

ÍNDICE

I - PERFIL DO BANCO PRIMUS

II - ATUAÇÃO NO MERCADO DE CAPITAIS

III - ATUAÇÃO NA PRIVATIZAÇÃO

IV - ATUAÇÃO EM FUSÕES E AQUISIÇÕES

PERFIL DO BANCO PRIMUS

O Banco Primus iniciou suas operações em maio de 1989, com base em uma tradição de 20 anos no mercado financeiro, a partir da experiência da Primus Corretora. O Banco é organizado sob a forma de banco múltiplo, oferecendo serviços nas seguintes áreas:

Corporate Finance

- ▶ Mercado de Capitais
 - Distribuições primárias
 - Distribuições secundárias
 - Alternativas para captação
 - Securitização
- ▶ Privatização
 - Assessoramento estratégico e financeiro
 - Financiamento a curto e a longo prazos
 - Organização de consórcios
 - Estruturação de leilões
- ▶ Fusões e Aquisições
 - Assessoramento a compradores e vendedores
 - Avaliação de empresas
 - Negociação com compradores e vendedores
 - Elaboração de documentos

Tesouraria

- ▶ Títulos públicos e privados
- ▶ Swaps & derivativos
- ▶ Operações interbancárias
- ▶ Operações em Bolsa e Balcão

Asset Management

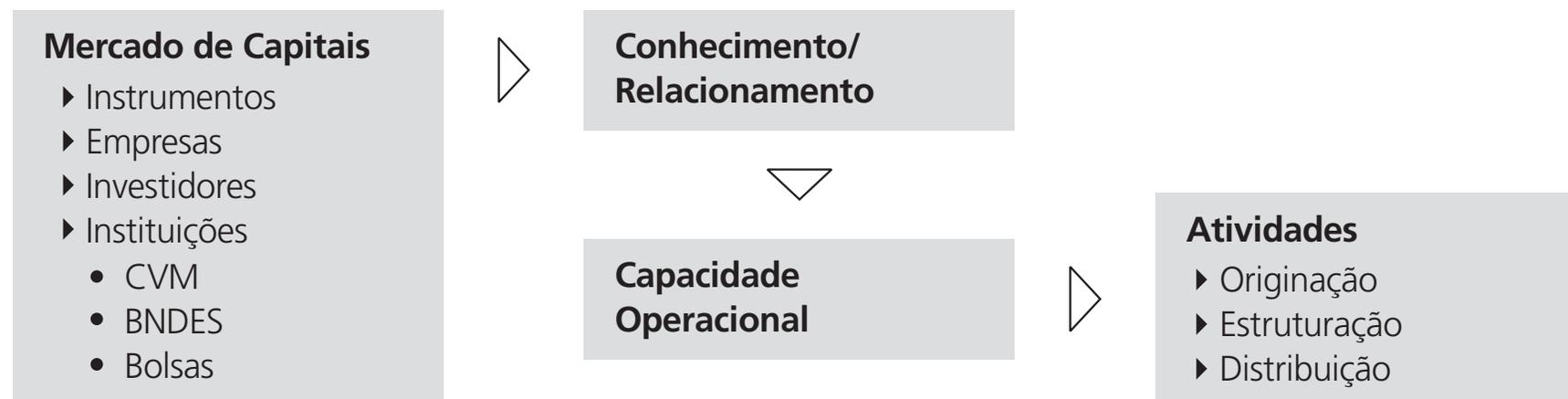
- ▶ Fundo de Ações
- ▶ Fundos de Renda Fixa
- ▶ Fundos Específicos
- ▶ Parceria MSDWIM

Operações em Bolsa

- ▶ Complem. de operações de Corporate
- ▶ Bolsa de Valores e Balcão
- ▶ Mercado à vista
- ▶ Mercados futuros

Dentre os principais serviços realizados pelo Banco para seus clientes incluem-se emissões de ações e debêntures, reestruturação de passivos, operações no mercado secundário de títulos e ações, securitização de títulos não negociáveis, assessoramento em questões relativas aos diversos programas de privatização e operações de fusões e aquisições.

O Banco desenvolveu uma sólida inserção nos mercados brasileiros, tendo sido responsável pela introdução de novos produtos criados para atender necessidades específicas de seus clientes. Ao longo dos anos ampliou sua capacidade operacional em vários aspectos desse mercado, mantendo com seus agentes relações estreitas que lhe permitem atuar com eficácia em seus diversos segmentos e percorrendo toda a gama de atividades a ele ligadas.



A estrutura organizacional do Banco é a seguinte:

1. Corporate Finance

A área de Corporate Finance é responsável por serviços de reestruturação financeira, “funding” e engenharia financeira para um grupo seletivo de empresas.

O Banco Primus possui uma presença significativa no mercado de capitais brasileiro, com intermediação de um grande número de operações bem sucedidas de “underwriting” de ações e debêntures. O Banco atua de forma sistemática objetivando a originação de negócios, sua estruturação e, finalmente, distribuição das operações, utilizando-se do excelente relacionamento com um grande número de investidores institucionais domésticos e clientes estrangeiros.

Desde 1988, o Banco participou de operações de “underwriting” de ações e debêntures no valor de aproximadamente US\$ 16,9 bilhões. O Banco Primus tem participado das principais operações de “global offering”, com atuação destacada na distribuição das ações junto aos seus clientes, inclusive quando é necessária a distribuição pulverizada, caso em que atua através de “pools” de instituições financeiras por ele organizadas.

Como consequência do acompanhamento, desde seu início, do Programa Nacional de Desestatização, o Banco Primus desenvolveu um conhecimento profundo das regras e dos processos de alienação de ações realizadas em seu âmbito e, posteriormente, no âmbito dos diversos Programas Estaduais de Desestatização. Colocando à disposição de seus clientes sua experiência financeira e sua capacidade operacional, a Primus Corretora atingiu alto grau de sucesso nas privatizações efetuadas. A Primus foi responsável pela aquisição de 6,7% do valor das ações oferecidas, atuando em 43% dos leilões realizados.

Através de sua área de fusões e aquisições, o Banco tem assessorado seus clientes tanto na alienação quanto na aquisição de empresas. Conforme as características de cada caso, são realizadas avaliações, contatos com potenciais interessados, condução de negociações e elaboração da documentação necessária.

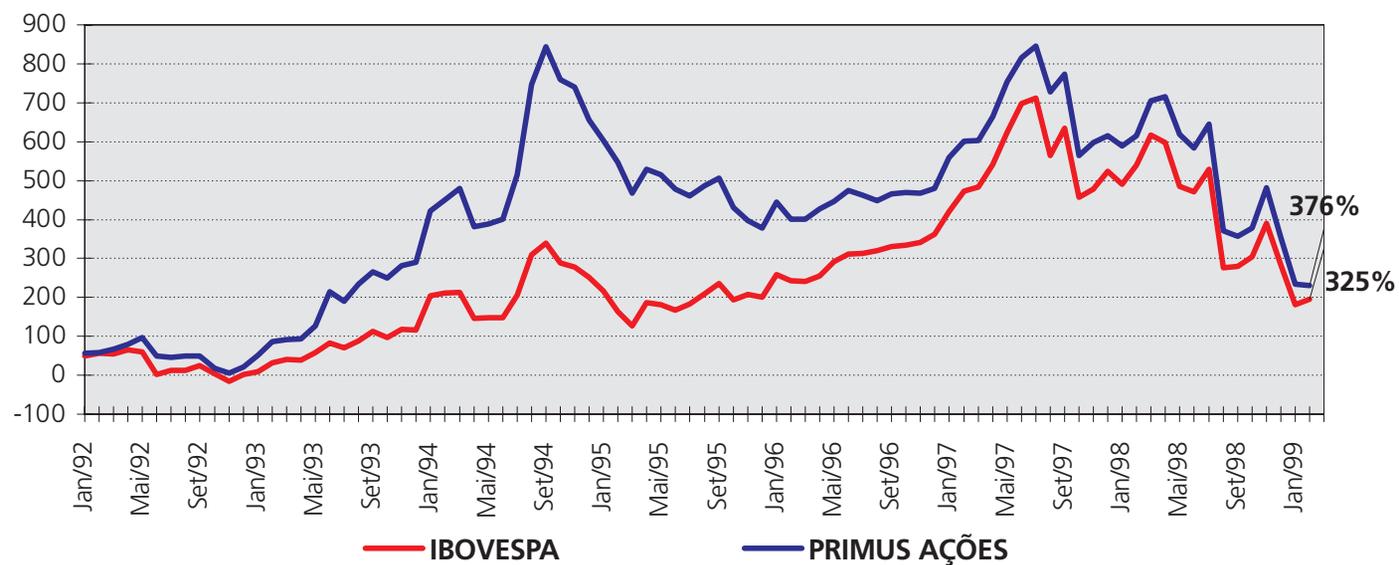
2. Tesouraria

A mesa de operações é responsável pela administração da liquidez do Banco, monitorando permanentemente suas posições ativas e passivas e participando de operações de arbitragem nos mercados à vista e de futuros, para a carteira própria e para clientes. A mesa do Banco relaciona-se, através de ativa participação, com as principais instituições do mercado interfinanceiro de títulos públicos e privados.

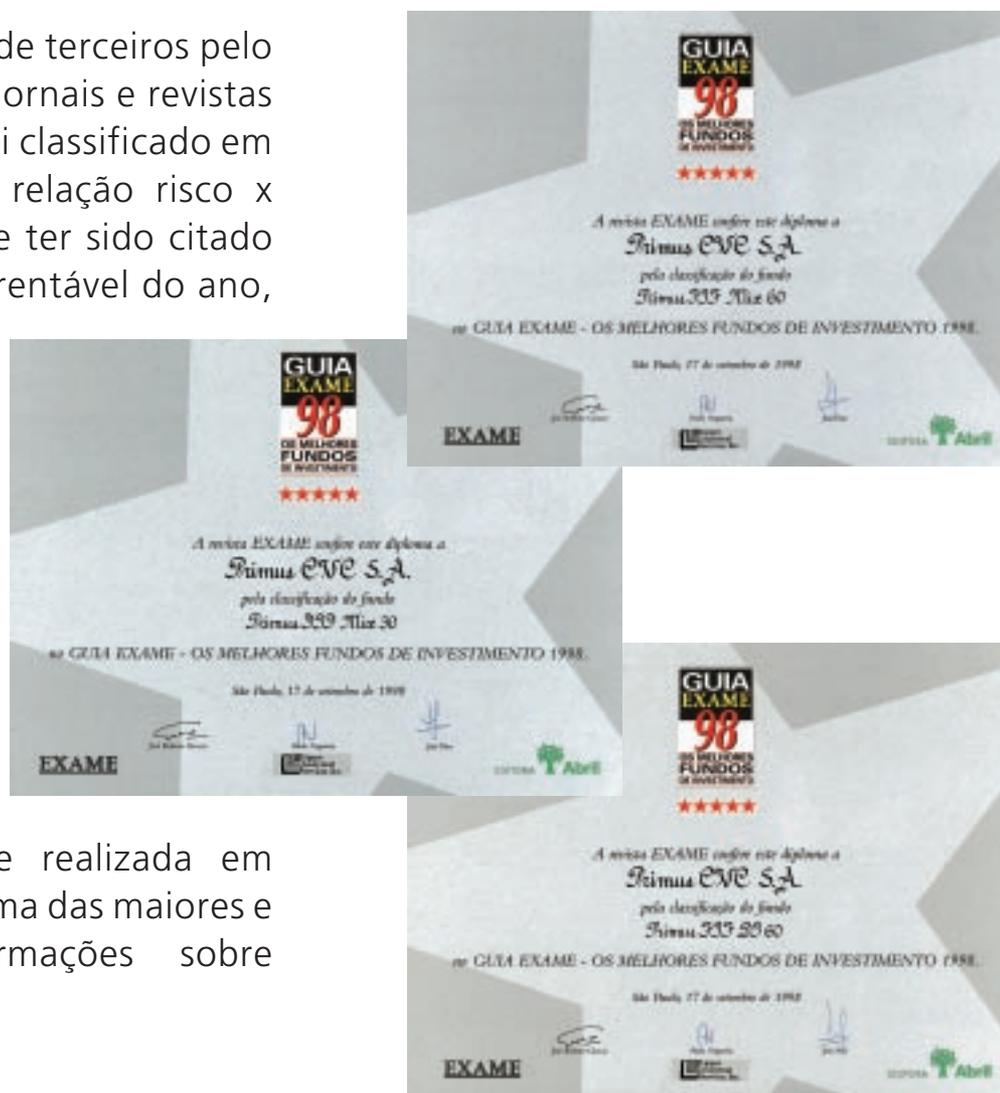
3. Asset Management

O Banco Primus S.A. vem administrando recursos de terceiros desde julho de 1986, quando foi criado o Fundo Primus de Ações, um dos mais bem sucedidos fundos mútuos de ações do mercado brasileiro. Sua rentabilidade em 1992/99 foi de 231% acima da variação do dólar americano, superando o IBOVESPA no período em 36,00%. Segundo a Fundação Getúlio Vargas, o Fundo Primus ocupou o primeiro lugar no período de outubro/91 a setembro/95, superando em rentabilidade os demais 60 Fundos objeto da pesquisa por ela realizada. O Banco administra uma família composta por cinco fundos, sendo três Fundos de Investimento Financeiro e dois Fundos de Ações, além de carteiras administradas. O Banco também administra no Brasil o BR Fund, fundo "off shore" sediado nas Bahamas e destinado a aplicar recursos em ações de empresas brasileiras listadas em bolsa, através do mecanismo de Anexo IV.

FUNDO PRIMUS DE AÇÕES X IBOVESPA (em US\$)
02/01/1992 - 30/04/1999



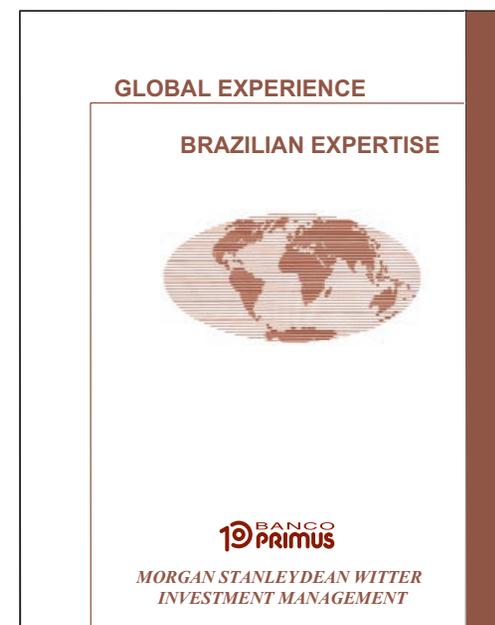
A excelência da administração de recursos de terceiros pelo Banco Primus foi registrada nos principais jornais e revistas em 1997 e 1998. O Fundo Primus Mix 60 foi classificado em 2º lugar no índice ANBID (que mede a relação risco x retorno), dentro de sua categoria, além de ter sido citado pela revista Exame como o 9º fundo mais rentável do ano, em 1997. O Fundo Primus Mix 30 também apresentou uma excelente colocação, ficando em 1º lugar, em 1997, pela classificação da Gazeta Mercantil. Em 1998, o Banco Primus teve três de seus fundos na lista dos melhores fundos de investimento do Brasil. O Primus Mix 30, o Primus Mix 60 e o Primus DI 60 receberam os diplomas ao lado, representativos da mais alta categoria - cinco estrelas - conferida pela revista Exame, em análise realizada em parceria com a Lipper Analytical Services, uma das maiores e mais respeitadas empresas de informações sobre investimento do mundo.



O Banco Primus e o Morgan Stanley Dean Witter Investment Management estabeleceram uma aliança estratégica que traz, para o mercado brasileiro, a gestão de recursos locais com perspectiva internacional. O acordo foi assinado em 10 de fevereiro de 1998, após um ano de entendimentos e de visitas conjuntas a clientes potenciais.

Ao final de 1998, após um cuidadoso trabalho de preparação, o Primus e o MSDWIM consideraram já ser possível oferecer a seus clientes serviços de gestão de recursos através de Fundos, cujas características os distinguem dos demais instrumentos coletivos e individuais de investimento oferecidos no país. Em linha com o acordo assinado entre as duas instituições, o Primus é o administrador dos Fundos, em estreita cooperação com o MSDWIM, que atua como consultor do Primus, no que toca às atividades relacionadas aos Fundos. Esta aliança estratégica resulta na prestação de um serviço de gestão de recursos único, tanto para Fundos coletivos quanto para Fundos Exclusivos.

O MSDWIM acredita que a experiência de seus profissionais de investimento, a ampla pesquisa sobre o mercado global, e os investimentos em novas tecnologias são os componentes-chave do sucesso do MSDWIM como líder no mercado mundial. A liderança no mercado brasileiro demonstrada pelo Primus complementa estas qualidades, e sua experiência local e bem sucedida trajetória oferecem uma gestão de recursos de qualidade superior para seus clientes.



O Banco Primus tem tido também uma posição de destaque como gestor de clubes de investimento. Desde meados de 1997 vem obtendo sucesso em seus objetivos e fornecendo um dos mais completos serviços aos cerca de 12.000 investidores cotistas dos clubes.

CLUBES DE INVESTIMENTO



Serviços

- ▶ Apoio na Fase de Formação do Clube
- ▶ Obtenção de Adesões
- ▶ Atuação na Modelagem da Privatização
- ▶ Negociações com Interessados
- ▶ Obtenção de Recursos
- ▶ Administração do Clube

Clubes

- ▶ Empregados da Energipe - Energinvest
- ▶ Empregados da Telemig - Investtelemig
- ▶ Empregados da Telest - Cinvest
- ▶ Empregados da Telepar - Teleparinvest
- ▶ Empregados da Telesc - Citesc
- ▶ Empregados da Telma - Citelma
- ▶ Empregados da Telpe - Telpinvest
- ▶ Empregados da Telems - Citem
- ▶ Empregados da Teleron
- ▶ Empregados da Teleacre
- ▶ Empregados da Telaima

Citel-Ro

4. Operações em Bolsas

A Primus Corretora é membro das Bolsas de Valores do Rio de Janeiro (BVRJ), de São Paulo (BOVESPA) e da Bolsa de Mercadorias e Futuros (BMF), atuando nos mercados à vista, de futuros e de derivativos, cobrindo todo o espectro do sofisticado mercado brasileiro para seus clientes domésticos e internacionais. Muitas vezes os negócios em Bolsa são a etapa final de operações complexas, como no caso de distribuições secundárias e de aquisições, no caso dos leilões de privatização.



5. Diretoria

Diretoria Executiva

Gonçalo Meireles A. Dias
Diretor-Presidente

Paulo Cezar R. Pinho da Silva
Diretor-Superintendente

Antonio Carlos F. Teixeira
Diretor

Hugo B. Del Priore
Diretor

Diretoria Adjunta

Atila Noaldo Serejo Alves Silva

Germano Humberto F. Guimarães

José Breno Bueno Salomão

Jorge do Monte França

Maria Luisa Garcia de Mendonça

**ATUAÇÃO NO
MERCADO DE CAPITAIS**

O Banco Primus adquiriu uma presença significativa no mercado de capitais brasileiro, através da intermediação de um grande número de operações bem sucedidas de “underwriting” de ações e debêntures. Desde 1988, o Banco participou de operações no valor de aproximadamente US\$ 16,9 bilhões.

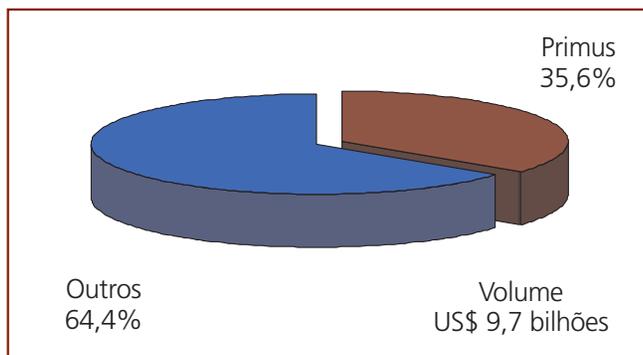
Os serviços prestados pelo Banco Primus às empresas e investidores institucionais cobrem todos os aspectos ligados a emissões primárias e distribuições secundárias, abrangendo: a concepção das operações e a determinação característica dos títulos a serem emitidos; a escolha da forma mais adequada de colocação; a montagem de “pools” de instituições financeiras para coordenação e distribuição dos títulos; a preparação de contratos e editais; o registro da operação junto à CVM; e, nos casos de distribuição secundária em Bolsa de Valores, a representação dos vendedores nos respectivos leilões.

O Banco Primus dispõe de ampla capacidade de colocação de valores mobiliários, diretamente junto a grandes investidores nacionais e estrangeiros. Quando é indicada maior pulverização na distribuição, junto a pessoas físicas e jurídicas, o Banco Primus utiliza-se da parceria de outras instituições financeiras, ampliando a gama de clientes que podem ser atingidos.

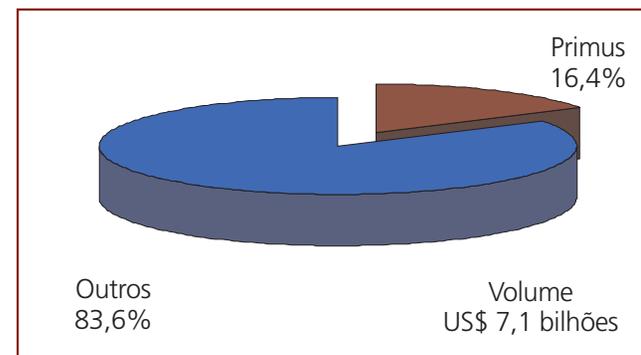
A participação do Banco Primus, como coordenador ou líder, em operações com ações e debêntures, a partir de 1988, é apresentada a seguir, com uma seleção de anúncios relativos a operações por ele coordenadas.

PARTICIPAÇÃO EM OPERAÇÕES DE UNDERWRITING (1988 - 1999)

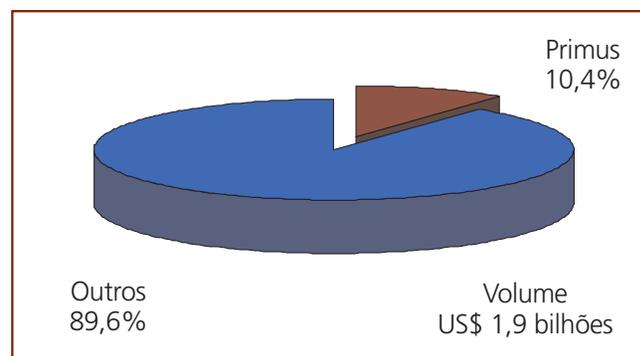
AÇÕES
VOLUME GLOBAL (US\$ BILHÕES): 27,2



DEBÊNTURES
VOLUME GLOBAL (US\$ BILHÕES): 43,3



COMMERCIAL PAPERS
VOLUME GLOBAL (US\$ BILHÕES): 17,9



**PARTICIPAÇÃO EM “UNDERWRITINGS”
(1988/1999: US\$ 16,9 BILHÕES)**

AÇÕES

COORDENAÇÃO (C): US\$ 6,4 Bilhões

LIDERANÇA (L): US\$ 3,4 Bilhões

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Marvin	L	10 MM	Jun 88
Teka	L	14 MM	Jun 88
Continental 2001	L	3 MM	Jun 88
Cia. Lorenz	C	1 MM	Jul 88
Clímax	L	9 MM	Jul 88
Banco da Amazônia	L	8 MM	Ago 88
Hercules Talheres	L	5 MM	Set 88
Zivi Cutelaria	L	8 MM	Set 88
Mesbla	L	27 MM	Nov 88
Banespa	L	51 MM	Nov 88
Master	L	11 MM	Nov 88
Belprato	C	3 MM	Jan 89
Sansuy do NE	L	2 MM	Fev 89
Petrobrás (Block)	C	15 MM	Fev 89
Cia. Iochpe de Part.	L	5 MM	Mar 89
Forjas Taurus	L	15 MM	Mar 89
OSA	L	3 MM	Mar 89

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Belgo	L	17 MM	Abr 89
Inepar (Block)	C	3 MM	Abr 89
Agroceres	L	7 MM	Abr 89
Invicta	L	1 MM	Mai 89
Artex	L	17 MM	Mai 89
Clímax	L	11 MM	Mai 89
Beta S.A. Ind. e Comércio	L	2 MM	Mai 89
Sid.Informática	L	11 MM	Jun 89
Banerj (Block)	C	34 MM	Jun 89
Monteiro Aranha (Block)	L	16 MM	Jun 89
Banespa	L	133 MM	Jun 89
CBV Ind. Mecânica	L	10 MM	Jul 89
Prometal	L	3 MM	Ago 89
Banese	L	2 MM	Ago 89
Itautec	L	32 MM	Ago 89
Conpart Ind. Eletrônica	L	1 MM	Set 89
Micheletto	L	2 MM	Set 89

Continua

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Caemi Mineração	L	16 MM	Set 89
Trombini	L	23 MM	Out 89
Telesp (Block)	C	20 MM	Out 89
Ecil (Block)	L	2 MM	Out 89
Ericsson (Block)	L	19 MM	Nov 89
Petroquisa (Block)	C	260 MM	Dez 89
Sharp	L	60 MM	Jan 90
Master	L	19 MM	Jan 90
Brasmotor	L	30 MM	Fev 90
CPFL (Block)	C	10 MM	Fev 90
Cemig (Block)	C	34 MM	Fev 90
Forjas Taurus	L	17 MM	Jul 90
Cia. Petroq. Camaçari	L	163 MM	Mai 91
Coldex Frigor	L	3 MM	Jul 91
FNV	C	18 MM	Ago 91
Usiminas (Block)	L	106 MM	Out 91
Petrobrás (Block)	C	18 MM	Nov 91

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Metal Leve (Block)	C	1 MM	Nov 91
Banespa (Block)	L	27 MM	Dez 91
Light (Block)	C	19 MM	Dez 91
Met. Gerdau	L	10 MM	Fev 92
Sid. Riogran.	L	20 MM	Fev 92
Cosigua	L	20 MM	Fev 92
Cemig (Block)	C	34 MM	Mar 92
Agroceres	L	12 MM	Mar 92
Bahia Sul	C	61 MM	Abr 92
Petroflex (Block)	C	15 MM	Mai 92
Eletróbrás (Block)	C	47 MM	Mai 92
Aracruz Celulose	L	268 MM	Mai 92
Cosigua	L	24 MM	Fev 93
Met. Gerdau	L	15 MM	Fev 93
Sid. Riogran.	L	24 MM	Fev 93
Cia. Têxtil Karsten	L	5 MM	Mar 93
Eletróbrás	C	557 MM	Abr 93

Continua

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Ceval (Block)	C	7 MM	Jun 93
CSN (Block)	C	270 MM	Jun 93
Enersul	C	17 MM	Set 93
Inepar	L	9 MM	Out 93
Petróleo Ipiranga	L	107 MM	Out 93
Solorrigo (Block)	C	1 MM	Nov 93
Banco Nacional	C	70 MM	Nov 93
IAP S.A.	L	5 MM	Nov 93
Banco Nacional (Block)	C	15 MM	Nov 93
CESP (Block)	C	125 MM	Nov 93
Petrobrás Dist. (Block)	C	293 MM	Dez 93
Telemig (Block)	C	4 MM	Dez 93
Fosfertil (Block)	C	8 MM	Dez 93
Telepar (Block)	C	48 MM	Dez 93
CPFL (Block)	C	79 MM	Fev 94
Acesita (Block)	L	25 MM	Fev 94
Continental 2001	L	50 MM	Mar 94

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Cosigua	L	22 MM	Mar 94
Met. Gerdau	L	22 MM	Mar 94
Sid. Riogran.	L	28 MM	Mar 94
Bombril (Block)	L	26 MM	Mar 94
CELG (Block)	C	63 MM	Mar 94
Unibanco	C	75 MM	Mar 94
Tibrás	C	7 MM	Abr 94
Fosfertil (Block)	C	8 MM	Abr 94
Copesul (Block)	C	27 MM	Jun 94
Eletróbrás (Block)	C	180 MM	Jul 94
Cosipa (Block)	C	65 MM	Jul 94
CST (Global)	C	62 MM	Jul 94
Refrigar	L	42 MM	Jul 94
Telesp (Block)	C	90 MM	Set 94
Unipar (Block)	C	15 MM	Set 94
Eletróbrás	C	725 MM	Set 94
Usiminas (Global)	C	479 MM	Set 94

Continua

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Chapecó	L	6 MM	Set 94
CESP	C	235 MM	Set 94
Cemig (Global)	L	376 MM	Set 94
Forjas Taurus (Block)	C	3 MM	Set 94
Telemig	C	93 MM	Out 94
Enersul (Block)	C	12 MM	Out 94
Sharp (Block)	C	13 MM	Out 94
Petroflex	C	20 MM	Nov 94
Cosipa (Block)	C	122 MM	Dez 94
Enersul (Block)	C	7 MM	Dez 94
Perdigão	L	55 MM	Abr 95
Makro (Global)	C	51 MM	Mai 95
Gr. Pão de Açúcar (Global)	L	112 MM	Set 95
Lojas Arapuã (Global)	C	83 MM	Out 95
Aracruz (Global)	L	115 MM	Nov 95

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Acesita	C	162 MM	Jul 96
Eletróbrás	L	64 MM	Nov 96
Petrobrás (Block)	C	84 MM	Dez 96
COELBA (Block)	C	63 MM	Mar 97
CESP (Block)	C	17 MM	Mar 97
Cemig (Block)	L	182 MM	Mar 97
COELBA (Block)	C	52 MM	Mai 97
Unibanco (Global)	C	1.070 MM	Mai 97
Petrobrás (Block)	C	105 MM	Mai 97
Inepar (Block)	C	11 MM	Jun 97
Bombriil S/ A	L	319 MM	Jun 97
Sabesp (Block)	L	343 MM	Jul 97
Escelsa (Block)	C	99 MM	Ago 97
Cemig (Block)	C	88 MM	Abr 98
CERJ (Block)	C	140 MM	Abr 98

Continua

DEBÊNTURES

COORDENAÇÃO (C): US\$ 5,4 Bilhões

LIDERANÇA (L): US\$ 1,7 Bilhões

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Cia. Vale do Rio Doce	C	300 MM	Mai 88
Marvin	L	22 MM	Jun 88
Siderbrás	C	2.079 MM	Ago 88
SETA	L	5 MM	Set 88
Telebrás	L	399 MM	Out 88
Jornal do Brasil	C	24 MM	Fev 89
Eletróbrás	C	376 MM	Jun 89
Embraer	C	85 MM	Jul 89
Odebrecht	L	66 MM	Set 89
Telebrás	L	147 MM	Set 89
White Martins	L	43 MM	Set 89
Sifco	C	21 MM	Abr 90
SADE	C	16 MM	Jun 90
EDN	L	20 MM	Jun 90
Josapar	C	20 MM	Jul 90
CBR	C	2 MM	Mar 91
CVRD (Cambial)	C	100 MM	Jul 91

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Perdigão Agro	C	52 MM	Set 91
BB Leasing	C	23 MM	Out 91
Telebrás	L	100 MM	Set 92
Acesita	C	100 MM	Jan 93
IBM Brasil Leasing	C	59 MM	Abr 93
Eletropaulo	C	73 MM	Jul 93
Eletropaulo	C	48 MM	Jul 93
Telebrás	C	300 MM	Jul 93
Enersul	C	55 MM	Set 93
White Martins	C	10 MM	Set 93
Telebrás	L	200 MM	Dez 93
CESP (CTE)	C	150 MM	Jan 94
Cemat	C	50 MM	Jun 94
Celesc	C	36 MM	Nov 94
Nacional L. Arrend. Merc.	C	105 MM	Mar 95
Petroflex	C	35 MM	Mar 95
Noroeste Leasing	C	55 MM	Jun 95

Continua

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Boavista Leasing	C	10 MM	Jul 95
ABN- AMRO Arrend. Merc.	L	73 MM	Out 95
Banestes Leasing	C	21 MM	Dez 95
Noroeste Leasing	C	102 MM	Mar 96
Kepler Weber SA	C	25 MM	Mar 96
CADIP	C	101 MM	Abr 96
Comgás	L	51 MM	Abr 96
Banrisul	C	76 MM	Mai 96
Energipar	C	80 MM	Jun 96
Acesita	C	202 MM	Jul 96
Banestes Leasing	C	20 MM	Out 96
Cia. Real de Distribuição	C	11 MM	Out 96
Bahia Trust de Recebíveis	C	242 MM	Dez 96
Ind. Beb. Antarctica Nordeste	L	97 MM	Dez 96
CEEE	C	190 MM	Mar 97
Feniciapar	C	95 MM	Mar 97
Cataguazes Leopoldina	C	32 MM	Jul 97
Cedae	L	362 MM	Nov 97
Metaltrust	C	50 MM	Mar 98
Cia. Industrial Itaunense	C	13 MM	Jan 99

**PARTICIPAÇÃO EM COMMERCIAL PAPERS
(1988/1999: US\$ 1,9 BILHÕES)**

COORDENAÇÃO (C): US\$ 1,6 Bilhões

COMMERCIAL PAPERS

LIDERANÇA (L): US\$ 0,3 Bilhões

EMPRESA	C/L	VOLUME (US\$)	DATA
Inpacel	L	66 MM	Abr 95
MRS Logística	C	163 MM	Out 96
Bahia Trust	C	48 MM	Dez 96
MRS Logística	C	161 MM	Abr 97
Americel	C	104 MM	Jun 97
Bompreço Bahia	L	37 MM	Jul 97
Magistra Participações	C	216 MM	Nov 97
Americel	C	177 MM	Mar 98
Telet	C	570 MM	Abr 98
Petroflex Ind. e Com.	C	52 MM	Jun 98
Inepar	C	19 MM	Jul 98
Ferrovias Centro-Atlântica	C	51 MM	Ago 98
Cimento Tupi	C	25 MM	Out 98
Cia. Petrolífera Marlim	L	207 MM	Dez 98

ATUAÇÃO NA PRIVATIZAÇÃO

Desde o início do Programa Nacional de Desestatização - PND, o Banco Primus, como decorrência natural da sua atuação no mercado de “underwriting”, participou de forma significativa nas operações realizadas.

O Banco Primus, ao longo do Programa oferece a seus clientes um completo serviço, envolvendo a organização de consórcios para as aquisições de ações, a obtenção de moedas de privatização, isto é, ativos financeiros negociados com deságio, e aceitos na liquidação das aquisições, e, finalmente, a determinação das estratégias a serem utilizadas nos leilões e a representação dos adquirentes no pregão da Bolsa de Valores.

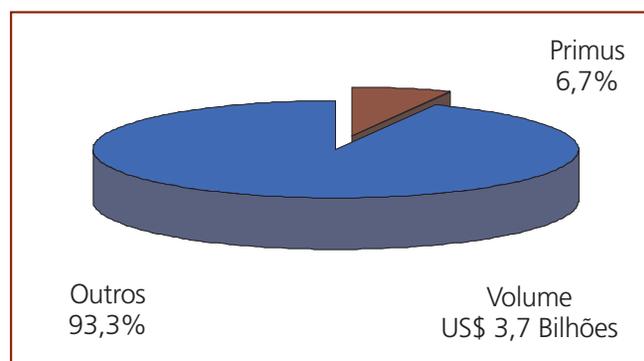
A Primus Corretora incumbe-se do credenciamento dos clientes para participação nos leilões e, a partir da estratégia previamente estabelecida, da condução das licitações em pregão.

Com a evolução dos programas de privatização, abrangendo os Estados, o Banco Primus passou a participar das operações neles realizadas, prestando os serviços que aperfeiçoou ao longo de seu envolvimento no PND. Tal como acima exposto, o Banco Primus vem prestando a seus clientes toda a gama de serviços necessários à concretização das aquisições, que têm envolvido o exame e avaliação da empresa a ser privatizada, a organização de consórcios/empresas, definição da estratégia de participação, representação dos licitantes no pregão da Bolsa de Valores e liquidação das operações.

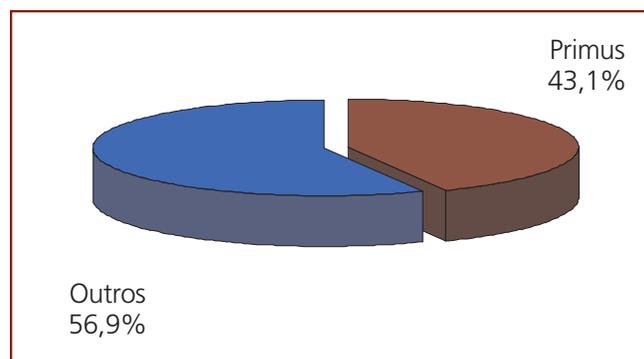
Abaixo relacionamos a participação do Primus nesse mercado.

PARTICIPAÇÃO NO TOTAL LEILOADO NOS PROGRAMAS DE PRIVATIZAÇÃO

VOLUME
TOTAL: US\$ 55,6 BILHÕES



TRANSAÇÕES



PARTICIPAÇÃO EM PRIVATIZAÇÕES
TOTAL: US\$ 3,7 BILHÕES

EMPRESA	VOLUME (US\$)	% ADQUIRIDO PRIMUS	DATA
Usiminas (Ordinárias)	1.153 MM	30,80	Out 91
Celma	94 MM	26,09	Nov 91
Mafersa	51 MM	100,00	Nov 91
Usiminas (Preferenciais)	275 MM	9,34	Nov 91
Petroflex	222 MM	85,50	Abr 92
Copesul	833 MM	49,60	Mai 92
CST (1º leilão)	350 MM	1,77	Jul 92
CST (2º leilão)	44 MM	0,00	Jul 92
Fosfértil	184 MM	87,42	Ago 92
PPH (Ordinárias)	46 MM	25,00	Set 92
Polisul	63 MM	0,00	Set 92
Acesita	452 MM	24,00	Out 92
PPH (Preferenciais)	24 MM	99,89	Nov 92
CSN	1.110 MM	0,80	Abr 93
Ultrafértil	199 MM	99,99	Jun 93
Cosipa	332 MM	0,00	Jun 93

Continua

EMPRESA	VOLUME (US\$)	% ADQUIRIDO PRIMUS	DATA
Oxiteno	54 MM	0,00	Set 93
Açominas	547 MM	0,00	Set 93
PQU	267 MM	2,70	Jan 94
Arafértil	10 MM	0,00	Abr 94
Acrinor	12 MM	100,00	Ago 94
Coperbo	26 MM	100,00	Ago 94
Embraer	158 MM	6,65	Dez 94
Copene	256 MM	54,74	Ago 95
CPC (Ordinárias)	74 MM	100,00	Set 95
CPC (Preferenciais)	26 MM	0,00	Set 95
Salgema (Ordinárias)	49 MM	100,00	Out 95
Salgema (Preferenciais)	90 MM	23,55	Out 95
Nitrocarbono	30 MM	66,67	Dez 95
Pronor	64 MM	62,81	Dez 95
Polipropileno (Ordinárias)	69 MM	100,00	Fev 96
Polipropileno (Preferenciais)	14 MM	100,00	Fev 96

Continua

EMPRESA	VOLUME (US\$)	% ADQUIRIDO PRIMUS	DATA
Koppol	3 MM	100,00	Fev 96
Light	2.300 MM	2,56	Mai 96
Polibrasil	100 MM	100,00	Ago 96
EDN	17 MM	0,00	Set 96
Malha Sudeste (RFFSA)	872 MM	100,00	Set 96
CEG	430 MM	0,00	Jul 97
CEEE (Norte-Nordeste)	1.486 MM	0,00	Out 97
CEEE (Centro-Oeste)	1.372 MM	0,00	Out 97
CPFL	2.730 MM	0,00	Nov 97
Enersul	566 MM	0,00	Nov 97
Cosern	606 MM	100,00	Dez 97
Coelce	868 MM	0,00	Abr 98
Flumitrens	241 MM	0,00	Jul 98
Telemig Celular Particip. (Sist. Telebrás)	650 MM	0,00	Jul 98
Tele Nordeste Celular Particip. (Sist. Telebrás)	660 MM	0,00	Jul 98

PRINCIPAIS CLIENTES

- 1 – Companhia Vale do Rio Doce
- 2 – Mineração Brasileiras Reunidas S.A. - MBR
- 3 – Ferteco Mineração S.A.
- 4 – Companhia Siderúrgica Nacional - CSN
- 5 – Metalúrgica Gerdau S. A.
- 6 – Companhia Siderúrgica Guanabara - COSIGUA
- 7 – Companhia Siderúrgica Belgo - Mineira
- 8 – SAMITRI - S.A. Mineração da Trindade
- 9 – USIMINAS - Usinas Siderúrgicas de Minas Gerais S.A.
- 10 – Companhia Suzano de Papel e Celulose
- 11 – Suzano Resinas Petroquímicas Ltda.
- 12 – Polipropileno S.A.
- 13 – Construtora Andrade Gutierrez S.A.
- 14 – Odebrecht Química S.A.
- 15 – Empresas Petroquímicas do Brasil S.A. - EPB
- 16 – Ipiranga Química S.A.
- 17 – Hipart Participações Ltda.
- 18 – UNIPAR - União de Indústrias Petroquímicas S.A.
- 19 – General Electric do Brasil S.A.
- 20 – Rhodia S.A.
- 21 – Nordeste Química S.A. - NORQUISA
- 22 – Poliolefinas S.A.

Continua

- 23 – PPH - Companhia Industrial de Polipropileno
- 24 – EMPETRO - Empreendimentos Petroquímicos S.A.
- 25 – COPENE Petroquímica do Nordeste S.A.
- 26 – COPERBO - Cia. Pernambucana de Borracha Sintética
- 27 – PETROFLEX Indústria e Comércio S.A.
- 28 – Fosfértil Fertilizantes Fosfatados S.A.
- 29 – Ultrafértil S.A. - Indústria e Comércio de Fertilizantes
- 30 – Solorrigo S.A. Indústria e Comércio
- 31 – Takenaka S.A. Indústria e Comércio
- 32 – Fertibrás S.A. Adubos e Inseticidas
- 33 – Fertiza Cia. Nacional de Fertilizantes
- 34 – Cooperativa Agrícola de Cotia
- 35 – Manah S.A.
- 36 – lap S.A.
- 37 – BB Banco de Investimento S.A.
- 38 – Fundo Mútuo de Investimento em Ações BB
- 39 – Banco Sul América S.A. e Empresas Coligadas
- 40 – Distribuidora BEMGE e Empresas Coligadas
- 41 – Mesbla S.A. Distribuidora e Empresas Coligadas
- 42 – Escritório Levy Corretora de Valores Mobiliários S.A.
- 43 – J. Malucelli Corretora de Câmbio e Valores Ltda.
- 44 – Caixa de Previd. dos Funcionários do Banco do Brasil - PREVI

Continua

- 45 – Fundação Petrobrás de Seguridade Social - PETROS
- 46 – Fundação Vale do Rio Doce de Seguridade Social - VALIA
- 47 – Fundação Rede Ferroviária de Seguridade Social - REFER
- 48 – Fundação Eletrobrás de Seguridade Social - ELETROS
- 49 – Fundação de Assistência e Previd. Social do BNDES - FAPES
- 50 – Caixa de Previd. dos Funcionários do Sistema BANERJ
- 51 – Caixa de Previdência dos Funcionários do BNB - CAPEF
- 52 – Caixa Beneficente dos Empregados da Companhia Siderúrgica
- 53 – Fundação Caemi de Previdência Social
- 54 – Caixa de Previdência do BEC - CABEC
- 55 – Fundação BEMGE de Seguridade Social – FASBEMGE
- 56 – Instituto de Seguridade Social - PORTUS
- 57 – Fundação Telebrás de Seguridade Social - SISTEL
- 58 – Instituto Serpro de Seguridade Social - SERPROS
- 59 – Fundação de Segurid. Social de Minas Gerais - PREVICAXA
- 60 – Associação de Prev. dos Empregados do BNH - PREVHAB
- 61 – Fundação Chesf de Assistência e Seg. Social - FACHESF
- 62 – PREVIBOSCH - Sociedade de Previdência Privada
- 63 – Associação Philips de Seguridade Social
- 64 – Companhia de Seguros Phenix de Porto Alegre
- 65 – Instituto AERUS de Seguridade Social
- 66 – NUCLEOS - Instituto de Seguridade Social
- 67 – Vera Cruz Seguradora S.A. e Empresas Coligadas

**ATUAÇÃO EM FUSÕES E
AQUISIÇÕES**

FUSÕES E AQUISIÇÕES

1. CENF - Companhia de Eletricidade de Nova Friburgo

No primeiro semestre de 1997, o Banco Primus atuou como “financial adviser” da Companhia Força e Luz Cataguazes-Leopoldina no processo de aquisição das ações da CENF - Companhia de Eletricidade de Nova Friburgo. O Banco Primus conduziu os serviços de negociação e fechamento da operação, realizou a avaliação econômico-financeira e a estruturação e modelagem da operação. A transação foi no valor de US\$ 53 milhões e envolveu a aquisição de 55.031.056 ações ordinárias representativas de 66,9% do capital votante da empresa.



2. Companhia Real de Distribuição



No segundo semestre de 1997, o Banco Primus S.A. atuou como “financial adviser” da JOSAPAR - Joaquim Oliveira S.A. Participações no processo de alienação das ações da Companhia Real de Distribuição. O Banco Primus conduziu os serviços de negociação e fechamento da operação, realizou a avaliação econômico-financeira e a estruturação e modelagem da operação. A transação foi no valor de US\$ 21 milhões e envolveu a alienação de 18.664.000 ações ordinárias representativas de 50% do capital votante e total da empresa.

3. Desinvestimento do Grupo Gerdau por Determinação do CADE

O Banco Primus S.A. atuou como “financial adviser” do Grupo Gerdau, na avaliação técnica e intermediação da venda da empresa Transpains – Transportes Pains Ltda. e dos ativos da Unidade de Laminação de Contagem, ambas pertencentes à extinta Companhia Siderúrgica Pains, empresa que foi adquirida pelo Grupo Gerdau.

A operação, realizada por determinação do CADE - Conselho Administrativo de Defesa Econômica, por deliberação do ato de concentração nº 16/94, foi estruturada, numa primeira fase, para ser realizada por leilão na BVRJ, tendo sido reconduzida para uma negociação privada com os investidores previamente selecionados na fase anterior. As operações foram concretizadas no primeiro semestre de 1998, tendo sido alienados: (i) a Transpains para a THV Transportes Ltda., pelo valor líquido de US\$ 1,3 milhões; e (ii) os ativos da Unidade de Laminação de Contagem para a Metalúrgica Cabomat S.A., pelo valor de US\$ 6 milhões.



4. Granjas 4 Irmãos S.A.



No segundo semestre de 1998, o Banco Primus S.A. atuou como “financial adviser” da Granjas 4 Irmãos, empresa sob controle comum dos acionistas da JOSAPAR, na alienação de seu programa de melhoramento genético de arroz para a Hoechst Schering AgrEvo GmbH. O Banco Primus conduziu os serviços de negociação e fechamento da operação, realizou a avaliação econômico-financeira e estruturação e modelagem da operação.

5. Moto Peças Transmissões S.A.

Ao longo de 1998, o Banco Primus atuou como “financial adviser” da Sifco S.A. e da Acesita Serviços S.A. na alienação de 99,31% do capital social da Moto Peças, concretizada em janeiro de 1999. O Banco Primus conduziu os serviços de negociação e fechamento da operação, realizou a avaliação econômico-financeira, prospecção de eventuais compradores e estruturação e modelagem da operação.

