

Apresentação Institucional

Maio 2019



Nosso histórico nos credencia como um *player* inovador em diversas frentes dentro do setor de saúde

Pioneiro na implantação de sistema informatizado para atendimento ao cliente



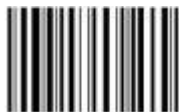
1982

1983

Oferta dos primeiros exames de Centro Diagnóstico.

Fleury torna-se o pioneiro na oferta de soluções de medicina integrada

Implantação do sistema de código de barras para identificação segura de exames



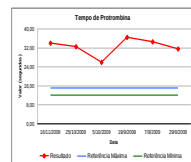
1994

1998

Primeira empresa do mundo a disponibilizar resultados de exames na internet



Resultados de exames com dados históricos



2004

2005

Check-up diversificado



Gestão do conhecimento



2007

2009

Unidade Itaim
Incubadora de inovações na experiência dos clientes

Uso de arte e cultura na inovação dos serviços

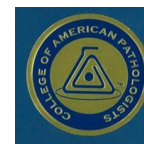
Lançamento de a+ Medicina Diagnóstica, primeira marca nacional do setor



2011

2015

Acreditação pela 4ª vez consecutiva pelo Colégio Americano de Patologia



Acordo com a Quest Diagnostics para exames com a metodologia de espectrometria de massas
Parceria com a IBM Watson Health

2016

2017

Lançamento do portal de genômica, consolidando a posição de vanguarda no segmento de medicina de precisão.

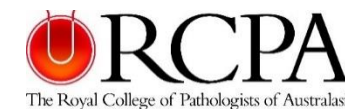


Lançamento da oferta de Coordenação de Cuidados: Atenção Primária, Infusão de Imunobiológicos e Day Clinic

2018

Processo rigoroso de controle de qualidade

Principais acreditações
internacionais e
participação em programas
de proficiência



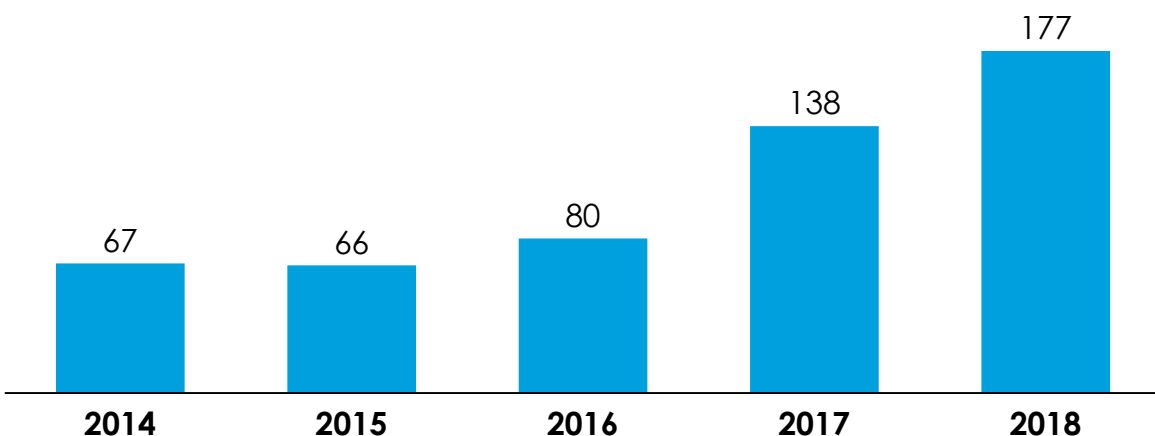
Equipe de mais de 2.200 médicos altamente qualificados



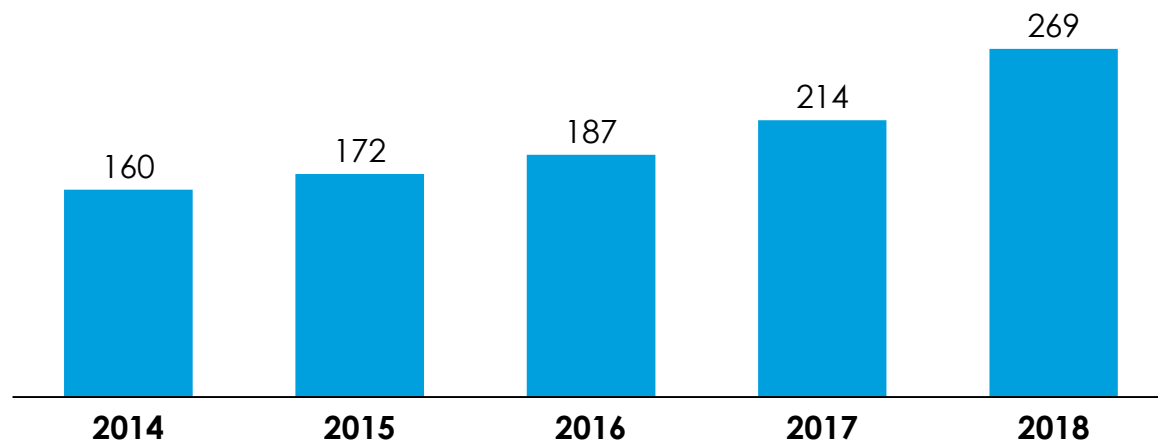
Nossa gestão do conhecimento nos permite criar produtos e serviços pioneiros, com reconhecida qualidade médica

- 21 boletins científicos
- 117 reuniões de atualização médica
- 138 artigos reunidos no 28º Simpósio de Conhecimento

de Novos Produtos

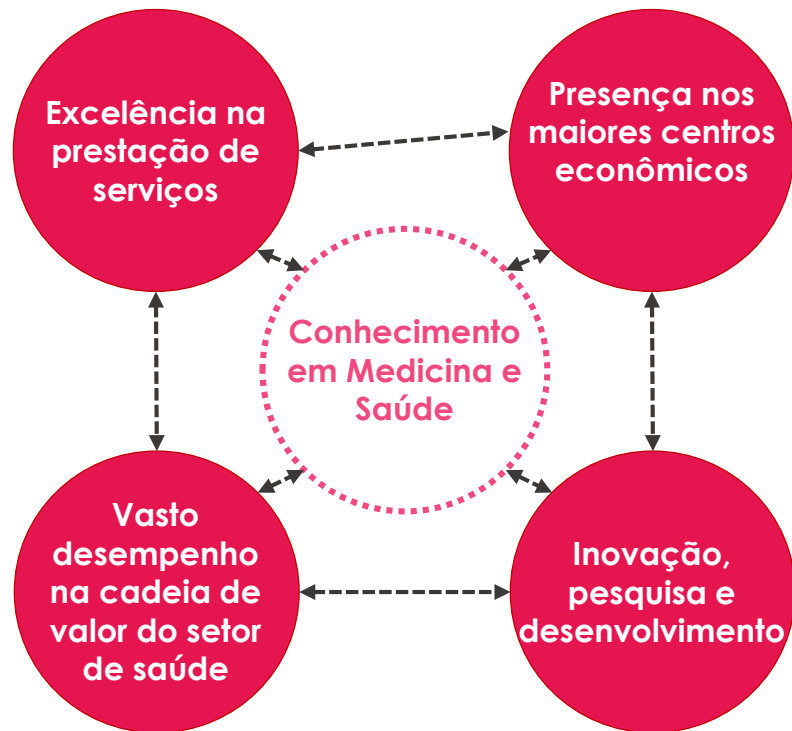


Serviços de Consultoria Médica (em milhares)



Nossos pilares de identidade nos tornam únicos

Mapa de Competência



Nós somos **a melhor escolha** para nossos clientes em cada negócio, segmento e área geográfica.

Diagnóstico abrangente e conclusivo

Portfólio completo de exames – 3,5 mil testes:

Excelência no atendimento ao cliente

Análises Clínicas



Imagens



Genômica

Confiabilidade

Exames de alta qualidade:

- Estado da arte em metodologias e tecnologias.
- Certificações internacionais renovadas.
- Equipe técnica altamente especializada para realizar exames.
- Confiança dos médicos nos diagnósticos.

Integração

Informação Diagnóstica



Gestão do Conhecimento Médico

Análise integrada de informações:

Nós ofertamos diversos **produtos para solução de diagnósticos**: Relatório integrado, Laudo evolutivo, Inteligência artificial (árvore de decisão), etc.

Operação em todo o Brasil consiste em três modelos de negócios e serviços

Unidades de Atendimento

Capilaridade abrangente com **185 unidades de atendimento em 8 estados, correspondendo a 68% do mercado de saúde brasileiro**



Operações em Hospitais

Forte presença em **25 renomados centros médicos e hospitais**



Laboratório de Referência¹

Fornecendo testes de alta complexidade para mais de 600 laboratórios em todo o Brasil



¹ Testes realizados para outros laboratórios

Informações Financeiras e Operacionais

- ✓ Receita bruta de **R\$ 2,9 bi** em 2018
- ✓ Geração de **Fluxo de Caixa Operacional** de **R\$ 702 mi** em 2018
- ✓ Em 2018, **EBITDA** de **R\$ 692 mi** com **26.0% de margem**
- ✓ **Lucro Líquido** de **R\$ 332 mi** em 2018
- ✓ Em 2018, **Distribuição de Dividendos** de **R\$ 315 milhões**, com **Payout** de **95%** e **Dividend Yield** de **4,8%**
- ✓ **ROIC¹ sem ágio** no 1T19 de **45,2%**
- ✓ **~3,5 mil tipos de exames** em 37 áreas diferentes:
 - Análises Clínicas: **70 milhões de exames**
 - Imagens e outros: **5 milhões de exames**



**Unidades
de
Atendimento**
(84% das receitas)



**Operações
em
Hospitais**
(15% das receitas)

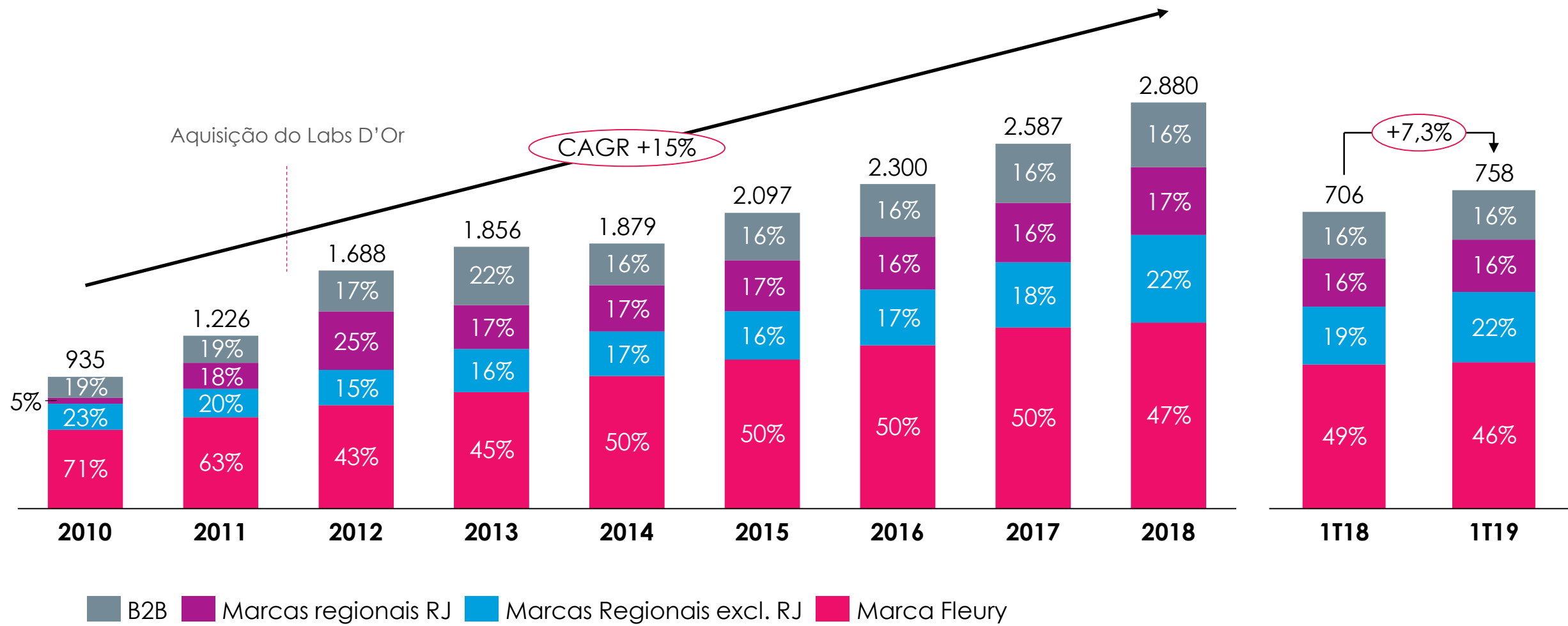


**Laboratório
de
Referência**
(1% das receitas)

¹ Dados referentes aos últimos 12 meses (LTM), exceto quando indicado o contrário.

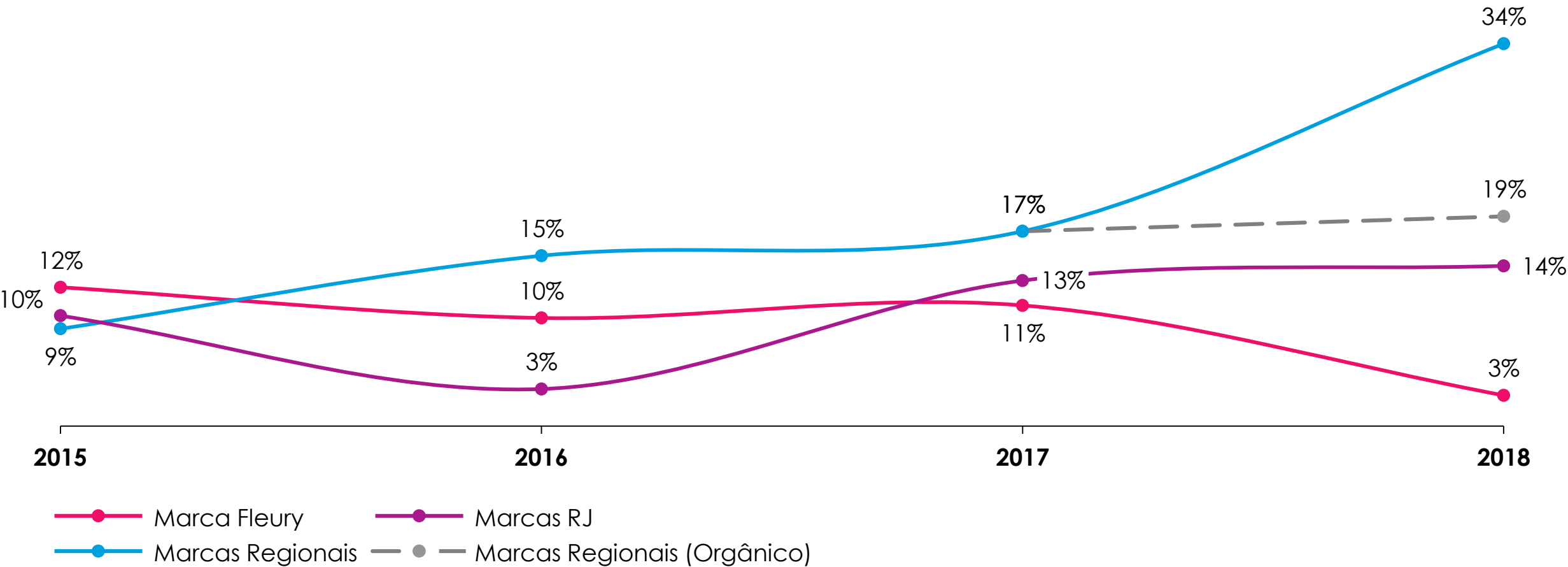
A composição da receita da empresa alterou desde 2010

Receita por Linhas de Negócio (R\$ milhões)



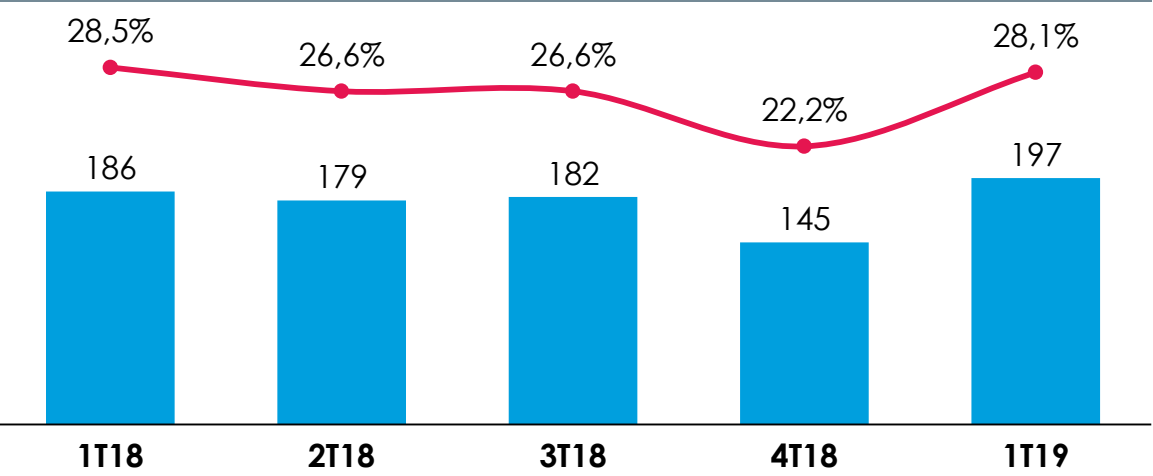
Marcas regionais e do Rio de Janeiro estão apresentando um crescimento robusto

Crescimento de receita YoY (%)

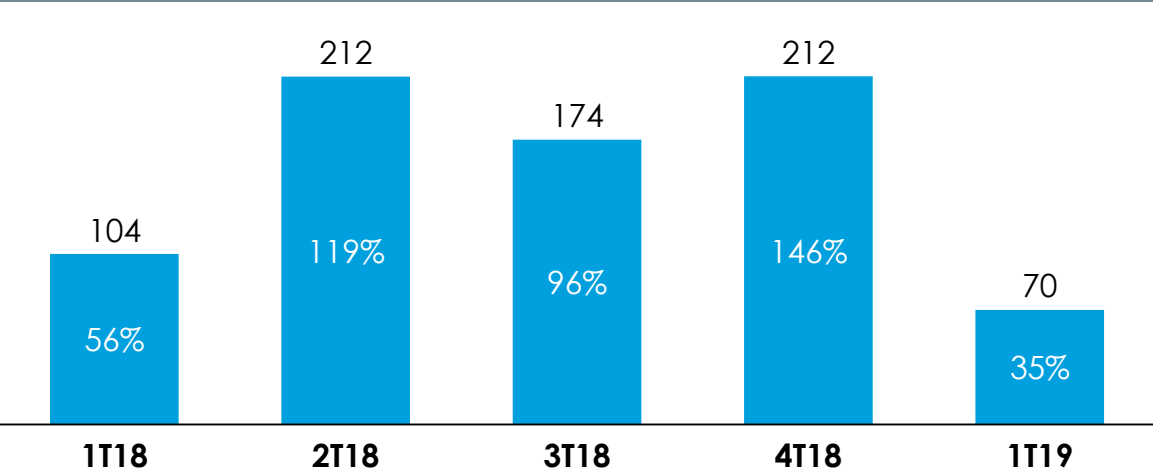


Indicadores financeiros têm mostrado crescimento sustentável

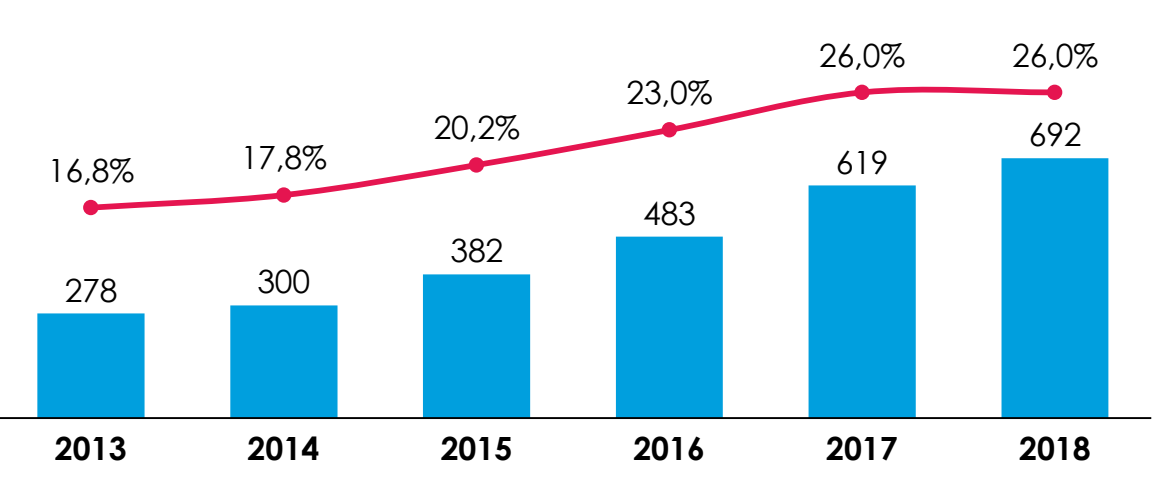
EBITDA do trimestre (R\$ milhões) e margem (%)



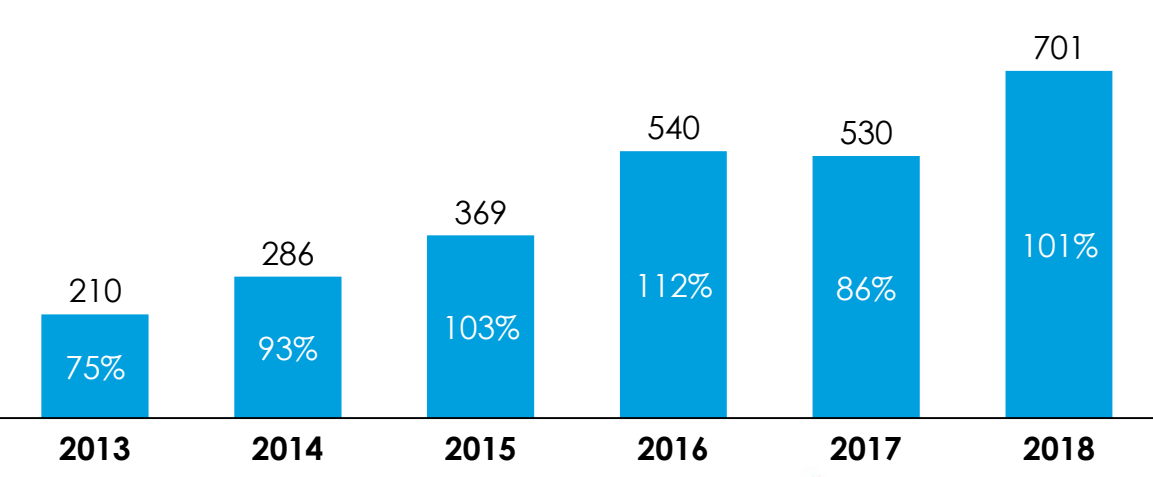
Fl. de caixa operacional do trimestre (R\$ milhões) / EBITDA (%)



EBITDA¹ anual (R\$ milhões) e margem (%)



Fl. de caixa operacional anual (R\$ milhões) / EBITDA (%)



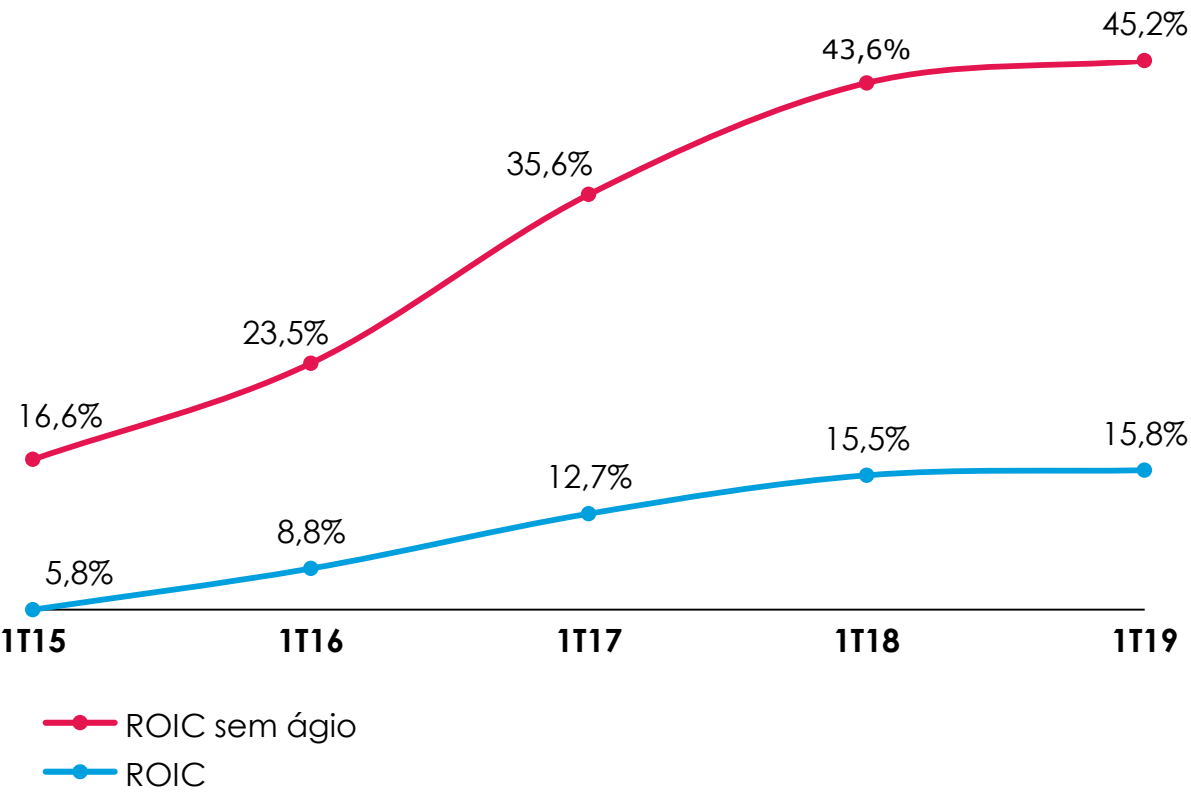
¹ EBITDA ajustado em 2015 e 2014 excluindo não recorrentes.

Demonstração de Fluxo de Caixa

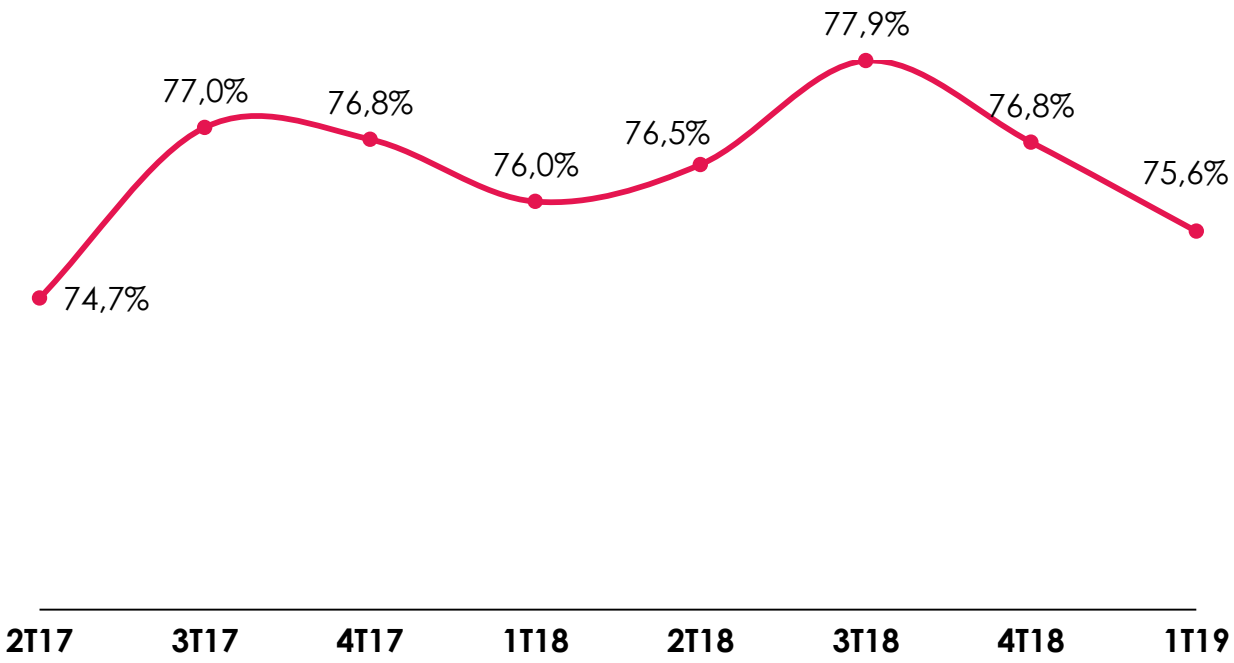
Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	1T19	1T18	▲ %	2018	2017	▲ %
EBITDA	197	186	6%	692	619	12%
Provisões (Reversões)	20	22	-9%	78	83	-5%
IR/CSLL pagos	-23	-18	29%	-90	-35	158%
Outros Resultados Operacionais	10	3	252%	30	8	282%
Δ Capital de Giro	-133	-89	50%	-8	-145	-94%
Contas a Receber	-61	-54	13%	-34	-152	-78%
Fornecedores	-27	-7	305%	45	5	796%
Salários/Encargos	-22	-14	59%	-4	-25	-86%
Outros Ativos e Passivos	-23	-14	61%	-16	27	-159%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	70	104	-33%	701	530	32%
(=) Fluxo de Caixa Operacional / EBITDA	35%	56%		101%	86%	
(+) CAPEX	-48	-33	48%	-326	-296	10%
(+) Outras Atividades de Investimentos	-5	0	-1382%	2	-6	-134%
(=) Fluxo de Caixa Livre da Empresa (FCLE)	17	72	-76%	377	228	65%
Juros pagos / recebidos	-13	-17	-23%	-71	-60	18%
Variações no Endividamento	-174	-175	0%	202	229	-12%
(=) Fluxo de Caixa Livre do Acionista (FCLA)	-170	-120	42%	508	397	28%
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	-35	-41	-16%	-303	-130	133%
(+) Pagamentos de aquisições	-4	-40	-90%	-73	-15	388%
Aumento de Capital (Stock Options)	2	0	0%	6	13	-58%
(=) Fluxo de Caixa	-207	-201	3%	137	265	-48%

Retorno e satisfação dos clientes têm mostrado crescimento sustentável

ROIC¹ ajustado sem ágio (%)



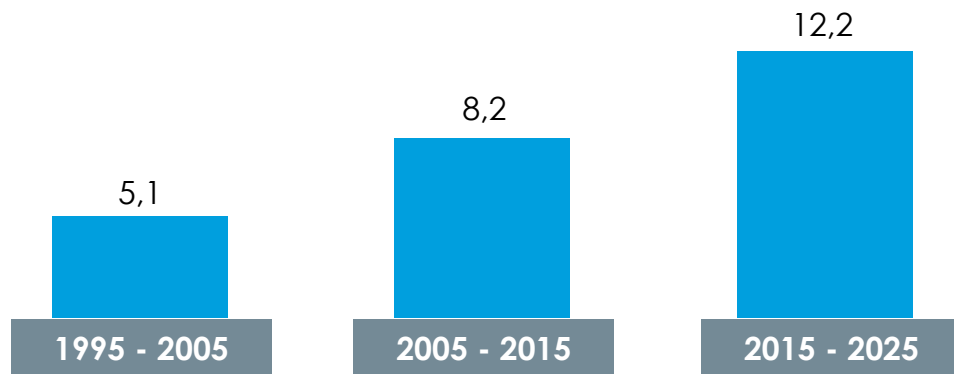
NPS (Net Promoter Score) – Experiência do Cliente (%)



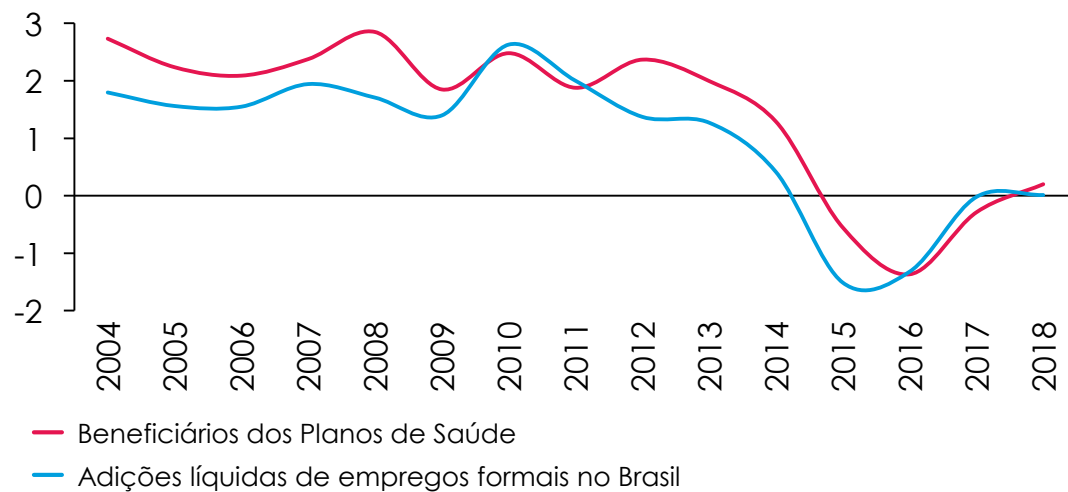
¹ ROIC: Return On Invested Capital

Principais Drivers do Setor de Saúde

Crescimento da população com mais de 60 anos



Var. de beneficiários vs. empregos formais (R\$ milhões)

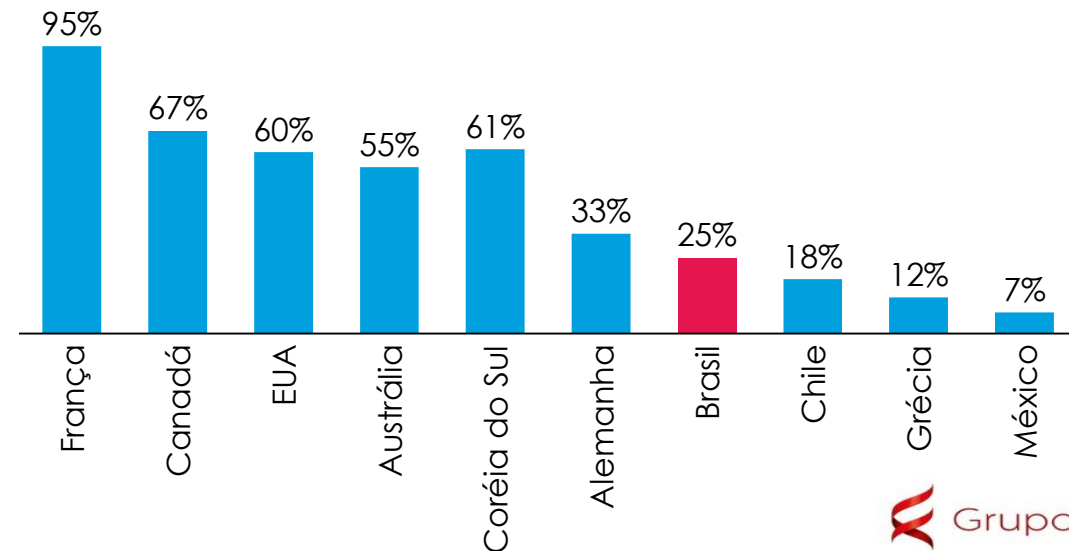


Fonte: ANS, IBGE, CAGED e OCDE

Expectativa de vida (idade)

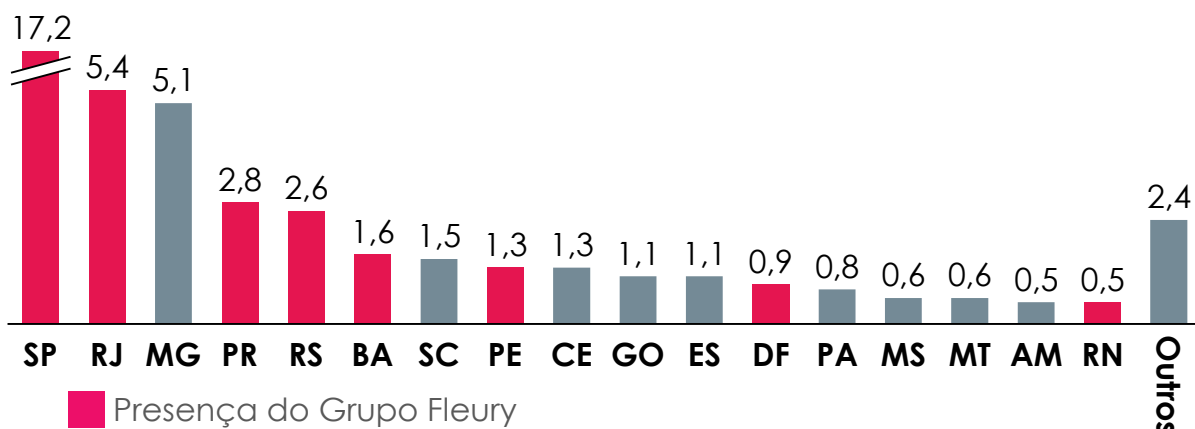


Penetração dos planos de saúde



O mercado privado de medicina diagnóstica é ainda fragmentado, e concentrado nos principais centros econômicos

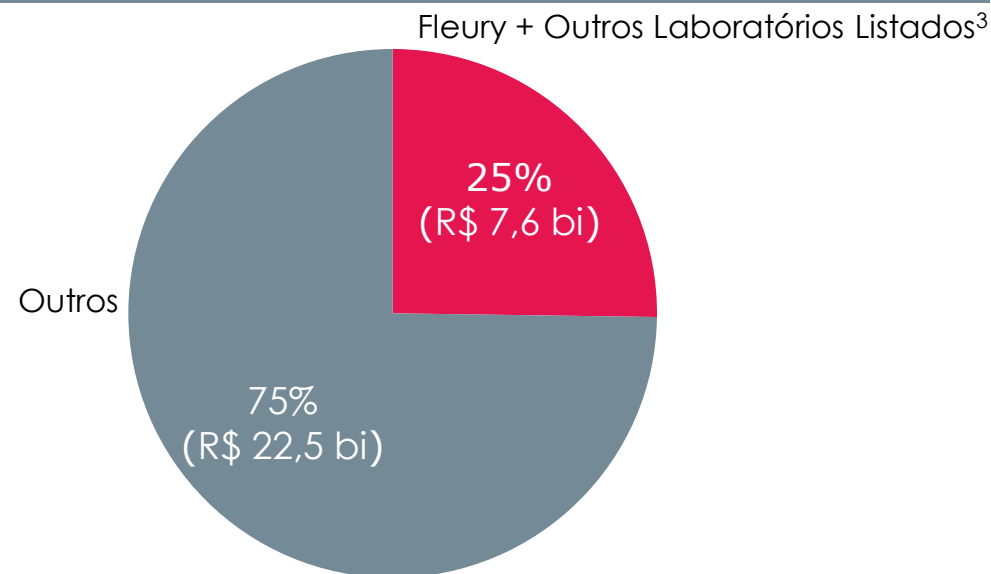
de Beneficiários da medicina diagnóstica em 2018¹ (milhões)



~47,3 milhões de beneficiários

A presença do Grupo Fleury representa **68%** do mercado total dos cuidados de saúde privados

Market Share de laboratórios listados em Receita 2018²



O Brasil possui aproximadamente **16.000** laboratórios que fornecem testes diagnósticos que geram aproximadamente **R\$ 30,0 bilhões** em receitas.

¹ Fonte: dados da ANS, Dez/2017

² Fonte: dados da ANS e das companhias

³ Dasa, Hermes Pardini e Alliar

Plano de Expansão até 2021

Marca	Tamanho e complexidade das UAs	Guidance (# UAs)	Inauguradas (# UAs)
Fleury	Grande	2	2
	Média	2 a 3	2
	Pequenas e <i>fast sites</i>	14 a 17	7
	Total - variação de aberturas das UAs	18 a 22	11 (55%)
α+ SP	Grandes e médias	6 a 8	7
	Pequenas e <i>fast sites</i>	15 a 20	11
	Total - variação de aberturas das UAs	21 a 28	18 (73%)
Rio de Janeiro (Labs α+ e Felipe Mattoso)	Grandes e médias	8 a 9	4
	Pequenas e <i>fast sites</i>	13 a 16	9
	Total - variação de aberturas das UAs	21 a 25	13 (57%)
Outras regiões (Sul, Nordeste e Distrito Federal)	Médias e pequenas	13 a 15	11
	Total - variação de aberturas das UAs	13 a 15	11 (79%)
Total		73 - 90	53 (65%)

Metas Estratégicas Atuais em Genômica



Portfólio completo e acessível com melhores resultados



Portfólio de vanguarda "tropicalizado" para o cenário brasileiro



Serviços resolutivos em oncogenética para todo o país



Aconselhamento médico pré e pós-teste e recomendação genética



Rede de geneticistas próximos a parceiros em todo o Brasil



Integração de dados com novo nível de ciência de dados



Geração de conhecimento e pesquisa para oncogenética

"Ser a melhor solução de diagnóstico molecular para pacientes, hospitais e profissionais de saúde através de excelência técnica, equipe clínica, parcerias e pesquisas"

Ofertas Novas da Fleury: Além do Diagnóstico

Coordenação de Cuidados (Jornada Parcial ou Completa, Saúde da População)

Prevenção e Atenção Primária

Pacientes Saudáveis

Conscientização

Tratamentos iniciais

Diagnóstico

Tratamentos e Recuperação

Procedimentos

Pós Tratamentos e Terapia

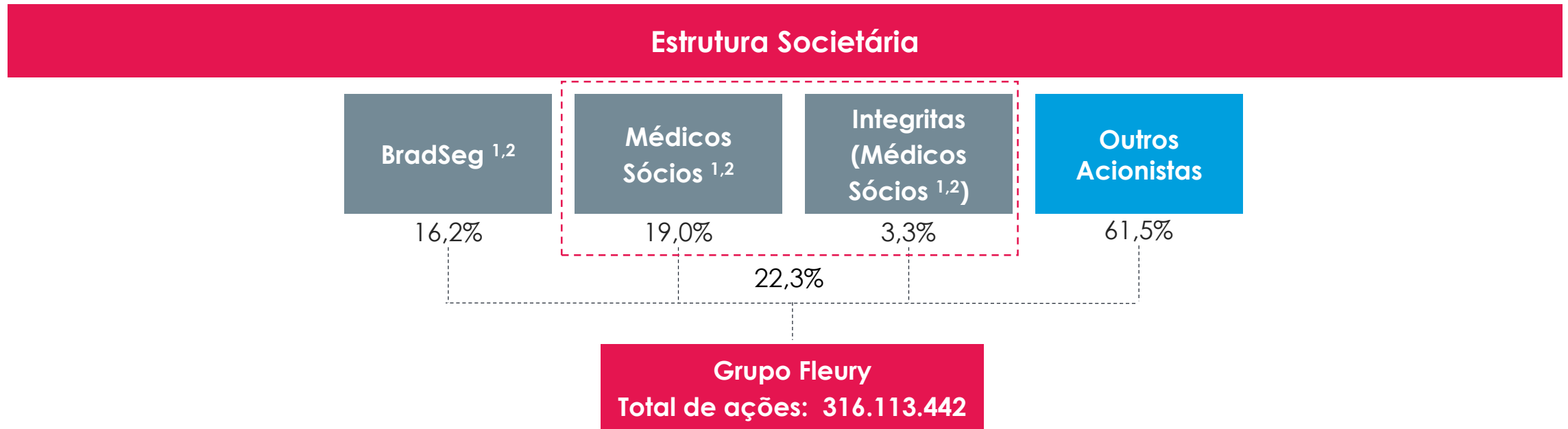
Monitoramento e acompanhamento

"A marca Fleury se tornará uma plataforma integrada de saúde para os indivíduos, sendo protagonista na geração de valor para toda a cadeia de saúde"

Metas Estratégicas Atuais

- ⌘ Expansão orgânica no negócio de unidades de atendimento. **Guidance de 73 a 90 novas unidades** entre 2017 e 2021 **(53 unidades já entregues)**
- ⌘ Continuar **a liderar o segmento de genômica no Brasil** e aumentar a **participação na receita de 1% (2017) para 5% (2022)**
- ⌘ **Novas ofertas** para além do diagnóstico: **cuidados primários, coordenação de cuidados de saúde, infusão de medicamentos, procedimentos ortopédicos** e outros
- ⌘ **Transformação digital da empresa:** conhecimento médico, relacionamento com clientes, processos de *back-office* e outros
- ⌘ **Forte pilar em inovação:** P&D, *startups* e parceria técnica
- ⌘ **Oportunidades em M&A** para se tornar o **consolidador do mercado** no segmento de diagnósticos

Estrutura Societária



Composição do Conselho de Administração

10 membros

- 04 nomeados por Integritas (Médicos Sócios¹)
- 03 nomeados por Bradseg
- 03 membros independentes

Quatro Comitês Consultivos do Conselho e Conselho Fiscal:

- Auditoria e Gerenciamento de Riscos
- Finanças e Projetos
- Estratégia
- Remuneração, Nomeação e Desenvolvimento Organizacional

¹ Ações pertencentes ao Acordo de Acionistas

² Atualizado em abril de 2019