Inter Seguros

União Banco Inter e Wiz

banco inter

wiz

interseguros

digital.
completo.
gratuito.

Disclaimer

Esta apresentação contém informações sobre os negócios do Banco Inter, Wiz e Inter Seguros, seus projetos, suas estratégias futuras e seus parceiros comerciais. As declarações citadas na apresentação refletem o entendimento dos administradores a respeito do futuro da Companhia, que podem envolver riscos e imprevisibilidades inerentes ao mercado. O Banco Inter, a Wiz e a Inter Seguros não se responsabilizam pela atualização de qualquer estimativa contida nesta apresentação.

Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- A Wiz
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Banco Inter e Wiz se unem para criar o maior canal digital de distribuição de seguridades do Brasil

Iniciativa irá alavancar as vendas de seguros, consórcio e previdência privada 100% online

Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- **O Banco Inter**
- A Wiz
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Timeline do principal banco digital do Brasil

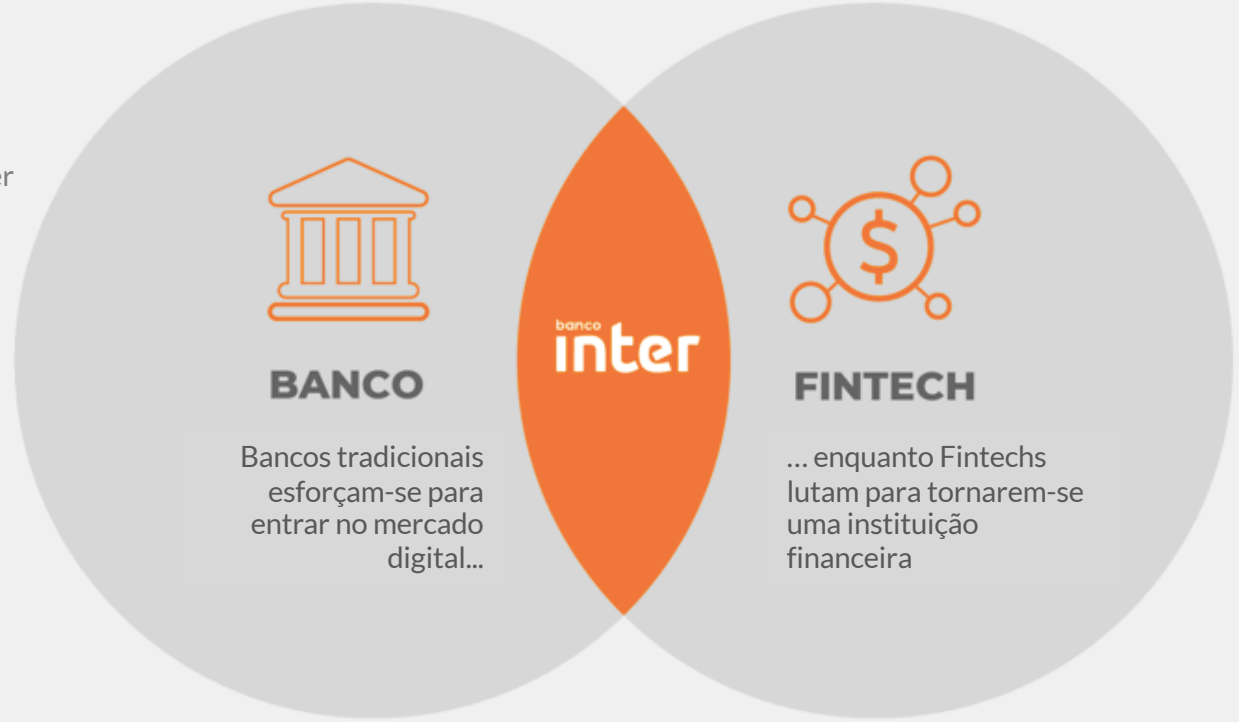


Posicionado para capturar o melhor dos dois mundos: bancos e fintechs

Autorizado a oferecer uma ampla gama de produtos

Experiência de trabalho em um mercado altamente regulado

Credibilidade



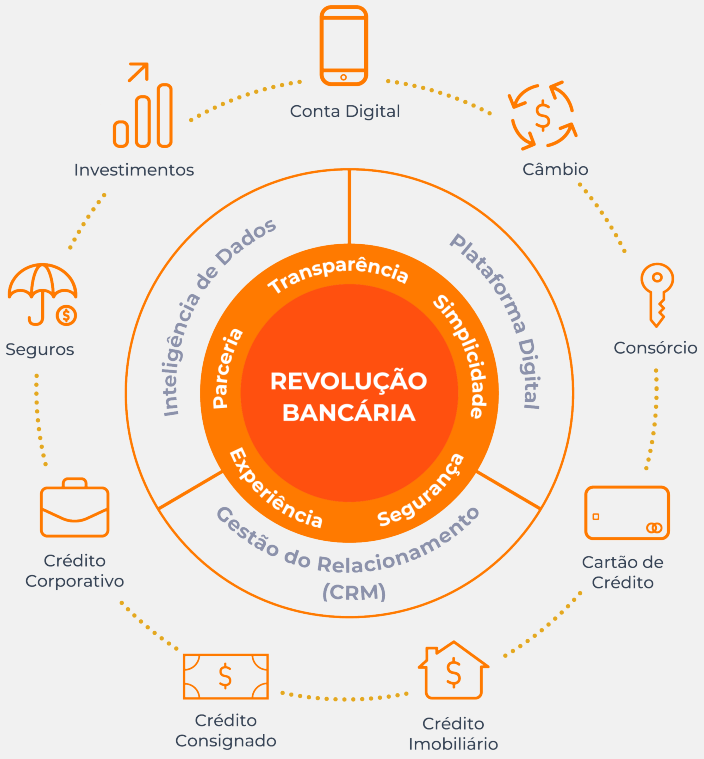
Modelo de negócios escalável

Marketing através de uma estratégia de indicação

Distribuição de varejo sem agências físicas

Agilidade

Proposta de valor: digital, gratuito e completo



Porque fazemos

Oferecemos um sistema bancário mais justo e inovador.

Dividir com clientes o valor econômico gerado pela eficiência de um banco digital.

Como fazemos

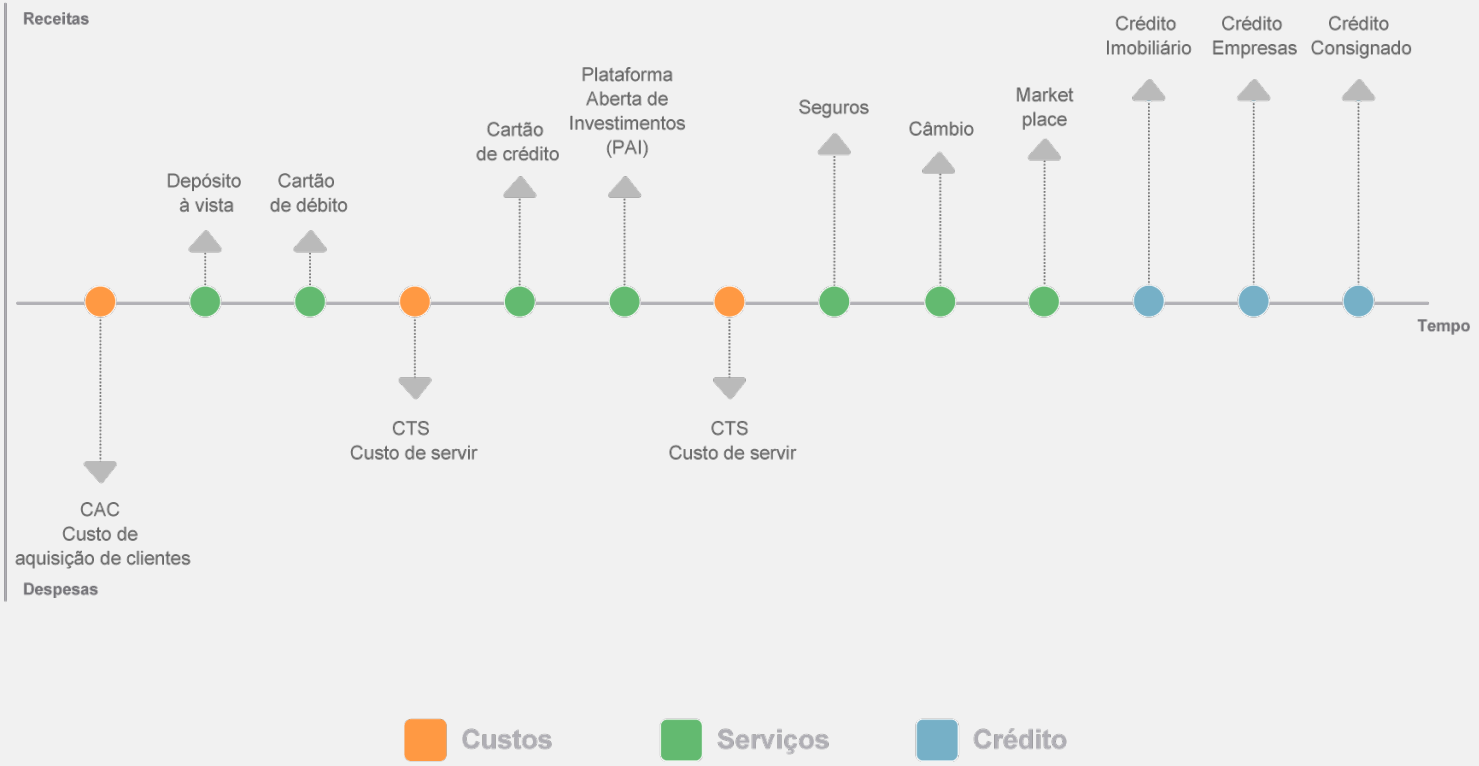
Usamos uma plataforma 100% digital com grande volume, velocidade e variedade de dados para dar suporte as ações criadas pelo nosso time de relacionamento com cliente.

Atraímos clientes para a plataforma de forma objetiva e incentivamos os clientes a consumirem produtos.

O que fazemos

Entregamos uma plataforma financeira completa, com produtos de crédito e serviços que são consumidos de maneira recorrente.

Sustentabilidade no modelo de negócios



Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- **A Wiz**
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Quem é a Wiz?

Wiz é focada na gestão de canais de distribuição de produtos de seguros e financeiros

- A maior gestora de canais de seguros do Brasil, atuando em todo o território nacional, com profissionais alocados em mais de 400 cidades do país.
- Contamos com a força das nossas pessoas e da nossa tecnologia para gerar resultados positivos. Com esses pilares, desenvolvemos modelos de negócios com foco em eficiência operacional, maximizando o valor das nossas Unidades de Negócios. Nossa governança é estruturada de forma a permitir *accountability* e autonomia na gestão operacional de nossas Unidades de Negócios.
- Temos um modelo de gestão escalável, com uma estrutura corporativa desenvolvida para suportar a expansão da atuação da Companhia.
- É assim que chegamos à combinação ideal dos nossos serviços com as necessidades dos clientes, em diferentes contextos e canais.

A Wiz tem um histórico financeiro e operacional de sucesso, suportado por parcerias estratégicas

Timeline

1973

Fundação da Wiz[1]

2012

Nova Gestão Wiz
Novos Acionistas

GP Investimentos e **CAIXA Seguradora** se tornaram novos acionistas para perenizar a corretora, tendo o compromisso do IPO.

2014

Consolidação do Canal B2B
Com a aquisição de duas corretoras independentes, focadas no setor de Riscos Especiais

Criação da Wiz Corporat

2015

IPO Wiz
(jun/15)

2016

Internalização do Canal Remoto
Primarização das operações de venda, renovação, upselling e cross selling multicanal.

Criação da W B2U

2017

Primeiro M&A da Companhia:
Aquisição Finanseg, especializada na venda de produtos financeiros (Consórcios).

Criação da Wiz Parceiros

2018

Celebração de Novos Contratos Operacionais
com Caixa Seguridade, Caixa Seguros Holding e CNP Assurances

Criação da Wiz BPO

2019

Parceria Wiz + Banco Inter
Em associação com o primeiro e maior banco digital do país, Wiz adiciona UN Bancassurance focada no universo digital

(1) Nota: Wiz fundada como "FENAE Corretora" e depois "Par Corretora"

Estrutura Wiz

Modelo de gestão escalável permite foco em novos negócios



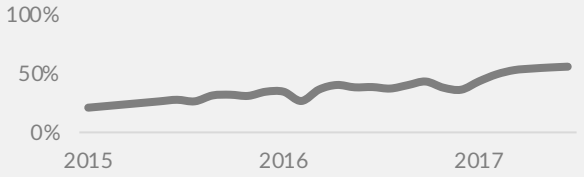
Conhecido *track record* no ramo de seguros atrelados a serviços bancários

Wiz possui vasta experiência e reconhecido sucesso em sua maior Unidade de Negócio, a Operação Bancassurance

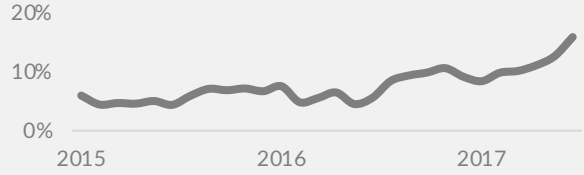
- Consistente histórico de alavancas de vendas de seguro com resultados expressivos
- *Know-how* técnico em diversos segmentos de seguro
- Experiência em estratégias de monetização de carteira
- Grande potencial analítico
- Capacidade de geração de valor de curto prazo
- Foco em entrega de resultado financeiro e em eficiência operacional

Penetrações de seguro em transações bancárias

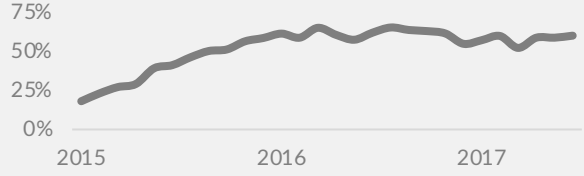
Prestamista / Crédito Consignado



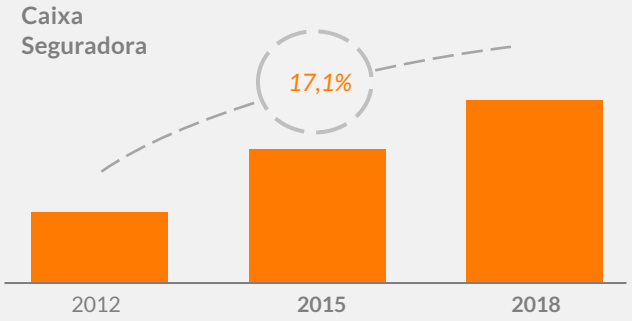
Vida PM / Abertura de Conta

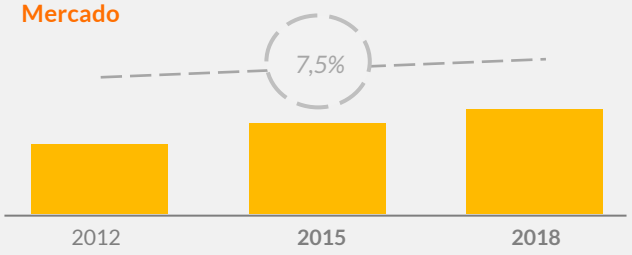


Residencial / Financiamento Hab.



Evolução de prêmio direto[1]

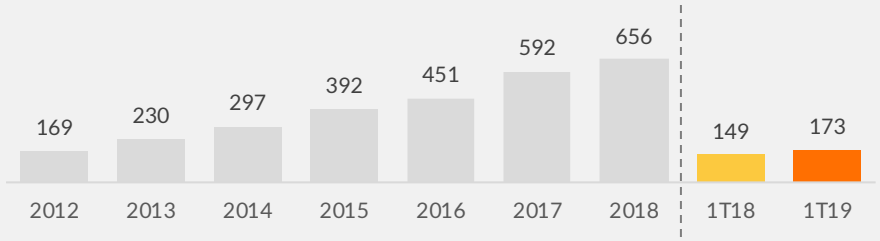




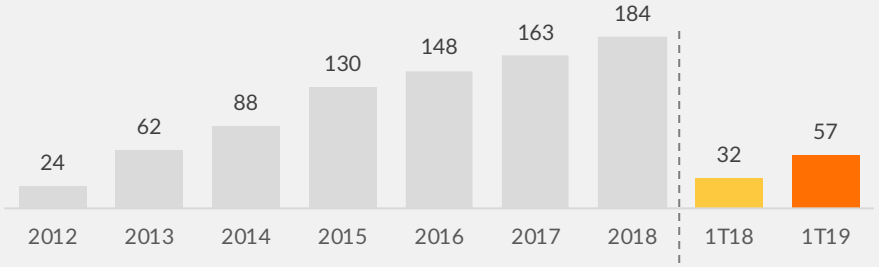
Fonte: Dados divulgados pela SUSEP, considerando o total de prêmios diretos, excluindo previdência, capitalização, consórcio e DPVAT até dezembro/2018.

Destaques financeiros e operacionais

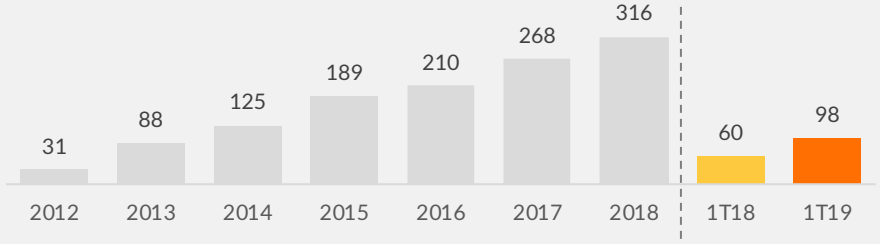
Evolução Receita Bruta Consolidada Contábil
R$ MM



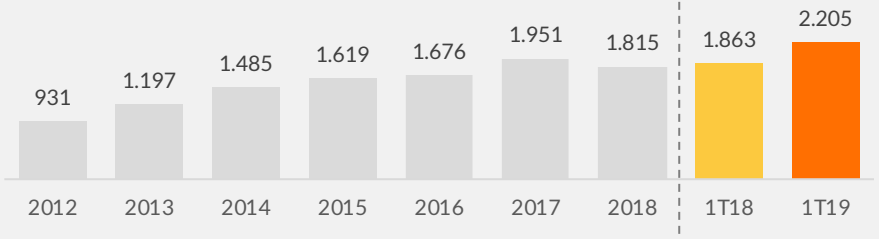
Evolução Lucro Líquido Contábil
R$ MM



Evolução EBITDA
R$ MM



Evolução *Headcount* Total
Quantidade



Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- A Wiz
- **A Inter Seguros**

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Inter Seguros

Fundada em 1994, e adquirida pelo Banco Inter em 2012, a Inter Seguros atua em corretagem de seguros de diversas modalidades através de uma equipe especializada e estruturada para atender diversos núcleos de negócios.

Seu principal foco está na comercialização de seguros pela plataforma digital do Banco Inter, comercializados através do aplicativo mobile e internet banking, oferecendo ainda suporte ao negócio imobiliário e corporativo.

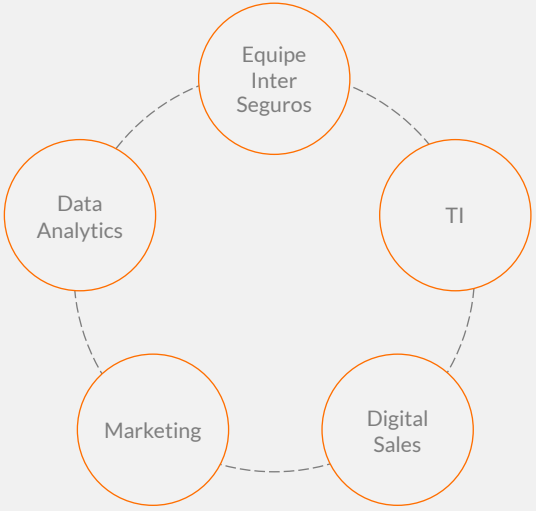


Operação da Inter Seguros

A Inter Seguros tem a exclusividade ao balcão de seguros do Banco Inter e aproveita das proximidade com o time do banco para capturar sinergias operacionais e explorar o engajamento com clientes de varejo e empresas.

Squad de seguros digitais

Time multifuncional que trabalha a jornada do cliente até a aquisição do seguro.



Relação com Seguradoras

Em 2017, a Inter Seguros fechou uma parceria com a **Liberty Seguros** para oferta de seguros pelo canal digital e de seguros habitacionais.

Constituímos um **Comitê Executivo** entre a corretora e a seguradora para mantermos alto alinhamento e darmos mais agilidade no desenvolvimento de novos produtos.

Para os demais produtos, mantemos relacionamento com diversas seguradoras de primeira linha.

Seguros digitais para o varejo



SEGURO AUTOMÓVEL



SEGURO RESIDENCIAL



SEGURO PROTEÇÃO FINANCEIRA



SEGURO HABITACIONAL (MIP/DFI)



SEGURO CARTÃO + PROTEGIDO



SEGURO GADGET

PIPELINE



SEGURO ODONTOLOGIA



SEGURO VIAGEM



SEGURO AUTO CONSCIENTE

Seguros corporativos



VIDA EMPRESARIAL

Proteção financeira para funcionários, sócios, executivos e seus beneficiários, atendendo as exigências das convenções coletivas. Indenização liberada independentemente do inventário e livre de impostos.



GARANTIA

Garante o fiel cumprimento das obrigações contratuais estipuladas pelas partes. É oferecido em diversas modalidades



SAÚDE EMPRESARIAL

Cobertura para assistência médica e hospitalar em rede credenciada ou via reembolso de consultas e exames fora da rede.



RISCO DE ENGENHARIA

Garante ao construtor a cobertura em casos de acidentes súbitos e imprevistos durante a execução de obras civis, na instalação e montagem de máquinas e equipamentos, danos materiais e corporais a terceiros, bem como para funcionários das empreiteiras e sub-empreiteiras que fazem parte da execução da obra.

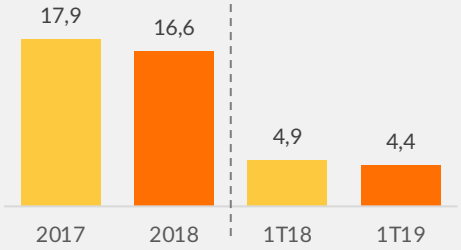


EMPRESARIAL

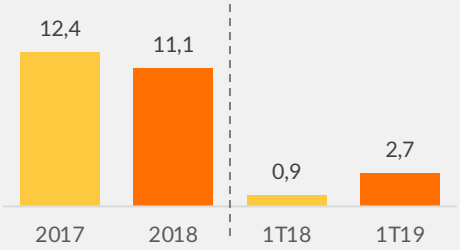
Protege a empresa contra danos ao prédio e seu conteúdo, garantindo que em caso de imprevistos, as atividades do seu negócio não sejam prejudicadas.

Destaques financeiros e operacionais

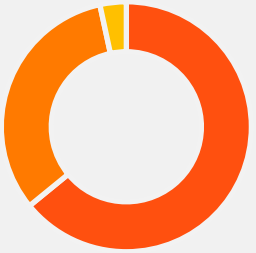
Receita Líquida
R$ MM



Lucro Líquido
R$ MM



Composição das Receitas

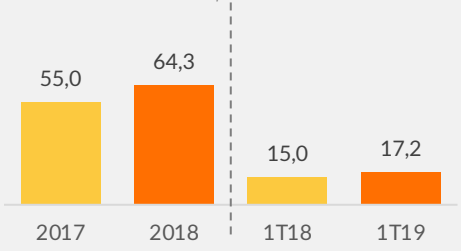


64,0% - MIP/DFI

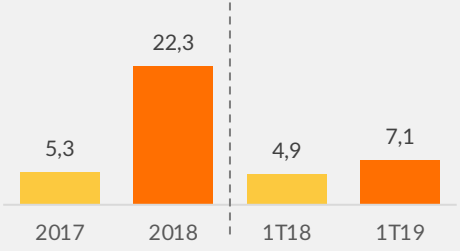
32,5% - Empresarial

3,4% - Affinity

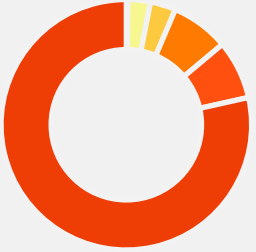
Prêmio Líquido
R$ MM



Adesões de Seguros Digitais
Mil



Composição da Carteira - Affinity



2,9% - Auto

3,3% - Celular + Tablet

7,5% - Residencial

7,6% - Proteção Financeira

78,5% - Cartão Protegido

Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- A Wiz
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

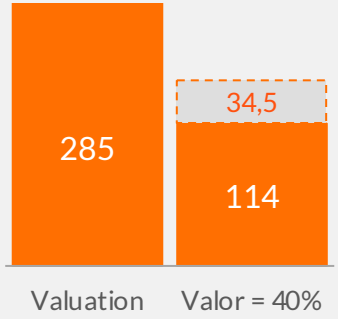
Chancelas do Projeto

Estrutura e avaliação da transação

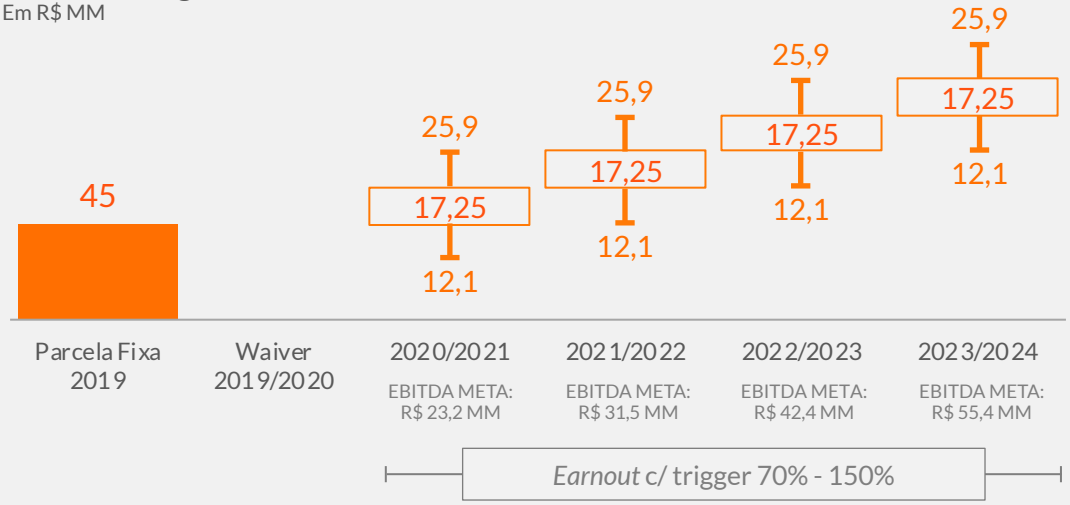
Escopo da operação	A Operação irá contemplar a alienação, pelo Banco Inter, de quotas representativas de 40% do capital social da Inter Seguros (“Quotas”). As Quotas da Inter Seguros atualmente são detidas pelo Banco Inter, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou restrições.
Método de avaliação	Empresa avaliada pelo método de Fluxo de caixa descontado.
Premissas	Avaliação realizada considerando 50 anos de contrato com exclusividade em todos os produtos de seguro, consórcio, previdência e capitalização, tanto no meio digital, quanto físico – todas as receitas de qualquer natureza relacionadas esses produtos serão exclusivas da Inter Seguros. Foram utilizadas as mesmas alíquotas de comissão praticadas atualmente.
Conclusão	Com a junção do Balcão e tecnologia do Banco Inter e *Know How* da Wiz na venda de seguridade, visamos potencializar a rentabilização dos clientes do banco com a oferta e venda desses produtos.

Precificação e forma de pagamento

Precificação
Em R$ MM



Forma de pagamento *Earnout* com base em EBITDA
Em R$ MM



Detalhes da operação

- O preço total pela aquisição de 40% das quotas é de R$114 MM;
- A transação será paga por meio de parcela fixa, no valor de R$45 MM - a ser paga na data de fechamento – e parcelas variáveis, com as seguintes regras:
- O valor de R$69 MM será pago em 4 parcelas de R$17,25 MM cada, as quais serão ajustadas, para cima ou para baixo, com base no EBITDA da Corretora.
- O Valor das parcelas pode variar de R$0 a R$25,9 MM, com base no atingimento das metas anuais estabelecidas. Caso o atingimento da meta seja inferior a 70%, o valor da respectiva parcela será R$0. Caso o EBITDA seja um percentual que se situe dentro do intervalo entre 70% e 150% da Meta EBITDA Corretora, o valor da respectiva parcela deverá corresponder à multiplicação da parcela variável pelo percentual verificado.
- As Parcelas serão corrigidas pela SELIC, limitada a 15%

Dividendos

- Distribuição mínima obrigatória de 50% do resultado;
- Do restante, será retido caixa mínimo de 3 meses de despesas operacionais e CAPEX, e distribuída a diferença, salvo exceção de deliberação, de forma unanime, pelos sócios;
- A parcela de Dividendos da Wiz será retida para garantir o fluxo de pagamento das parcelas variáveis, até a quitação integral da aquisição.

Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- A Wiz
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Informações Relevantes, Estrutura e Governança Corporativa



Conselho Consultivo e Deliberações

O Conselho Consultivo da Corretora será composto por 3 membros, sendo 2 indicados pelo Banco Inter e 1 indicado pela Compradora. As decisões do Conselho serão tomadas pelo voto afirmativo da maioria absoluta dos conselheiros.
O Conselho terá competência para:

(i) dar parecer sobre a orientação geral dos negócios da Corretora;
(ii) definir novos produtos a serem desenvolvidos e comercializados pela Corretora;
(iii) indicar os membros da Diretoria, cuja eleição será realizada pelos Sócios, e fixar as suas atribuições;
(iv) emitir pareceres sobre a gestão dos Diretores, examinar documentos e solicitar informações sobre contratos celebrados ou em via de celebração; e
(v) manifestar-se sobre o relatório da administração e as contas da Diretoria

Diretoria

A Inter Seguros terá 4 Diretores, sendo: 1 Diretor Presidente, a ser indicado pelo Conselho, por votos unanimes; 1 Diretor Financeiro, a ser indicado pela maioria do Conselho, sendo certo que enquanto o Diretor Financeiro não for eleito, a Wiz terá o direito de indicar um controller, que será eleito pela maioria do Conselho Consultivo; 1 Diretor Comercial e de Relacionamento, a ser indicado pelo Vendedor; e 1 Diretor de Marketing, a ser indicado pela Wiz.

Exclusividade

Outorga da exclusividade entre a Vendedora e a Corretora, pelo prazo de 50 (cinquenta) anos para a comercialização de produtos nos ramos de consórcio, previdência, capitalização e seguros.

Informações Relevantes, Estrutura e Governança Corporativa



Lock Up

A Wiz e o Banco Inter não poderão, até 31 de dezembro de 2023, transferir as Quotas da Inter Seguros para terceiros. Após a mencionada data, a Wiz deverá deter pelo menos 25% e Banco Inter, pelo menos 25% + 1 Quota da Inter Seguros mantendo bloco de controle até 2069 (50 anos).

Direito de Preferência

Observados os percentuais mínimos a serem detidos pelos Sócios da Inter Seguros (vide regras de lock-up descritas acima), caso qualquer das Partes decida vender total ou parcialmente sua participação para qualquer terceiro, tal Parte deverá apresentar uma notificação à outra Parte informando os termos e condições da venda. Nesse caso, a Parte que receber a notificação terá direito de preferencia, podendo adquirir tal participação em condições não menos favoráveis do que as estabelecidas por tal terceiro.

Tag Along

Observados os percentuais mínimos a serem detidos pelos Sócios da Inter Seguros (vide regras de lock-up descritas acima), será assegurado à Wiz o direito suas Quotas no caso de qualquer alienação das quotas pelo Banco Inter, nos mesmos termos e condições oferecidos pelo terceiro para aquisição das quotas do Banco Inter.

Drag Along

Observados os percentuais mínimos a serem detidos pelos Sócios da Inter Seguros (vide regras de lock-up descritas acima), caso o Banco Inter decida vender a sua participação societária para terceiros e a Wiz não exerça o Tag Along, o Banco Inter terá o direito de obrigar que a Wiz venda a sua participação em conjunto com o Banco Inter, nos mesmos termos e condições oferecidos pelo terceiro para aquisição das quotas do Banco Inter.

Governança Corporativa



Primeiros Passos

- Desenho da estratégia de penetração na base de clientes;
- Estruturação da abordagem de clientes;
- Inclusão de novos produtos no portfólio, como prestamista e consórcio;
- Desenvolvimento da estratégia operacional;
- Construção de business *plan* e *roadmaps*.

Estratégia de Negócios

Modelo de atuação focado em duas frentes

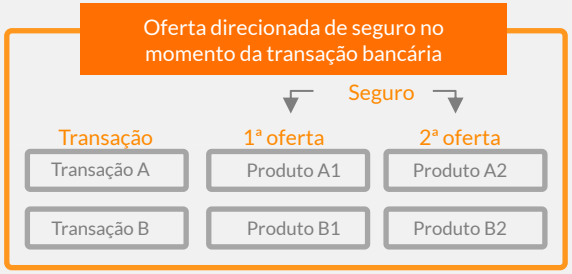
Estruturação do modelo bancassurance

Estratégia de rentabilização da carteira

Compreensão da transação como base para a venda de seguros

Definição do produto ideal para cada transação

- Entender o perfil do cliente médio
- Estudos de propensão
- Estabelecer correlações entre transações bancárias e produtos



Explorar oportunidades de rentabilização da carteira

Análise da carteira

- Análises e correlação de produtos na visão cliente
- Jornada digital para enriquecimento de oportunidades
- Gestão e acompanhamento de resultados

Ações de rentabilização

- Otimizar renovação
- Recuperação de clientes
- Cross selling entre carteiras
- Upsell da base de segurados

Atuação comercial

- Abordagem direcionada para cliente
- Call to action através de oferta ideal
- Gestão e acompanhamento de resultados

Agenda

Contexto da Operação: Por que Wiz e Banco Inter?

- O Banco Inter
- A Wiz
- A Inter Seguros

Estrutura e Avaliação da Transação

Governança Inter Seguros pós parceria

Chancelas do Projeto

Avaliações e chancelas ao longo do projeto

pwc

60 Trench Rossi Watanabe.

DEMAREST

+

Avaliações internas das Áreas de Jurídico e Compliance

banco inter

digital. completo. gratuito