

Combinação de Negócios

GrupoFleury + GRUPO PARDINI

18 de abril de 2023

GrupoFleury

AVISO LEGAL

Aviso Legal

Esta apresentação pode conter informações sobre eventos futuros. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletiriam os desejos e as expectativas da direção da companhia.

As palavras "acredita", "espera", "planeja", "prevê", "estima", "projeta", "almeja" e similares pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. Riscos conhecidos incluem incertezas, que não são limitadas ao impacto da competitividade dos preços e serviços, aceitação dos serviços no mercado, transações de serviço da companhia e de seus competidores, aprovação regulamentar, flutuação da moeda, mudanças no mix de serviços oferecidos e outros riscos descritos nos relatórios da companhia.

Informações adicionais não auditadas ou revisadas por auditoria aqui contidas refletem a interpretação da Administração da Companhia sobre informações provindas de suas demonstrações financeiras e seus respectivos ajustes, que foram preparados em conformidade com as práticas de mercado e para fins exclusivos de uma análise mais detalhada e específica dos resultados da Companhia. Dessa forma, tais considerações e dados adicionais devem ser também analisados e interpretados de forma independente pelos acionistas e agentes de mercado que deverão fazer suas próprias análises e conclusões sobre as informações aqui divulgadas. Nenhum dado ou análise interpretativa realizada pela Administração da Companhia deve ser tratado como garantia de desempenho ou de resultado futuro e são meramente ilustrativas da visão da Administração da Companhia sobre os seus resultados.

A Administração da Companhia não se responsabiliza pela conformidade e pela precisão das informações discutidas no presente relatório. Tais informações devem ser consideradas apenas para fins informativos e não de forma a substituir a análise de nossas demonstrações financeiras consolidadas auditadas ou revisadas por auditoria para fins de decisão de investimento em nossas ações, ou para qualquer outra finalidade.

Esta apresentação está atualizada até a presente data e o Grupo Fleury não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

Agenda

Ambição e Avenidas de Crescimento

Sinergias

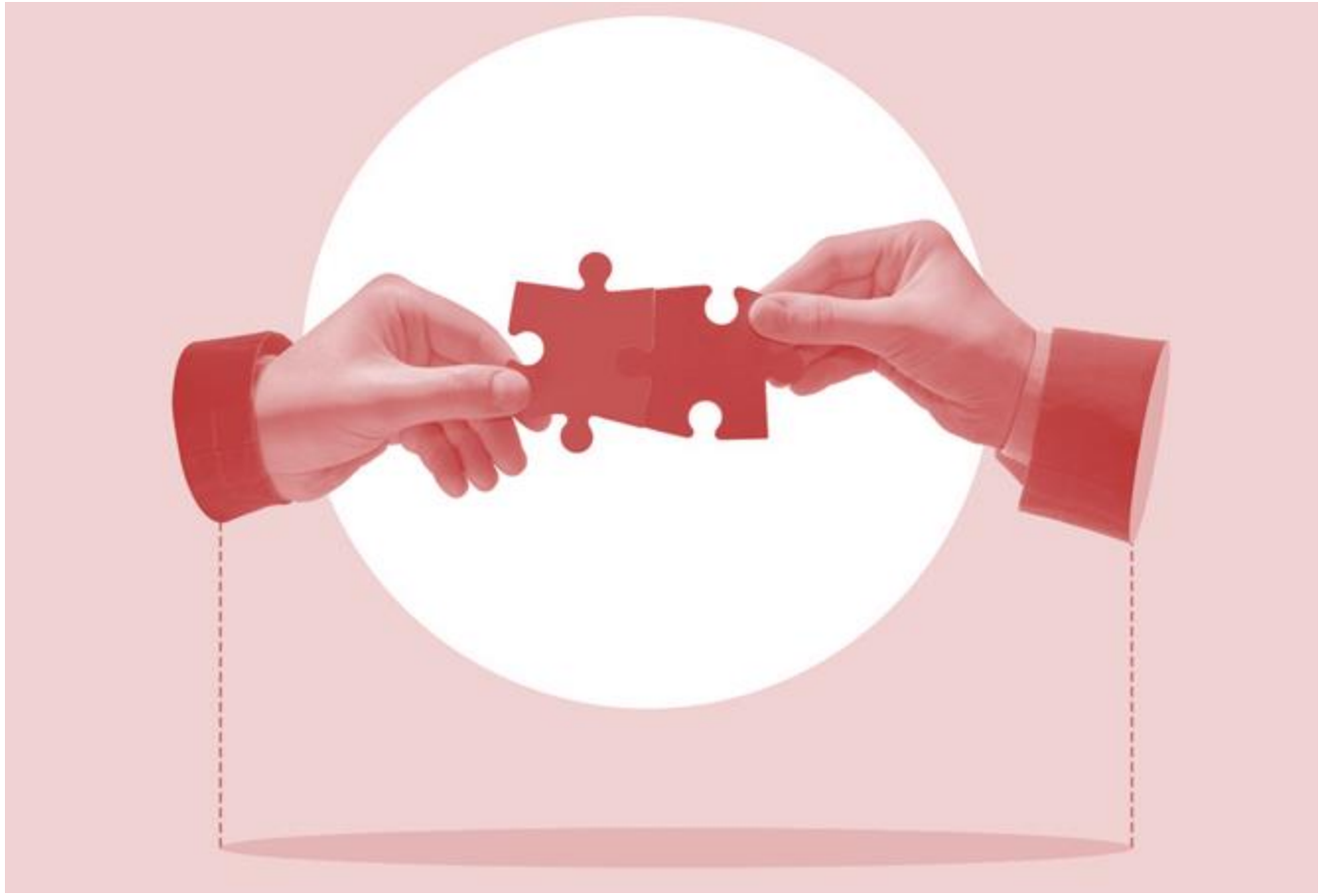
Nova Estrutura

Considerações Finais

GrupoFleury

AMBIÇÃO

O Grupo Fleury amplia a sua ambição e fortalece as avenidas de crescimento com a **combinação de negócios** com Grupo Pardini



Fortalecer-se como um dos líderes em saúde do Brasil,

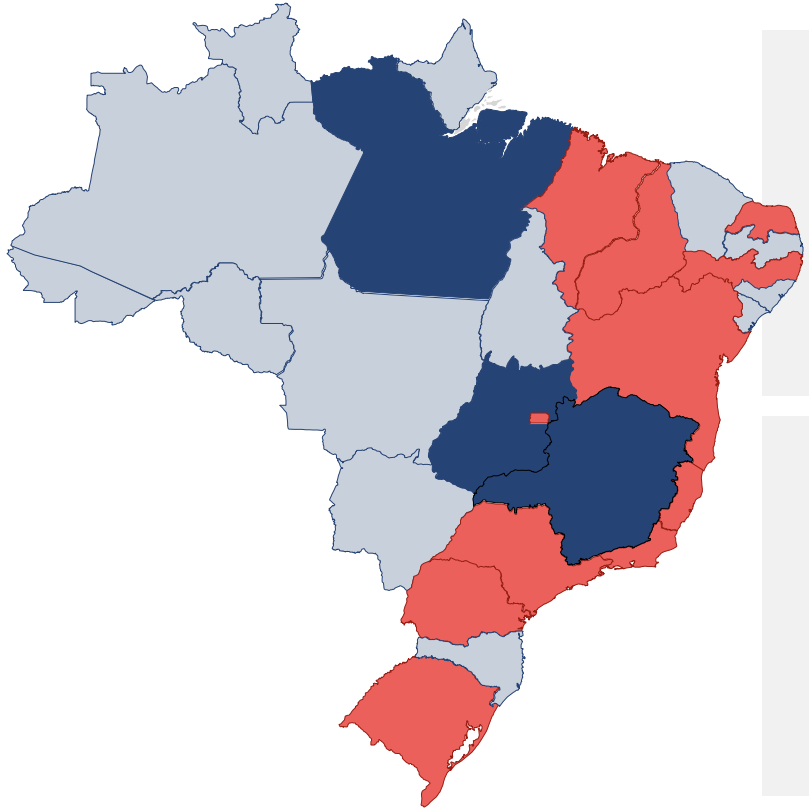
Agregar valor para o sistema por meio de soluções de prevenção e cuidado ambulatorial, e

Integrar a jornada de saúde

NOVO PATAMAR

A empresa combinada atinge novo patamar no mercado com complementariedade de portfólio de marcas e ampliação da cobertura geográfica

Presença da empresa em **todos estados**



R$ 7,1B
Receita

R$ 1,6B
EBITDA

520
Unidades de atendimento

Portfólio de marcas regionais reconhecidas em diferentes segmentos

20k+
Colaboradores
e
4k+ médicos

277M+
Exames
por ano

Fonte: Dados reportados pelas companhias em 2022

AVENIDAS DE CRESCIMENTO

Combinação de negócios com Grupo Pardini traz destaque para a avenida de crescimento no B2B e reforça vantagens competitivas

AVENIDAS DE **CRESCIMENTO**



Medicina Diagnóstica B2C

Crescimento sustentável com manutenção da qualidade



Medicina Diagnóstica B2B

Relevância, eficiência e velocidade para inovação



Novos Elos na Jornada do Paciente

Valor agregado ao longo da jornada do paciente



Plataformas de Saúde

Plataformas digitais para integração entre negócios e ampliação do acesso à saúde

VANTAGENS COMPETITIVAS

Excelência Médica	**+ Ciência, Tecnologia e Inovação**	**+ Escala nacional e eficiência operacional**	**+ ESG**

LEGENDA: Contribuição Fleury Contribuição Pardini



Medicina Diagnóstica B2C

GrupoFleury

MEDICINA DIAGNÓSTICA B2C

Complementariedades geográfica e de portfólio expandem população alcançada e abrem caminhos para acelerar crescimento futuro

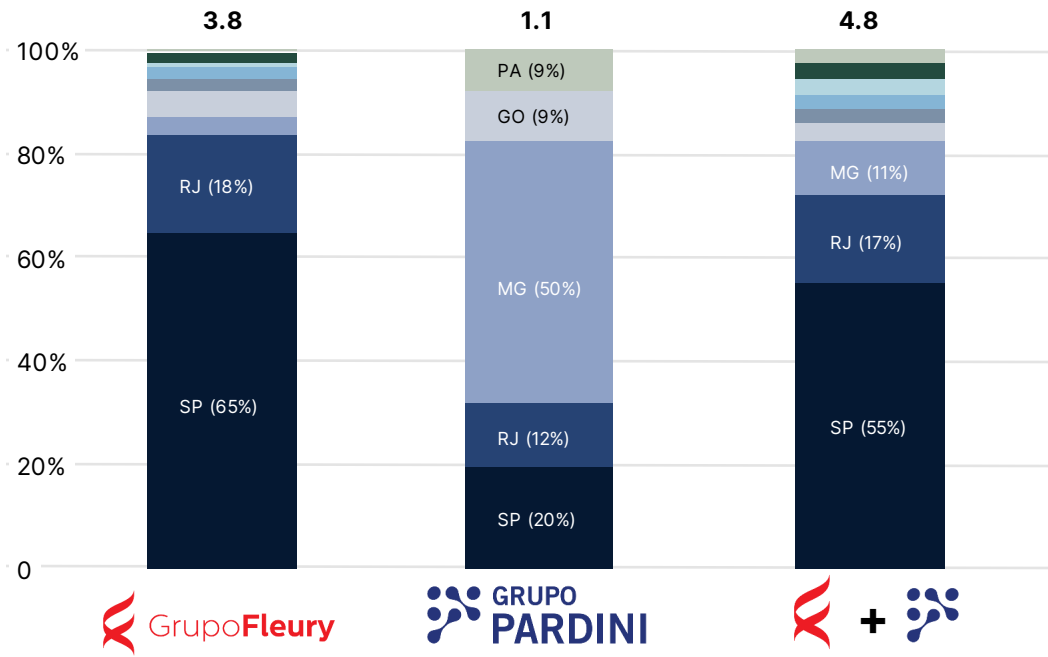
Alcance de beneficiários aumentará 24%

20 milhões	59 municípios(1)	338 unidades(1)
+ 24%	+ 61%	+ 71%
25 milhões	**95 municípios**	**520 unidades**
Alcance de beneficiários potenciais	Municípios com presença	Unidades de atendimento

49% do total de beneficiários

Presença maior e mais equilibrada

Receita (R$B, B2C 2022)



Fonte: Dados da ANS, dados internos Grupo Fleury e Grupo Pardini | Nota: 1 – Valores correspondentes ao Grupo Fleury pré-combinação de negócios com Grupo Pardini



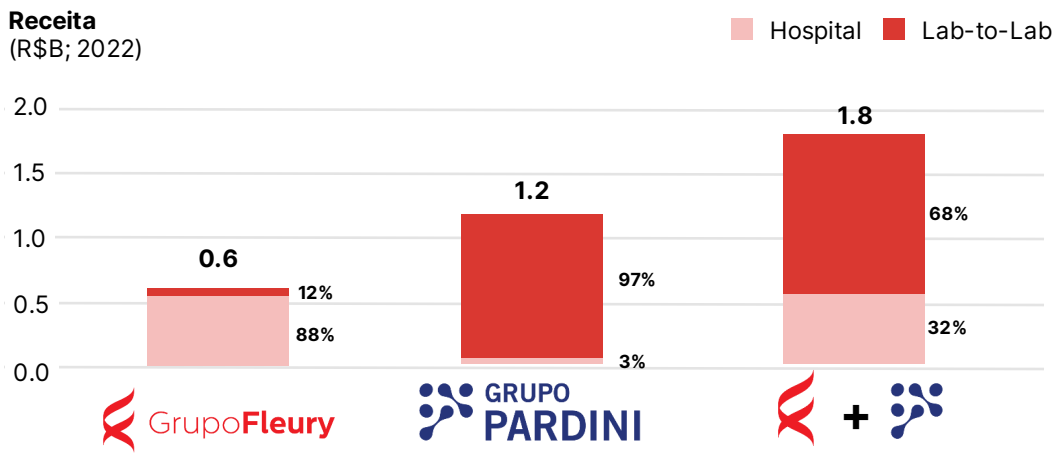
Medicina Diagnóstica B2B

GrupoFleury

MEDICINA DIAGNÓSTICA B2B

Presença de áreas técnicas com maior proximidade dos clientes e capacidade de integração de laboratórios consolidam a posição B2B

Grupo Fleury se torna mais relevante no Lab-to-Lab



Alcance de maior mercado endereçável através de laboratórios parceiros via lab-to-lab:

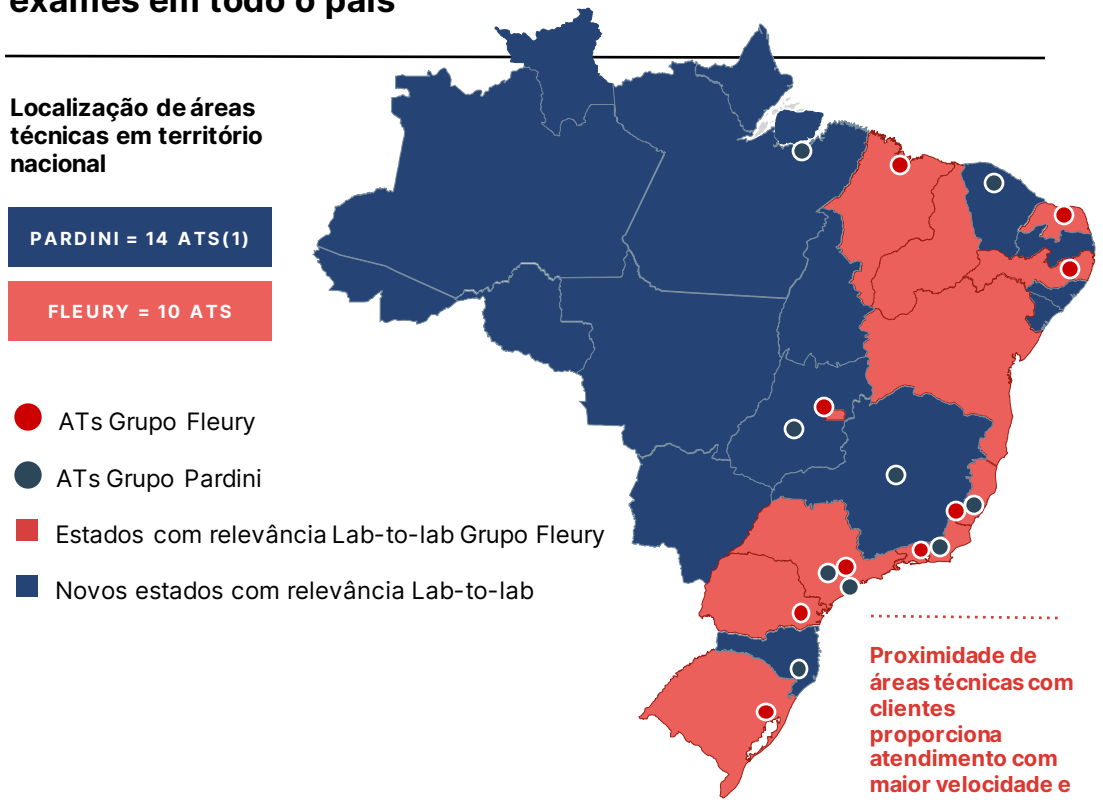
- Aumento de receita
- Maior portfólio de exames oferecidos
- Acesso ampliado
- Oportunidade de inserção de novas tecnologias para testes/exames

Malha logística ampliada incrementa acesso a portfólio de exames em todo o país

Localização de áreas técnicas em território nacional

PARDINI = 14 ATS(1)

FLEURY = 10 ATS



Proximidade de áreas técnicas com clientes proporciona atendimento com maior velocidade e menor custo logístico

Nota: 1 – Considera área técnica central (NTO) + 11 áreas técnicas regionais (NTAs) + 2 áreas técnicas de genômica (DLEs) e não consideram hospitais



Novos Elos na Jornada do Paciente

GrupoFleury

JORNADA DO PACIENTE

Novas praças de especialidades e expansão no negócio de genômica aumentam integração da jornada do paciente

Mercado endereçável para especialidades foco

(R$B)



~R$50B
em mercado endereçável

Diferenciação com genômica

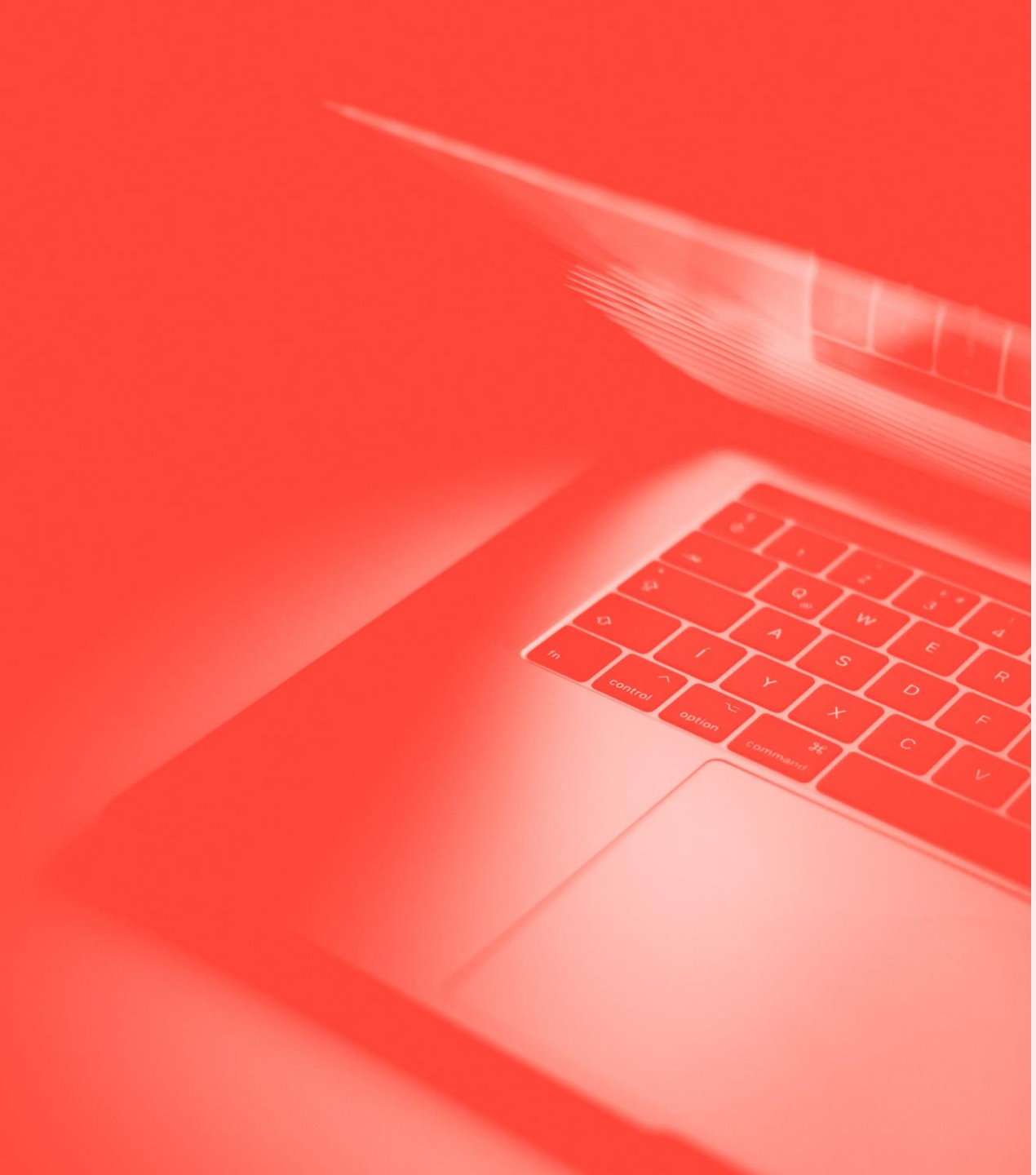
Genômica representa potencial diferenciação dos concorrentes com aumento de escala

Aumento de escala como diferencial para margem

Expansão de portfólio

Integração de jornada do paciente reforça *core* de medicina diagnóstica e potencializa crescimento

Fonte: Dados da ANS com estimativas da área de estratégia do Fleury considerando mercado de especialidade para oncologia, oftalmologia, ortopedia, infusões e fertilidade; IQVIA; Sisembrio



Plataformas de Saúde

GrupoFleury

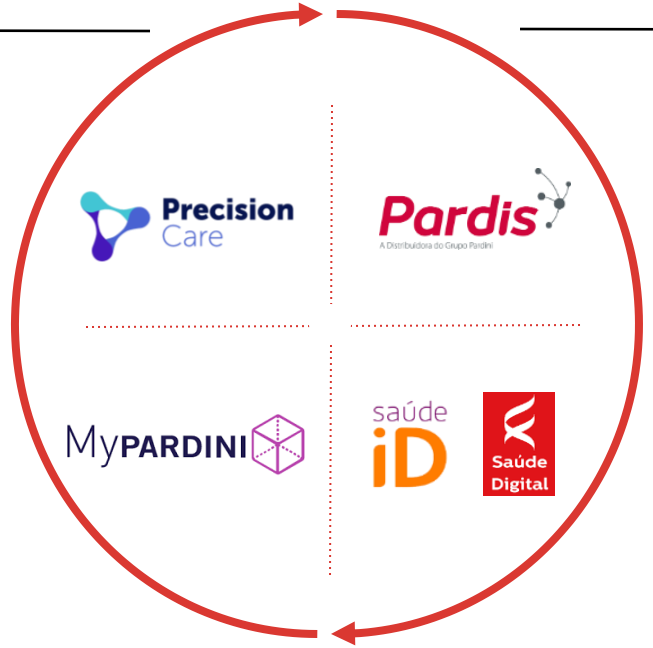
PLATAFORMAS DE SAÚDE

Plataformas de Saúde como estratégia para integração e geração de novos negócios

Plataformas digitais para integração entre marcas e laboratórios parceiros, reduzindo custos, aprimorando a experiência

- Acesso único de soluções digitais
- Oferta integrada de portfólio
- Visão multimarca, praça, produto e especialidade

- Portal para os laboratórios parceiros
- Dashboard + canal único de consulta e comunicação



***Marketplaces* permitem a criação de jornada aberta de saúde e exploração de novas fontes e modelos de receita**

- Marketplace de insumos de exames, clínicas, hospitais e pacientes
- Distribuição com logística rápida e completa

- Marketplace para consultas, exames e cirurgias
- Histórico de resultados de exames

Combinação das soluções resulta em novas vias de crescimento

Fonte: Dados da ANS com estimativas da área de estratégia do Fleury considerando mercado de especialidade para oncologia, oftalmologia, ortopedia, infusões e fertilidade; IQVIA; Sisembrio

AVENIDAS DE CRESCIMENTO

Avenidas de crescimento fortalecem o Grupo Fleury na integração da jornada do paciente, consolidando como um dos líderes em saúde do Brasil

AVENIDAS DE **CRESCIMENTO**

PRINCIPAIS **VANTAGENS COMPETITIVAS**

Medicina Diagnóstica B2C	Medicina Diagnóstica B2B	Novos Elos na Jornada do Paciente	Plataformas de Saúde
Incremento de escala e receita, com maior presença no mercado de acesso	**Ampliação de mercado endereçável e aumento da eficiência logística**	**Reforço do core através de aumento da integração de jornada do paciente**	**Exploração de novas vias de crescimento**

JORNADA DO PACIENTE

Grande parte das marcas da empresa combinada se concentra em Diagnósticos, mas está presente em toda a Jornada do Paciente



Agenda

Ambição e Avenidas de Crescimento

Sinergias

Nova Estrutura

Considerações Finais

GrupoFleury

SINERGIAS

Esforço conjunto das lideranças e equipes de trabalho resultou na identificação e planejamento robusto para captura de sinergias

Extenso processo para mapeamento dos talentos

6 **meses** de trabalho

+60 **iniciativas** detalhadas



8 **frentes de trabalho** para aprofundamento das sinergias

+ 70 **pessoas** envolvidas diretamente

Captura de sinergias com planejamento robusto e iniciativas mapeadas

SINERGIAS

Sinergias iniciais foram revisadas e incrementadas

Incremento de ~25% na estimativa inicial

Sinergias anuais estimadas em

R$ 200-220M

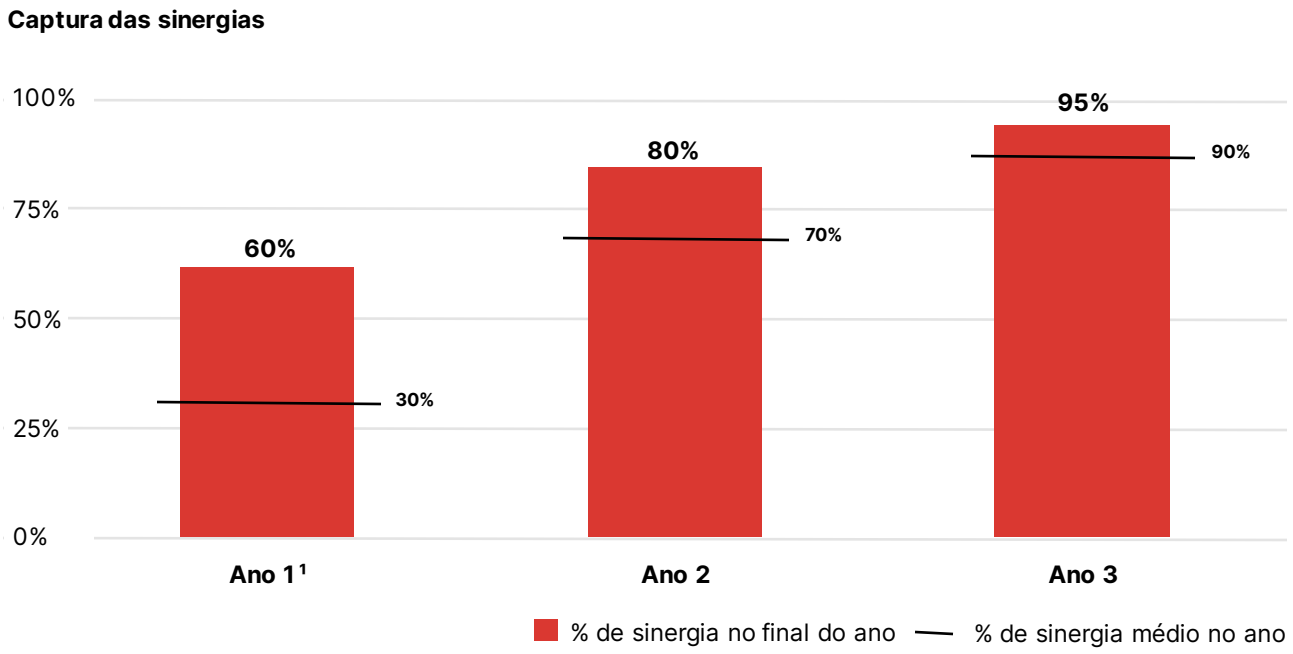
de EBITDA incremental

Revisão de valor inicial de **R$ 160M-190M**

Despesas ***One-Time-Cost*** de **~R$ 50M,** principalmente no Ano 1

Captura da maior parte em 36 meses após *closing*

95% das sinergias serão capturadas ao final do ano 3



Nota: (1) 12 meses após *closing*.

SINERGIAS

Composição com maior concentração em custos e despesas

Sinergias de R$ 200-220M de EBITDA

~90% SINERGIAS DE CUSTOS E DESPESAS

Procurement

- Melhores condições de negociação com fornecedores

Logística

- Unificação de rotas logísticas
- Roteirização de atendimento móvel

G&A e Operação

- Ganhos de escala
- Otimização de ativos e insumos
  - > Licenças de TI
  - > Despesas e materiais corporativos

Produtividade e Receitas

- Entrada em novas linhas de B2B
- Transbordo de volume entre marcas
- Teleradiologia e telemedicina
- Toxicologia

FINANCEIRO

Métricas financeiras selecionadas da empresa combinada

R$ Milhões (2022)	GrupoFleury	GRUPO PARDINI	+	Sinergias
Receita Bruta	4.803	2.255	7.058	
EBITDA	1.190	459	1.649	200 – 220
Margem EBITDA	26,7%	21,9%	25,1%	
Lucro Líquido	309	173	482	
Dívida Líquida	1.445	412	1.857	
Dívida Líquida / EBITDA (x)	1,2X	0,9X	1,1X	

Nota: Proforma (soma dos resultados de Pardini e Fleury; | Fonte: Relatórios de resultados das empresas 2022

Agenda

Ambição e Avenidas de Crescimento

Sinergias

Nova Estrutura

Considerações Finais

GrupoFleury

TIME & CONSELHO

Time executivo com longa experiência no mercado de saúde e histórico de sucesso, juntando expertises de ambas as empresas

PARDINI FLEURY



Jeane Tsutsui
Diretora-Presidente



Roberto Santoro
Presidente de UN
L2L e Suporte Operações



Patricia Maeda
Presidente de UN
Unidades de Atendimento



Edgar Rizzatti
Presidente de UN
Médico / Técnico / Novos Elos



José Filippo
Diretor Exec.
Financeiro e RI



Alessandro Ferreira
Diretor Exec.
Comercial e Marketing



João Alvarenga
Diretor Exec.
TI e Digital



Andrea Bocabello
Diretora Exec.
Estratégia, Inovação e ESG



Eduardo Marques
Diretor Exec.
Pessoas e Cultura



William Malfatti
Diretor
Comunicação, Relações Institucionais e Relac. com Clientes

CONSELHO

Conselho de Administração com sólida experiência e amplo conhecimento em medicina diagnóstica e saúde

VÁLIDO APÓS CONSUMAÇÃO DA OPERAÇÃO



GOVERNANÇA

Alto nível de governança corporativa composto por órgãos de gestão e comitês

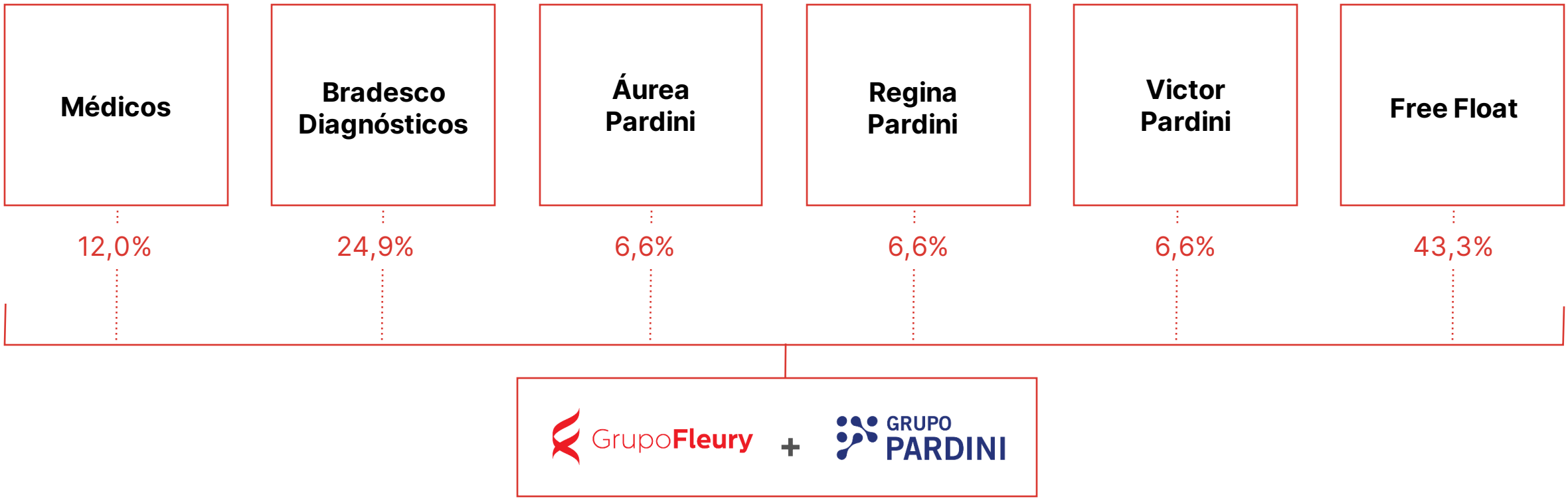
VÁLIDO APÓS CONSUMAÇÃO DA OPERAÇÃO



ACIONISTAS

Estrutura societária com 36,9% entre médicos e Bradesco Diagnósticos, e 43,3% de *free float*

VÁLIDO APÓS CONSUMAÇÃO DA OPERAÇÃO



Nota: Valores consideram estrutura acionária pós combinação de negócios com Pardini e ACP | Fonte: CVM e documentos compartilhados nos sites de RI das companhias

Agenda

Ambição e Avenidas de Crescimento

Sinergias

Nova Estrutura

Considerações Finais

GrupoFleury

PRINCIPAIS TAKEAWAYS

Considerações Finais

1. Fortalecimento como um dos líderes em saúde do Brasil com complementariedades de negócios, geografia e portfólio
2. Equipe médica e profissionais de saúde de referência
3. Avenidas de crescimento fortalecendo a integração da jornada do paciente
4. Time executivo experiente com alto nível de governança corporativa
5. Sinergias incrementadas em custos e despesas
6. Sólida estrutura econômico-financeira





Perguntas e Respostas

GrupoFleury



Obrigado

GrupoFleury



Time de Relações com Investidores:

https://ri.fleury.com.br/

ri@grupofleury.com.br

+55 (11) 98133-7900

GrupoFleury


SIEMENS
GrupoFleury