

genial

*Teaser*

Projeto *Full House*

Agosto de 2024



# Disclaimer



O Banestes S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo (“Banestes” ou “Companhia”) contratou o Banco Genial S.A. (“Genial” ou “Assessor Financeiro”) para atuar como seu assessor financeiro exclusivo na implementação do serviço de loteria no Espírito Santo, nos termos do Contrato de Prestação de Serviço de Assessoria Financeira Nº 4600000701 (“Transação”).

As informações contidas neste material foram preparadas pela Companhia e pelo Genial, para uso de seus destinatários na avaliação da Potencial Transação. Os dados apresentados neste material não substituem uma análise cuidadosa e criteriosa pelas pessoas acessadas e interessadas nesta Transação.

Este material pode conter declarações prospectivas. Estas declarações não constituem fatos históricos e são baseadas na visão atual da administração da Companhia e nas estimativas de futuras circunstâncias econômicas, condições da indústria e perspectivas específicas para cada um dos ativos. As palavras “antecipa”, “acredita”, “estima”, “espera”, “planeja” e expressões semelhantes têm como objetivo identificar declarações prospectivas. Declarações relacionadas (i) à declaração ou pagamento de dividendos, (ii) à implementação das principais estratégias operacionais e financeiras e planos de dispêndio de capital, (iii) à direção das operações futuras e (iv) aos fatores e tendências que afetam a condição financeira, a liquidez ou os resultados das operações, são exemplos de declarações prospectivas. Essas declarações estão sujeitas a uma série de riscos e incertezas. Não há garantia de que os eventos, tendências ou resultados esperados realmente ocorrerão. As declarações são baseadas em diversos fatores, incluindo condições econômicas e de mercado em geral, condições da indústria e fatores operacionais. Quaisquer mudanças em tais premissas ou fatores podem fazer com que os resultados efetivos sejam substancialmente diferentes das expectativas atuais. Desse modo, o Assessor Financeiro e a Companhia se eximem de qualquer responsabilidade pelas perdas ocasionadas pelo uso deste material e/ou pelo seu conteúdo.

O Banestes, o Assessor Financeiro, ou qualquer um de seus respectivos diretores, executivos, funcionários, e consultores não fazem nenhuma representação ou garantia, expressa ou implícita, quanto à precisão, exatidão, integridade ou confiabilidade das informações contidas neste material.

As pessoas que tiverem acesso a esse material estão cientes de que os analistas de áreas diferentes do Assessor Financeiro podem divergir de opinião.

O Banestes e o Assessor Financeiro informam que o conteúdo apresentado é meramente informativo, não podendo ser classificado como uma recomendação, indicação e/ou aconselhamento de investimento, ou garantia ou promessa de conclusão da potencial Transação. Os dados apresentados neste relatório não substituem uma análise cuidadosa e criteriosa pelo potencial investidor.

Quaisquer procedimentos, negociações e/ou discussões que possam ser iniciadas ou estabelecidas com as pessoas acessadas e interessadas nesta Transação podem ser encerradas a qualquer momento e injustificadamente. Nenhuma responsabilidade será atribuída ao Banestes e ao Assessor Financeiro ou aos seus respectivos diretores, executivos, funcionários e consultores pelo encerramento de quaisquer discussões em andamento.

# Sumário Executivo

## Visão Geral da Transação Pretendida

---

### Transação Proposta

- O Banestes S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo (“Banestes” ou “Companhia”) contratou o BANCO GENIAL S.A. (“Genial” ou “Assessor Financeiro”) para atuar como Assessor Financeiro exclusivo, na implementação do serviço de loteria no Estado do Espírito Santo.

### Processo e Próximos Passos

- O processo está estruturado em duas fases:
  - Fase 1: apresentação da oportunidade, reunião com os executivos e apresentação de proposta;
  - Fase 2: *due diligence* e negociação dos documentos definitivos da parceria.
  - Oportunamente, o Genial distribuirá cartas-processo com detalhes e prazos de cada fase.

### Considerações Adicionais

- Quaisquer dúvidas relacionadas à potencial transação devem ser encaminhadas diretamente aos assessores financeiros.
- Sob nenhuma circunstância a Companhia ou qualquer um de seus funcionários devem ser contatados a respeito da potencial transação.

## Contatos do Projeto

---

**g Mikael Martins**  
Partner  
+55 11 9 9409-1838  
mikael.martins@genial.com.vc

**g Lucas Gianesi**  
Investment Banking  
+55 11 9 6190-8433  
lucas.gianesi@genial.com.vc

**g Caroline Carnevalli**  
Investment Banking  
caroline.carnavelli@genial.com.vc

**g Giovana Toledo**  
Investment Banking  
giovana.toledo@genial.com.vc



# Requisitos de Participação para Potenciais Investidores



## Critérios de Participação no Processo Competitivo

1. Permitida a participação de empresas brasileiras, reunidas em consórcio, e estrangeiras, isoladas ou reunidas em consórcio, desde que cumpram os requisitos de qualificação técnica.
2. Permitida a participação de empresas organizadas em consórcio. Exigência de que o líder do consórcio seja uma empresa estrangeira e reúna sozinho a qualificação técnica relativa à experiência em loterias (operador). Se o vencedor do processo competitivo for um consórcio, este deverá constituir sociedade de propósito específico (SPE) constituída sobre as leis brasileiras, com sede e administração no Brasil, mantendo a mesma participação societária do consórcio.
3. Permitida a participação de empresas investidoras (holdings), apenas em consórcio e limitada a sua participação a um dado percentual minoritário do consórcio, vedada a participação de instituições financeiras.
4. Vedação à participação de empresas suspensas ou impedidas de contratar com a Administração Pública ou declaradas inidôneas, bem como outras hipóteses congêneres, inclusive as previstas no Regulamento de Licitações e Contratos do Sistema Financeiro Banestes<sup>1</sup>, ou cujos sócios também integrem o quadro societário de outras empresas nessas situações.
5. Vedação à participação de (i) empresa que detenham participação, direta ou indiretamente, em Sociedade Anônima do Futebol ou organização esportiva profissional, ou que atuem como dirigente de equipe desportiva brasileira ou estrangeira, ou cujos sócios, controladores ou controlados também detenham participação nessas sociedades ou que tenham a mencionada atuação; e (ii) empresa que adquira, licencie ou financie a aquisição de direitos de eventos desportivos realizados no País para emissão, difusão, transmissão, retransmissão, reprodução, distribuição, disponibilidade ou qualquer forma de exibição de seus sons e imagens, ou cujos sócios, controladores ou controlados adquiriram, licenciem ou financiem a aquisição desses direitos.

<sup>1</sup> Disponível em [https://www.banestes.com.br/publicacoes\\_legais/arquivos\\_colic/regulamento-licitacoes-contratos-sfb.pdf](https://www.banestes.com.br/publicacoes_legais/arquivos_colic/regulamento-licitacoes-contratos-sfb.pdf), Seção IV. Condições de participação.

## Requisitos de Qualificação Técnica e Econômico-financeira

1. Experiência comprovada por meio da apresentação de atestados fornecidos por terceiros (pessoa jurídica de direito público ou privado, ou órgão de regulação e/ou de fiscalização, ambos internacionais), que comprovem o desempenho de atividades, por no mínimo cinco anos, em País de ambiente regulado, que envolvam todas as modalidades previstas e permitidas na legislação nacional (ou equivalentes, com a apresentação de atestados que comprovem a similaridade) (Lei Federal nº 13.756/2018), sendo elas: (a) passiva; (b) de prognóstico numérico; (c) de prognóstico específico, (d) de prognóstico esportivo; (e) instantânea; e (f) apostas de quota fixa; sendo em meio físico e virtual, conforme aplicável.
2. Experiência comprovada por meio da apresentação de atestados fornecidos por terceiros (pessoa jurídica de direito público ou privado, ou órgão de regulação e/ou de fiscalização, ambos internacionais), que comprovem a exploração de mercado lotérico, com alcance de mercado igual ou superior a 1,5 milhão de pessoas (valor correspondente à aproximadamente 50% da população potencial alvo do Estado do Espírito Santo).
3. Comprovar que foi ou é da sua responsabilidade o pagamento de prêmios em operações de jogos lotéricos e/ou de Aposta de Quota Fixa – AQF – no montante igual ou superior ao valor a ser apresentado no plano de negócios da proposta de qualificação técnica.
4. Comprovação de possuir sistemas de gestão (*Lottery Management Software – LMS*) que garanta a integração, controle e monitoramento das atividades lotéricas e das apostas esportivas.
5. Comprovação da existência, dentro do grupo econômico da empresa, de estruturas e sistemas de gestão de riscos, controles internos, segurança da informação e de prevenção à lavagem de dinheiro.
6. Comprovação de investimento em ferramentas tecnológicas e campanhas de prevenção e controle do jogo responsável.
7. Comprovação pelo operador de ser membro da World Lottery Association – WLA.
8. Comprovação, por parte da empresa, ou de uma das empresas do consórcio, de possuir capacidade de produção de máquinas do tipo Terminal de Vídeo Loteria – VLT – ou possuir acordo de intenções de fornecimento com fornecedor que possua tal capacidade.
9. Certidão negativa de falência, concordata ou recuperação judicial, emitida pelo órgão competente e referente à localização da sede da empresa, além de balanço patrimonial e demonstrações contábeis que comprovem a boa situação financeira das empresas dos últimos dois exercícios. No caso de consórcio, todos os consorciados devem apresentar tal documentação.
10. Comprovação de ser dotado de capital social integralizado ou de patrimônio líquido positivo.
11. Comprovação de certificação do sistema GNA - Gerador de Números Aleatórios (Random Number Generator, RNG) para bilhetes digitais.

# Transação Pretendida

Implementação do serviço de loteria no Estado do Espírito Santo



## Termos da Transação Pretendida



### Parceria Contratualizada

20 anos



### Regime de Exclusividade

Garantido para as modalidades lotéricas



### Venda de Participação Minoritária

Alienação de até 49,99% da subsidiária já constituída e autorizada pelo Banco Central do Brasil

## Modalidades de Produtos Aptas a Serem Exploradas

Loteria Passiva

Prognóstico Numérico

Prognóstico Específico

Prognóstico Esportivo

Loteria Instantânea

AQF - Apostas de Quota Fixa

### Venda Online:

Através do site e app do Banestes, com exigência de um sistema de bloqueio para apostas realizadas por usuários que estejam localizados fora do estado do ES (geolocalização)

### Venda Física:

(i) Pontos de venda exclusivos, (ii) correspondentes bancários Banestes dentro do Estado e (iii) pontos multicategorias com venda de jogos

# Visão Geral do BANESTES

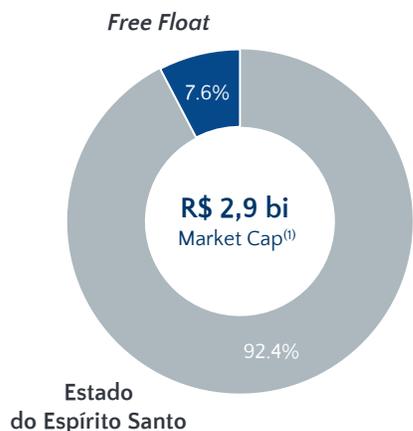
Instituição financeira pública de alta reputação, credibilidade e sólida posição financeira/operacional



## Principais Destaques

- Fundado em 1937, é a **maior rede bancária no Estado do Espírito Santo**
- Instituição financeira **líder** no Estado do Espírito Santo em termos de **capilaridade, depósitos totais e empréstimos/financiamentos no varejo**
- +R\$ 43 bi sob gestão**, com **potencial de expansão** para os demais estados brasileiros
- Alto reconhecimento da **estratégia sustentável de negócios, resultados e governança corporativa** do Banco

## Estrutura Acionária e Destaques Financeiros/Operacionais (2023)

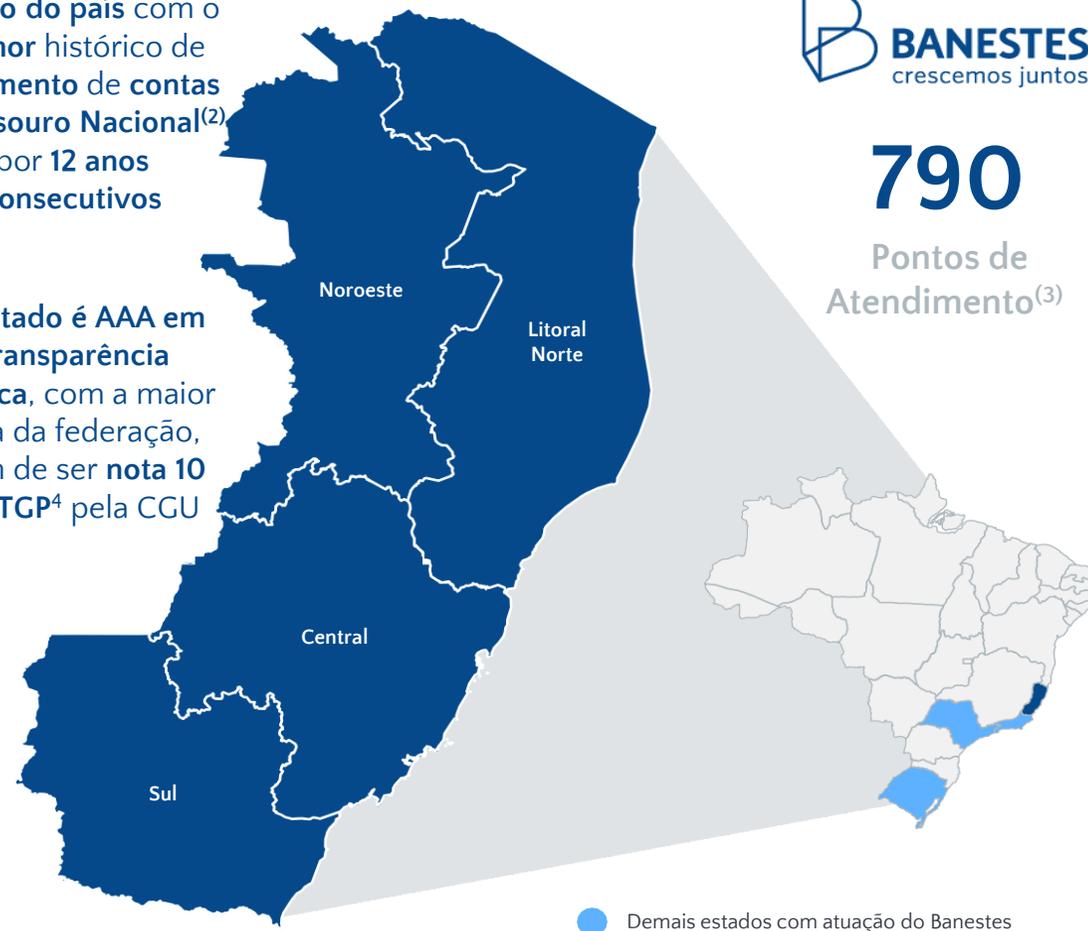


Clientes <b>1,4 MM</b>	Basileia <b>14,6%</b>
Conta Poupança <b>646 Mil</b>	Lucro Líquido <b>R\$ 371 MM</b>
Conta Corrente <b>981 Mil</b>	Ativo Total <b>R\$ 41,5 Bi</b>
Crédito Comercial - PF <b>R\$ 6,6 Bi</b>	Patrimônio Líquido <b>R\$ 2,2 Bi</b>
Crédito Comercial - PJ <b>R\$ 2,9 Bi</b>	ROE <b>17,4%</b>

## Posicionamento e Capilaridade

Estado do país com o **melhor histórico de pagamento de contas ao Tesouro Nacional<sup>(2)</sup> por 12 anos consecutivos**

O Estado é **AAA em Transparência Pública**, com a maior nota da federação, além de ser **nota 10 no ITGP<sup>4</sup> pela CGU**



Fonte: Companhia e Bloomberg

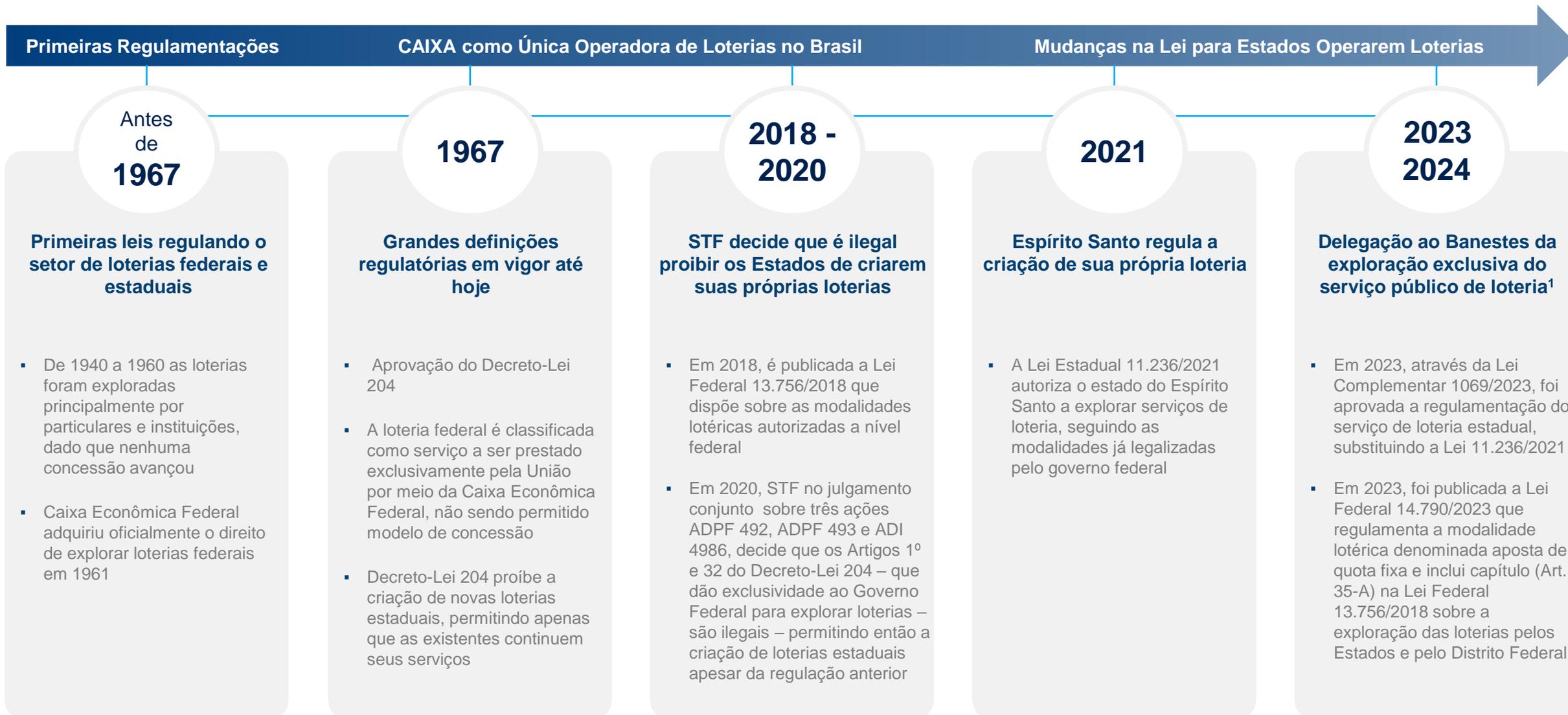
(1) Market Cap em maio de 2024.

(2) O Espírito Santo tem nota máxima na avaliação sobre a Capacidade de Pagamento dos Estados e Municípios (Capag) da Secretaria do Tesouro Nacional (STN) por 12 anos consecutivos.

(3) 788 pontos de atendimento físicos no Espírito Santo e 2 pontos de atendimento físicos em São Paulo.

(4) Índice de Transparência e Governança Pública

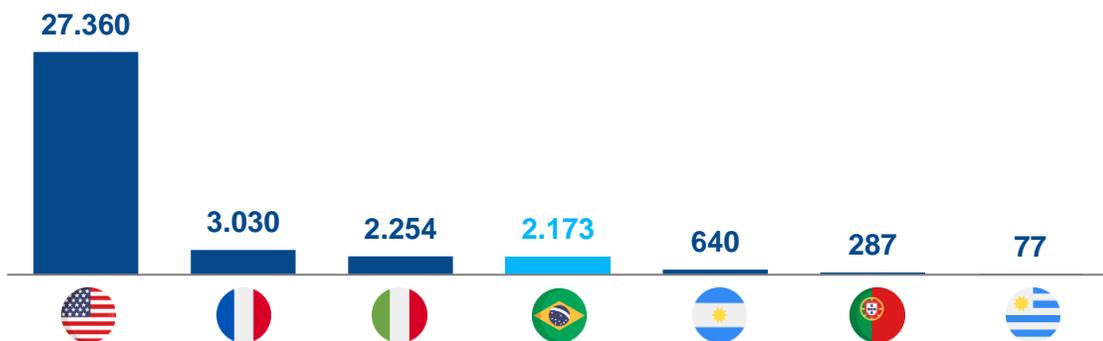
# Panorama Regulatório da Criação de Loterias Estaduais



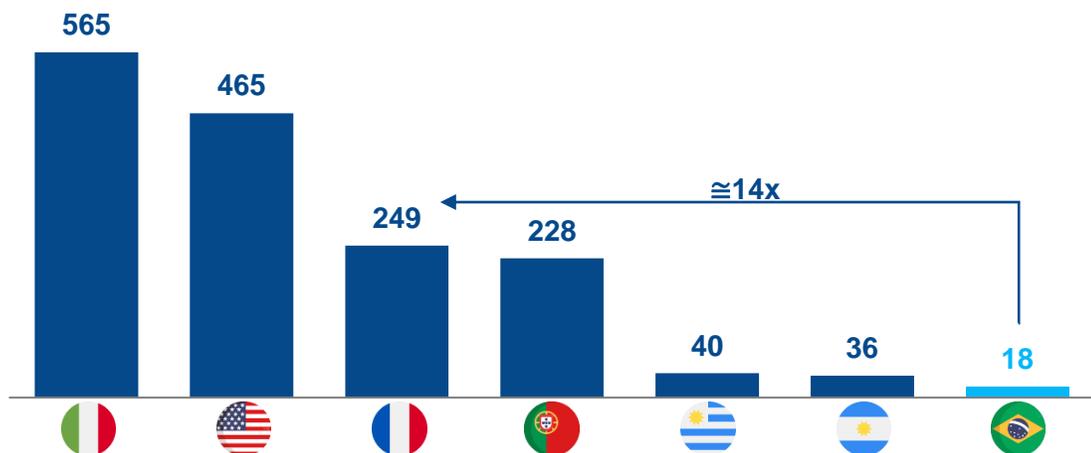
# Loterias: Oportunidade de Negócio no Brasil

O Brasil atualmente possui uma baixa penetração em termos de serviços de loterias, com um claro caminho de crescimento com a regulamentação do setor

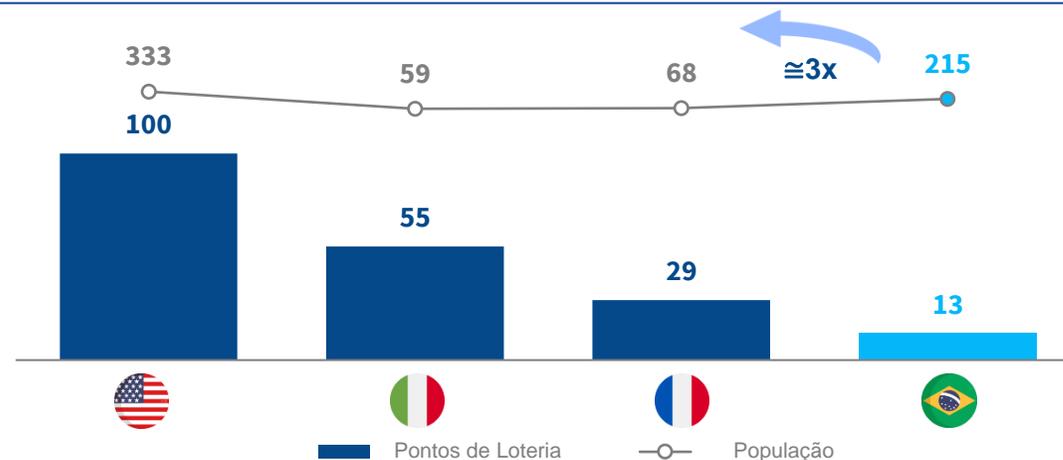
PIB (US\$ bi)<sup>4</sup>



Valor Anual de Aposta per Capita<sup>3</sup> (US\$)

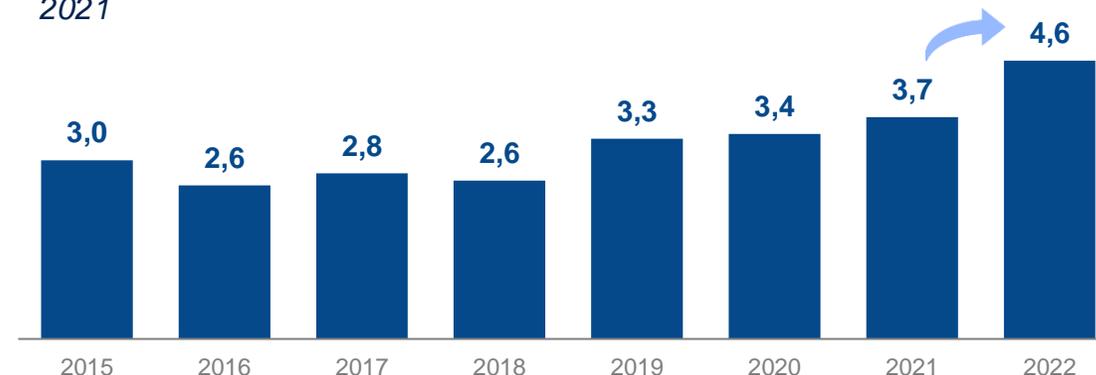


Pontos de Venda de Loteria<sup>1</sup> ('000) e População Total (mi)



Evolução da Receita Total de Loterias no Brasil (US\$ bi)<sup>2</sup>

Em 2022, a receita total das loterias no Brasil aumentou em 21% em relação a 2021



Fonte: ANJL- Associação Brasileira de Jogos e Loterias Nacionais, IBGE, CAIXA IR e Senado do Brasil

Notas: 1- Considera os dados totais dos EUA, IGT na Itália, FDJ na França e CAIXA no Brasil. 2- Considera uma taxa de câmbio de 5,00 BRL/USD. 3- Dados de 2018; nos EUA, considera apenas os dados de Nova York.

4 - Dados de 2023

genial



 **BANESTES**

3243

  
**CENTRO DO SORRISO**  
seu sorriso começa aqui  
17 3231-2001 /

**Bizi é Bom pro bolso:**

 **BANESTES**