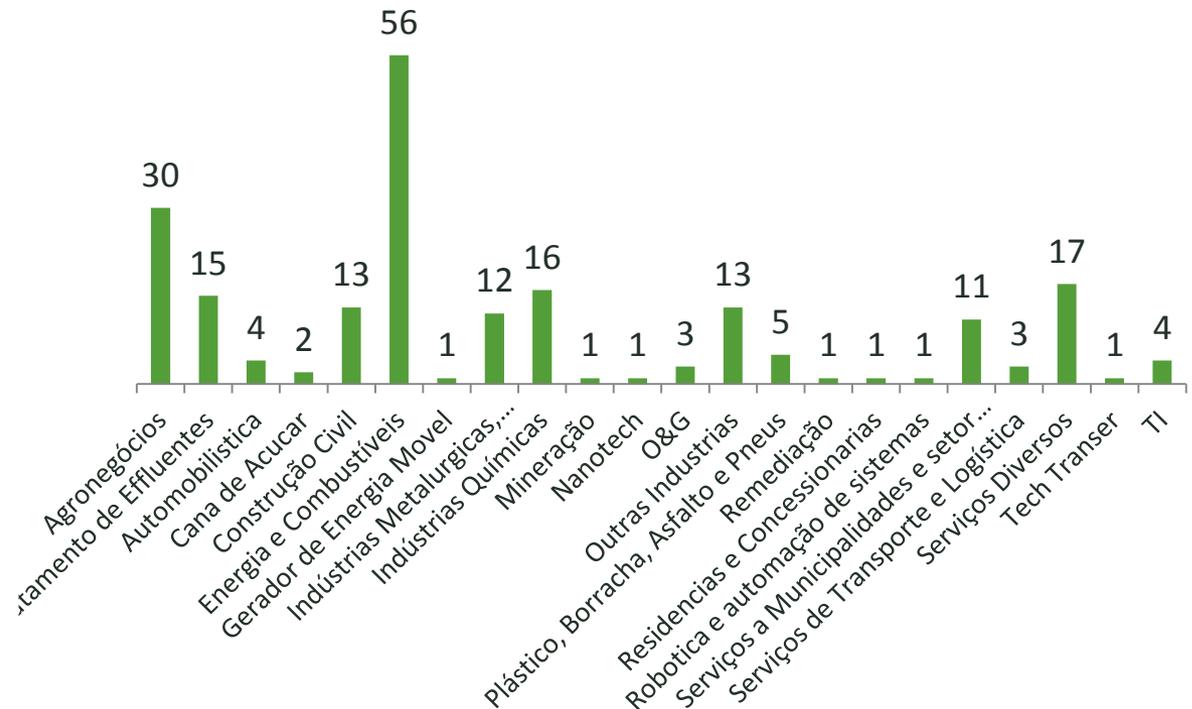


Panorama

Setores



Indústrias



Mais de 220 empresas analisadas e identificadas desde 2011

Muito Obrigado



Fone: (11) 3263-0577
Av. Paulista, nº 1636
Cjto. 901 9º Andar
São Paulo - SP



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