

Depois de 5 edições realizadas em Espanha - 1ª Edição em Portugal

18 DE MAIO DE 2005

LISBOA (HOTEL MARRIOTT)



organiza a primeira edição de

CapCorp Portugal

**CAPITAL DE RISCO
FUSÕES & AQUISIÇÕES**

em colaboração com *Capital & Corporate*



Patrocinadores

Espírito Santo  Investment


Investments



Co-patrocinadores




change partners
corporate finance

GONÇALVES PEREIRA, CASTELO BRANCO
& ASSOCIADOS
SOCIEDADE DE ADVOGADOS

Publicações oficiais

Capital & Corporate


Jornal de
Negócios

Colaboração


apcri
Associação Portuguesa de Capital de Risco e de Desinvestimentos

Os nossos especialistas

3i Europe • APCRI • BPI Private Equity • Change Partners Corporate Finance • Change Partners Private Equity • Companhia Previdente • Espírito Santo Capital • Espírito Santo Investment • Explorer Investments • F. Turismo - Capital de Risco • GBS Finanzas • Gonçalves Pereira, Castelo Branco & Associados • Hospor • IAPMEI • KPMG Corporate Finance • KPMG Transaction Services • KPNQwest • PME CAPITAL

CapCorp Portugal



CAPITAL DE RISCO FUSÕES & AQUISIÇÕES

QUEM DEVE ASSISTIR?

- Presidentes do Conselho de Administração
- Administradores
- Directores Gerais
- Directores de Desenvolvimento Corporativo
- Directores Financeiros
- Analistas Financeiros

ALTOS DIRIGENTES DE ENTIDADES COMO:

- Sociedades, Gestoras ou Fundos de Capital de Risco
- Bancos de Investimento
- SFACs
- Empresas de Consultoria
- Auditoras
- Sociedades de advogados
- Interim Management / Head-Hunter / Coaching

Exmo(a). Senhor(a),

A IFE organiza pela primeira vez em Portugal o "CapCorp", após o sucesso das 5 edições realizadas em Espanha. O objectivo do "CapCorp" é **facilitar o encontro dos principais actores do mercado do capital de risco e das fusões & aquisições**, tornando-o num evento de referência, no qual terá a oportunidade de assistir a intervenções e debates, com pausas que procuram favorecer o "networking" entre os assistentes.

A realização deste evento em Lisboa, permitirá aos presidentes do conselho de administração, administradores, directores gerais, directores financeiros e outros responsáveis pelo desenvolvimento corporativo, aumentarem os seus conhecimentos através das intervenções dos **melhores profissionais do sector**. O CapCorp está estruturado de forma a ir ao encontro das necessidades de informação e de aconselhamento especializado por parte dos responsáveis corporativos, no âmbito de um processo de crescimento (aumento de capital, reestruturação da estrutura accionista, incorporação de um sócio industrial ou financeiro, aquisição ou venda de empresas, MBOs...).

Para assegurar o êxito desta primeira edição, a IFE oferece um programa único, com a participação de um grupo de especialistas para que possa aprender com os melhores profissionais, aproveitar a partilha de experiências através de casos práticos, analisar as técnicas chave de negociação, podendo durante as pausas esclarecer todas as suas dúvidas e ficar a saber o que sempre desejou acerca das finanças corporativas.

Confiantes de que este encontro corresponderá às suas expectativas formativas e profissionais e esperando conhecê-lo(a) pessoalmente durante o evento, apresentamos os nossos melhores cumprimentos.

CRISTINA MARTINS DE BARROS
Directora Geral
IFE Portugal

SÉBASTIEN CHARTIER
Consejero Delegado
Capital & Corporate

T E M A S P R I N C I P A I S

- Os últimos números chave e tendências do sector do capital de risco em Portugal
- A evolução do mercado das Fusões e Aquisições em Portugal
- Os desafios para o desenvolvimento do capital de risco
- O *private equity* face a outro tipo de comprador: qual a melhor opção
- Apresentação de casos práticos nacionais
- Pontos chave para realizar operações de *buy-out*
- A determinação do valor com recurso ao *due diligence*
- Quais os aspectos legais implicados
- Quais os pontos chave para realizar operações de *buy-out*
- Os critérios para assegurar o sucesso do *fundraising*



ANUÁRIO CapCorp

A IFE tem o prazer de oferecer a todos os assistentes da conferência um exemplar do Anuário CapCorp 2005. Uma ferramenta imprescindível que agrupa todos os profissionais do sector do corporate finance em Espanha. O anuário proporciona-lhe uma análise completa da evolução do sector, uma visão global da maioria das transações em 2004, uma informação completa das principais empresas, um glossário, etc.

QUARTA-FEIRA 18 DE MAIO

9.00 RECEÇÃO DOS ASSISTENTES

9.15 ABERTURA E APRESENTAÇÃO DA JORNADA

Sébastien Chartier Consejero Delegado / Capital & Corporate

9.30 O CAPITAL DE RISCO COMO MOTOR DO DESENVOLVIMENTO DA PME PORTUGUESA

Manuel Godinho de Almeida Vice-Presidente / IAPMEI

9.45 CAPITAL DE RISCO: NÚMEROS CHAVE E EVOLUÇÃO DO SECTOR EM 2004

João Arantes e Oliveira Presidente / APCRI

10.00 M&A: NÚMEROS CHAVE E EVOLUÇÃO DO SECTOR EM 2004

Paulo Rodrigues dos Santos Partner in Charge da área de Corporate Finance / KPMG Corporate Finance

10.15 DEBATE: TENDÊNCIAS E DESAFIOS DO SECTOR DO CAPITAL DE RISCO EM PORTUGAL

De entre outros, serão abordados os seguintes temas:

- Porque é que o mercado é tão reduzido? Faltam actores ou boas oportunidades
- Quais são os factores chave para melhorar o seu deal-flow?
- Quais são os meios de desinvestimento mais privilegiados?
- Quais são os desafios para o sector do capital de risco português nos próximos anos?

Mário Pinto Partner & CEO / Change Partners Private Equity
Mário Delgado Administrador Executivo / Espírito Santo Capital
Francisco Baptista Director / F. Turismo - Capital de Risco, S.A.

António Ferreira de Castro Presidente do Conselho de Administração / PME CAPITAL

Moderador: Paulo Rodrigues dos Santos Partner in Charge da área de Corporate Finance / KPMG Corporate Finance

11.30 COFFEE-BREAK

11.50 DEBATE: O PRIVATE EQUITY COMO ALTERNATIVA A OUTRO TIPO DE COMPRADOR INDUSTRIAL

De entre outros, serão abordados os seguintes temas:

- O private equity pode ser uma opção realista para qualquer venda industrial?
- O que deve ser feito para motivar o crescimento do mercado de buy-outs em Portugal?
- O industrial costuma pagar mais que o sócio financeiro: mito ou realidade?
- Existe uma vantagem para o private equity na hora do "leverage" da operação?
- Relação intermediário/VC: quem tem o poder?

Paulo Martins Director Central Responsável da área de Corporate Finance para Portugal e Espanha / Espírito Santo Investment

António Macedo Partner / Change Partners Corporate Finance

Rodrigo Guimarães Partner / Explorer Investments

Maite Ballester Director / 3i Europe

Moderador: Diogo Perestrelo Advogado / Gonçalves Pereira, Castelo Branco & Associados

13.10 ALMOÇO

2 SALAS DE CONFERÊNCIAS EM PARALELO

1ª SALA CASOS PRÁTICOS

15.00

CASOS PRÁTICOS DA 3i COM DESTAQUE DO CASO HOSPOR

Abelardo López Investment Manager / 3i Europe
Ricardo Cunha Vaz CEO / Hospor

15.30

CASO PRÁTICO: DOURO AZUL

Rui Ferreira Administrador / BPI Private Equity

16.00

CASO PRÁTICO DE UMA OPERAÇÃO DE BUY-OUT

Henrique Freire Partner / Change Partners Corporate Finance

16.30

O DESINVESTIMENTO: CASO PRÁTICO KPNQWEST

David Antunes CEO / KPNQwest

17.00

CROSS-BORDERS ESPANHA/PORTUGAL: O CASO COMPANHIA PREVIDENTE

Miguel Lancastre Business Development / Companhia Previdente

2ª SALA CONCLUIR A TRANSACÇÃO: COMO EVITAR ERROS?

15.00

DETERMINAÇÃO DO VALOR: A IMPORTÂNCIA DO DUE DILIGENCE

- Óptica do vendedor: o valor due diligence e a determinação do valor para o vendedor
- Óptica do comprador: o due diligence focado nos drivers do negócio, na robustez do EBITDA e na sustentabilidade da actividade do target

Ana Almeida Directora de Transaction Services / KPMG Transaction Services

15.30

A MINIMIZAÇÃO DOS RISCOS DO PRIVATE EQUITY: ESTRATÉGIA NEGOCIAL E CLÁUSULAS RELEVANTES

Diogo Perestrelo Advogado / Gonçalves Pereira, Castelo Branco & Associados

16.00

O BUY-OUT: ATÉ ONDE LEVAR O SEU "LEVERAGE"?

Rui Baptista Director Responsável da Direcção de Financiamentos Estruturados / Espírito Santo Investment

16.30 CRIAÇÃO DE VALOR PARA O ACCIONISTA

CRITÉRIOS PARA ASSEGURAR O ÊXITO DO FUNDRAISING DE UM PRIMEIRO FUNDO

Marco Lebre Partner / Explorer Investments

17.00

FUNDRAISING: CRITÉRIOS DE INVESTIMENTO DO PONTO DE VISTA INSTITUCIONAL

Hugo Borges de Sousa Director / GBS Finanzas

17.30 COCKTAIL DE ENCERRAMENTO

Todos os oradores confirmaram formalmente a sua presença.
Qualquer alteração será feita por questões de força maior.

O conceito "CapCorp"

O CapCorp 2000 foi o primeiro grande evento do sector em Espanha, a que se seguiram os CapCorp 2001, 2002, 2003 e 2004 obtendo um grande êxito e superando de edição para edição todas as expectativas.

CapCorp 2000 – 135 entidades representadas, mais de 200 assistentes

CapCorp 2001 – 215 entidades representadas, mais de 350 assistentes

Mais de 800 profissionais assistiram aos CapCorp 2002, 2003 e 2004

O CapCorp tem como objectivo facilitar o encontro entre os principais *players* de mercado, organizando jornadas de trabalho, onde conferências e debates se complementam. No CapCorp aproveitamos também o tempo entre sessões para potenciar o *networking* entre os assistentes.

Não perca o 1º CapCorp Portugal o único evento especializado do sector.

Participe!

Se os dados estiverem errados, ou se se tratar de uma pessoa diferente, por favor corrija-os sem tirar a etiqueta.

Para facilitar a sua inscrição indique-nos, sempre, o seu código, que se encontra na etiqueta com o seu nome e endereço.

Para alterações/correção dos seus dados:

Tel: 210 033 813 ou

e-mail: alteracaodados@ifexecutives.com



**Este documento pode ser fotocopiado
ou remetido a outras pessoas interessadas.**

O cliente permite, de forma expressa, a incorporação e o tratamento dos seus dados nos ficheiros, automatizados do Grupo EFE, para os fins comerciais e operativos dos mesmos. Contudo, através do Grupo EFE, poderá receber informação comercial de outras empresas sobre bens ou serviços que possam ser do seu interesse. V. Exa. Permite que os seus dados sejam cedidos a entidades terceiras que mantenham relações comerciais com o Grupo EFE, para a utilização com fins publicitários. V. Exa. considera-se informado sobre a possibilidade de exercer o direito de acesso, rectificação e cancelamento dos seus dados nos termos estabelecidos, na legislação em vigor na morada R. Luciano Cordeiro, nº 123 – 5º Esq. – 1050-139 Lisboa.

BOLETIM DE INSCRIÇÃO

Enviar de preferência por fax: 210 033 888

SIM, desejo inscrever-me no *CapCorp 2005* pelo preço especial de:

- 450 € + IVA Associados da APCRI - 350 € + IVA
 Assinantes da Newsletter Capital & Corporate - 350 € + IVA

Apelidos

Nomes

Função

E-mail

Empresa

Actividade da Empresa

Morada

Código Postal

Telefone

Fax

E-mail

Nº contribuinte

Como se inscrever:

Correio: IFE, SA
Rua Luciano Cordeiro, 123 - 5º Esq.
1050-139 Lisboa
Telefone: +351 210 033 800
Fax: +351 210 033 888
Site: www.ife-po.com
E-mail: ife.pt@ifexecutives.com

Para mais informações

Programa: Carlos Santos
Telefone: 210 033 809 • **Fax:** 210 033 888
E-mail: csantos@ifexecutives.com

Inscrições e Informações Administrativas:

Maria do Céu Neiva
Telefone: 210 033 800 • **Fax:** 210 033 888
E-mail: ife.pt@ifexecutives.com

Pagamento

- Anexo um cheque em nome de I.F.Executives, S.A.
 Anexo o comprovativo de transferência bancária:
Banco Comercial Português.
NIB: 0033 0000 0019986753105

CANCELAMENTOS

Os cancelamentos devem ser comunicados por escrito, não apresentando qualquer encargo quando feitos até 15 dias antes da conferência. Após esta data, serão deduzidos 20%. A IFE reserva-se o direito de proceder a alterações de parte do programa sempre por razões de força maior.

Em caso de cancelamento de inscrições efectuadas como menos de 15 dias de antecedência da data da realização do evento, será cobrada uma taxa respeitante a custos administrativos no valor de 20% do montante da inscrição.