



Fevereiro 2022

## Reunião de Investidores Combinação entre Hapvida e GNDI

Para informações adicionais, leia atentamente o aviso ao final desta apresentação.



Grupo  
NotreDame  
Intermédica

# Uma Combinação Transformacional



Um dos maiores players verticais de saúde do mundo, com posição de liderança no Brasil



Combinação das operadoras de saúde que mais crescem e de sinistro e lucratividade imbatíveis



Presença verdadeiramente nacional com alta complementaridade geográfica

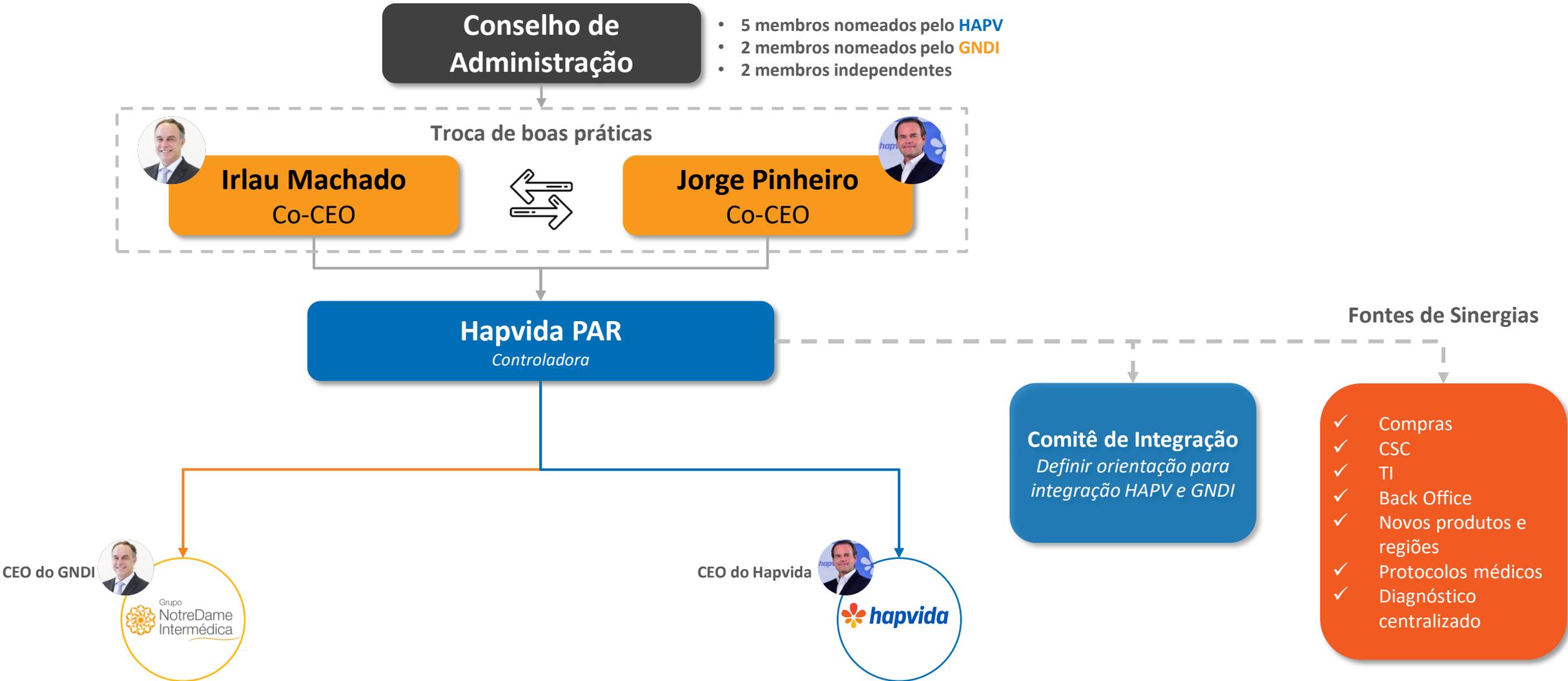


Proposta de valor superior para o cliente e um grande mercado endereçável como principais propulsores de crescimento



Sinergias claras para capturar por meio de oportunidades de venda cruzada e eliminação de custos redundantes

# Estrutura Projetada para Extrair o Máximo de Cada Equipe



A Operação Combinada Manterá o *Modus Operandi* e a Cultura de Cada Empresa Enquanto Captura Sinergias Significativas

# Crescimento Sólido e Sustentável de Empresas Líderes do Segmento



## Breve resumo da operação Hapvida

## Breve resumo da operação GNDI

	2014	3T21 UDM	Δ 3T21UDM vs 2014	2014	3T21 UDM	Δ 3T21UDM vs 2014
Receita Operacional	R\$ 1,9 bi	R\$ 9,6 bi	+ R\$ 7,7 bi	R\$ 2,4 bi	R\$ 12,1 bi	+ R\$ 9,7 bi
Beneficiários – Saúde	1,0 mi beneficiários	4,3 mi beneficiários	+ 3,3 mi beneficiários	1,6 mi beneficiários	4,3 mi beneficiários	+ 2,7 mi beneficiários
Market Share – Saúde	2,1%	8,8%	+ 6,7%	3,2%	8,8%	+5,6%
Beneficiários – Odonto	1,7 mi beneficiários	3,2 mi beneficiários	+ 1,5 mi beneficiários	0,9 mi beneficiários	3,3 mi beneficiários	+ 2,4 mi beneficiários
Número de Hospitais	20	47	+ 27 hospitais	8	34	+ 26 hospitais
Número de Leitos	1.137	2.988	+ 1.851	823	3.899	+ 3.076
Número de Clínicas	85	203	+ 118 clínicas	47	87	+ 40 clínicas
Colaboradores	7 mil	38 mil	+ 31 mil colaboradores	7 mil	22 mil	+ 15 mil colaboradores
Presença de mercado			+ 8 estados			+ 4 estados

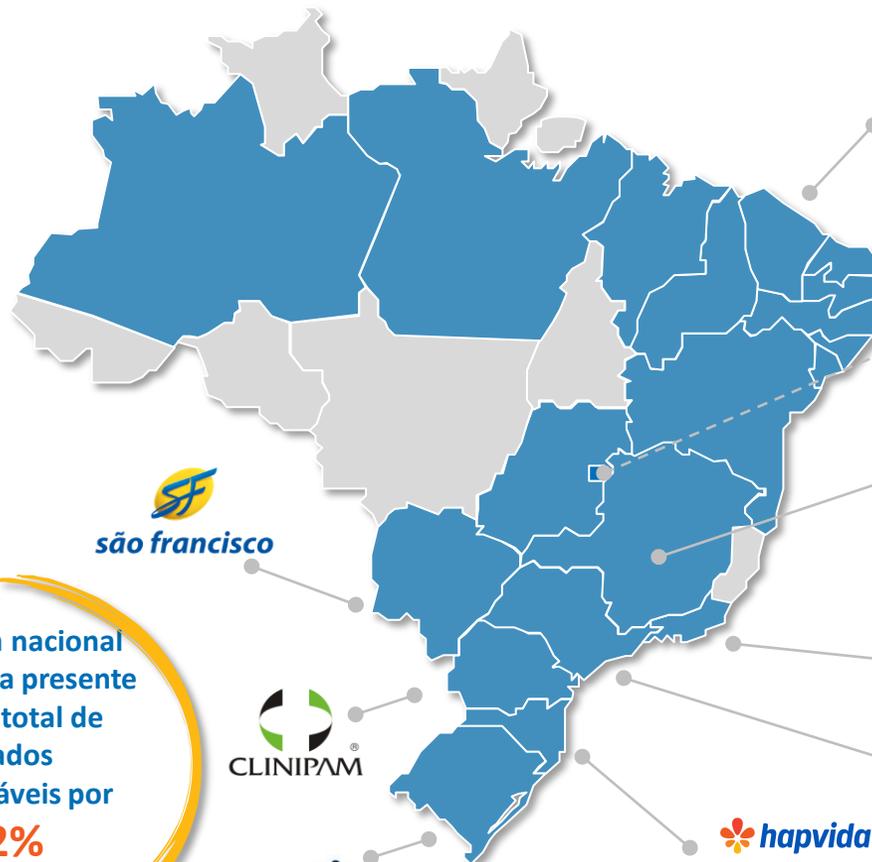
# Grande Vantagem de Escala Geográfica Oferecendo uma Solução Nacional



Operações verticalizadas em 19 das 27 capitais brasileiras

## Nacional Produto

UF	Capital	Hospital
AL	Maceió	✓
AM	Manaus	✓
BA	Salvador	✓
CE	Fortaleza	✓
DF	Brasília	✓
GO	Goiânia	✓
MA	São Luís	✓
MG	Belo Horizonte	✓
MS	Campo Grande	✓
PA	Belém	✓
PB	João Pessoa	✓
PE	Recife	✓
PI	Teresina	✓
PR	Curitiba	✓
RJ	Rio de Janeiro	✓
RN	Natal	✓
RS	Porto Alegre	✓
SE	Aracaju	✓
SP	São Paulo	✓
AC	Rio Branco	✗
AP	Macapá	✗
ES	Vitória	✗
MT	Cuiabá	✗
RO	Porto Velho	✗
RR	Boa Vista	✗
SC	Florianópolis	✗ <sup>1</sup>
TO	Palmas	✗



**Estrutura nacional combinada presente em um total de estados responsáveis por 92% do PIB brasileiro**

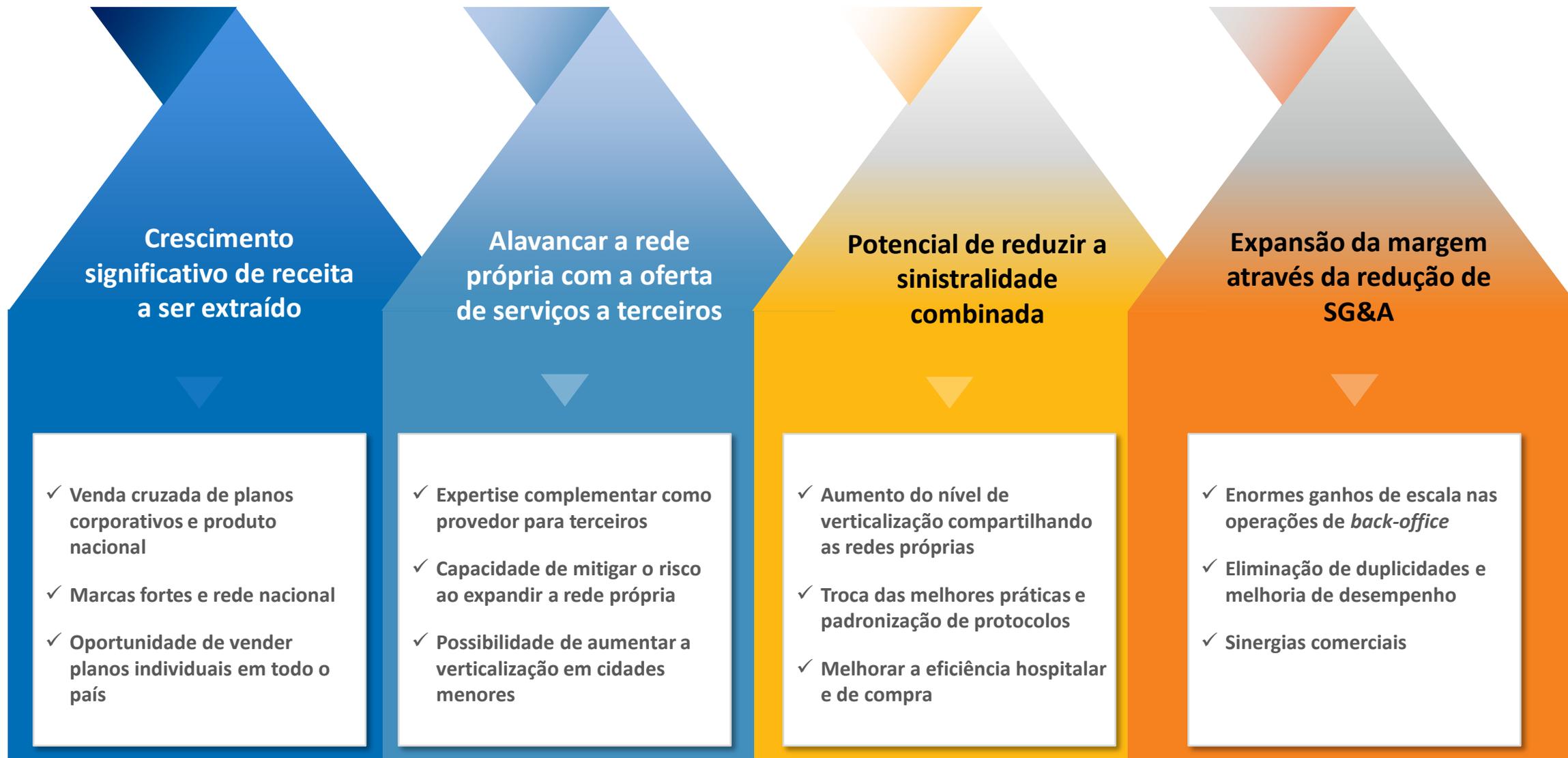


■ Presença da empresa combinada

**Marcas bem estabelecidas e infraestrutura cobrindo quase todos os estados do país**

Seguindo os critérios da ANS para os planos nacionais, o Grupo teria atuação em 19/27 capitais (critérios da ANS para classificar o plano como Nacional = ter hospitais em todas as capitais brasileiras para atendimento de urgência); (1) Existe um hospital em Joinville e Itajaí. Fonte: Informação pública no site das empresas

# Claras Sinergias a Serem Capturadas



# Grande Potencial de Crescimento Alavancando sua Infraestrutura Nacional



~40% das vendas potenciais em planos corporativos são atualmente recusadas devido à falta de solução de cobertura nacional...



...o que representa cerca de 1 milhão de vidas que podem ser capturadas nos próximos 3 anos além do nosso crescimento orgânico existente...



...se capturado, isso representaria um aumento de ~ 2,1% na participação de mercado atual da Companhia Combinada

**A venda de produtos nacionais poderia trazer um Ebitda recorrente de R\$ 800 mi em 3 anos**

# Expressivo Conjunto de Oportunidades de Sinergias de Custos e Despesas



## Custos



**Suprimentos  
(Compras)**



**Suprimentos  
(Serviços de terceiros)**



**Credenciamento  
Uso de rede própria**



**Serviço de Análises e Diagnósticos (SAD)**

- ✓ **Renegociação de suprimentos** é uma das principais sinergias de curto prazo
- ✓ **Otimização e renegociação** de contratos existentes
- ✓ **Sobreposição de vidas** apresentam oportunidade para redução de custos
- ✓ **Aumento da eficiência operacional** da rede de serviço de análises e diagnósticos (SAD)
- ✓ **Ganho de escala**

**R\$320 mi**

## Despesas



**Geral e  
Administrativo**



**Estratégia  
Comercial**

- ✓ **Integração de áreas comuns** de ambas as empresas
- ✓ **Otimização e operacionalidade** da equipe
- ✓ **Ganho de eficiência** por meio de estratégias comerciais

**R\$260 mi**

**Impacto total no Ebitda de +R\$580 mi**

# Cronograma de Sinergia e Plano de Integração

Um roteiro claro foi preparado para maximizar as sinergias nos próximos anos

## Passo 1 – 1º ano após o primeiro dia

- Fornecedores e compras
- Rede Própria Credenciada
- Otimização do portfólio de vidas
- Serviços a terceiros
- Serviço de Análise e Diagnóstico (SAD)
- Plano Nacional e Venda Cruzada
- Estratégia Comercial
- G&A – Serviços de terceiros

## Passo 2 – 2º ano após o primeiro dia

- Odonto
- Adoção de novas tecnologias de cada empresa
- G&A – Integração

## Passo 3 – após o 2º ano

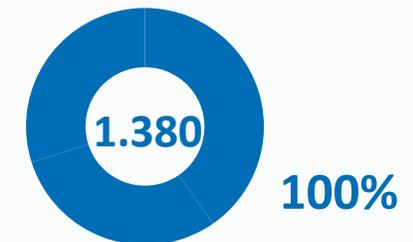
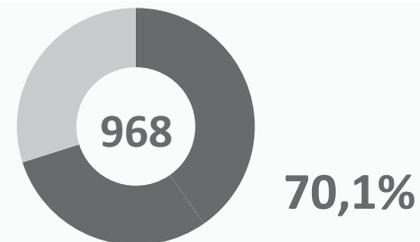
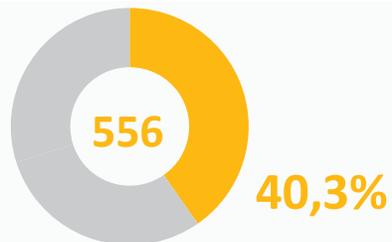
Investimentos para aumentar a verticalização

Integração de sistemas

G&A – Integração

Captura total das sinergias

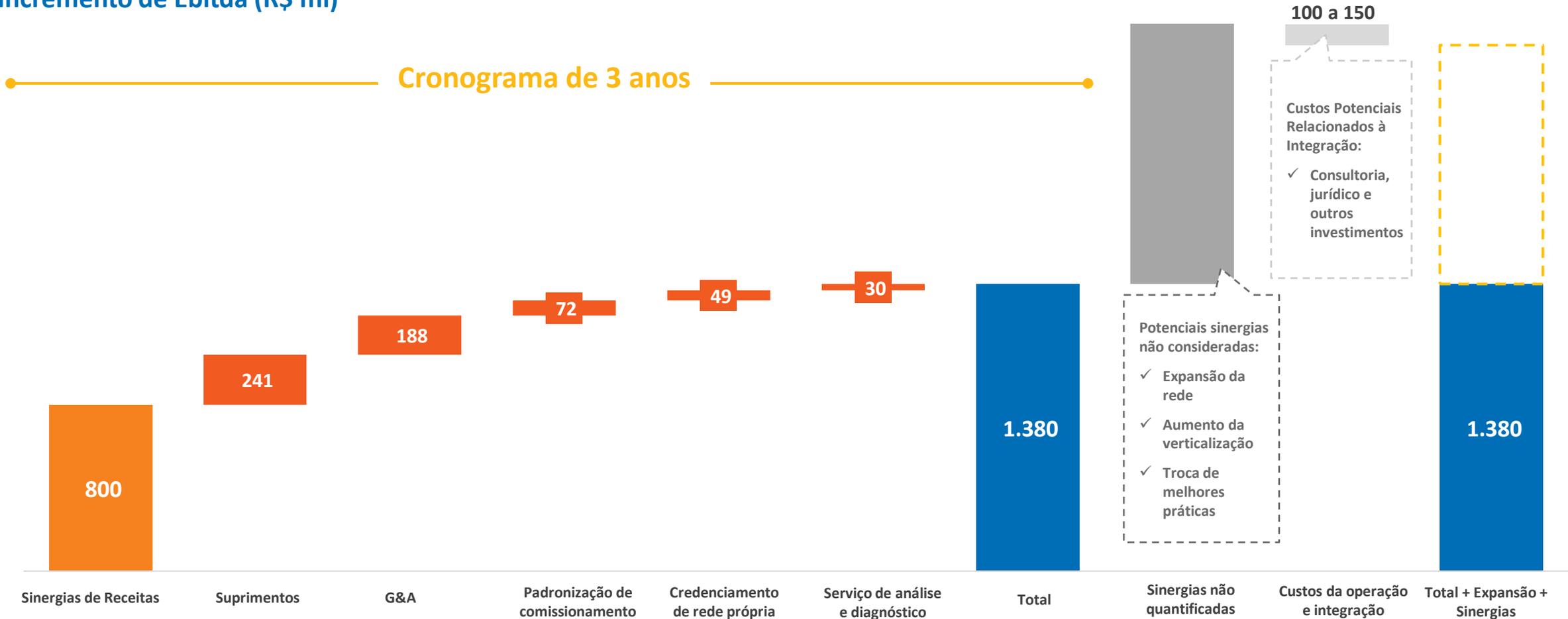
Impacto Ebitda (R\$ mi; %)



Sinergias significativas de ágio e benefício fiscal a serem capturadas

# Grande Potencial de Geração de Valor

## Incremento de Ebitda (R\$ mi)



**Incremento de R\$ 1,4 bilhão de Ebitda mapeado será totalmente capturado em 3 anos**

---

# Disclaimer



O material divulgado pela Companhia reflete as expectativas dos administradores e poderá conter estimativas sobre eventos futuros. Quaisquer informações, dados em geral, previsões ou planos futuros refletem estimativas e não podem ser tomados como dados concretos ou promessa perante o mercado. A Hapvida não será responsável por quaisquer decisões de investimentos, operações ou alterações nas posições dos investidores tomadas com base nas informações e dados aqui divulgados. Da mesma forma, fica claro que o material ora divulgado poderá sofrer alterações sem prévio aviso.

O presente material foi elaborado pela Hapvida Participações e Investimentos S.A. ("Hapvida" ou a "Companhia") de acordo com as mais rígidas normas nacionais e internacionais aplicáveis ao setor e podem incluir determinadas declarações prospectivas que se baseiam, principalmente, nas atuais expectativas e nas previsões da Hapvida quanto a acontecimentos futuros e tendências financeiras que atualmente afetam ou poderiam vir a afetar o negócio da Hapvida, não representando, no entanto, garantias de desempenho no futuro. Elas estão fundamentadas nas expectativas da administração, envolvendo uma série de riscos e incertezas em função dos quais a situação financeira real e os resultados operacionais podem vir a diferir de maneira relevante dos resultados expressos nas declarações prospectivas. A Hapvida não assume nenhuma obrigação no sentido de atualizar ou revisar publicamente qualquer declaração prospectiva.

Esta apresentação é divulgada exclusivamente para efeito de informação e não deve ser interpretada como solicitação ou oferta de compra ou venda de ações ou instrumentos financeiros correlatos. De igual modo, esta apresentação não oferece recomendação referente a investimento e tampouco deve ser considerada como se a oferecesse. Ela não diz respeito a objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de nenhuma pessoa. Tampouco oferece declaração ou garantia, quer expressa, quer implícita, em relação à exatidão, abrangência ou confiabilidade das informações nela contidas. Esta apresentação não deve ser considerada pelos destinatários como elemento que substitua a opção de exercer seu próprio julgamento. Quaisquer opiniões expressas nesta apresentação estão sujeitas a alteração sem aviso e a Hapvida não têm a obrigação de atualizar e manter em dia as informações nela contidas.