



Tricap
Partners & Co.

Investimento Financeiro para Empresas em Crescimento



Uma firma de investimento financeiro independente, focada em empresas iniciantes e empresas que atuam no mercado de médio porte, fundada para promover conselhos financeiros de alto nível a esse nicho de mercado específico.

New York | Miami | São Paulo

- 01 | Quem Somos
- 02 | Mercado Alvo
- 03 | Nossos Serviços
- 04 | Fusões e Aquisições
- 05 | Private Placements
- 06 | Nossa Abordagem
- 07 | Por que Somos Diferentes
- 08 | Profissionais
- 09 | Nossa Experiência
- 10 | Fale Conosco





A Tricap Partners é uma firma de investimentos financeiros que promove serviços consultivos para empresas em crescimento e empresas que atuem no mercado de médio porte. Nossos serviços incluem conselhos sobre fusões e aquisições, reestruturação, e private placements de dívida e equity.

Nossos clientes são empresas iniciantes e empresas que atuem em um mercado de médio porte, que trabalham conosco porque entendemos as características peculiares e especiais de empresas em crescimento. Essas empresas trabalham conosco porque sabem que oferecemos uma experiência incomparável, execução de nível superior e resultados comprovados.

01 | Quem Somos

A Tricap Partners é uma firma de investimentos financeiros focada exclusivamente em empresas iniciantes e empresas que atuem em um mercado de médio porte. Nossa firma aconselha empresas que apresentem um potencial de crescimento considerável e estejam buscando capital adicional ou aquisições estratégicas para expandir e consolidar suas posições no mercado.

A Tricap Partners acredita que tenha uma vantagem competitiva única sobre seu mercado alvo, o que normalmente não ocorre em grandes bancos de investimento. Nós observamos que firmas grandes em Wall Street raramente alocam os recursos adequados a empresas que estejam entrando em um mercado de médio porte. Com uma consolidação considerável na indústria de investimentos financeiros, poucas firmas provêm cobertura adequada para esse nicho do mercado específico. Empresas em crescimento são o nosso foco.

Usamos nossa influência através de nossos longos relacionamentos com patrocinadores financeiros, empresas, investidores institucionais e não-institucionais, empreendedores e intermediários financeiros nos Estados Unidos, Ásia, Europa, e América Latina para auxiliar nossos clientes em fusões e aquisições, e arrecadação de capital, permitindo então que essas empresas alcancem seu próximo nível de sucesso.



02 | Mercado Alvo

A Tricap Partners trabalha exclusivamente com empresas iniciantes e empresas que atuem em um mercado de médio porte e que necessitam de capital ou aquisições estratégicas para expandir suas posições no mercado. Isso inclui os seguintes tipos de empresa:

- Empresas iniciantes e empresas que atuem em um mercado de médio porte e tenham comprovado que o seu plano de negócios é rentável;
- Empresas que tenham arrecadado com sucesso um capital de operação inicial de investidores institucionais ou não-institucionais como “Amigos e Família” ou “Investidores Anjos” (angel investors);
- Empresas que apresentem um potencial de crescimento top de linha através de investimento de capital adicional, aquisições estratégicas e/ou entrada em novos mercados geográficos.



Investimento Financeiro para Empresas em Crescimento

02 | Mercado Alvo



A Tricap Partners reconhece o potencial de um mercado significativo da região da América Latina como um todo, e nós trabalhamos com empresas que têm o potencial de operar nessa região. Para nós, as oportunidades nas Américas são sem fronteiras, e acreditamos que a melhor forma de lidar com esse mercado é se baseando em cada região.

Consequentemente, nós visamos empresas que tenham a habilidade de focar nos mercados em rápido crescimento da América Latina enquanto reduzem os riscos tipicamente associados com investimentos diretos nesta região.

Com escritórios em New York, Miami e São Paulo e um grupo de profissionais que tem experiências bem sucedidas em transações com empresas em crescimento, a Tricap Partners acredita que tenha uma vantagem única nesse mercado alvo.

03 | Nossos Serviços



Nós trabalhamos bem próximos a equipes de gerenciamento para avaliar as iniciativas estratégicas que requerem investimento de capital adicional e aquisições.

Nós aconselhamos gerentes nas difíceis transições de conceito de negócios para implementação dos mesmos, dando atenção aos desafios do desenvolvimento organizacional, posição no mercado, análise competitiva e desenvolvimento financeiro. Nós desenvolvemos longos relacionamentos com clientes para focar não em uma única transação, mas na direção estratégica da empresa como um todo.

Nossa experiência e rede de contatos de negócios aumentam o acesso da nossa firma não só ao capital, mas a uma rede de executivos de gerência de classe mundial e empresários, que têm sido fundamentais no desenvolvimento bem-sucedido de companhias e indústrias.

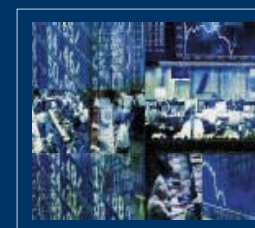
03 | Nossos Serviços

A Tricap Partners pode ser uma fonte objetiva de conselhos estratégicos que combina recursos operativos, visão estratégica, e julgamento e perspectiva financeira. Os profissionais da firma entendem os problemas e preocupações pelas quais as equipes de gerenciamento de empresas iniciantes e empresas que atuam em um mercado de médio porte passam nos estágios iniciais, e cada transação é estruturada não só para acomodar a necessidade de capital da empresa, mas as oportunidades de crescimento e os interesses gerenciais. Nossa estratégia é promover gerenciamento não apenas de recursos financeiros, mas quaisquer outros recursos requeridos para alcançar seus objetivos.

A Tricap Partners entra em uma transação com uma visão perseverante para se construir valores em longo prazo. Nós trabalhamos diretamente com gerentes para obter estratégias de crescimento que vão aumentar significativamente o valor do negócio, estratégias que impõem expansão interna assim como aquisições estratégicas.

Nós também iniciamos e guiamos aquisições de crescimento, trabalhando com a gerência para adquirir consolidações na indústria que resultem em novas, substanciais empresas.

Crescimento de empresa. É isso o que fazemos.



04 | Fusões e Aquisições

Nossos profissionais de fusões e aquisições fornecem conselhos confidenciais, estratégicos e táticos para empresas iniciantes e empresas que atuam no mercado de médio porte. Em virtude de seus tamanhos e estágios de desenvolvimento, muitos de nossos clientes requerem competência técnica não em penas uma transação, mas várias transações que podem fazer parte da direção estratégica da empresa como um todo.

Nós trabalhamos em parceria com fortes equipes de gerência que têm um investimento pessoal significativo na empresa e uma estratégia de negócio bem clara. Nossa abordagem é trabalhar como um conselheiro sênior confiável aos funcionários corporativos e diretores, ajudando-os a planejar estratégias para aumentar o valor dos acionistas. Acreditamos que essa abordagem baseada nas relações do nosso conselho de fusões e aquisições nos dá uma vantagem competitiva por servir uma necessidade distinta no mercado hoje em dia.

Experiência na Indústria

Serviços

Área de Saúde

Tecnologia de informação

Logística e Transporte

Media e Entretenimento

Distribuição a Atacado e Varejo

Telecomunicações

04 | Fusões e Aquisições

Acreditamos que nossa prática em conselhos de fusões e aquisições pode ser diferenciada da de nossos competidores em relação à:

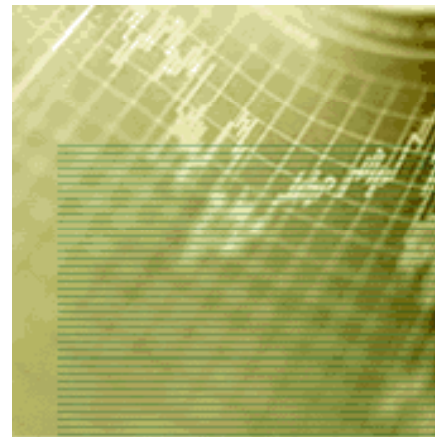
- ❑ **Conselho objetivo com uma perspectiva a longo prazo.** Nós procuramos recomendar estratégias para aumentar o valor dos acionistas ou outras estratégias financeiras que foquem no sucesso a longo prazo de nossos clientes.
- ❑ **Execução de Transações e Resultados.** Nossa equipe já participou em mais de US\$100 bilhões em transações anunciadas incluindo aquisições, processos de venda, fusões, recapitalizações e reestruturações.
- ❑ **Atenção a Nível Sênior e Experiência.** Nós damos atenção a nível sênior para todas as fases de uma transição, desde a fase de avaliação inicial à fase final de execução de nossas recomendações.
- ❑ **Independência e Confidencialidade.** Nós não subscrevemos securities (IPOs), publicamos pesquisa de securities, ou agimos como um credor. Isso nos permite evitar os potenciais conflitos que possam surgir dessas atividades, como normalmente ocorre em nossos competidores grandes e mais diversificados.

05 | Private Placements

A Tricap Partners é líder no mercado de private placements para empresas iniciantes e empresas que atuam no mercado de médio porte, oferecendo constantemente a emissores e investidores, produtos inovativos e soluções. Nós estruturamos e executamos dívida complexa, equity e ofertas ligadas a equity tomadas por nossos clientes para financiar seus negócios, aquisições-chave e outras importantes estratégias de iniciativa.

A Tricap Partners trabalha com empresas onde pode adicionar valores através de capital e recursos para auxiliar iniciativas lideradas pela gerência que acelerem o crescimento, aprimorem processos de negócios importantes, e melhorem a produtividade.

05 | Private Placements



A Tricap Partners reconhece a importância de uma estrutura de capital flexível o suficiente para tirar vantagem de oportunidades de crescimento e para suportar os ciclos da economia mundial.

Nós entendemos que financiar o crescimento é frequentemente uma difícil tarefa. A habilidade de levantar capital para empresas que estejam iniciando suas atividades pode ser um desafio contínuo e cansativo para muitas equipes de gerenciamento. Nosso objetivo é promover ao nosso parceiro flexibilidade em alcançar suas metas financeiras e estratégicas através do desenvolvimento de estruturas financeiras inovativas que sejam igualmente atrativas ao nosso universo de investidores.

A Tricap Partners vai estruturar transações com o objetivo de maximizar o retorno aos seus investidores, e um componente essencial desse objetivo é a saída estratégica apropriada para nosso cliente.



Líderes em Financiamento de Empresas em Crescimento

06 | Nossa Abordagem



Nossa abordagem é motivada pelos objetivos estratégicos de longo prazo de nossos clientes. Nossos profissionais trabalharam em grandes bancos de investimento em Wall Street, onde nós vimos que os interesses mais importantes do cliente são frequentemente secundários aos interesses dos bancos investidores.

Nossa reputação é construída através do provimento de nossos clientes com sábios conselhos. Livre de produto, pesquisa ou conflitos, nossos interesses estão totalmente alinhados com os dos nossos clientes. A Tricap Partners irá estruturar as transações com o objetivo de maximizar o retorno aos seus clientes, seus acionários e seus empregados.

07 | Por que Somos Diferentes

- ❑ A Tricap Partners tem um foco muito definido: nós provemos aconselhamento objetivo, de alto nível financeiro, para empresas iniciantes e empresas que atuem no mercado de médio porte.
- ❑ Ao contrário de grandes bancos de investimento em Wall Street, cada um de nossos compromissos inclui o envolvimento de vários profissionais seniors, que possuem experiência extraordinária em investimentos financeiros e private equity.
- ❑ Como um banco mercantil, nossos interesses estão alinhados com os dos nossos clientes. Nós comprometemos nosso próprio capital e trazemos capital de outras instituições para as nossas transações, ou seja, nós não vamos bem a não ser que nosso cliente também vá.

08 | Profissionais



A Tricap Partners juntou um time muito experiente e qualificado com um investimento de sucesso e recorde operacional em empresas em crescimento, tanto nos Estados Unidos como internacionalmente. Nossos profissionais já aconselharam clientes em transações envolvendo muitas das companhias líderes nos Estados Unidos e América Latina e têm acesso a uma rede de relações corporativas em toda a região.

Nossos profissionais colaboraram uns com os outros como colegas de negócios e/ou parceiros em uma variedade de transações em mercados iniciantes e de médio porte durante os últimos 15 anos, trazendo uma experiência gerencial e operacional significativa, assim como uma experiência considerável desde a fonte, origem e execução de transações de empresas iniciantes em mercados de médio porte.

08 | Profissionais

A Tricap Partners acredita que sua experiência em conjunto fornece ao cliente com uma vantagem competitiva na execução de fusões e aquisições e transações de dívida/equity para empresas iniciantes no mercado de médio porte. Nossos profissionais proveram serviços de investimento financeiro a uma variedade de empresas públicas e privadas variando em tamanho desde negócios de família a grandes corporações multi-nacionais pelo mundo todo.



Tami L. Benanav



Richard D. Jacobson



Joshua D. Rose



Eric Saucedo



Scott B. Sucher



Jack A. Smith



Matthew J. Tucker



Claudio Chamorro



Zack S. Henry



Patrick Oliver Kelley, PhD



Thomas P. Wicky

09 | Transações Recentes



This announcement appears as a matter of record only.

August 2006



Meritas LLC
An International Family of Exceptional College Preparatory Schools

A portfolio company of



Buyside Advisory & Acquisition Financing
Instituto San Roberto

US\$35,000,000
Senior Revolving Credit & Term Facility ■

A Empresa

Meritas LLC é uma companhia de portfolio da Sterling Capital Partners LLC e foi criada para construir uma excepcional rede internacional de escolas desde o ensino básico até o ensino médio.

A Transação

A Tricap Partners aconselhou a Meritas na aquisição do Instituto San Roberto, umas das escolas líderes no México, incluindo a arrecadação de US\$35 milhões em financiamento de dívida através de instituições financeiras para financiar a transação.

09 | Transações Recentes



This announcement appears as a matter of record only.

September 2008



RecycleBank, Inc.
Rewards for People & Planet

A portfolio company of



SIGMA+ PARTNERS

US\$6,000,000
Venture Lease Financing ■

A Empresa

A Recycle Bank trabalha com municípios e transportadoras para avaliar e premiar residentes que reciclam. Quanto mais eles reciclam, mais pontos do Recycle Banks eles acumulam. Esses pontos são resgatados pela internet e podem ser usados no comércio local e nacional.

A Transação

Após arrecadar US\$30 milhões da Kleiner Perkins Caufield & Byers na sua última rodada de financiamento, a empresa estava adotando uma estratégia agressiva de crescimento que requeria um nível significativo de despesas capitais. Ao invés de usar capital de equity para a expansão, a Tricap Partners aconselhou a empresa a aumentar o financiamento “venture lease” com um custo de capital mais barato.

09 | Nossa Experiência na Região

Company	Sector	(US\$MM)	Country	Description
Alestra S.A.	Switched Telephony	\$ 200	México	Acquisition Finance
Ambrosoli / Grupo Said	Food & Beverage	50	Chile	Private Equity
American Home	Home Improvement	25	Argentina	Private Equity
BJ's Club de Compradores	Retail Supermarkets	25	Venezuela	Private Equity
Bodegas y Vinedos Andinos	Fine Wine	75	Argentina	Private Equity
CNH de Venezuela	Wireless CLEC	25	Venezuela	Private Equity
CVRD/Pohang	Metals & Mining	150	Brasil	Structured Finance
Consortio G Grupo Dina	Transportation	200	México	144A Equity
Consortio G Grupo Dina	Transportation	225	México	IPO
Corp. Financiero del Valle	Financial Institutions	40	Colômbia	144A Equity
CorpGroup S.A.	Financial Institutions	750	Chile	Private Equity
Digital Ventures/FOX Networks	Spanish Language Network	NA	Argentina	Sell-side Advisory
Empaques Ponderosa	Pulp/Paper	125	México	144A Equity
FirstCom Corporation	CLEC	10	América do Sul	Private Equity
Grupo Chihuahua/Accel	Conglomerate	100	México	Sell-side Advisory
Grupo Soletur	Hotels & Leisure	20	Brasil	Recapitalization
Grupo Televisa	Broadcast	200	México	144A Debt
I.F.R. Matarazzo	Conglomerate	500	Brasil	Restructuring

09 | Nossa Experiência na Região

Company	Sector	(US\$MM)	Country	Description
IFX Corporation	ISP	\$ 25	América do Sul	Private Equity
Manquehue / Williams Comm.	CLEC	100	Chile	Private Equity
Meritas LLC	Education	45	México	Buy-side Advisory
Nacional Financiera	Financial Institutions	200	México	144A
Newcom Americas	Wireless CLEC	25	América Central	Private Equity
Ponderosa Industrial, SA de CV	Pulp/Paper	200	México	Restructuring
Rossi Residencial	Housing	100	Brasil	144A Equity
Seguridad Privada SA de CV	Security Services	25	México	Private Equity
Sisdam Technology	Software	5	Argentina	Private Equity
Solomon Entertainment	Programming	10	Colômbia	Private Equity
Supercanal, SA	Cable Television	250	Argentina	144A Debt & Equity
Telinor	Long Distance	250	México	Acquisition Finance
Tequila Herradura SA de CV	Beverage	50	Mexico	Private Equity
The Hearst Corp./Cap Cities	Cable Television	125	Brasil	Buy-side Advisory
TransTel	Cable Television	150	Colômbia	Recapitalization
Univision, Inc.	Broadcast	150	México/EUA	144A Debt
US Buyout Group	Food Processing	NA	Chile/Brasil	Private Equity
US Buyout Group	Petrochemicals	NA	México	Acquisition Finance

10 | Fale Conosco



724 Fifth Avenue
Suite 900
New York, NY 10019
Tel: 646.502.9710

Edifício Briggs
Rua Balthazar da Veiga 273
Suite 53
São Paulo, SP 04510-906
Tel: 55.11.2476.3836

www.tricappartners.com



Tricap Partners & Co.

Uma firma de investimento financeiro independente, focada em empresas iniciantes e empresas que atuam no mercado de médio porte, fundada para promover conselho financeiro de alto nível a esse nicho de mercado específico.

Inteligência | Integridade | Confiança