

Road Show



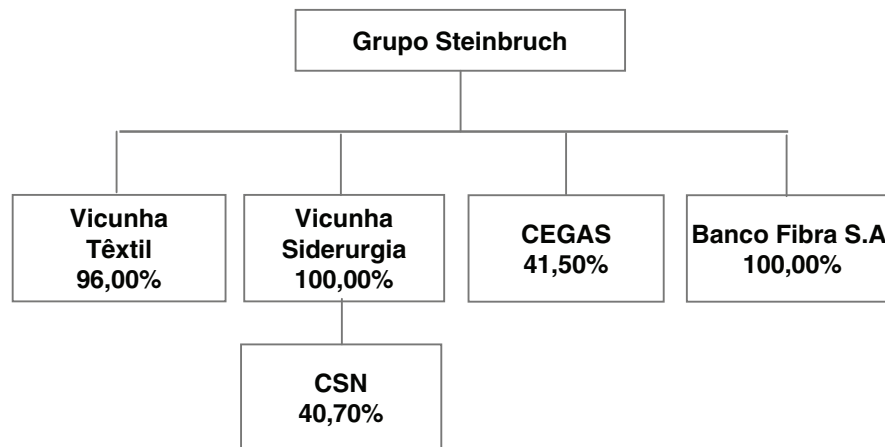
Julho 2005

Grupo Steinbruch

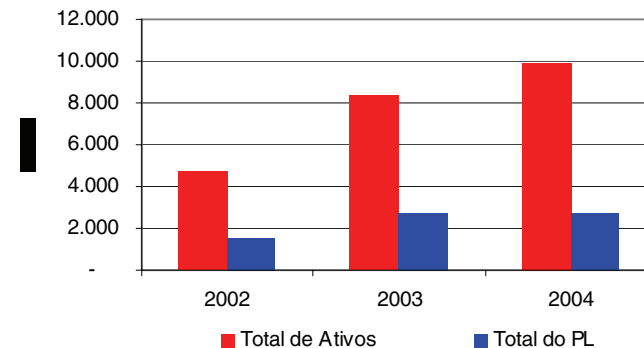
- O Grupo Steinbruch encontra-se entre os 10 maiores grupos brasileiros privados de capital nacional, com mais de 35 anos de atividade.

Números Totais do Grupo - Dez/ 2004 *	
Total de Ativos	USD 12,826 bilhões
Total do Patrimônio Líquido	USD 2,969 bilhões

* Os números acima representam a soma simples dos Totais de Ativos e do Patrimônios Líquidos das empresas do grupo.



Evolução do Total de Ativos e do PL Total
Dados combinados de *Vicunha Têxtil e CSN*

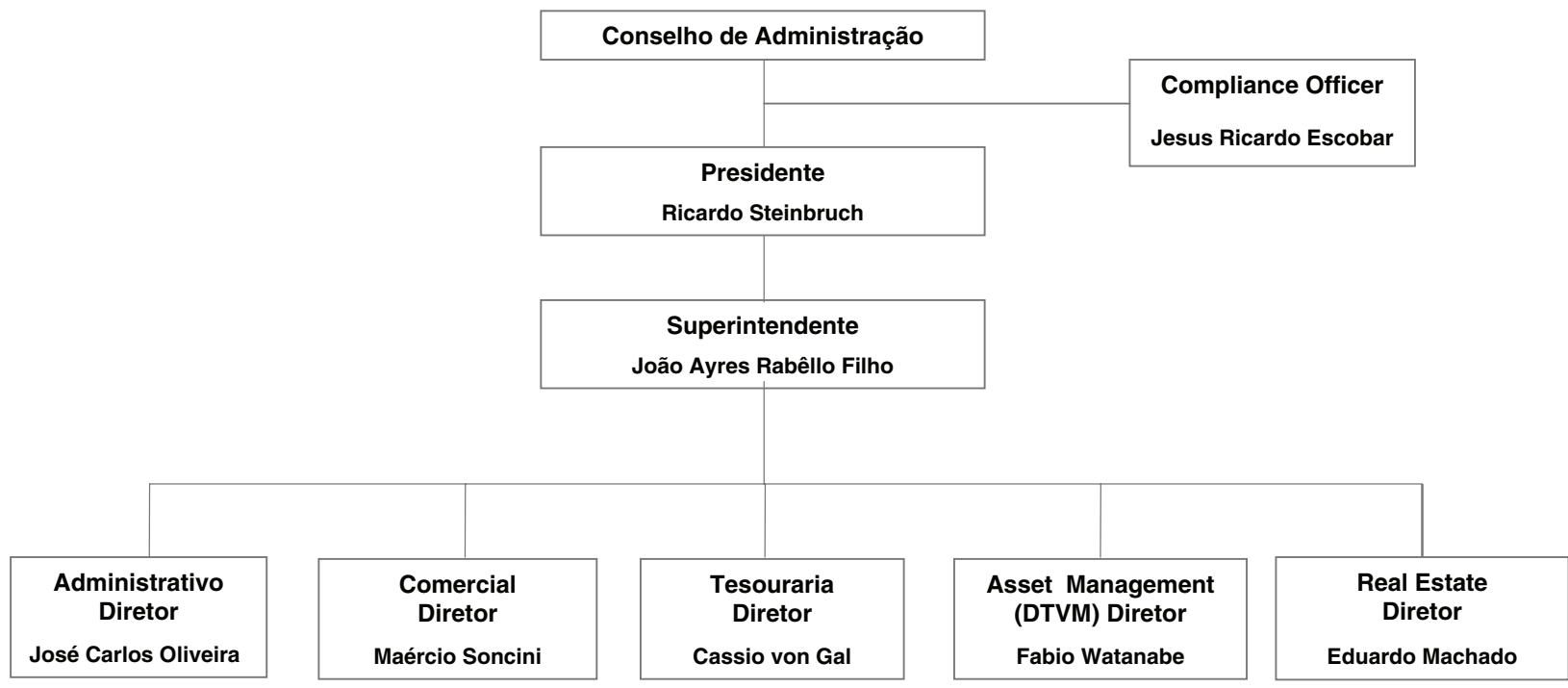


Taxas de câmbio (R\$/US\$): Dez/02: 3,5333; Dez/03: 2,8892; Dez/04: 2,6544

Banco Fibra

- Banco comercial cujo foco é atender as empresas do segmento de “middle market” .
- O Banco Fibra está entre os 20 maiores bancos de capital privado do país, na classificação por ativos.

Organograma do Banco



Histórico e Estratégia

- 1987 - Fibra inicia suas atividades como corretora de valores, Fibra DTVM;
- 1989 - Fibra DTVM recebe autorização do Banco Central do Brasil para atuar como banco múltiplo e altera sua razão social para Banco Fibra S.A;
- 1993 - Banco Fibra passa a focar seus negócios na área de crédito ;
- 1999 - Banco Fibra reforça suas atividades como banco comercial atuando principalmente nos segmentos de “middle market” e “upper middle market”;
- 2004 - Banco Fibra consolida sua participação no mercado local e volta a explorar as atividades no mercado internacional.

- Expansão na base de produtos e serviços oferecidos aos clientes;
- Foco de atuação na área de crédito;
- Foco em empresas de “middle market” e “upper middle market”, contando hoje com uma base de aproximadamente 600 empresas;
- Expansão das plataformas comerciais, que conta agora com um efetivo de 60 “officers”, para melhor atender a nossa clientela “middle” em diferentes regiões do país;
- Desenvolvimento de uma nova linha de negócio: crédito consignado atrelado ao INSS;
- Volta ao mercado internacional via emissões no exterior, para captação de recursos a serem usados nesta nova linha de negócio.
- Foco em operações de “trade finance” e diversificação da base de bancos correspondentes no exterior.

Principais Negócios e Highlights da Política de Crédito

- Atividade de Banco de Atacado

- Clientes:

“Middle market”:

- empresas com faturamento entre USD 15 MM à USD 60 MM por ano;

“Upper middle market”:

- empresas com faturamento entre USD 60 MM à USD 150 MM por ano;

“Corporate”:

- empresas com faturamento acima de USD 150 MM por ano.

Highlights da Política de Crédito



- Os clientes são classificados e pontuados através de uma política rígida definida por critério interno baseado nas indicações do Banco Central do Brasil;
- Todas as deliberações de crédito são feitas em comitês que são realizados duas vezes por semana;
- Parâmetros globais de exposição de crédito são seguidos para evitar concentração por setor, por produto e por cliente;
- Monitoramento constante dos clientes através de telefonemas, visitas, acompanhamento dos indicadores financeiros e das garantias prestadas;
- Os limites de crédito são revisados, dependendo da classificação do cliente, em períodos que variam de 90 a 180 dias;



Baixo índice de inadimplência

Risk Management e Tesouraria

- Risk Management tem como função zelar para que as operações do banco estejam de acordo com as normas e limites operacionais estabelecidos;
- Atua de forma independente das áreas de negócio, reportando-se ao diretor administrativo;
- Gerencia os riscos de mercado das operações do banco.

- Administra a liquidez do Banco, sempre mantendo-a em níveis adequados:
 - O objetivo é ter recursos disponíveis em caixa em volume superior ao Patrimônio Líquido diariamente:
 - Desde Dezembro de 2004, o volume em caixa tem excedido o Patrimônio Líquido em 20%;
- Administra o risco de descasamento entre ativos e passivos do Banco;
- Precifica as operações em reais e em outras moedas.

Highlights Financeiros

Highlights Financeiros



Highlights Financeiros		USD MM			
		Mar/05	Dez/04	Dez/03	Dez/02
Balanco	Total de Ativos	3.356	2.454	1.983	921
	Carteira de Crédito	545	496	334	195
	Carteira de Títulos	638	400	795	519
	Ativos Fixos	6	6	4	4
	Total de Depósitos	362	393	316	144
	Patrimônio Líquido	139	160	144	100
Demonstração de Resultados	Receita Bruta de operações financeiras	10	45	68	26
	Receita Não Operacional	(0,05)	0,1	(0,3)	(0,3)
	Receita Operacional	4	23	48	15
	Despesas Administrativas	(2)	(9)	(7)	(4)
	Receita antes de Impostos e Contribuição Social	4	23	48	15
	Lucro Líquido	4	14	31	15

Taxas de câmbio (R\$/US\$): Dez/02: 3,5333; Dez/03: 2,8892; Dez/04: 2,6544; Mar/05: 2,6662

Fonte: Banco Fibra S.A.

Ratios Financeiros				
	<u>Mar/05</u>	<u>Dez/04</u>	<u>Dez/03</u>	<u>Dez/02</u>
Ratios de Performance				
Return of Equity (ROE)	3,23%	8,47%	21,79%	15,46%
Return on Assets (ROA)	0,13%	0,55%	1,58%	1,67%
Despesas / Receita	5,98%	7,41%	9,63%	5,24%
Ratios de Balanço				
Carteira de Crédito / Ativos Totais	16,24%	20,22%	16,82%	21,16%
Patrimônio Líquido / Ativos Totais	4,15%	6,53%	7,24%	10,82%
Tier 1 & Tier 2 BIS Ratio	17,63%	22,25%	21,58%	18,77%
Ratios de Qualidade de Ativos				
Créditos em Atraso / Carteira de Crédito	2,48%	1,31%	0,75%	3,75%
Provisão para Créditos em Atraso / Carteira de Crédito	1,53%	1,56%	2,29%	3,14%

Carteira de Crédito vs. Depósitos



Março 2005

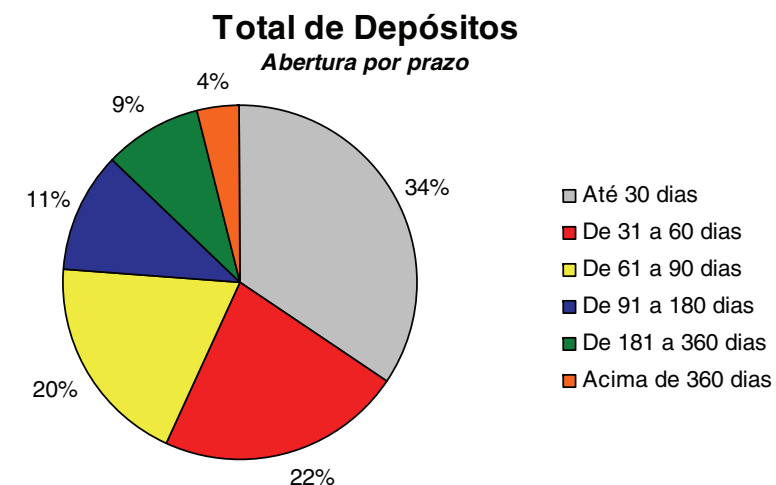
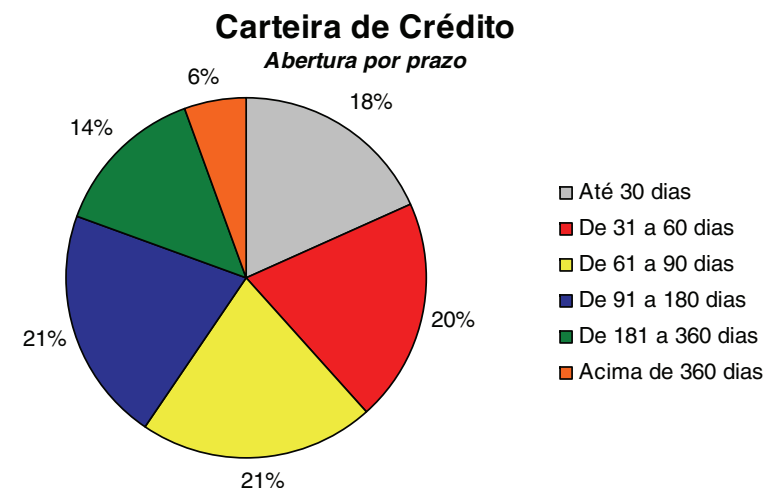
Carteira de Crédito *- abertura por prazo		USD 1.000			
	Mar/05	Dez/04	Dez/03	Dez/02	
Até 30 dias	48.730	72.366	50.349	38.542	
De 31 a 60 dias	52.106	41.522	39.256	16.370	
De 61 a 90 dias	56.114	25.098	18.404	16.217	
De 91 a 180 dias	56.027	40.696	30.750	14.570	
De 181 a 360 dias	36.255	28.957	8.334	14.800	
Acima de 360 dias	14.761	19.255	16.999	10.072	
Total	263.993	227.894	164.092	110.571	

* Considera apenas as operações que fazem uso de recursos proprietários.

Total de Depósitos - abertura por prazo		USD 1.000			
	Mar/05	Dez/04	Dez/03	Dez/02	
Até 30 dias	124.603	120.580	99.939	57.118	
De 31 a 60 dias	80.289	44.375	64.787	28.893	
De 61 a 90 dias	71.003	23.905	56.053	13.754	
De 91 a 180 dias	39.825	139.083	24.774	11.096	
De 181 a 360 dias	32.330	47.584	42.054	20.471	
Acima de 360 dias	13.991	17.508	28.887	12.776	
Total	362.042	393.036	316.492	144.107	

Taxas de câmbio (R\$/US\$): Dez/02: 3,5333; Dez/03: 2,8892; Dez/04: 2,6544; Mar/05: 2,6662

Fonte: Banco Fibra S.A.

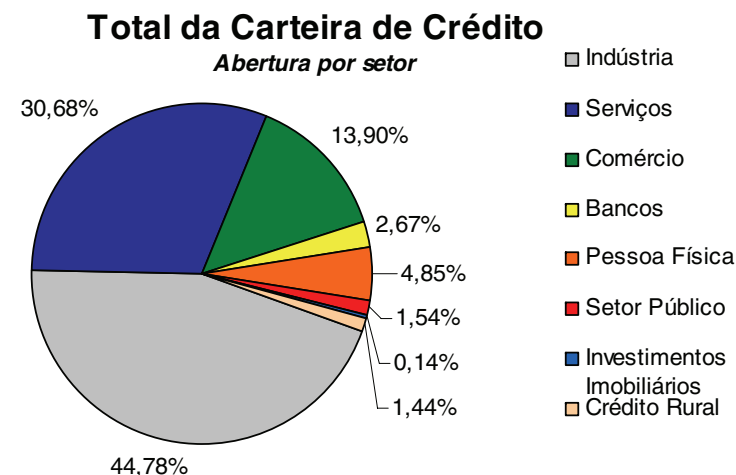


Abertura da Carteira de Crédito e Depósitos - por setor e produto

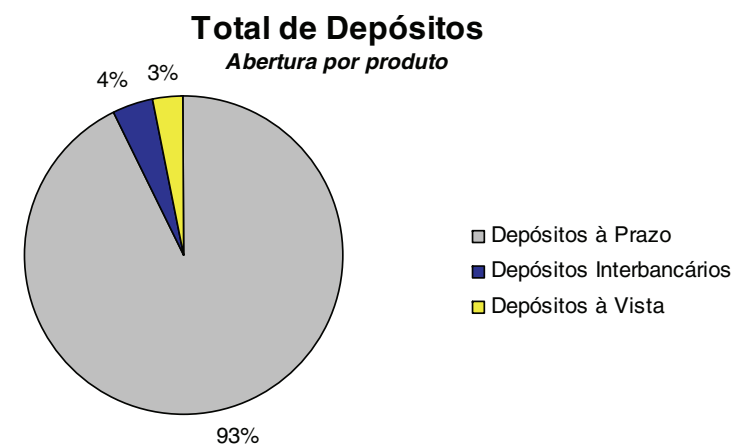


Março 2005

Carteira de Crédito Total - abertura por setor				USD 1.000
	Mar/05	Dez/04	Dez/03	Dez/02
Indústria	244.094	222.225	152.582	73.705
Serviços	167.200	152.215	118.805	62.045
Comércio	75.751	70.976	35.717	26.565
Pessoa Física	26.420	19.747	13.990	18.197
Setor Público	8.388	11.230	8.944	9.969
Bancos	14.559	10.343	2.059	4.397
Crédito Rural	7.866	8.486	1.412	-
Investimentos Imobiliários	769	1.003	-	-
Total	545.048	496.225	333.510	194.877



Total de Depósitos - abertura por produto				USD 1.000
	Mar/05	Dez/04	Dez/03	Dez/02
Depósitos à Prazo	336.177	358.947	296.314	136.764
Depósitos Interbancários	14.465	26.135	11.045	4.504
Depósitos à Vista	11.400	7.954	9.133	2.839
Total	362.042	393.036	316.492	144.107



Taxas de câmbio (R\$/US\$): Dez/02: 3,5333; Dez/03: 2,8892; Dez/04: 2,6544; Mar/05: 2,6662

Fonte: Banco Fibra S.A.

Abertura da Carteira de Crédito e Depósitos - por concentração

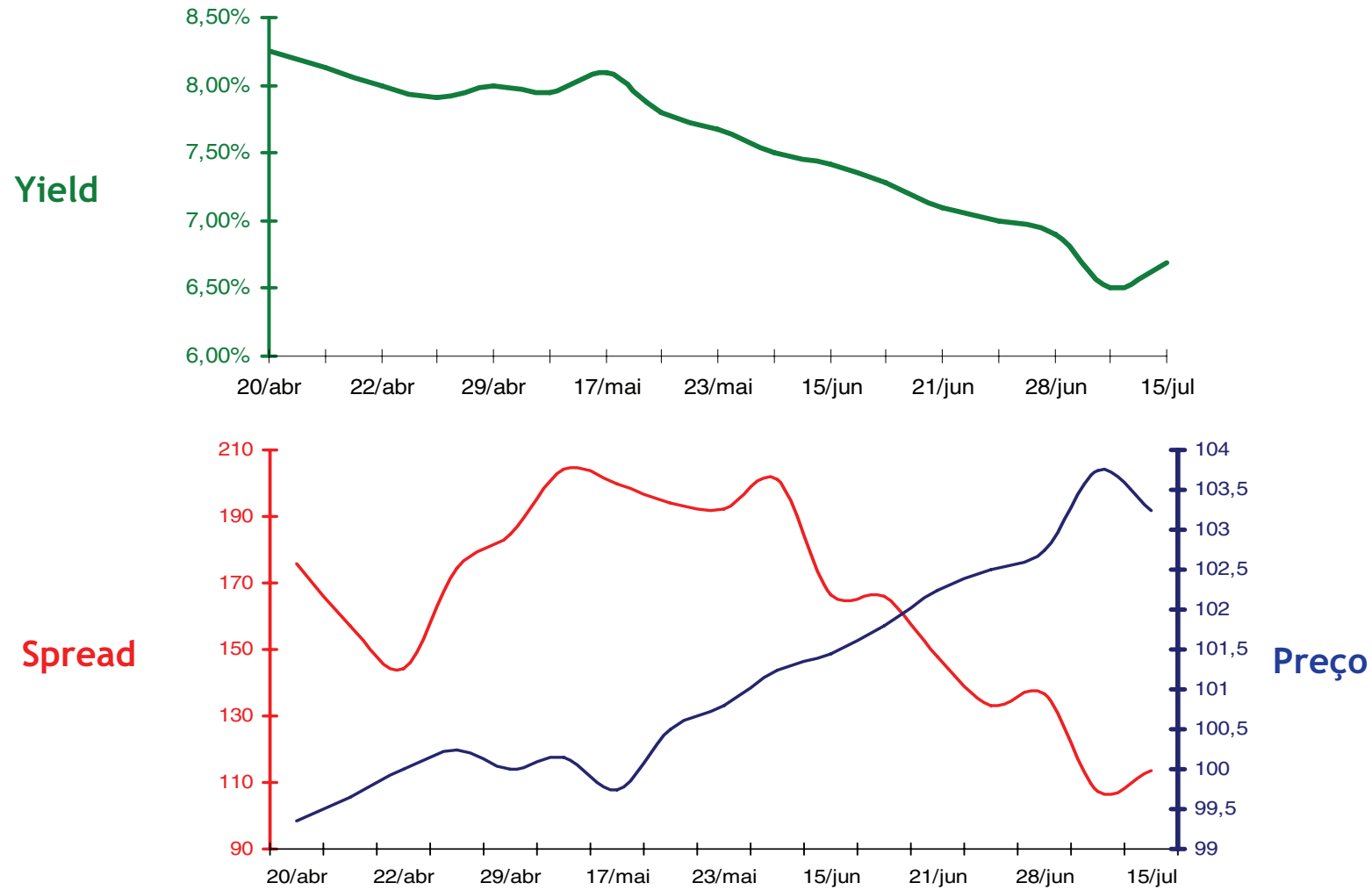


Carteira de Crédito				USD 1.000
	<u>Mar/05</u>	<u>Dez/04</u>	<u>Dez/03</u>	<u>Dez/02</u>
Maior Cliente	1,83%	2,38%	4,50%	5,15%
10 Maiores Clientes	13,16%	14,54%	27,71%	27,95%
20 Maiores Clientes	20,69%	22,85%	40,53%	39,10%
Total da Carteira de Crédito	545.048	496.225	333.510	194.877
Depósitos				USD 1.000
	<u>Mar/05</u>	<u>Dez/04</u>	<u>Dez/03</u>	<u>Dez/02</u>
Maior Depositante	6,39%	5,60%	6,94%	11,95%
10 Maiores Depositantes	25,57%	28,75%	20,89%	33,24%
20 Maiores Depositantes	34,58%	38,04%	31,07%	47,25%
Total de Depósitos	362.042	393.036	316.492	144.107

Taxas de câmbio (R\$/US\$): Dez/02: 3,5333; Dez/03: 2,8892; Dez/04: 2,6544; Mar/05: 2,6662

Emissão de Abril 2005

Gráfico da Evolução do Fibra 8% de 2008



Detalhes da nova emissão

Detalhes da nova emissão



Detalhes da nova emissão	
Emissor	Banco Fibra S.A - Cayman Islands Branch
Instrumento	Medium Term Notes, emitidos sob o programa do Banco Fibra S.A - Cayman Islands Branch, de USD 250 MM, de Abril de 2004
Moeda	BRL
Montante	BRL Equivalente a USD 50 milhões
Vencimento	18 meses
Yield Indicativo	17,75% (Act/365) equivalente a 18,6% na convenção du/252
Formato	Reg S
Listagem	The Luxembourg Stock Exchange, EuroMTF
Lead Manager	Unibanco Cayman Bank Limited