

**Combinação entre**



**Grupo Fleury e**



**GRUPO  
PARDINI**

**Anúncio ao Mercado**

**Junho 2022**



## Avisos Legais

*Além de outras condições precedentes comuns a este tipo de transação, a Operação aqui descrita está sujeita à aprovação pelas assembleias gerais de acionistas de Fleury e de Hermes Pardini e à obtenção de autorizações e consentimentos de terceiros, incluindo o Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE.*

*Esta apresentação pode incluir declarações futuras que estão sujeitas a riscos e incertezas, porque não são declarações de fatos históricos, mas refletem as crenças e expectativas de nossa administração, bem como as informações disponíveis. Nossas afirmações são baseadas em grande parte, nas atuais expectativas e projeções sobre eventos futuros e tendências financeiras que afetam ou podem afetar o nosso negócio, e que podem ou não se materializar. Muitos fatores podem afetar adversamente os resultados contidos em nossas declarações futuras. As declarações futuras incluem informações sobre resultados e projeções, estratégia, planos de financiamentos, posição concorrencial, ambiente do setor, oportunidades de crescimento potenciais e os efeitos da concorrência. Tais estimativas e projeções referem-se apenas à data em que foram feitas e não assumimos nenhuma obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer dessas estimativas em função de novas informações, eventos futuros ou outros fatores, sujeitos aos regulamentos aplicáveis. As informações financeiras gerenciais, bem como outras informações não contábeis contidas nesta apresentação não foram revisadas pelos auditores independentes. Para análise das informações contábeis e auditadas, vide as demonstrações financeiras consolidadas das companhias envolvidas na operação.*

*A implementação da Operação está sujeita a fatores que podem fugir ao controle das companhias e o sucesso na obtenção das sinergias e incrementos de valor aqui descritos dependerá, em parte, da habilidade das companhias de realizar oportunidades de crescimento e economias de custos resultantes da combinação dos seus negócios. Não há certeza de que tais fatores, oportunidades e economias ocorrerão como esperado.*

*As companhias alertam os seus acionistas e os participantes do mercado para que leiam atentamente as informações contidas no fato relevante divulgados nesta data e nos demais materiais divulgados pelas companhias com relação à Operação."*

# A ambição Para se Tornar um dos Líderes do Mercado de Saúde

Nova companhia amplia protagonismo em medicina diagnóstica, tornando-se um dos principais *players* de saúde, com atuação ao longo da cadeia de valor e liderança na coordenação da jornada integrada dos pacientes.



Fortalecimento do mercado endereçado de crescimento com **qualidade e referência em medicina diagnóstica**

Construir **atuação relevante em novos elos** da cadeia de valor e na formação de plataforma e ecossistemas de saúde



**Relevância** em medicina diagnóstica



**Ampla complementaridade** dos negócios em B2C e B2B e em mercados geográficos distintos



**Modelo de negócios** em todos os segmentos

# Racional Estratégico da Transação

União de **Referências** em  
Medicina Diagnóstica  
(R\$6,1 bi de Receita<sup>(1)</sup> e R\$1,6 bi EBITDA<sup>(1)</sup>)

**Portfólio Relevante** de  
Marcas Reconhecidas no Setor e  
no Controle de Qualidade

**Complementariedade**  
Regional e de segmentação de  
mercado



## Criação de Valor

Oportunidades de Sinergias  
(R\$160 - 190 milhões anuais de  
incremento no EBITDA<sup>(2)</sup>)

**Amplificação** da  
Infraestrutura Logística e Plataformas  
Produtivas em Medicina Diagnóstica

**Destaque** no mercado de B2C,  
B2B e Hospitais em Medicina  
Diagnóstica

Diretoria Executiva e Profissionais da  
Saúde **Renomados**

Criação de uma das empresas **líderes do setor de medicina diagnóstica no Brasil**

# Empresa Combinada: Referência em Medicina Diagnóstica

Números Combinados (1T22 LTM)



**R\$ 6,1 bi** Receita Líquida<sup>(1)</sup> e **R\$ 1,6 bi** EBITDA<sup>(1)</sup>



**487** Unidades de Atendimento e **24** Áreas Técnicas



**12** Estados e Distrito Federal



**+20 mil** Colaboradores e **4,3 mil** Prestadores de Serviços Médicos



**+245 milhões<sup>(2)</sup>** de Exames



**39** Marcas

Referência de Qualidade Técnica e Reputacional

# Complementariedade das Redes de Unidades de Atendimento...

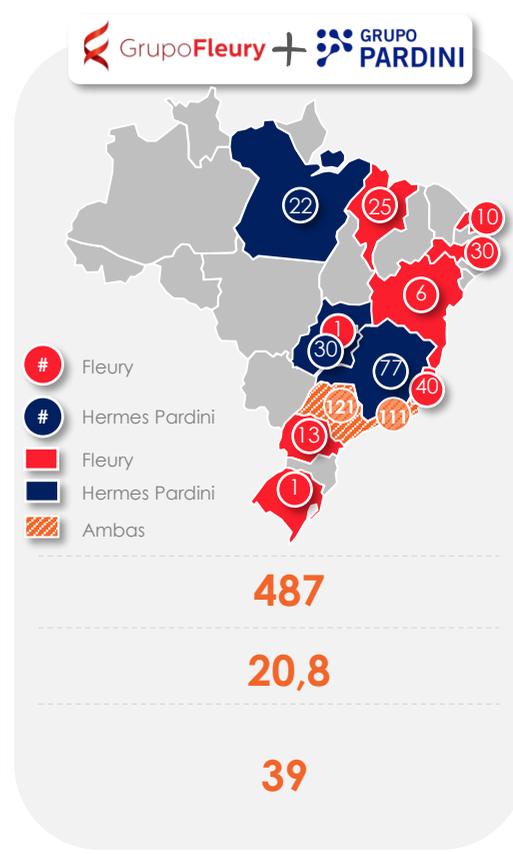
## Posição geográfica complementar no Brasil

Presença Geográfica

Unidades de Atendimento

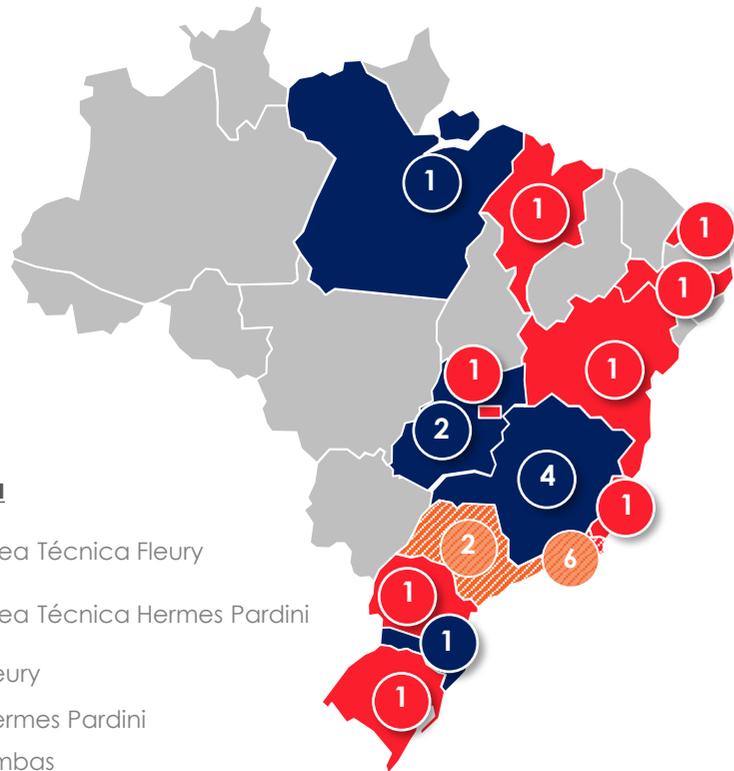
Colaboradores ('000)

Principais Marcas



# ... E Complementariedade Geográfica em Áreas Técnicas

## Posição Geográfica em Áreas Técnicas



## Combinação das Áreas Técnicas e Exames

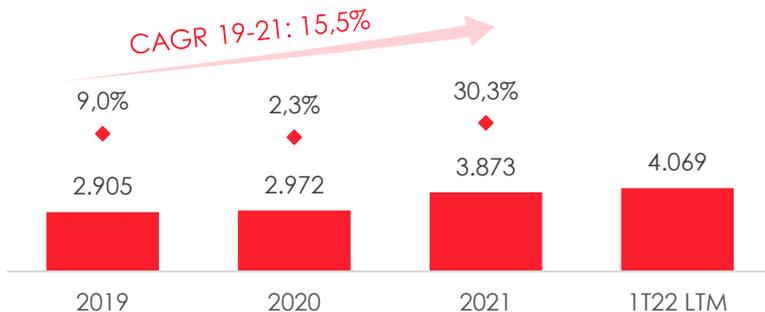
	GrupoFleury	GRUPO PARDINI	GrupoFleury + GRUPO PARDINI
Número de Áreas Técnicas <sup>(1)</sup>	10	14	24
Volume de Exames PSC e B2B <sup>(2)</sup> (milhões/ano)	98	38	136
Volume de Exames Lab-to-Lab (milhões/ano)	1	111	112

# Sólido Histórico de Crescimento...

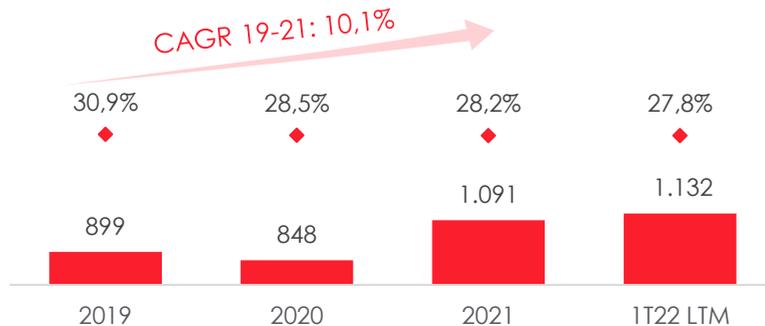
## Histórico Financeiro



### Receita Líquida e Crescimento Fleury (R\$ mi; %)



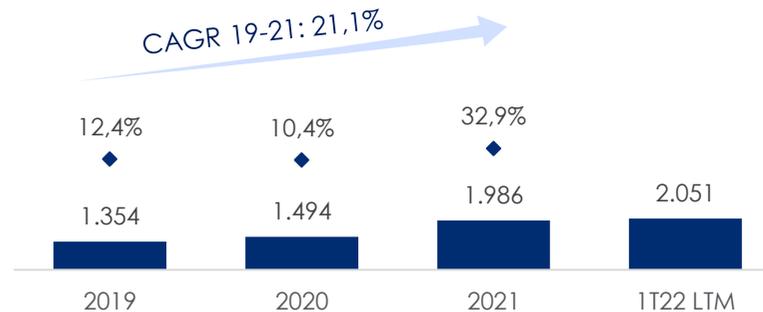
### EBITDA<sup>(1)</sup> e Margem EBITDA Fleury (R\$ mi; %)



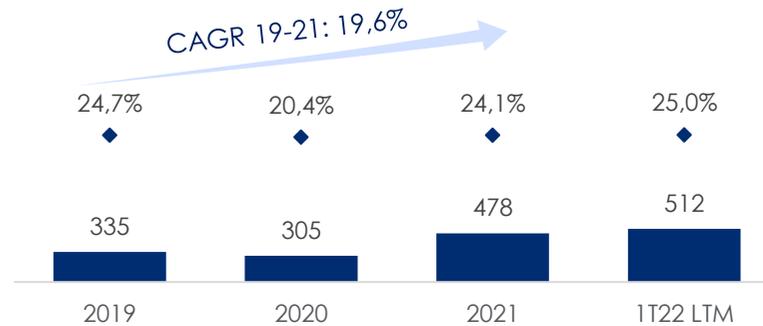
## Histórico Financeiro



### Receita Líquida e Crescimento Hermes Pardini (R\$ mi; %)



### EBITDA<sup>(1)</sup> e Margem EBITDA Hermes Pardini (R\$ mi; %)



## ... Suportado por Consistente Execução de Aquisições



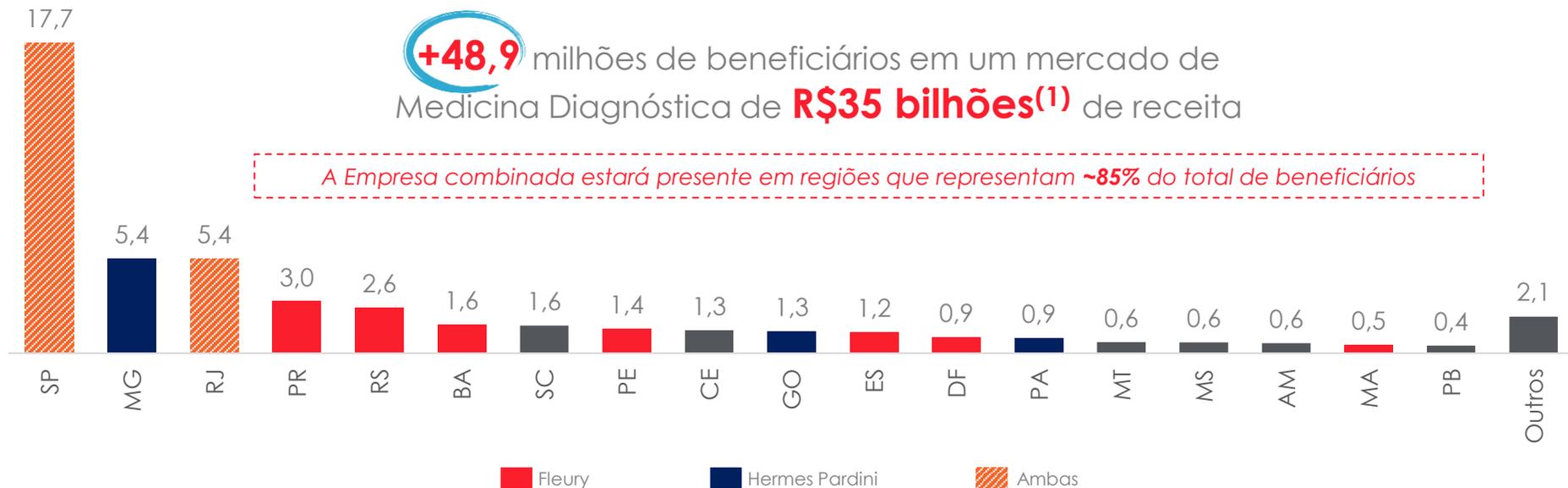
# Estrategicamente Posicionada para Mercado com Grande Potencial

Mercado de medicina diagnóstica é fragmentado com diversas verticais de expansão da Empresa Combinada

## Medicina Diagnóstica no Brasil e Número de Beneficiários em 2021 (milhões)

**+48,9** milhões de beneficiários em um mercado de Medicina Diagnóstica de **R\$35 bilhões<sup>(1)</sup>** de receita

A Empresa combinada estará presente em regiões que representam **~85%** do total de beneficiários



Oferta de **exames de alta qualidade** em um portfólio mais completo



Testes de **alta complexidade** para diversos laboratórios e regiões



Potencial de **aumentar a capilaridade e infraestrutura** nacionalmente

# Relevante Potencial de Sinergias



Consolidação da estratégia de **crescimento em vários segmentos do mercado, Lab-to-Lab** e demais frentes de expansão



**Eficiência operacional, logística, produção e de custo**, com incorporação das melhores práticas de cada empresa



**Alavancar o portfólio de negócios** oferecidos com a combinação de produtos e times médicos

**EBITDA incremental estimado entre R\$160 e 190 milhões/ano<sup>(1)</sup>**

# Transação e Estrutura Acionária

## Transação

### Preço e Consideração

- Consideração para acionistas Hermes Pardini composta por (para cada PARD3):
  - 1,2135 ação FLRY3 e
  - R\$2,15 em caixa

### Governança

- Conselho de Administração até 11 membros (1 membro indicado por irmão Pardini)

### Aprovação

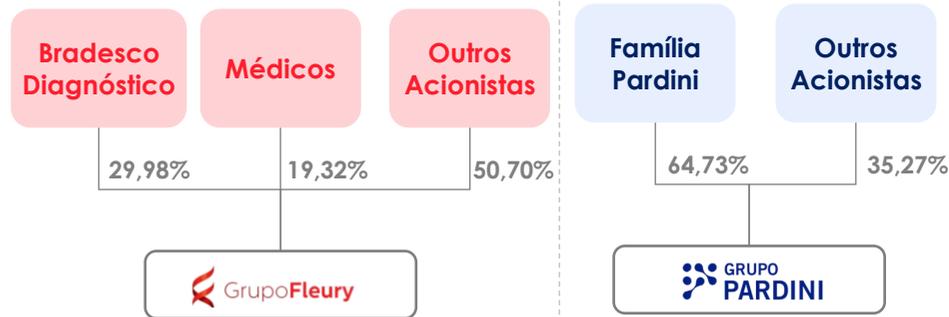
- A conclusão está sujeita a condições precedentes, como:
  - Aprovação em AGEs de ambas empresas
  - CADE

### Aumento de Capital

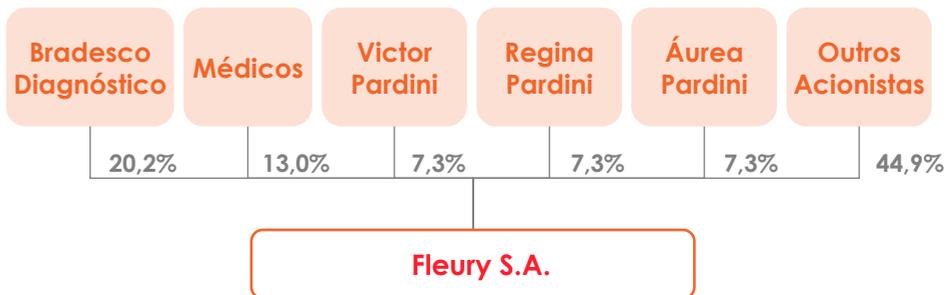
- Fleury poderá conduzir aumento de capital de até 70,6 mm de ações para:
  - Redução da alavancagem
  - Continuidade do plano de expansão orgânica e inorgânica

## Estrutura Acionária

### Estrutura Pré-Transação<sup>(1)</sup>



### Estrutura Pós-Transação<sup>(2) (3)</sup>



# Principais Mensagens

- Ampliação do **Protagonismo** no Setor de Medicina Diagnóstica no Brasil
- **Complementariedade Regional** e nos mercados B2B e B2C
- **Portfólio Relevante** de Marcas Reconhecidas no Setor pela Excelência Operacional
- Posicionada para **Mercado com Grande Potencial**
- **Criação de Valor** Oportunidades de Sinergias



Principais Métricas Financeiras (1T22 LTM; R\$ mi)

<b>Receita Bruta</b>	<b>4.382</b>	<b>2.209</b>
<b>Receita Líquida</b>	<b>4.069</b>	<b>2.051</b>
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>1.132</b>	<b>512</b>
Margem EBITDA <sup>(1)</sup>	27,8%	25,0%
<b>Dívida Líquida</b>	<b>1.545</b>	<b>85</b>
Dívida Líquida / EBITDA <sup>(1)</sup>	1,4x	0,2x

**EBITDA incremental estimado entre R\$160 e 190 milhões/ano<sup>(2)</sup>**

# Linha do Tempo e Próximos Passos



**Assinatura e  
Anúncio da Transação**



Aprovação nas  
AGEs



Cumprimento de  
Condições Precedentes  
(incluindo aprovações  
regulatórias)



Conclusão da  
Transação

## Próximos Passos



Assinatura dos Contratos Definitivos



Anúncio ao Mercado



Convocação e Realização das AGEs (Fleury e Hermes Pardini)



Cumprimento de Condições Precedentes (aprovações regulatórias, incluindo o CADE<sup>(1)</sup>)



Conclusão da Transação

# Perguntas e Respostas



Grupo **Fleury** +



GRUPO  
**PARDINI**



 Grupo **Fleury** +  **GRUPO  
PARDINI**

