
PATRIA

INVESTIMENTOS

Governança Corporativa
KPMG Audit Committee Institute

Outubro de 2008

Nota Relevante

Esta apresentação não é uma oferta, colocação ou distribuição de qualquer valor mobiliário.

As informações contidas nesta apresentação têm objetivo exclusivamente informativo e não constituem recomendação de investimento nem tampouco oferta de venda de qualquer instrumento financeiro. Embora os autores desta apresentação tenham tomado todas as precauções para assegurar que as informações aqui contidas não sejam falsas ou enganosas, os mesmos não se responsabilizam pela exatidão, veracidade ou abrangência de tais informações.

Esta apresentação e as informações nela contidas são confidenciais, para uso exclusivo do público a que foi destinada, e não poderão ser divulgadas ou distribuídas a terceiros sem a prévia autorização por escrito do Pátria Investimentos.

Agenda

- I. **Histórico e Estrutura Organizacional**
- II. Governança Corporativa na Indústria

Pátria Investimentos

Estrutura Organizacional

Fundos de Investimentos Alternativos

PRIVATE EQUITY

Valor sob gestão
R\$ 2,810 bilhões¹

Fundo III



Uma das maiores empresas de rastreamento de cargas no Brasil

Fundo II



Empresas líderes em educação superior no Brasil



Empresa líder no segmento de terceirização de processos de negócio

Fundo I



Maior empresa de Medicina Diagnóstica da América Latina



Maior rede de *cafeterias* da América Latina



Maior rede de fotografia e óptica da América Latina



Revista e editora líder no Brasil



Líder em eventos nos segmentos de decoração e gastronomia

REAL ESTATE

Valor sob gestão
R\$ 359 milhões²

Estruturação de transações imobiliárias na forma de Built to Suit (BTS, projetos *tailor-made*), Sale Lease Back (SLB) e Buy-Lease (BL) para clientes corporativos



BL (Aug '08)
Industrial Property



BTS (Jul '08)
Hospital



BL (Ago/07)
Edifício
Multiusuário



BTS (Nov/06)
Centro de
Distribuição



BTS (Mai/06)
Call Center



BL (Oct '04)
Call Center



SLB + Landbank
(Dez/03)
HQ América Latina



BTS (Out '02)
Unid. Industrial

CAPITAL MANAGEMENT

Valor sob gestão
R\$ 508 milhões³

Gestão de fundos de investimentos com foco em arbitragens e operações de valor relativo

[Pátria Hedge](#)

[Pátria DI](#)

[Pátria Equity Long and Short](#)

INFRA-ESTRUTURA

Valor sob gestão
R\$ 479 milhões⁴



Empresa de investimentos em fontes de energia renovável

**Total de ativos sob gestão:
R\$ 4,5 bilhões**

Assessoria Financeira Independente

Assessoramento a clientes em decisões estratégicas incluindo fusões, aquisições, reestruturações e finanças corporativas

Alternativa aos bancos de investimentos tradicionais: assessoramento independente

Cientes recentes:

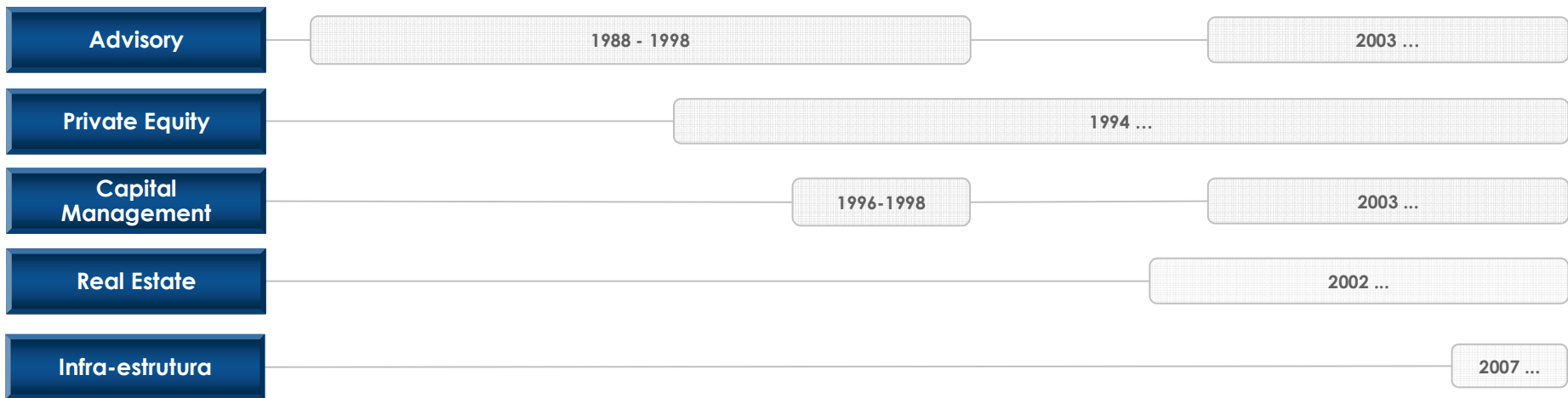


(1) Representa (i) o valor de mercado das ações da DASA e da AESA, em 30 de setembro de 2008, (ii) o valor da Casa do Pão de Queijo, baseado na avaliação da empresa por múltiplos de mercado, e (iii) o valor da Tivitefutur, baseado na avaliação da empresa usada para realizar a fusão com a Tivit, (iv) o valor da Omnlink, baseado no capital subscrito na empresa, e (v) os recursos comprometidos nos fundos do private equity que ainda não foram investidos.
 (2) Representa o valor de avaliação dos ativos na data de sua aquisição, acrescido do capital comprometido e não integralizado dos cotistas. Não inclui a transação built-to-suit realizada para a Akzo Nobel.
 (3) Representa o somatório do valor do patrimônio líquido dos fundos Pátria Hedge, Pátria DI e Pátria Equity Long and Short, em 31 de julho de 2008.
 (4) Representa o valor do capital subscrito na ERSa, em 30 de setembro de 2008.

Pátria Investimentos

Histórico

1988 1989 1990 1991 1992 1993 1994 1995 1996 1997 1998 1999 2000 2001 2002 2003 2004 2005 2006 2007 2008



Histórico consistente e bem sucedido de parcerias duradouras com investidores internacionais

- Salomon Brothers**
- CHASE**
- The Blackstone Group®**

- ▶ Criada em 1988 uma parceria 50/50 com a Salomon Brothers.
- ▶ A participação dos sócios foi recomprada em 1998 após a fusão do Citibank e Traveler's e posteriormente vendida para o Chase Manhattan Bank. Durante este período a divisão de Private Equity do permaneceu independente.
- ▶ Aliança estratégica entre as áreas de Private Equity e Advisory do Pátria e o Blackstone Group.

Agenda

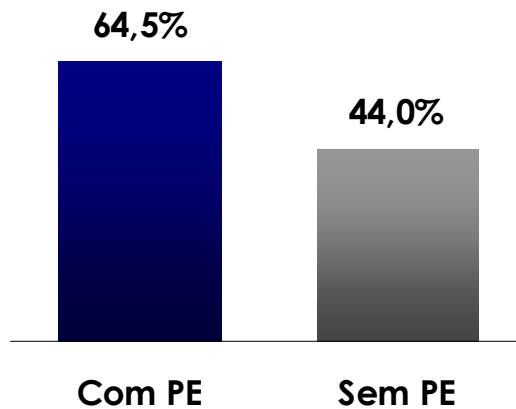
- I. Histórico e Estrutura Organizacional
- II. Governança Corporativa na Indústria**

Governança Corporativa na Indústria

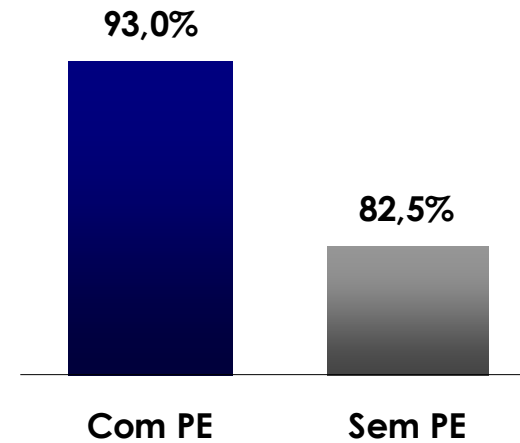
Empresas com "PE sponsors" vs. sem "PE sponsors"

- Empresas com participação de fundos de private equity apresentam maiores índices de governança corporativa.

Participação de executivos independentes no Conselho de Administração (%)



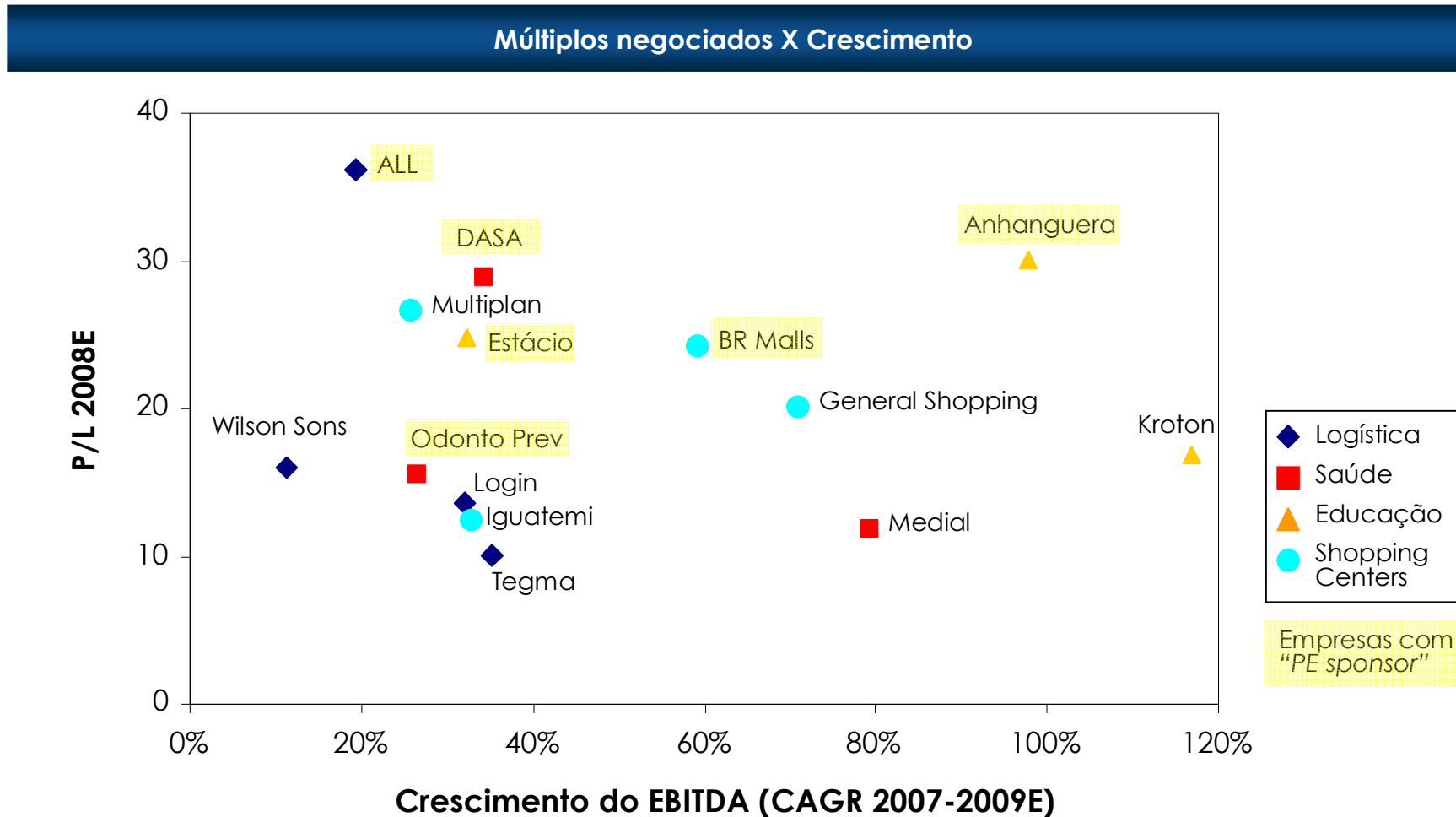
Empresas auditadas por uma das quatro auditorias líderes de mercado (%)



Governança Corporativa na Indústria

Empresas com "PE sponsors" vs. peers

- Experiência recente mostra que empresas com participação de fundos de private equity são negociadas em bolsa a múltiplos 67% superiores a seus pares.



PATRIA

INVESTIMENTOS
