1ª ASSEMBLÉIA DE CREDORES

25/05/2006 – 10h

Clube de Regatas Tietê

TEMÁRIO

1. Situação Patrimonial
2. Ativos
3. Ativos de Crédito
4. Passivos
5. Contencioso
6. Gestão da Massa
7. Plano de Ação

SITUAÇÃO PATRIMONIAL

		Em R$ Milhões
ATIVO **(-) Provisão**	**3.282** **(2.931)**	**351**
PASSIVO **(-) Não Habilitado**	**3.111** **(353)**	**2.758**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**170**	**(2.407)**
MOEDA DA FALÊNCIA		**12,7%**

Data Base: 31/12/2005

SITUAÇÃO PATRIMONIAL

IMPACTO AGRAVO ACC

Em R$ Milhões

	SITUAÇÃO A	SITUAÇÃO B
ATIVO	260	43
PASSIVO	2.450	2.450
MOEDA DA FALÊNCIA	10,6%	1,7%

Situação A - Restituição de ACC Recebido Após Intervenção
Situação B - Todos os ACC Restituíveis, Independente do Recebimento

Data Base: 31/12/2005

ATIVOS

INTERNOS

FINANCEIROS

OPERAÇÕES
DISPONIBILIDADES
APLICAÇÕES
IMPOSTOS A RECUPERAR
DEPÓSITO JUDICIAL
OUTROS

IMOBILIZADO

IMÓVEIS
MÓVEIS E UTENSÍLIOS
EQUIPAMENTOS

PARTICIPAÇÕES

EXTERNOS

IMÓVEIS - ATALANTA

OBRAS DE ARTE

VALORES NO EXTERIOR

PARTICIPAÇÕES

SECURITIZAÇÕES

ATIVOS

ATIVOS FINANCEIROS

Em R$ Mil

DISPONÍVEL	DISPONIBILIDADES + APLICAÇÕES	160.052
A REALIZAR	IMPOSTOS A RECUPERAR	16.263
	DEPÓSITOS JUDICIAIS	44.745
	OUTROS	1.204
TOTAL		222.264
RECURSOS DE TERCEIROS - EXTERIOR		*21.572*

Data Base: 30/04/2006

ATIVOS

OUTROS ATIVOS

Valores em R$ Mil

IMÓVEIS	2.510
MÓVEIS E UTENSÍLIOS	2.438
PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	13.093
TOTAL	18.041

Data Base: 31/12/2005

ATIVOS

IMÓVEIS E PARTICIPAÇÕES

Valores em R$ Mil

IMÓVEIS	**2.510**
RUA CAMPO VERDE 692 (Prédio em construção)	2.100
TAQUARITINGA (99 lotes de terreno)	269
CARAGUATATUBA (casa)	141
PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	**13.093**
SANTOS CORRETORA	13.093
SANTOS SEGURADORA	0

Data Base: 31/12/2005

ATIVOS

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

SANTOS CORRETORA

Em R$ Mil

ATIVO	**44.742**	**17.185**
(-) Provisão	**(27.557)**	
PASSIVO	**4.092**	**4.092**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**40.650**	**13.093**

Situação: Em estudo Liquidação Judicial ou Extensão da Falência.

Data Base: 31/12/2005

ATIVOS

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

SANTOS ASSET MANAGEMENT - SAM		
		Em R$ Mil
ATIVO	**3.726**	**1.594**
(-) Provisão	**(2.132)**	
PASSIVO	**1.784**	**1.784**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**1.942**	**(190)**
Moeda de Pagamento		**89,3%**
Situação: Em estudo Extinção ou Extensão da Falência.		
Data Base: 31/12/2005		

ATIVOS

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

SANTOS SEGURADORA

EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL

Em R$ Mil

ATIVO (-) Provisão	31.790 (1.806)	29.984
PASSIVO	43.428	43.428
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	(11.638)	(13.444)

Moeda da Liquidação	**69,0%**

Situação: Provável Pedido de Falência.

Data Base: 31/12/2005

ATIVOS

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

SANTOS CIA. DE SEGUROS

Em R$ Mil

ATIVO	**8.977**	**3.541**
(-) Provisão	**(5.436)**	
PASSIVO	**1.212**	**1.212**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**7.765**	**2.329**

Situação: Em exame pela SUSEP, dissolução da empresa.

Data Base: 31/03/2006

ATIVOS

PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

VALOR CAPITALIZAÇÃO

EM LIQUIDAÇÃO EXTRAJUDICIAL

Em R$ Mil

ATIVO	**22.834**	**22.834**
(-) Provisão	**0**	
PASSIVO	**28.612**	**28.612**
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**(5.778)**	**(5.778)**

Moeda da Liquidação	**80%**

Situação: Permanecerá em Liquidação até seu encerramento.

Data Base: 31/03/2006

ATIVOS

ATIVOS EXTERNOS Identificados

	Valores Estimados Em R$ Mil
IMÓVEIS ATALANTA / HYLES	160.000
OBRAS DE ARTE (CID COLLECTION)	35.000
FINSEC Recebimento estimado sobre R$ 221 milhões em operações de crédito cedidas pelo BS	11.000
VALORES NO EXTERIOR	?
E-FINANCIAL	?
TOTAL	**206.000**

ATIVOS DE CRÉDITO

RESUMO

Em R$ Mil

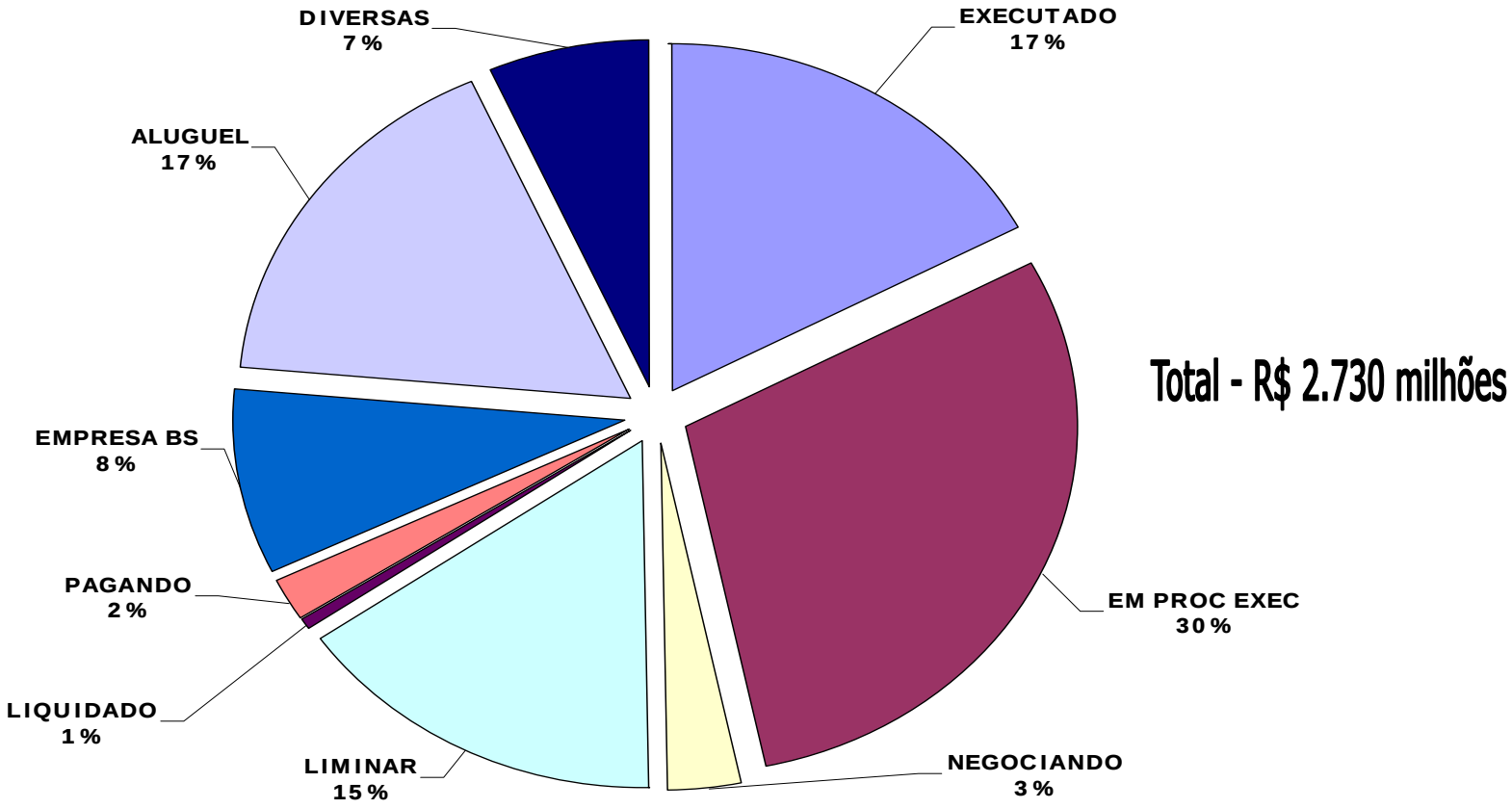
CARTEIRA	TOTAL	LÍQUIDO	Part. %
COMERCIAL	1.583.994	**58.814**	*63,4%*
PESSOA FÍSICA	14.558	**3.766**	*4,1%*
CÂMBIO (REC. PRÓPRIOS)	148.564	**22.784**	*24,6%*
TOTAIS	1.747.115	**85.365**	*92,1%*
OUTROS ATIVOS			
CPR - AGRONEGÓCIO	2.947	**2.210**	*2,4%*
CPR - ALUGUEL	461.884	**0**	*0,0%*
SWAP	173.122	**4.045**	*4,4%*
FORWARD	14.902	**1.081**	*1,2%*
TOTAL GERAL	2.399.970	**92.701**	*100,0%*

Obs.: a) Consideradas as Operações de Cambio - Exportação a Devolver, os valores ascendem a R$ 2.730 milhões; b) 60 maiores devedores respondem por 82% da Carteira Comercial
c) Em 30/04/2006, o Líquido era de R$ 60.614 mil, devido a recebimentos no período.

Data Base: 20/09/2005 - Dados Gerenciais

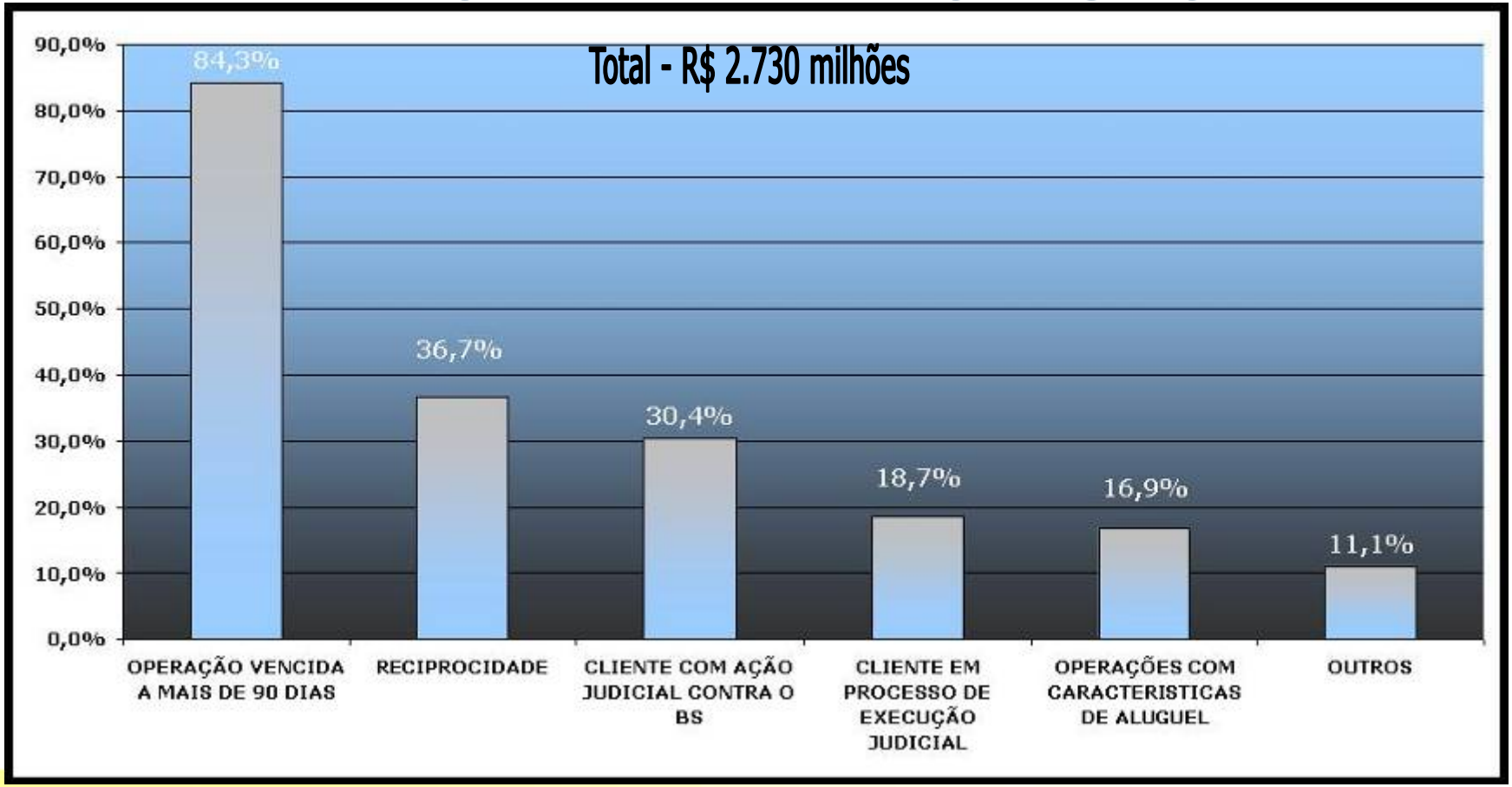
ATIVOS DE CRÉDITO

SITUAÇÃO DE COBRANÇA



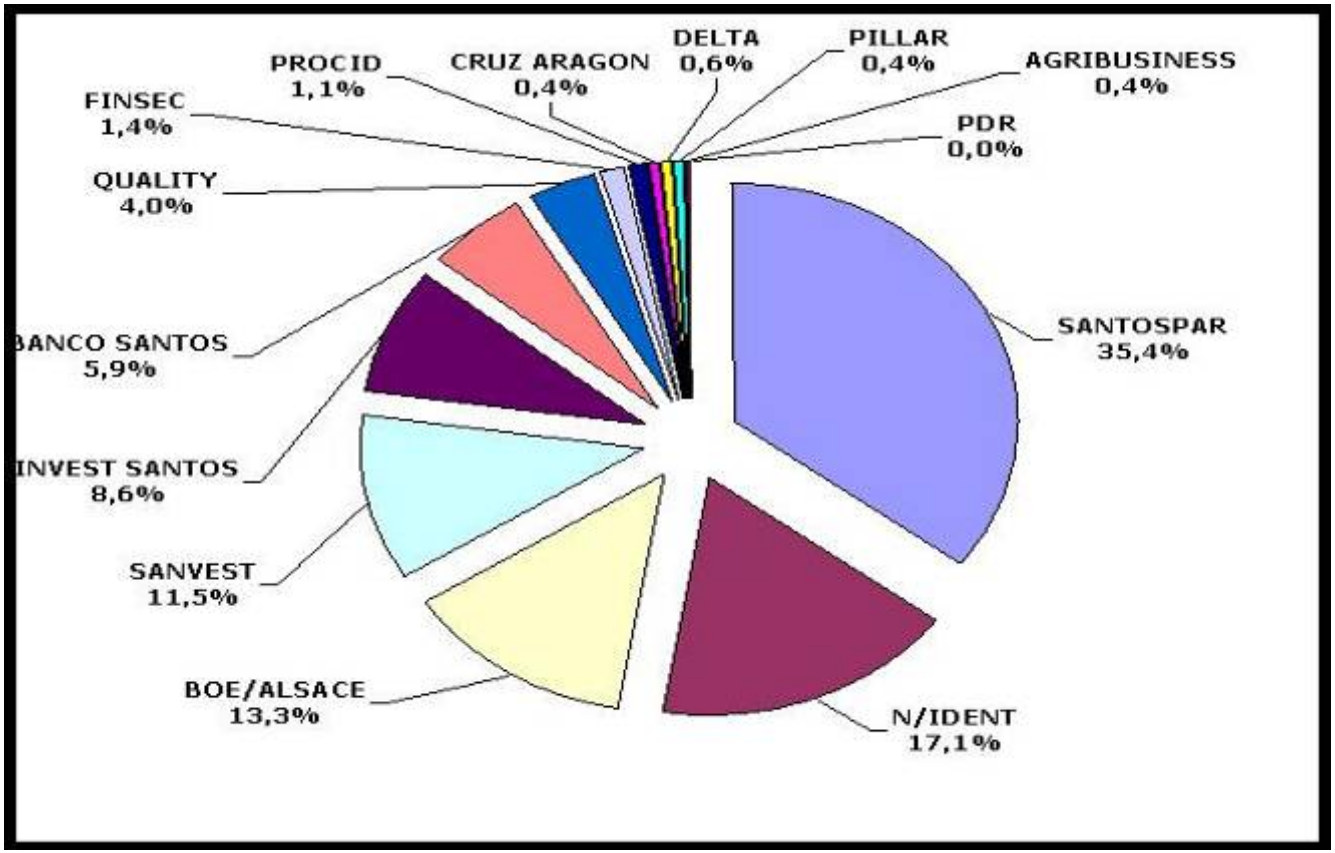
ATIVOS DE CRÉDITO

NATUREZA DA PROVISÃO



ATIVOS DE CRÉDITO

RECIPROCIDADE POR EMPRESA EMISSORA



Total Reciprocidade
R$ 1.002 milhões

ATIVOS DE CRÉDITO

RECIPROCIDADE

CARTEIRA COMERCIAL – POR FAIXA

Em R$ Mil

FAIXA DE RECIPROCIDADE		ATIVO		LÍQUIDO	
		VALOR	PART %	VALOR	PART %
100%		578.073	36%	5.577	9%
> 75%	< 100%	22.181	0%	0	0%
> 50%	< 75%	244.027	15%	1.400	2%
< 50%		79.425	5%	776	1%
SEM RECIPROCIDADE		660.288	42%	51.061	87%
TOTAIS		1.583.994	100%	58.814	100%

Data Base: 20/09/2005

ATIVOS DE CRÉDITO

VALORES RECEBIDOS

Em R$ Mil

MÊS/ANO	PESSOA JURÍDICA	CÂMBIO (Rec. BS)	PESSOA FÍSICA	OUTROS	TOTAL
SET/05	5.181	694	694	1.463	**8.032**
OUT/05	5.581	3.078	709	3.184	**12.551**
NOV/05	5.483	83	589	2.066	**8.221**
DEZ/05	6.313	16	596	2.398	**9.323**
JAN/06	5.340	96	580	2.097	**8.112**
FEV/06	3.296	279	494	2.171	**6.240**
MAR/06	3.227	1.202	724	2.337	**7.490**
ABR/06	2.113	1.067	577	2.329	**6.086**
TOTAL	**36.534**	**6.514**	**4.963**	**18.044**	**66.055**

De: 01/09/2005 a 30/04/2006

P A S S I V O S

2ª RELAÇÃO DE CREDORES

CLASSIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS		QUANT.	VALORES	PART S/TOT
Tributários	Secretaria da Receita Federal	1	22.146	***0,8%***
Quirografários	Nacionais	1.957	2.084.035	*76,0%*
	Estrangeiros - Bancos	51	551.815	*20,1%*
	Estrangeiros - Euronotes	19	80.805	*2,9%*
	Total	2.027	2.716.654	*99,0%*
Multas	Banco Central do Brasil	1	4.040	*0,1%*
Subordinados	Controlador/Ex-Administradores	19	163	*0,0%*
TOTAIS		**2.048**	**2.743.003**	***100,0%***

Data Base: 20/09/2005 - (Em 31/12/205 - R$ 2.758 milhões)

P A S S I V O S

COMPARATIVO - RELAÇÃO CREDORES

Em R$ Mil

CLASSIFICAÇÃO DOS CRÉDITOS		DIFERENÇA		
		QUANT.	VALOR	VARIAÇÃO
Tributários	Secretaria da Receita Federal	0	112	0,5%
Quirografários	Nacionais	42	169.728	8,9%
	Estrangeiros - Bancos	3	-16.532	-2,9%
	Estrangeiros - Euronotes	18	-100.089	-55,3%
	Total	63	53.107	2,0%
Multas	Banco Central do Brasil	0	-47	-1,2%
Subordinados	Controlador/Diretores	0	0	0,0%
TOTAIS		**63**	**53.171**	**2,0%**

PASSIVOS POTENCIAIS

	Em R$ Mil
AVAIS E FIANÇAS A VENCER	326.000
DERIVATIVOS (TERMOS/OPÇÕES/SWAP)	192.167
EURONOTES	82.522
PROCESSOS TRABALHISTAS (50%)	53.433
FISCAIS / PREVIDENCIÁRIOS	19.767
DEPÓSITO À VISTA (APÓS A INTERVENÇÃO)	11.326
CARTAS DE CRÉDITO (NÃO HABILITADAS)	3.152
CESSÃO COOBRIGAÇÃO EXPORT NOTE	1.976
TOTAL	**690.343**

Data Base: 31/12/2005

CONTENCIOSO

AÇÕES EM ANDAMENTO

Em R$ Milhões

TIPO DE AÇÃO	POLO	APÓS A INTERVENÇÃO		TOTAL GERAL		
		QUANT.	VALOR	QUANT.	VALOR	PART. %
CÍVEL	ATIVO	128	695	487	851	*28,7%*
	PASSIVO	332	1.490	444	1.697	*57,3%*
TRABALHISTA		238	102	290	107	*3,6%*
TRIBUTÁRIO	ATIVO	2	2	34	14	*0,5%*
	PASSIVO	21	13	36	17	*0,6%*
SUBTOTAIS		**721**	**2.302**	**1.291**	**2.687**	
NÃO CITADOS		57	277	57	277	*9,3%*
TOTAIS		**778**	**2.579**	**1.348**	**2.963**	***100,0%***
PARTIC. (%)		***57,7%***	***87,0%***			

Contratos celebrados com os Advogados após a Intervenção, representaram uma redução de 86% nos custos.

CONTENCIOSO

10 MAIORES AÇÕES CÍVEIS

Em R$ Mil

NOME	VALOR ENVOLVIDO	PART S/TOTAL
1. VALE TRADING	287.000	10,7%
2. Grupo CAOA	156.051	5,8%
3. Grupo VERÍSSIMO	155.394	5,8%
4. Grupo ELETROPAULO	87.106	3,2%
5. Grupo C.R. ALMEIDA	59.700	2,2%
6. Grupo SODEXHO	43.403	1,6%
7. Grupo MULTIGRAIN	40.473	1,5%
8. Grupo PARANAPANEMA	33.626	1,3%
9. Grupo DELTA CONSTRUÇÕES	24.098	0,9%
10. Grupo CNP	18.348	0,7%
Soma das 10 maiores	**905.199**	**33,7%**
Total Cível	**2.686.560**	**100,0%**

CONTENCIOSO

MAIORES AÇÕES TRABALHISTAS

NOME		CIDADE	VALOR ENVOLVIDO	PART S/TOTAL
1.	17 Reclamantes em um único arresto	Rio de Janeiro	40.000	37,4%
2.	IDENTIDADE PRESERVADA	São Paulo	5.387	5,0%
3.		São Paulo	4.189	3,9%
4.		São Paulo	3.000	2,8%
5.		São Paulo	2.950	2,8%
6.		São Paulo	2.706	2,5%
7.		São Paulo	2.688	2,5%
8.		Belo Horizonte	1.763	1,6%
9.		Belo Horizonte	1.169	1,1%
10.		São Paulo	1.104	1,0%
Soma das 26 maiores			**64.956**	**60,8%**
Total Trabalhista			**106.867**	**100,0%**

CONTENCIOSO

PROCESSOS DE INTERESSE DA MASSA

NA JUSTIÇA ESTADUAL		
1. Autos Principais da Falência	34	VOLUMES
2. Incidentes (Habilitação/Restituição)	+- 200	PEDIDOS
3. Inquérito - Banco Central do Brasil	152	VOLUMES
4. Extensão da Falência	11	VOLUMES
5. Ação Civil de Responsabilidade Pública (Em Segredo de Justiça)	23	VOLUMES
6. Prestação de Contas	2	VOLUMES
7. Agravos (ACCs, Destit. Adm., etc.)	?	
8. Relatório da Falência (Crimes Falimentares)	EM ELABORAÇÃO	
9. Inquérito Criminal - Univen	?	

CONTENCIOSO

PROCESSOS DE INTERESSE DA MASSA

NA JUSTIÇA FEDERAL

1.	**Ação Penal Pública - Crimes Contra o S.F.N.** Sequestro de Bens de Edemar Cid Ferreira
2.	**Mandado de Segurança**
3.	**E-Financial**

NA JUSTIÇA AMERICANA

1.	**Ação de Indenização e Reparação** Bank of America e Standard Chartered Bank

GESTÃO DA MASSA

ESTRUTURA ORGANIZACIONAL

GESTÃO DA MASSA

EVOLUÇÃO DO QUADRO DE RECURSOS HUMANOS

Em R$ Mil

MÊS	QUANTIDADE DE FUNCIONÁRIOS	CUSTO PESSOAL
NOV/2004	720	*4.760*
SET/2005	102	*374*
ABR/2006	60	*226*
SET/2006	45	*169*

GESTÃO DA MASSA

FLUXO DE CAIXA REALIZADO

Em R$ Mil

MÊS	VALORES RECE-BIDOS	SAÍDAS					SALDO TOTAL
		DESPESAS			OUTRAS SAÍDAS		
		FIXA	VARIÁVEL	TOTAL	IMPOSTOS RETIDOS	DIVERSOS	
SET/05	**2.259**	568	203	**771**		146	**117.228**
OUT/05	**12.551**	1.204	164	**1.368**	1.070		**127.342**
NOV/05	**8.221**	843	187	**1.030**		300	**134.232**
DEZ/05	**9.323**	694	439	**1.133**	6		**142.417**
JAN/06	**8.112**	702	234	**936**	6	575	**149.013**
FEV/06	**6.240**	690	104	**794**	1.981	553	**151.923**
MAR/06	**7.490**	711	248	**959**	76	3.082	**155.296**
ABR/06	**6.086**	594	163	**757**	64	508	**160.052**

Diversos: Inclui variação cambial de recursos depositados no exterior e restituições autorizadas pelo MM Juiz

De 20/09/2005 a 30/04/2006

GESTÃO DA MASSA

1. Diferenças da Falência do Banco Santos

- Prazo Recorde - Intervenção, Recuperação, Liquidação e Falência.
- Complexidade Jurídica e Risco Operacional
- Conhecimento + Memória + Qualidade
- Maior Falência do Setor Financeiro

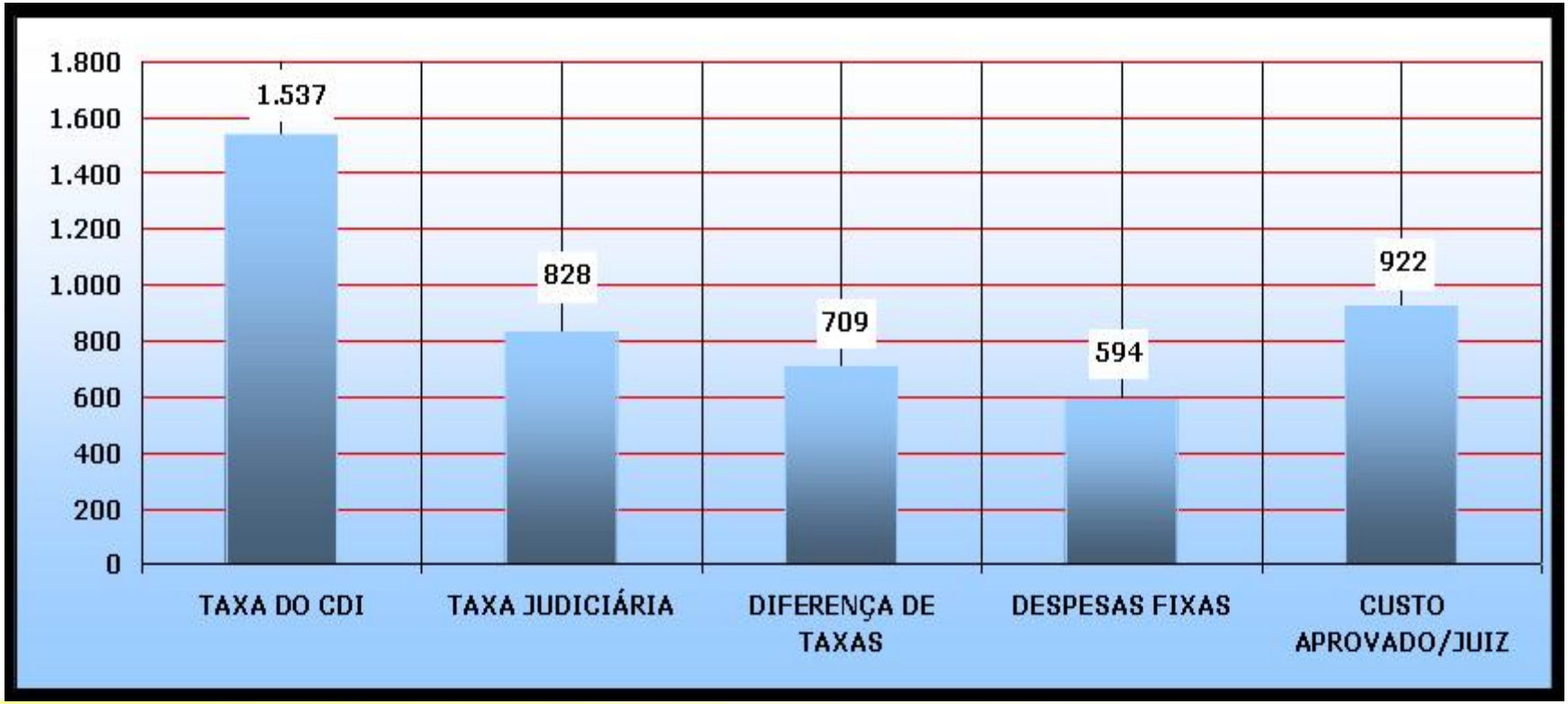
2. Indicadores de Desempenho

Recuperação de Ativos x Custo da Massa
Rateio Projetado x Rateio Real

GESTÃO DA MASSA

RENTABILIDADE E CUSTO MENSAL

Em R$ Mil



PLANO DE AÇÃO

1. Realização de Ativos
2. Recuperação de Crédito
3. Rastreamento de Ativos

PLANO DE AÇÃO

COMPROMISSO

Desempenhar bem e fielmente as funções de Administrador Judicial (Art. 33 da LRE)

Administrar a Massa Falida obedecendo os princípios de legalidade, impessoalidade, moralidade, publicidade e eficiência. (Art. 37 da CF).

PLANO DE AÇÃO

META A SER ALCANÇADA

Recuperar os ativos da Massa Falida, obtendo a melhor rentabilidade para os recursos financeiros arrecadados, agilizando a cobrança e buscando as melhores condições de realização dos ativos não financeiros, objetivando proporcionar aos credores o maior retorno, com os menores custos e dentro do menor prazo possível.

REALIZAÇÃO DE ATIVOS

Art. 139. Logo após a arrecadação dos bens, com a juntada do respectivo auto ao processo de falência, será iniciada a realização do ativo.

Prazo Mínimo x Melhor Retorno x Menor Custo

Variáveis a Deliberar

PLANO DE AÇÃO

RECUPERAÇÃO DE CRÉDITO

(Baseado em decisão dos quotistas dos fundos do Banco Santos)

Aprovação de critérios e políticas para aplicação em negociações nas operações de crédito que, em linhas gerais, permitirão a concessão de prazos e descontos aos devedores, reduzindo os potenciais ganhos da Massa, para, em contrapartida, buscar uma maior celeridade na recuperação destes créditos.

I. **Concessão de descontos para o pagamento dos créditos, sem que haja um limite mínimo ou máximo, de modo a permitir maior margem de negociação com os devedores.**
II. **Dilação de prazos para pagamento dos créditos;**
III. **Parcelamento do pagamento dos créditos;**
IV. **Admitir outras condições especiais de pagamentos e/ou cálculo da dívida, não previstas nos títulos originais.**

POLÍTICA DE RENEGOCIAÇÃO

OPERAÇÕES SEM RECIPROCIDADE - PESSOA JURÍDICA

CONDIÇÕES		PRAZO DE ATRASO (DIAS)		
		< 180	< 360	>= 360
TAXA DE ATUALIZAÇÃO				
DESCONTO	Á VISTA			
	A PRAZO			
PRAZO DE NEGOCIAÇÃO				
GARANTIAS				
TAXA DE FINANCIAMENTO				

POLÍTICA DE RENEGOCIAÇÃO

OPERAÇÕES COM RECIPROCIDADE - PESSOA JURÍDICA

CONDIÇÕES		PRAZO DE ATRASO (DIAS)	
		< 360	>= 360
TAXA DE ATUALIZAÇÃO			
DESÁGIO	À VISTA		
	A PRAZO		
PRAZO DE NEGOCIAÇÃO			
GARANTIAS			
TAXA DE FINANCIAMENTO			

POLÍTICA DE RENEGOCIAÇÃO

OPERAÇÕES PESSOA FISÍCA

CONDIÇÕES		PRAZO DE ATRASO (DIAS)	
		< 360	>= 360
TAXA DE ATUALIZAÇÃO			
DESCONTO	A VISTA		
	A PRAZO		
PRAZO DE NEGOCIAÇÃO			
GARANTIAS			
TAXA DE FINANCIAMENTO			

PLANO DE AÇÃO

POLÍTICA DE RENEGOCIAÇÃO

Na medida em que as ações de cobrança forem sendo executadas e os resultados avaliados, deverá ser implementado plano alternativo.

1. **FLEXIBILIZAÇÃO nas Condições de Negociação**
2. **DESCONTOS Progressivos sobre Dívidas**
3. **ALÇADAS para Escritórios em Campanhas Específicas**
4. **TERCEIRIZAÇÃO das Carteiras de Cobrança**
5. **LEILÃO Parcial ou Total de Carteiras**

RASTREAMENTO DE ATIVOS

- Wolfe Associates
  Acervo de informações em trabalhos realizados para credores internacionais do Bank of Europe

- Protiviti, Inc
  Indicação de clientes brasileiros