

# Intel Capital

Agosto, 2013

Alexandre Villela  
Diretor de  
Investimentos



# Agenda

## A Intel Capital

**Breve Panorama do mercado de investimentos**

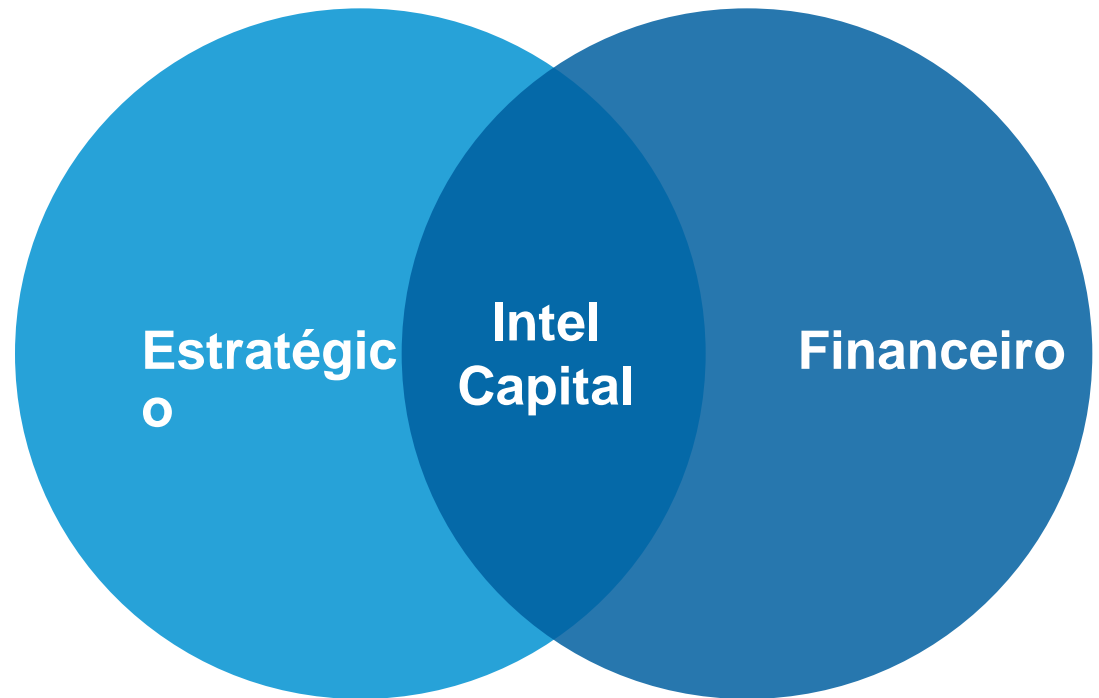
**Intel Capital no Segmento de Saúde – Caso Pixon**

# Investidor Estratégico, Foco em Longo Prazo

Braço de Investimentos Estratégicos e M&A da Intel

## Nossa Missão:

Colaborar com os objetivos estratégicos da Intel através de investimentos em empresas de tecnologia, que sejam atraentes tanto financeiramente



# Presença Global

Mais de \$11 bilhões investidos em 1276 Empresas em 54 Países



A Intel Capital investe anualmente entre US\$300 Milhões e US\$ 500 Milhões globalmente

# Histórico de Sucesso em 20 anos de atividade

518 saídas nos 20 anos de história. 201 IPOs e 317 empresas adquiridas por terceiros



\*Other marks and brands are property of their respective owners



# Agenda

## A Intel Capital

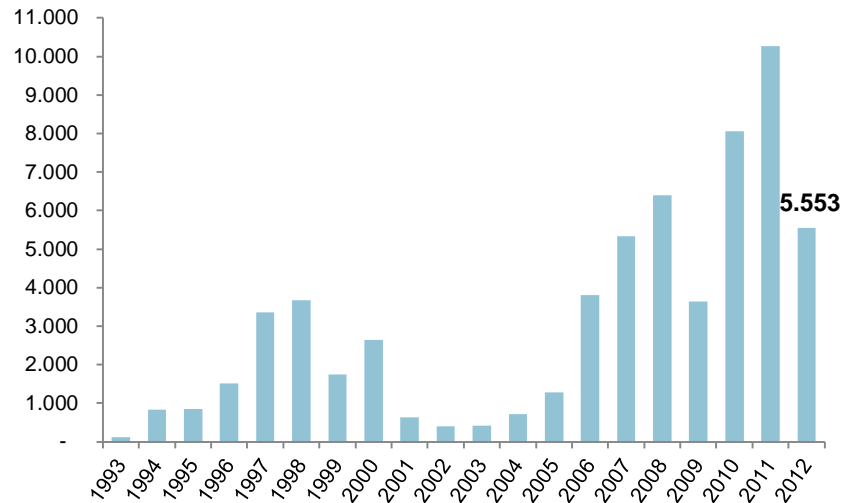
**Breve Panorama do mercado de investimentos**

**Intel Capital no Segmento de Saúde – Caso Pixon**

# Alocação de Recursos em *Venture Capital* e *Private Equity*

## Os fundos de VC e Private Equity levantaram volumes recordes...

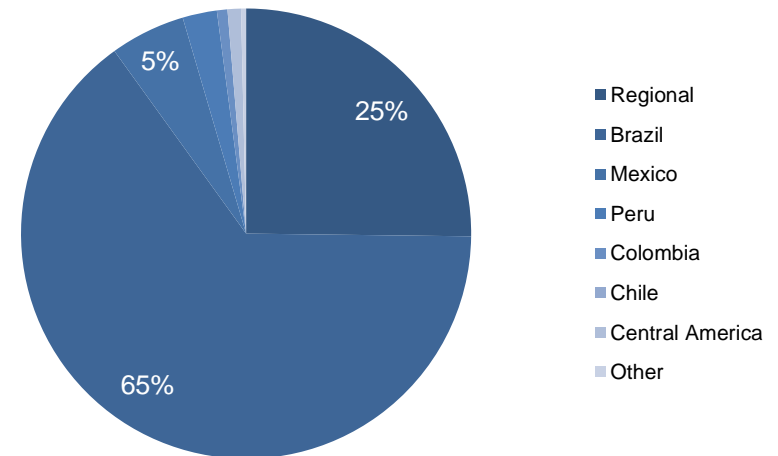
Fundos Levantados por Ano – América Latina (R\$ Milhões)



Fontes: LAVCA

## ... sendo forte a concentração no Brasil

Fundos Levantados por Geografia (%)



*A despeito das reduções observadas em 2012 e 2013, a alocação de recursos para investimento de longo prazo no Brasil cresceu substancialmente nos últimos anos...*

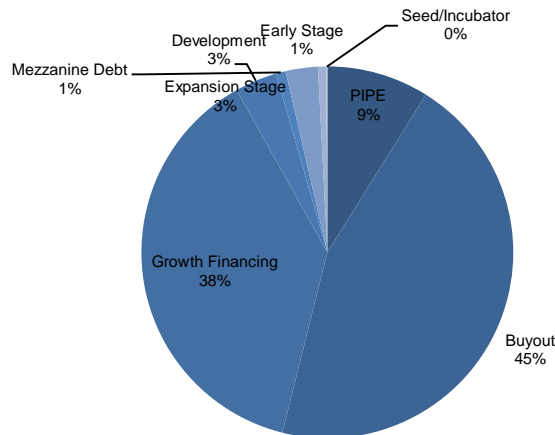
# Alocação de Recursos por tamanho de empresa

INVESTMENTS BY STAGE	2012 INVESTMENTS				
	Amounts	% Distributions			Avg Ticket
Stage	# Deals	\$ Deals	# Deals	\$ Deals	
PIPE	2	503	1%	9%	251.5
Buyout	25	2,546	17%	45%	101.8
Growth Financing	39	2,148	27%	38%	55.1
Development	5	208	3%	4%	41.5
Mezzanine Debt	2	48	1%	1%	23.9
Expansion Stage	22	159	15%	3%	7.2
Early Stage	39	41	27%	1%	1.1
Seed/Incubator	13	5	9%	0%	0.4
Other [a]	-	-	0%	0%	
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>5,657</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	

92% das Transações em grandes empresas, tickets superiores a R\$100M

Volume alocado à empresas emergentes é, em termos relativos, ainda pequeno

Fontes: LAVCA



... No entanto, boa parte dos recursos levantados, se dedica à grandes empresas, cujos aportes médios foram superiores a R\$100 Milhões...



# Investimentos no setor de TI - Brasil

INVESTMENTS BY SECTOR	2012 INVESTMENTS			
	Amounts		% Distributions	
	# Deals	\$ Deals	# Deals	\$ Deals
Agriculture/ Livestock/ Agribusiness	6	117	4%	2%
Consumer/ Retail	14	1,937	10%	34%
Education/Educational Services	6	355	4%	6%
Energy	8	771	5%	14%
Financial Services	2	205	1%	4%
Health/ Life Sciences	3	117	3%	2%
Information Technology	76	343	52%	6%
Logistics & Distribution	2	38	1%	1%
Manufacturing	10	490	7%	9%
Real Estate	4	316	3%	6%
Telecommunications	4	130	3%	2%
Infrastructure	2	377	1%	7%
Mining	2	175	1%	3%
Waste Management	3	147	2%	3%
Other [a]	3	139	2%	2%
<b>Total</b>	<b>147</b>	<b>5,657</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

INVESTMENTS BY SECTOR	2011 INVESTMENTS			
	Amounts		% Distributions	
	# Deals	\$ Deals	# Deals	\$ Deals
Agriculture/ Livestock/ Agribusiness	3	88	3%	2%
Consumer/ Retail	13	1,164	14%	28%
Education/Educational Services	1	See Notes	1%	N/A
Energy	7	958	8%	23%
Financial Services	5	253	6%	6%
Health/ Life Sciences	6	130	7%	3%
Information Technology	25	59	28%	1%
Logistics & Distribution	8	942	9%	23%
Manufacturing	3	18	3%	0%
Real Estate	-	-	0%	0%
Telecommunications	1	See Notes	1%	N/A
Infrastructure	3	69	3%	2%
Mining	-	-	0%	0%
Waste Management	2	173	2%	4%
Other [a]	13	311	14%	7%
<b>Total</b>	<b>90</b>	<b>4,167</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

2012 vs. 2011 (growth %)	
# Deals	\$ Deals
100%	33%
8%	66%
500%	N/A
14%	-20%
-60%	-19%
-17%	-10%
204%	479%
-75%	-96%
233%	2700%
N/A	N/A
300%	N/A
-33%	446%
N/A	N/A
50%	-15%
-77%	-55%
<b>63%</b>	<b>36%</b>

... Apesar de concentrar 52% das transações, o setor de TI atraiu 6% do capital investido por fundos de Private Equity e Venture Capital no Brasil em 2012

Foram investidos US\$343M, um crescimento de 204% vs. 2011

# Qual a razão deste crescimento? Massa Crítica!



O Brasil tem o **segundo** maior número de usuários no Facebook e Twitter (45M e 34M, respectivamente)



**Pagamentos** – Alta penetração de cartões de crédito(**53%**), 173.2M cartões resultando em mais de \$200B em transações / ano



O Brasil é o **terceiro mercado** mundial para PCs (notebooks e desktops), com mais de 15 milhões de unidades por ano



**Banda Larga** – Brasil já ultrapassou 26M de conexões em banda larga, um crescimento de mais de 50% desde 2010



US\$11.3 bilhões em E-Commerce, equivalente a 3% do mercado de varejo total



**Smart Phones** – Uma base instalada de mais de 28 milhões de smartphones, com crescimento superior a 80% ano – Brasil é o 5o. Maior mercado mundial para celulares

*Brasil se destaca como top market em praticamente todas as categorias de consumo, inclusive itens relacionados à TI*

# Alguns dos Setores em Maior Evidência

- **E-Commerce (ex: Baby.com, Dafiti, Peixe Urbano, etc)**
- **Consumer Internet (ex: Buscapé, Minha Vida)**
- ***Enterprise Applications (Folhamatic, V-Text, Microvix, Lynx)***
- ***Healthcare IT (Ex: Pixeon, MV Sistemas)***
- ***Big Data (Ex: WebRadar, Geofusion)***
- ***Mobile Payment (Ex: PagPop, Payeleven)***

*Embora perceba-se uma natural desaceleração em 2013, os setores acima permanecem como targets por parte dos investidores nacionais e internacionais*

# Agenda

**A Intel Capital**

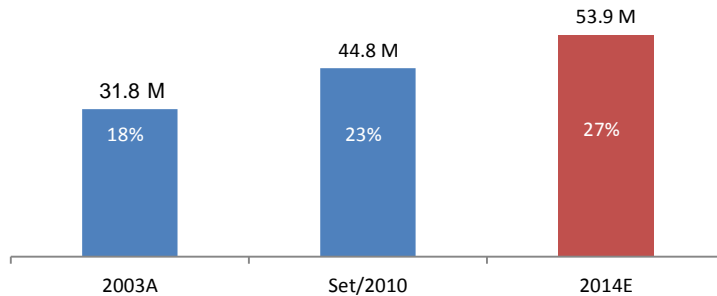
**Breve Panorama do mercado de  
investimentos**

**Intel Capital no Segmento de Saúde – Caso  
Pixeon**

# O Mercado Brasileiro de Saúde - *Highligh*

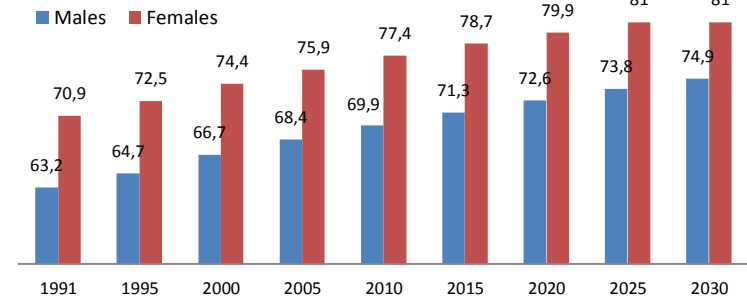
## Crescimento da população assistida por planos de saúde...

Health Plan Penetration & Number of Members (millions of users)



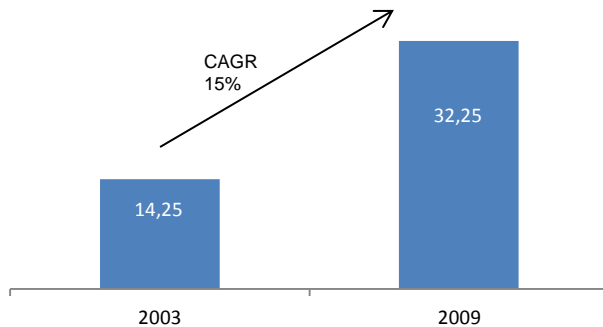
## ... associado ao envelhecimento da população...

Life Expectancy in Brazil (years)



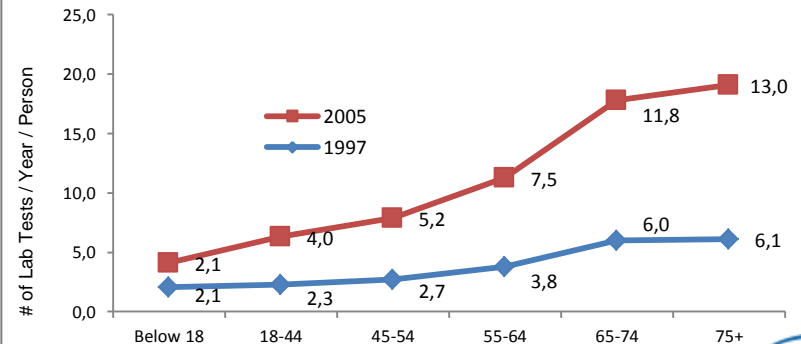
## ... levando ao aumento dos investimentos no Setor

Private Health Care Assistance Expenditures (US\$Bi)



## ... combinado com aumento na frequência nos exames

Lab utilization per age bracket (number of exams per person / year)



# O Mercado Brasileiro de *Healthcare IT*

## ➤ Mercado mal servido e com baixa penetração...

- Somente 8% das Clínicas e Hospitais tem uma solução de PACS<sup>1</sup>
- Somente 13% dos Hospitais tem uma solução integrada de HIS (Hospital Information Systems)<sup>2</sup>

## ➤ ... Em processo de rápida transformação...

- Boa parte dos clientes insatisfeita com suas soluções atuais
- TI cada vez mais fundamental para competitividade (redução de custos, satisfação de cliente, *compliance*)
- Novos Equipamentos Médicos gerando volumes de dados sem precedentes
- Sistemas “caseiros” sendo substituídos por conta de requisitos regulatórios e *compliance*

## ➤ ...e em franco crescimento

- Mercado de Healthcare IT (produtos e serviços) estimados em US\$1 bilhão – 41% deste volume é software<sup>4</sup>
- Healthcare IT tem crescimento médio esperado de 15% ao ano até 2015 – Alguns setores, crescimento esperado supera 30% ao ano (PACS<sup>5</sup>)

# Interesse Estratégico – A Visão do Invest

- Setor com expressividade crescente no PIB e ainda com baixa penetração de tecnologia
- Aplicações no setor de saúde são intensivas em processamento e armazenamento de dados – processo de digitalização do setor como importante vetor de investimentos em TI
- Mercado de Healthcare IT é muito pulverizado (mais de 80 fornecedores identificados) – mercado se beneficiaria de uma maior consolidação e de players mais bem posicionados (linha de produtos mais abrangentes, melhor estrutura financeira)
- Pixon recebeu investimento em Nov/11, sendo realizada fusão com Medical em Agosto/2012

medical images are the YouTube of healthcare



- In the US alone, over 3 exabytes of storage needed or 10 GB per person
- An average x-ray of the heart is the same size (3 GB) as the video file for the movie Titanic
- 80% of the data storage in healthcare comes from medical images
- Genomic testing could increase data storage to a zettabyte of storage per hospital in the next five years.

**Obrigado!**

**Alexandre.villela@intel  
.com**

