

Destravando pleno potencial dos serviços financeiros

Janeiro de 2023

méliuz

Bv
banco



De *asset heavy* para *asset light*:

Transformando o Méliuz num modelo enxuto, com foco no crescimento e com estrutura de custos e despesas mais baixa.



Oportunidade de **acelerar o crescimento** ao eliminar amarras que nos limitavam (por exemplo: necessidade de capital, risco de crédito)



Acelerar o *payback* de serviços financeiros com uma base de custos mais enxuta e geração de caixa mais rápida



Reforçar o ciclo virtuoso de engajamento entre shopping e serviços financeiros



Manter uma excelente experiência de usuário em nossos produtos, dentro do ecossistema do Méliuz



Trazer um **parceiro com experiência** em áreas-chave, tais como gestão de risco e prevenção de fraude

Méliuz e BV acordaram em uma aliança estratégica, trazendo complementaridades às operações do Méliuz

Aliança estratégica



Complementaridades com o BV

- ✓ Balanço forte
- ✓ Ampla experiência de crédito ao consumidor
- ✓ Sólido portfólio de serviços financeiros
- ✓ Infraestrutura estabelecida em *banking as a service*

Acordo comercial e transação do Bankly:

Principais mecanismos de remuneração do Méliuz com o Acordo Comercial



Remuneração por cada cartão emitido



Remuneração por cada conta ativada



Remuneração por uma percentagem de cada transação (TPV)



Percentual sobre o volume de crédito originado

Impactos positivos da transação do Bankly¹



Potencial entrada de caixa de **R\$ 210 milhões²**



Oferecer a experiência do cliente no app do Méliuz



Sem risco de crédito, empréstimos e outros produtos financeiros

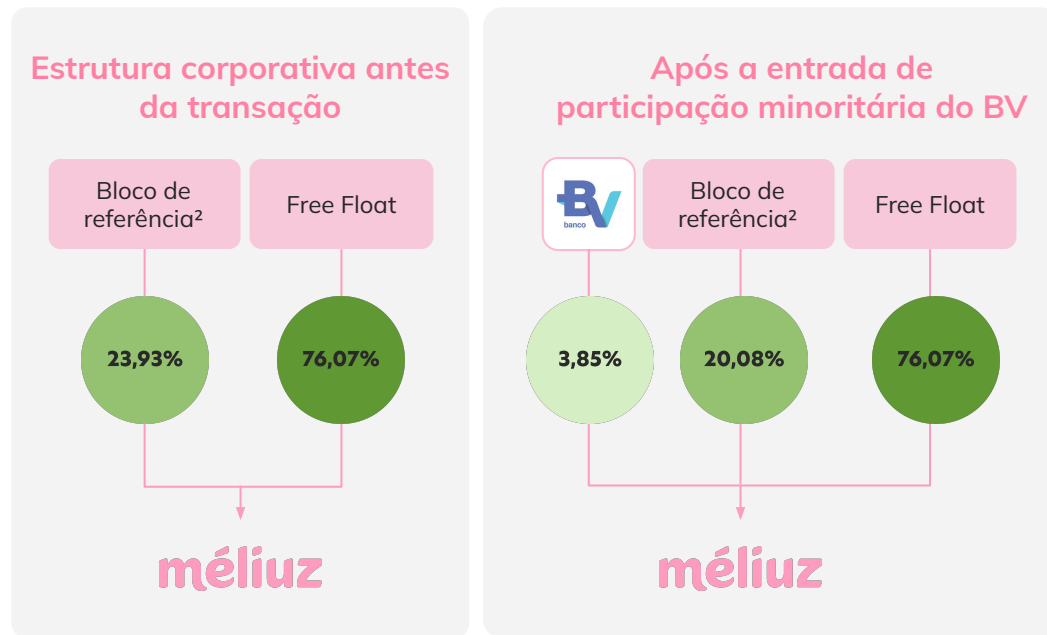


Redução de custos e despesas de forma imediata

¹ A transação está sujeita a aprovações societárias e regulatórias.

² Enterprise Value.

Investimento minoritário & opção de compra¹:



i) O banco BV irá comprar uma participação minoritária de 3,85% no Méliuz, dos acionistas Israel Salmen, André Amaral e Lucas Marques.

ii) O banco BV e os acionistas do Bloco de Referência do Méliuz indicarão juntos um membro do Conselho de Administração para o Méliuz.

iii) Opção de compra do banco BV de 100% das ações do Israel Salmen, André Amaral, Lucas Marques, Davi Holanda e Org Investments LLC, o que representa 20,95% da empresa, num período de 24 meses.

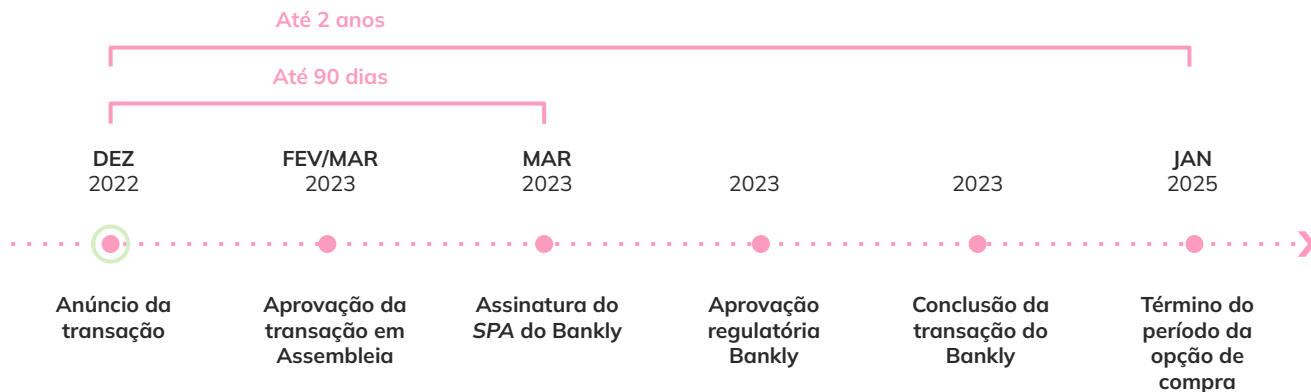
iv) Após seis meses da assinatura do contrato, o preço de exercício por ação será o maior entre: (i) R\$1,50 corrigido pelo CDI, ou (ii) preço médio ponderado por volume dos últimos 30 pregões, com um desconto de 10%.

v) Com a opção de compra consolidada, o banco BV se compromete a fazer uma oferta pública de compra de todas as ações remanescentes do Méliuz, com as mesmas condições da opção de compra.

¹ A transação está sujeita a aprovações societárias e regulatória;

² Acionistas do bloco de referência: Israel Salmen, André Amaral, Lucas Marques e Org Investments.

Linha do tempo da transação



Próximos passos

- ✓ Acordo comercial
- ✓ Aquisição participação majoritária pelo BV
- ✓ Assembleia geral aprovando a transação
- ✓ Aprovação regulatória Bankly / encerramento da transação
- ✓ Potencial exercício da opção de compra do Méliuz

méliuz

Obrigada!
ri@meliuz.com.br

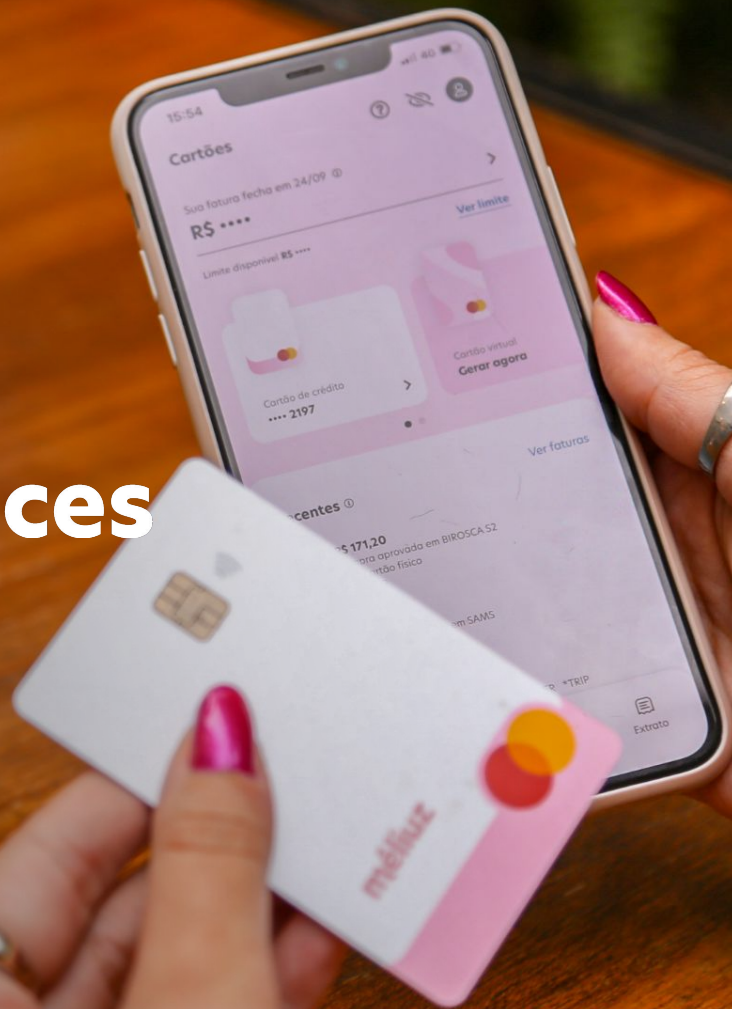


Unlocking full potential in financial services

January, 2023

méliuz

Bv
banco



From asset heavy to asset light:

Moving Méliuz to a leaner model, based on growth and with a lower costs & expenses structure.



Opportunity to remove constraints and grow faster (e.g. capital requirements, credit risk, among others)



Accelerate financial services payback while having a leaner cost base and faster cash generation



Reinforce positive engagement flywheel between financial services and shopping products

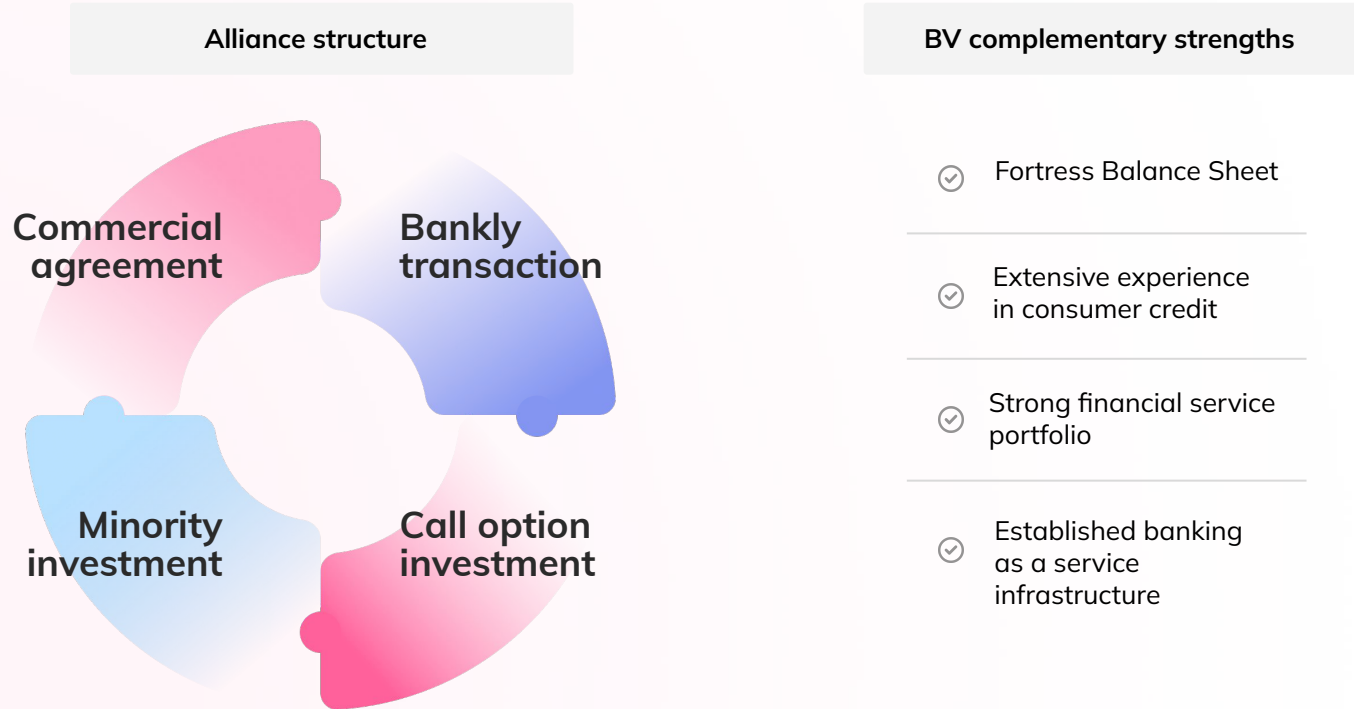


Maintain an excellent user experience across all our products, inside Méliuz' ecosystem



Bringing a partner with expertise in key areas, such as risk management and fraud prevention

Méliuz and BV agreed on a strategic alliance, bringing complementary strengths to Méliuz' operations



Commercial agreement & Bankly transaction:

Main remuneration mechanisms for **Méliuz** with the Commercial Agreement



Remuneration for each card issued



Remuneration for each account activated



Remuneration by a percentage of each transaction (TPV)



A percentage of the volume of originated loans

Positive impacts from **Bankly** transaction¹



Potential cash inflow of **R\$ 210 million²**



Continue to offer the customer experience in the Méliuz's app



No risk with credit, loans and other financial products

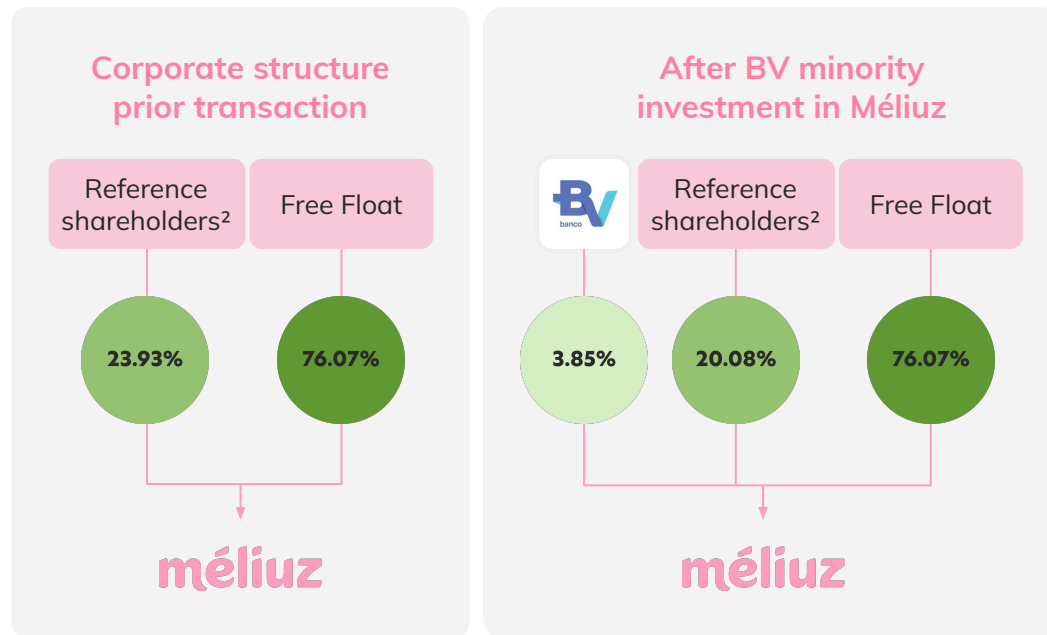


Significant cost & expenses reduction

¹ The transaction is subject to corporate and regulatory approvals.

² Enterprise Value.

Minority investment & call option investment¹:



i) BV will purchase a minority stake of 3.85% in Méliuz, from Israel Salmen, André Amaral and Lucas Marques.

ii) BV and the Reference Shareholders of Méliuz will indicate together a member to the Méliuz's Board of Directors.

iii) BV's call option to purchase 100% of Méliuz's shares from Israel Salmen, André Amaral, Lucas Marques, Davi Holanda and Org Investments LLC in 24 months, which represents 20.95% of the Company.

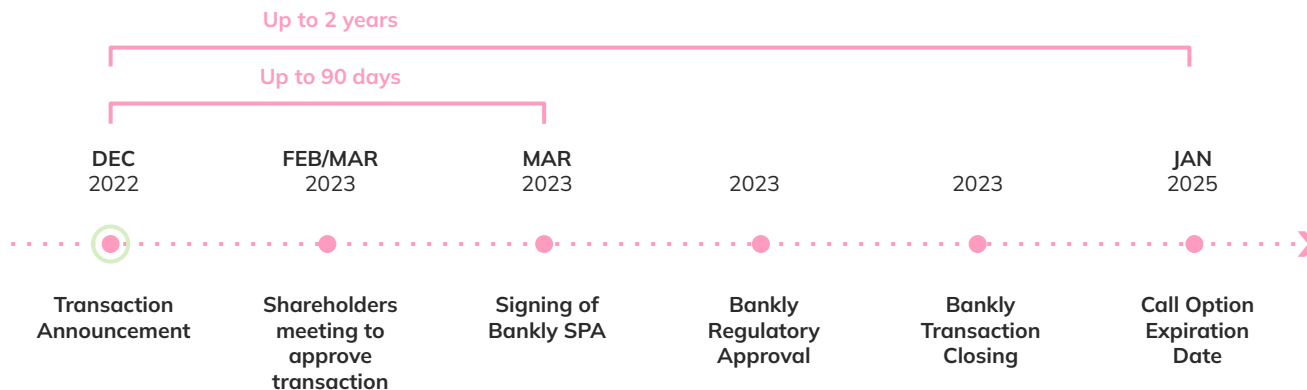
iv) After six months of signed contracts, the exercise price per share will be the higher between: (i) R\$1.50 adjusted for CDI, or ii) weighted average price by volume from the last 30 trading sessions, with a 10% discount.

v) If the call option is executed, BV will also make a public offer to purchase all remaining shares of Méliuz, with the same conditions of the call options

¹ The transaction is subject to corporate and regulatory approvals;

² Reference shareholders: Israel Salmen, André Amaral, Lucas Marques and Org Investments.

Transaction timeline



Next Steps

- ✓ Commercial agreement
- ✓ Minority stake acquisition by BV
- ✓ Shareholders meeting to approve transaction
- ✓ Bankly regulatory approval / transaction closing
- ✓ Potential Méliuz Call Option Exercise

méliuz

Thank you!
ri@meliuz.com.br

