



Projeto Nice
Teaser de Investimentos



Projeto Nice | Parceria Estratégica de Serviços Fiduciários e Investimentos

Visão geral do processo e principais pontos de contato

- O Banestes S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo (“**Banestes**” ou “**Companhia**”) contratou o BR Partners Assessoria Financeira Ltda (“**BR Partners**” ou “**Assessor Financeiro**”) para atuar como Assessor Financeiro exclusivo, na busca de parceiros estratégicos que possam potencializar sua atuação em serviços fiduciários e investimentos, compreendendo os negócios de administração, custódia, escrituração e controladoria, além de gestão e distribuição de investimentos (o(s) “**Negócio(s) Alvo**” e a “**Transação**”, respectivamente).
- Quaisquer dúvidas relacionadas à Transação devem ser direcionadas exclusivamente ao Assessor Financeiro, através dos contatos apresentados nesta página. A Companhia, seus acionistas, clientes, fornecedores e/ou qualquer de seus representantes não devem ser contatados diretamente em nenhuma circunstância a respeito da Transação, exceto quando autorizado pelo BR Partners.

Equipe de Assessoria financeira



Victor Molchansky

Sócio e Managing Director
victor.molchansky@brpartners.com.br
Telefone: +55 (11) 3704-1013
Celular: +55 (11) 96914-7913



Cesar Epiphanyo

Sócio e Vice President
cesar.epiphanyo@brpartners.com.br
Telefone: +55 (11) 3704-1023
Celular: +55 (11) 94280-4547



Renan Serafim

Associate
renan.serafim@brpartners.com.br
Telefone: +55 (11) 3704-1137
Celular: +55 (11) 99220-3442



Gustavo Borges

Analista
gustavo.borges@brpartners.com.br
Telefone: +55 (11) 3704-1222
Celular: +55 (14) 99778-5706

Projeto Nice | Banestes e Oportunidade

O **BANESTES** é a instituição financeira **líder no Estado do Espírito Santo** em termos de capilaridade, depósitos totais e empréstimos/financiamentos no varejo.

+R\$ 8 bi em gestão de fundos, com forte potencial de expansão para os demais estados brasileiros, com a formação de uma parceria estratégica envolvendo **Serviços Fiduciários e Investimentos**.



Base de ~1,4 mi Clientes

~1,3 mi clientes PF e ~78 Mil clientes PJ
(+23% nos últimos 5 anos)



~R\$ 13 bi carteira de crédito ampliada

(+117% nos últimos 5 anos)



Lucro líquido de R\$ 371 mi

(+12% Vs. 2022)
ROAE: ~17%



+R\$ 44 bi em recursos captados + recursos administrados



+71% das transações de clientes Banestes realizadas digitalmente

A oportunidade:

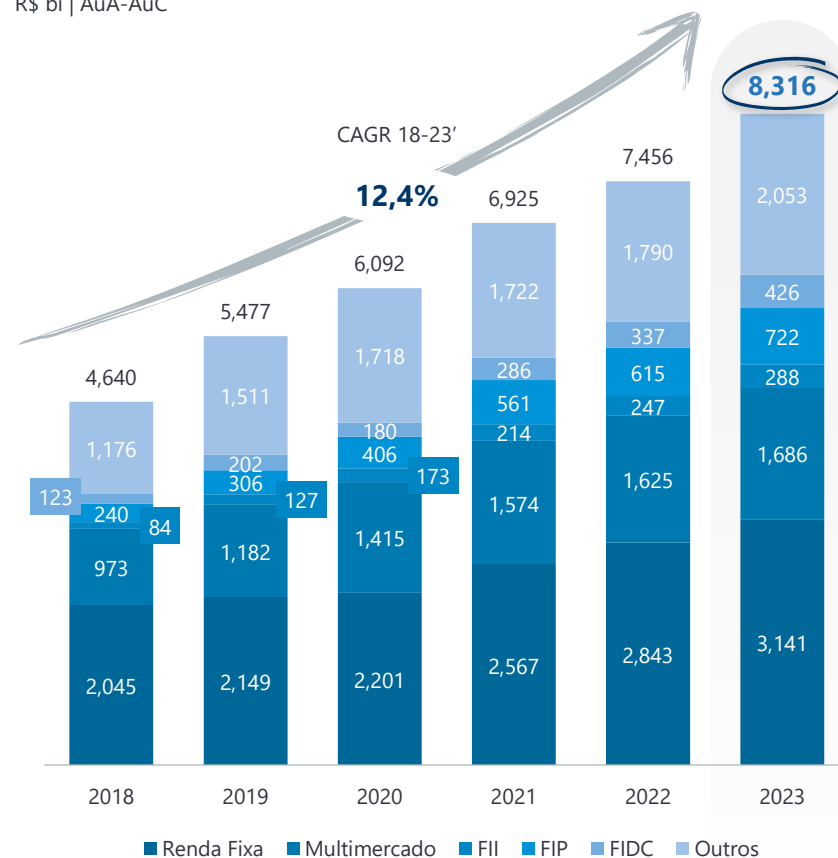
O BANESTES busca um parceiro estratégico ("**Parceiro**") para maximizar a oferta de produtos e serviços de investimentos em seu ecossistema, com vistas a obter expansão e maior penetração na sua base de clientes, bem como compartilhamento de esforços e captura de eficiência operacional:

- Absorção das atividades de **Administração, Custódia, Escrituração e Controladoria** de fundos BANESTES pelo Parceiro;
- Potencial **co-gestão de novos fundos** (criados em conjunto com o Parceiro), **inclusive para RPPS / Entidades Públicas**, com manutenção da Gestão dos fundos atuais pelo Banestes;
- **Co-distribuição** de produtos de renda fixa BANESTES para **Entidades Públicas** fora do ES
- Fornecimento de **plataforma de investimentos White Label** pelo Parceiro para uso dos clientes Banestes (distribuição de investimentos a clientes BANESTES e distribuição de produtos BANESTES em plataforma do Parceiro);
- **FLEXIBILIDADE de estrutura da parceria (contratual / societária)**.

Setor em expansão: Tendência de crescimento em número de investidores e AuM

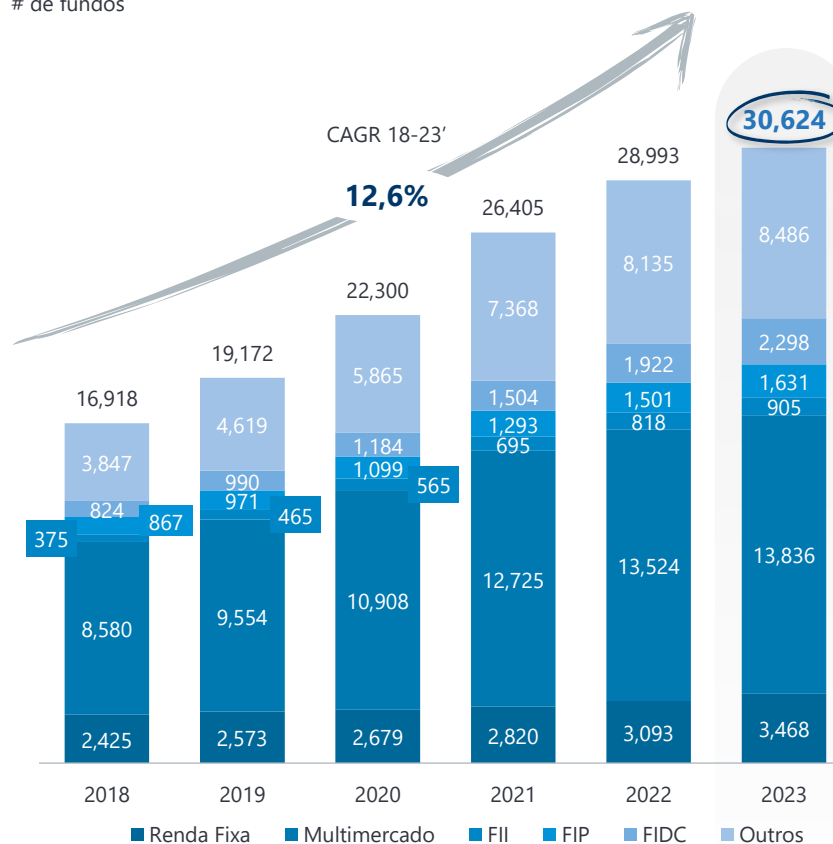
Evolução do Capital em Fundos de Investimento

R\$ bi | AuA-AuC



Evolução do Número de Fundos de Investimento

de fundos



... Destaques do Mercado

~5,0 milhões

CPFs ativos B3
(2023)

+15%

Investidores (CPFs)
Renda Fixa – 2022 vs. 2023

+30%

Valor em Custódia
Renda Fixa – 2022 vs. 2023

Tendência ascendente de aprofundamento e aumento da oferta de produtos e serviços financeiros à população. Forte potencial de expansão da BANESTES DTVM.

O BANESTES é a maior empresa do ramo de Serviços Financeiros do Espírito Santo

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



Fundado em 1937, o Banestes é um banco múltiplo de capital aberto controlado pelo Estado do Espírito Santo. O banco possui a **maior rede bancária no Estado do Espírito Santo**.



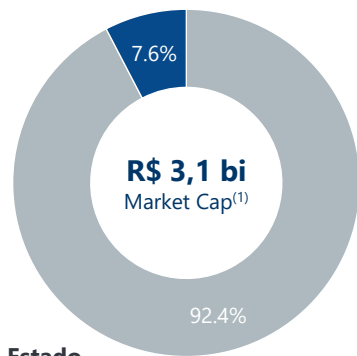
Única instituição bancária a ter **agências em cada um dos 78 municípios do ES**, além de presença fora do ES; avenidas de crescimento em **expansão para outros Estados/Municípios**.



Extensa base de ~1,4 mi de clientes, dos quais **1,3 mi PF e 78 mil PJ**.

Estrutura Societária

Free Float



Estado do Espírito Santo

Destques Operacionais



Basileia
14,6%



Conta Poupança
646 Mil



Conta Corrente
981 Mil



Crédito Comercial - PF
R\$ 6,6 Bi



Crédito Comercial - PJ
R\$ 2,9 Bi

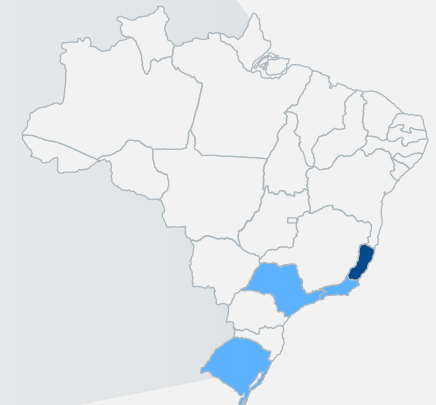
Posicionamento e Capilaridade

Estado do país com o **melhor** histórico de **pagamento de contas ao Tesouro Nacional**⁽²⁾



782

Pontos de Atendimento⁽³⁾



● Demais estados com atuação do Banestes

Fonte: Companhia e Capital IQ.

(1) Market Cap em 26 de fevereiro 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) 781 pontos de atendimento físicos no Espírito Santo e 1 ponto de atendimento físico em São Paulo.

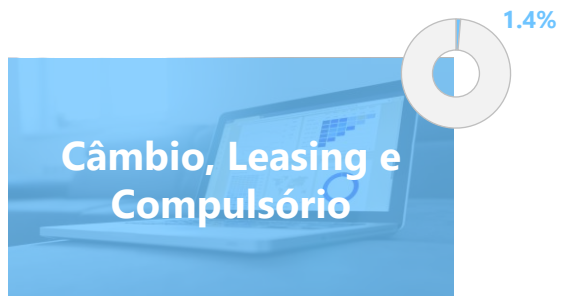
Áreas de Atuação | Perímetro da Parceria



Intermediação Financeira



Prestação de Serviços



Escopo dos Negócios Alvo



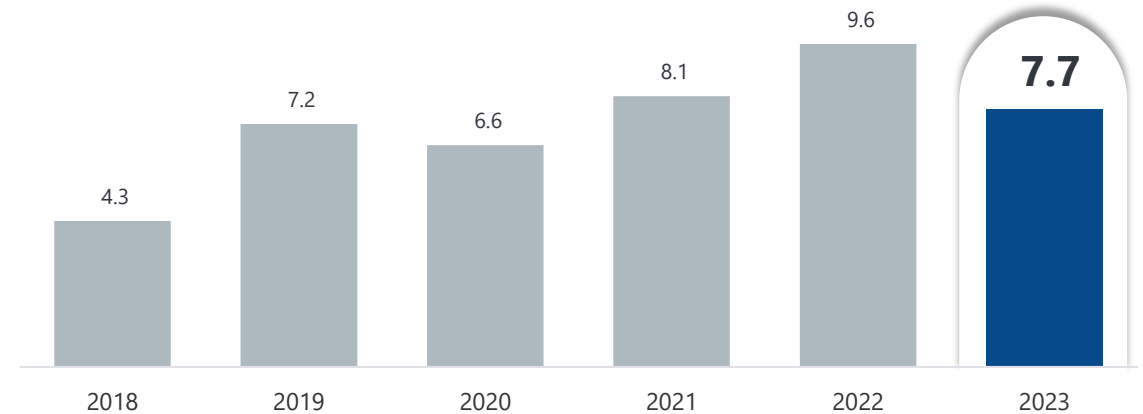
Evolução e consolidação da Banestes DTVM como principal plataforma de distribuição do Banco

Dados com base nos resultados 4T23 do Banestes e Anbima⁽¹⁾



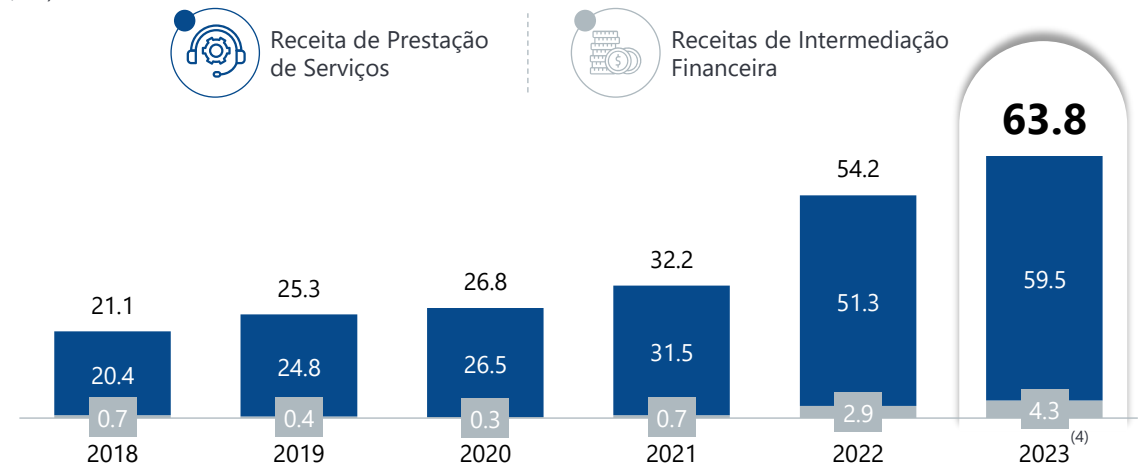
Evolução dos ativos sob Gestão⁽³⁾

(R\$ bi)



Receita Banestes DTVM

(R\$ mi)



Fonte: Ranking de gestão Anbima e Companhia.

(1) Ranking Anbima em dezembro de 2023.

(2) Considera o FII Banestes Recebíveis Imobiliário.

(3) Em 2023 o Fundo Banestes *Invest Public* teve resgate de aprox. R\$ 2Bi, após decisão do Banestes de migrar recursos para um de seus produtos bancários, o Banestes Rende Mais.

(4) Considera gestão, administração fiduciária, escrituração, controladoria de ativos e passivos e rendas de investimento.

O que esperamos do Parceiro?

1 Vasta experiência com **administração, controladoria, custódia e escrituração** de fundos de investimento

1



Administração fiduciária

O Banestes visa transferir as frentes de administração, controladoria, custódia e escrituração ao parceiro.

2 Especialidade e experiência na **gestão de fundos** de investimento

2



Cogestão

O Banestes continuará a gerir seus fundos e poderá estruturar novos em cogestão com o parceiro, focando em atrair entidades governamentais que tem preferência por investir por meio de bancos públicos.

3 Plataforma de investimentos **robusta**, ampla **variedade** de classes de **ativos**, **expertise** em **tecnologia**, além de capacidade de **Distribuição**

3



Plataforma *White Label* e Distribuição de produtos Banestes

Parceiro com produtos de investimento diversificados, que ofereça solução *White Label* integrada ao *internet banking* e *app* Banestes e que permita distribuição dos produtos de investimentos do Banestes em sua plataforma, além de co-distribuir produtos Banestes para entidades públicas fora do ES.

4 Player com **capacidade financeira** comprovada e testada, além de **reputação sólida**


4



Investimento na parceria


Capacidade de investimento em tecnologia para plataforma, focando na experiência do cliente, além de remunerar o Banestes pelos negócios de administração / controladoria / custódia / escrituração e pela exclusividade de acesso ao balcão.

Critérios de Habilitação de Potenciais Parceiros

- 


Administração, controladoria, custódia e escrituração de fundos

 - Instituição autorizada pelos órgãos responsáveis a exercer as atividades elencadas no Brasil.
 - Possuir experiência relevante e comprovada em todas as atividades, com AuA (Ativos sob Administração) mínimo de R\$ 10 bilhões, conforme ranking mais recente da Anbima.

- 


Gestão de fundos

 - Instituição autorizada pelos órgãos responsáveis a exercer as atividades elencadas no Brasil.
 - Possuir experiência relevante e comprovada em todas as atividades, com AuM (Ativos sob Gestão) mínimo de R\$ 30 bilhões, conforme ranking mais recente da Anbima.

- 


Plataforma de investimentos

 - Ter uma plataforma de investimentos própria que seja robusta e digital, com ampla variedade de classes de ativos.
 - Ter a capacidade de criar uma plataforma *white label* para que os clientes do Banestes possam ter acesso aos investimentos disponibilizados na plataforma do parceiro.

- 

Capacidade financeira

 - Capacidade financeira comprovada para realizar os investimentos necessários na plataforma e para pagamento ao Banestes, com Patrimônio Líquido acima de R\$ 150 milhões comprovados nas Demonstrações Financeiras auditadas do último exercício fiscal (2023).

- 

Compliance

 - Cumprir com todas as diretrizes de PLD conforme Lei N° 9.613 /1998 que porventura não tenham sido cobertas pelos pontos anteriores.

Disclaimer

- O Banestes S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo (“**Banestes**”) contratou o BR Partners Assessoria Financeira Ltda (“**BR Partners**” ou “**Assessor Financeiro**”) para atuar como seu Assessor Financeiro exclusivo, na busca de parcerias estratégicas que possam potencializar a atuação no ramo de investimentos e dos negócios de gestão, administração, controladoria, custódia e escrituração de fundos do Banestes (“**Transação**”).
- As informações contidas neste material foram preparadas pelo Banestes com apoio do BR Partners para auxiliar eventuais interessados na Transação (“**Potencial Investidor**”).
- Este material foi elaborado para que o Potencial Investidor possa utilizá-lo única e exclusivamente com a finalidade de avaliar seu potencial interesse na Transação. O Potencial Investidor deverá realizar suas próprias análises quanto à adequação, risco e oportunidade em relação à Transação e deverá consultar seus próprios consultores (incluindo jurídico, financeiro, fiscal, regulatório ou qualquer outro consultor que considere apropriado) para formar sua opinião sobre a Transação. Em nenhuma hipótese o BR Partners auxiliará o Potencial Investidor na análise de qualquer aspecto da Transação e o BR Partners não assume qualquer responsabilidade perante o Potencial Investidor. Os dados apresentados neste material não substituem uma análise cuidadosa e criteriosa pelo Potencial Investidor.
- Este material pode conter declarações prospectivas. Estas declarações não constituem fatos históricos e são baseadas na visão atual da administração e nas estimativas de futuras circunstâncias econômicas, condições da indústria, desempenho e resultados financeiros. As palavras “antecipa”, “acredita”, “estima”, “espera”, “planeja” e expressões semelhantes têm como objetivo identificar declarações prospectivas. Declarações relacionadas à declaração ou pagamento de dividendos, à implementação das principais estratégias operacionais e financeiras e planos de dispêndio de capital, à direção das operações futuras e aos fatores ou 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 muitas suposições e 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.
- O Assessor Financeiro, o Banestes 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 ou qualquer outra informação transmitida oralmente ou por escrito ao Potencial Investidor ou a qualquer um de seus representantes durante o curso da avaliação da Transação.
- Portanto, o Assessor Financeiro, o Banestes ou qualquer um de seus respectivos diretores, executivos, funcionários, e consultores não podem ser responsabilizados por essas informações. O Assessor Financeiro, o Banestes ou qualquer um de seus respectivos diretores, executivos, funcionários, e consultores não assumem a obrigação de fornecer ao Potencial Investidor qualquer informação adicional, atualizar este material ou corrigir qualquer imprecisão que possa ser encontrada em qualquer informação.
- O Banestes e o BR Partners informam que o conteúdo apresentado é meramente informativo, não podendo ser classificado como uma recomendação, indicação e/ou aconselhamento de investimento, bem como não constitui uma oferta de compra ou venda dos valores mobiliários.
- Quaisquer procedimentos, negociações e/ou discussões que possam ser iniciadas ou estabelecidas com o(s) Potencial(is) Investidor(es) podem ser encerradas a qualquer momento sem qualquer explicação. Nenhuma responsabilidade será atribuída ao Assessor Financeiro, ao Banestes ou aos seus respectivos diretores, executivos, funcionários e consultores pelo encerramento de quaisquer discussões em andamento.
- O Banestes reserva-se o direito, sem qualquer aviso prévio ao Potencial Investidor, de negociar com outras partes interessadas a qualquer momento, de celebrar propostas, acordos definitivos e vinculativos em relação à Transação com tais partes, de alterar o procedimento em relação à Transação ou encerrar negociações com quaisquer interessados a qualquer momento, sem penalidade ou indenização de qualquer natureza. A entrega deste material não poderá ser entendida como se não houvesse nenhuma alteração nos negócios do Banestes desde a data de elaboração deste material. O Potencial Investidor concorda em não contatar quaisquer representantes do Banestes, bem como clientes, fornecedores, concorrentes ou consultores do Banestes, direta ou indiretamente, a respeito das informações aqui contidas ou relacionadas ao Banestes e/ou à Transação.
- Este material é propriedade do Banestes e do BR Partners. Tanto o Banestes quanto o BR Partners reservam-se o direito de solicitar a qualquer momento a devolução deste material, bem como de quaisquer outras informações disponibilizadas ao Potencial Investidor ou qualquer material produzido pelo Potencial Investidor com base nas informações aqui contidas. Os direitos e obrigações do Banestes relacionados/decorrentes da Transação serão criados e regulados exclusivamente através dos contratos definitivos a serem celebrados entre as partes, caso as partes relevantes decidam consumir a Transação.