

peças
que *cuidam*
de pessoas.

Kora Saúde

Investor Day | 2021

Aviso legal

Esta apresentação pode conter certas declarações prospectivas e informações relativas ao Kora Saúde. Kora e suas controladas, que refletem as visões atuais e ou expectativas da Companhia a respeito de seu desempenho nos negócios, e eventos futuros. Declarações prospectivas incluem, sem limitação, qualquer declaração que possa prever, prever, indicar ou implicar resultados futuros, desempenho ou realizações, e podem conter palavras como "acredita", "antecipa", "espera", "estima", "poderia", "potencial", "provavelmente resultará" ou outras palavras ou expressões de significado semelhante. Qualquer projeção, previsão, estimativa ou outra declaração " nesta apresentação apenas ilustra o desempenho hipotético sob pressupostos específicos de eventos ou condições. Tais projeções, previsões, estimativas ou outras declarações prospectivas não são indicadores confiáveis de resultados ou desempenho futuros

As afirmações aqui contidas estão sujeitas a uma série de riscos, incertezas e suposições. Alertamos que um número de fatores importantes pode causar resultados reais diferentes, quaisquer terceiros (inclusive investidores) são única e exclusivamente responsáveis por qualquer decisão de investimento ou negócio ou ação tomada em confiança nas informações e declarações contidas nesta apresentação ou por quaisquer danos consequentes, especiais ou similar. A Kora não se obriga a atualizar ou revisar esta apresentação mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros. Além dos fatores identificados em outro lugar nesta apresentação, os seguintes fatores, entre outros, podem causar resultados reais diferentes materialmente das declarações prospectivas ou desempenho histórico mudanças nas preferências e condição financeira de nossos consumidores e condições competitivas nos mercados em que atuamos, mudanças nas condições econômicas, políticas e de negócios no Brasil intervenções governamentais, resultando em mudanças na economia brasileira, impostos, tarifas ou ambiente regulatório, a nossa capacidade para competir com sucesso mudanças em nossos negócios, a nossa capacidade de implementar com sucesso estratégias de marketing nossa identificação de oportunidades de negócios, a nossa capacidade para desenvolver e introduzir novos produtos e serviços, mudanças no custo dos produtos e os custos operacionais nosso nível de endividamento e outras obrigações financeiras, a nossa capacidade de atrair novos clientes inflação no Brasil, a desvalorização do real frente ao dólar dos EUA e flutuações da taxa de juros, mudanças presentes ou futuras nas leis e regulamentos, e nossa capacidade de manter relacionamentos de negócios existentes e criar novos relacionamentos. Adicionalmente às demonstrações financeiras, os investidores devem ler atentamente o Formulário de Referência da Companhia, em especial as seções 4 e 5 antes de tomarem qualquer decisão de investimento ou desinvestimento envolvendo valores mobiliários de emissão da Companhia.

Os potenciais investidores e acionistas da Companhia devem compreender os pressupostos e avaliar se são adequados para os seus objetivos. Alguns eventos ou condições podem não ter sido considerados em tais suposições. Eventos ou condições reais podem diferir materialmente de tais suposições. O desempenho passado não é um indicador confiável de resultados ou desempenho futuros. A Companhia renuncia a qualquer obrigação de atualizar sua visão de tais riscos e incertezas ou de anunciar publicamente os resultados de qualquer revisão das declarações prospectivas aqui feitas, exceto onde fazê-lo seria exigido pela lei aplicável. A Companhia recomenda aos potenciais investidores e acionistas que não se baseiem em declarações prospectivas como resultados reais poderiam diferir materialmente daqueles expressos ou implícitas nas declarações prospectivas.





Boas-vindas

Rodrigo Feitosa \ Presidente do Conselho



A Kora Saúde

Antonio Benjamim \ Presidente Executivo



Hospital Anchieta

Luis Márcio Araújo Ramos \ Diretor Geral H.A.



Crescimento inorgânico

Elias Leal \ Diretor de M&A e Business Development



Integração e sinergias

Daniel Cunha \ Head de Integração



Finanças e sustentabilidade

Flávio Deluigi \ CFO e DRI



Perguntas e respostas

Agenda





KoraSaúde

Investor Day | 2021

A Kora Saúde
com

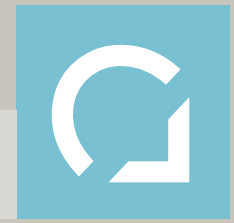
Antônio Alves Benjamim Neto
Presidente Executivo





DNA e posicionamento de mercado

	FONTES PAGADORAS	PRESTADORES DE SERVIÇOS HOSPITALARES	# BENEFICIÁRIOS	DESPESAS MÉDICAS ³	Receita/Leito (R\$ milhões)
Premium		Outros players consolidadores	8 milhões	55 bilhões	>1.3
Alta qualidade Medicina de grupo Autogestões fora da ANS		<p>Zona de competição</p> <p>KoraSaúde</p>	38 milhões	146 bilhões	0.7 -1.3
Tickets baixos		Players verticalizados	10 milhões	12 bilhões	~0.5



História de consolidação, qualidade médica e crescimento

Fundação e consolidação

Do 1º ao 5º Hospital



O estabelecimento do melhor hospital na região

Crescimento e crescimento

Do 5º ao 11º Hospital



A Combinação Perfeita



Liderança no Espírito Santo



Estreia em Cuiabá



Estreia em Palmas



Estreia no D. Federal

Um Brasil de oportunidades

Manutenção do crescimento acelerado e sustentável: 4 novos hospitais em 4 meses



Estreia e Liderança em Fortaleza



IPO



Estreia em Goiânia

2001
2017

2018
Ago 21

Futuro
pós-IPO

Brownfield &
Greenfield

Novos
M&As



Meridional Vitória (ES) Novo centro médico oferece conveniência para pacientes e corpo clínico



O Meridional Vitória está melhor e ainda melhor.



H. Sao Luiz (ES) retrofit com arquitetura contemporânea e funcional





H. Anchieta (DF) Nova área de bem estar médico, oferecendo conveniência para o corpo clínico.





Medical Santa Thereza (TO) Novos serviços de tratamento oncológico, oferecendo conforto, infraestrutura e privacidade aos pacientes de Palmas e região

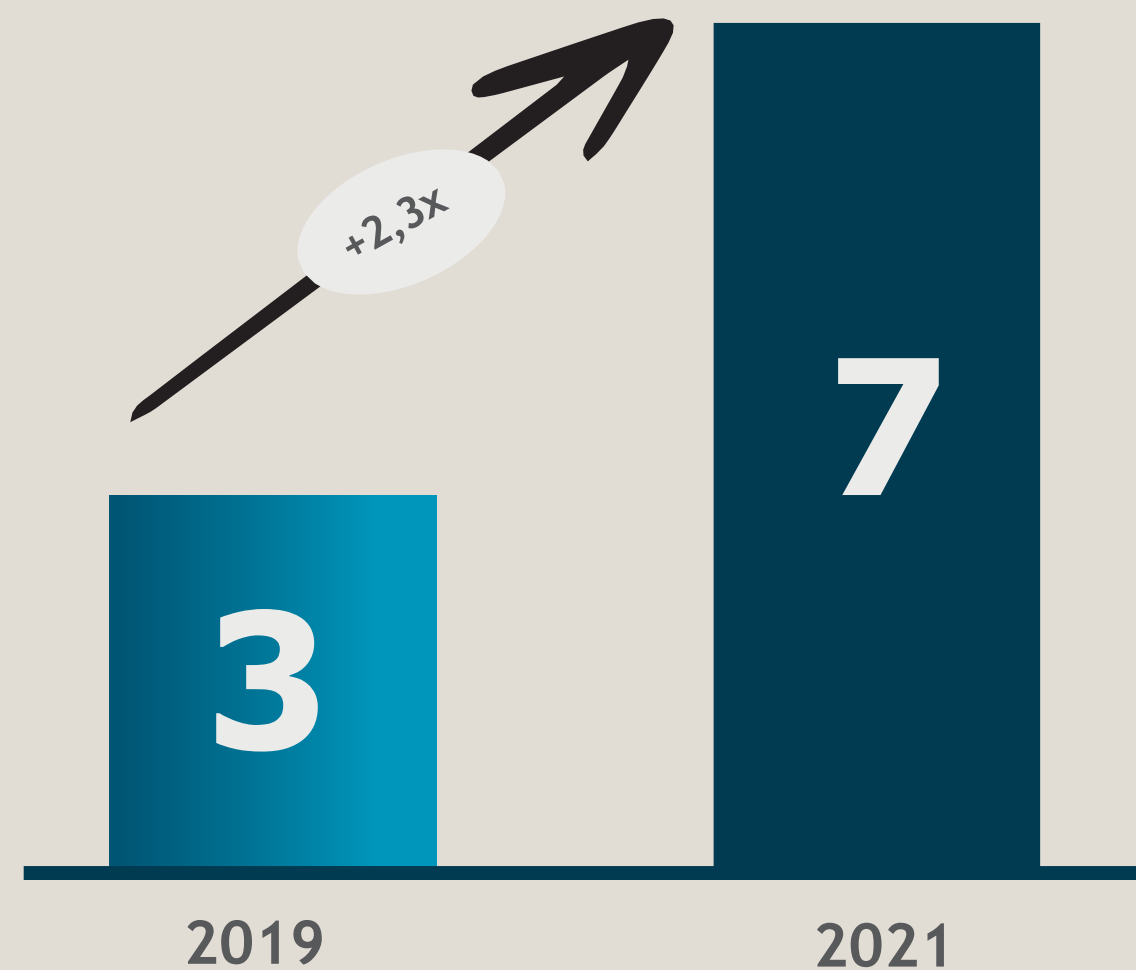




Centros OncoLógicos KoraSaúde



Crescimento na oferta de centros oncológicos



+6mil
infusões
em 2021



Hospital Anchieta

Luís Márcio Araújo Ramos \ Diretor Geral H.A.



Luís Márcio Araújo Ramos
DIRETOR GERAL HOSPITAL ANCHIETA

KoraSaúde

Investor Day | 2021

Crescimento inorgânico
com

Elias Leal

Diretor de M&A e
Business Development





M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

8

Profissionais dedicados





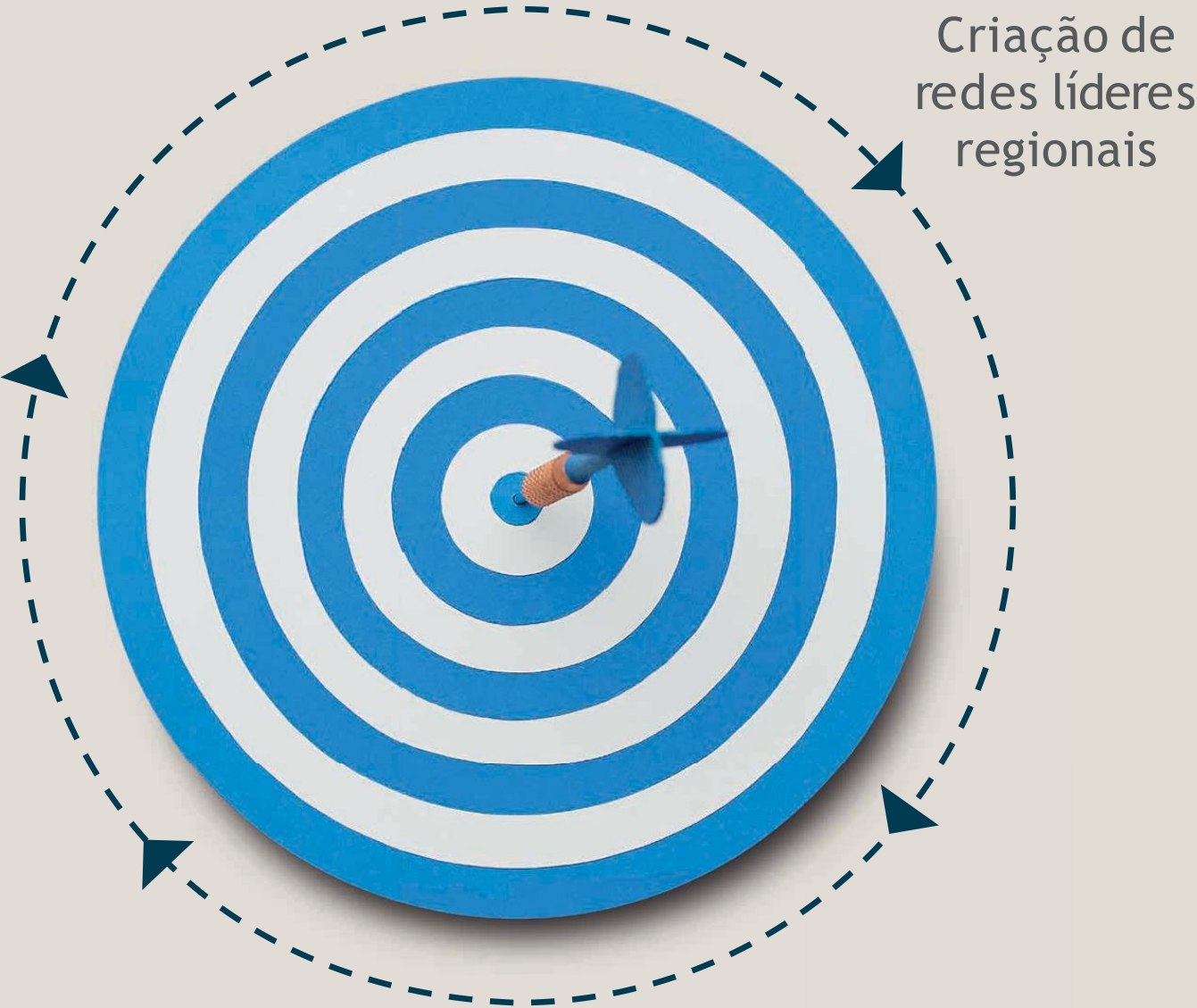
M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

8

Profissionais dedicados



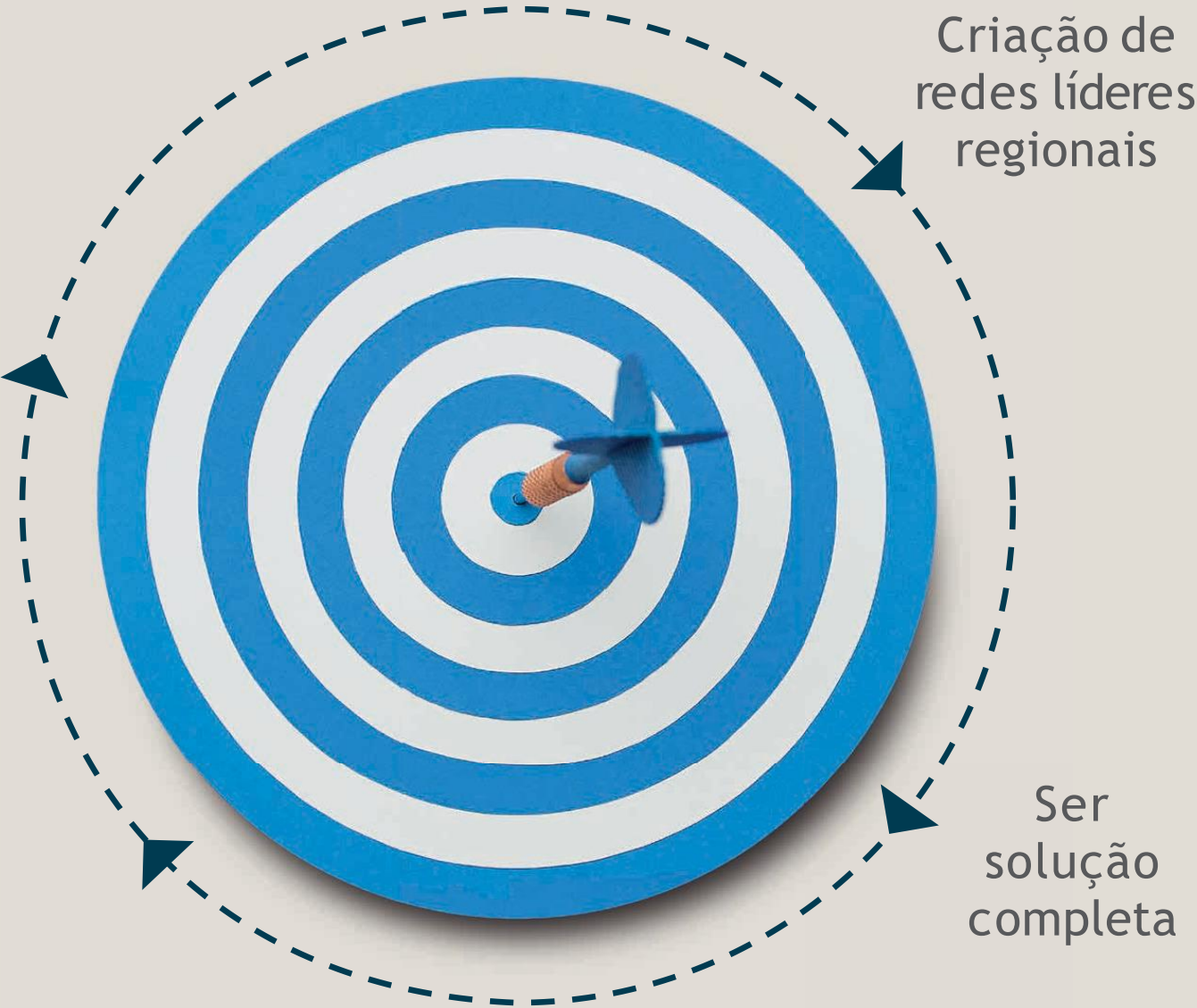


M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

8
Profissionais dedicados



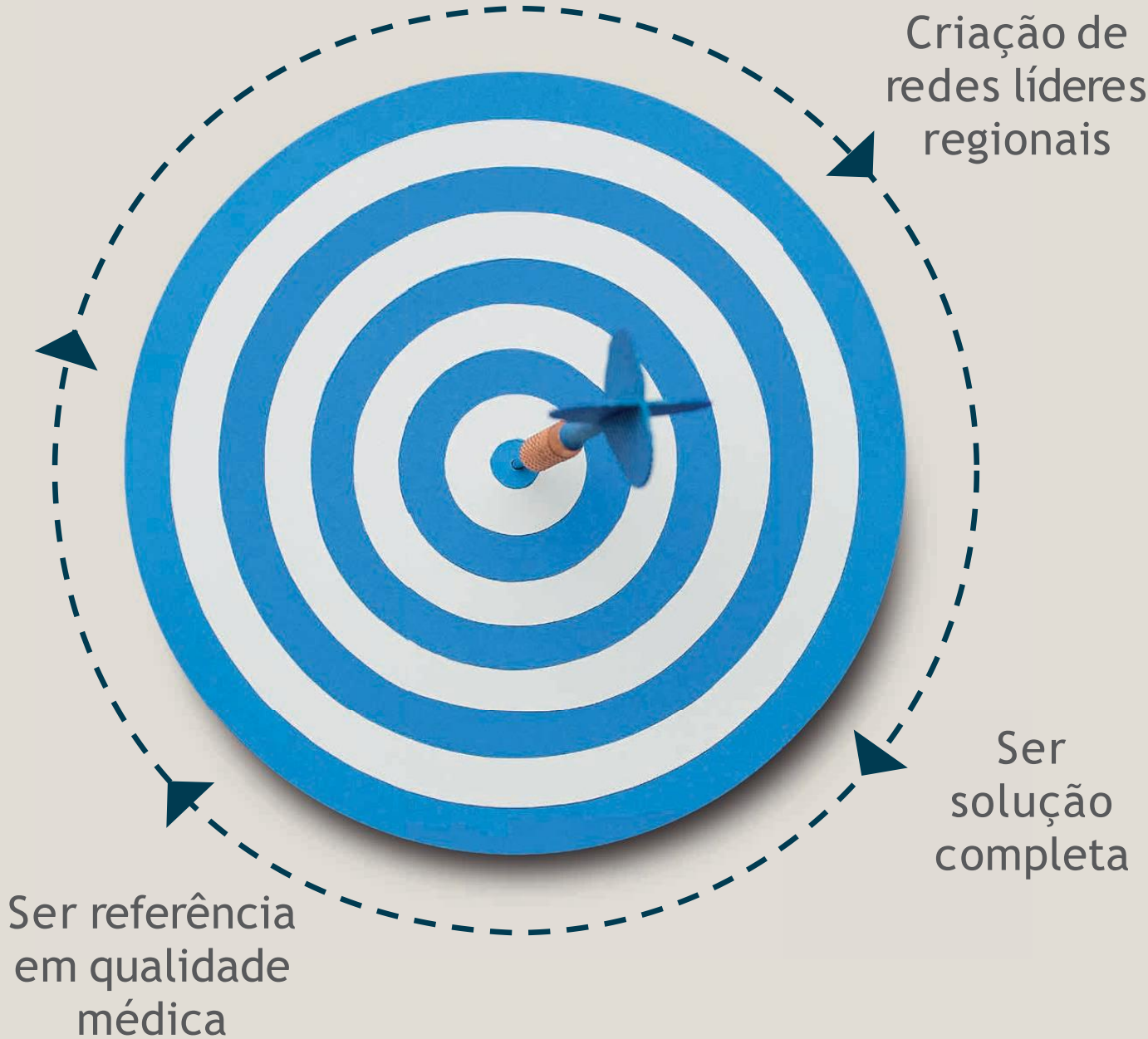


M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

8
Profissionais dedicados



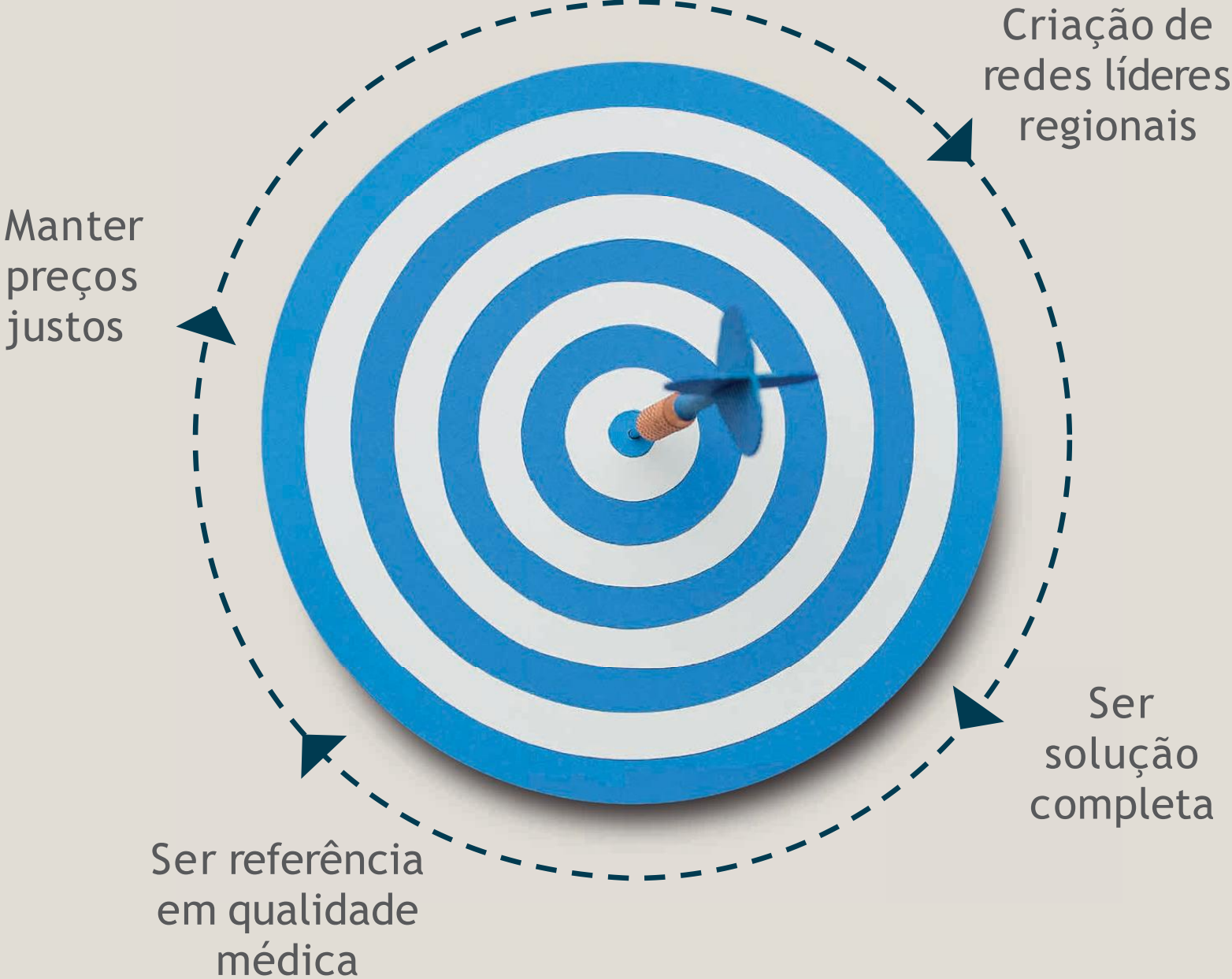


M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

8
Profissionais dedicados





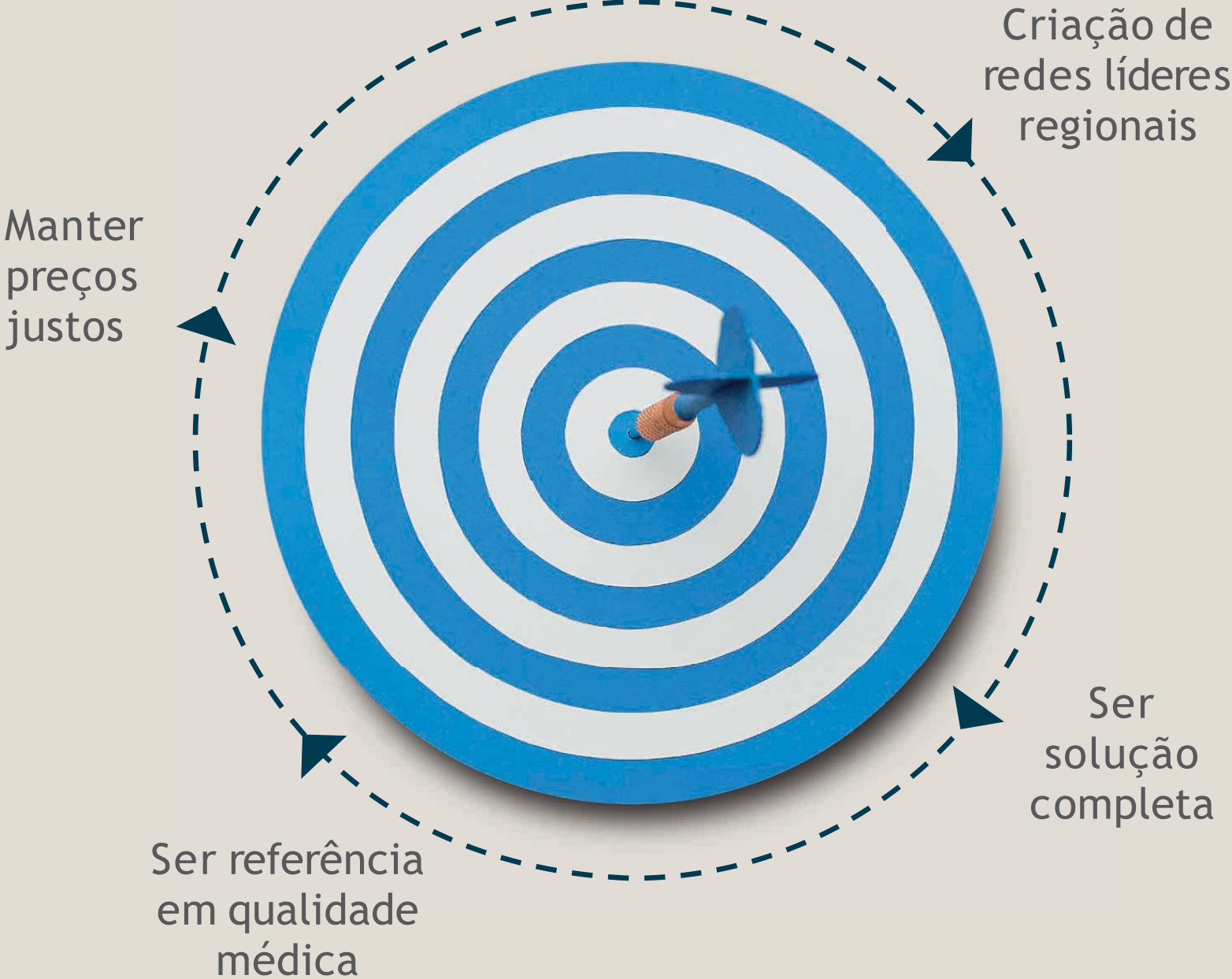
M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

Processo de Investimento

8
Profissionais dedicados



Triagem de mercado
Região com potencial de crescimento e consolidação



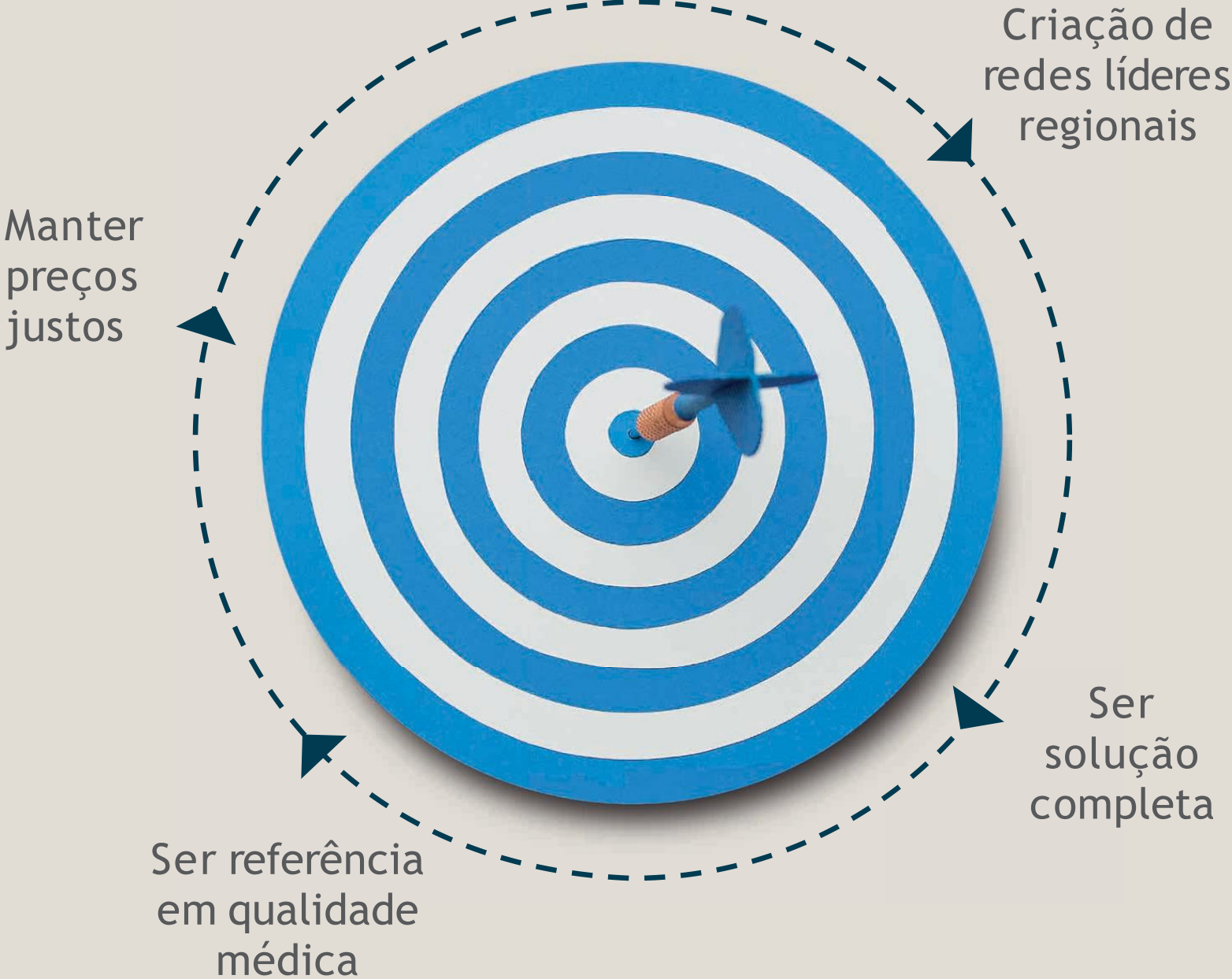
M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

Processo de Investimento

8
Profissionais dedicados



Triagem de mercado
Região com potencial de crescimento e consolidação



Aproximação do alvo
Encontrar o ativo certo



M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento

Processo de Investimento

8
Profissionais dedicados



Triagem de mercado
Região com potencial de crescimento e consolidação



Aproximação do alvo
Encontrar o ativo certo



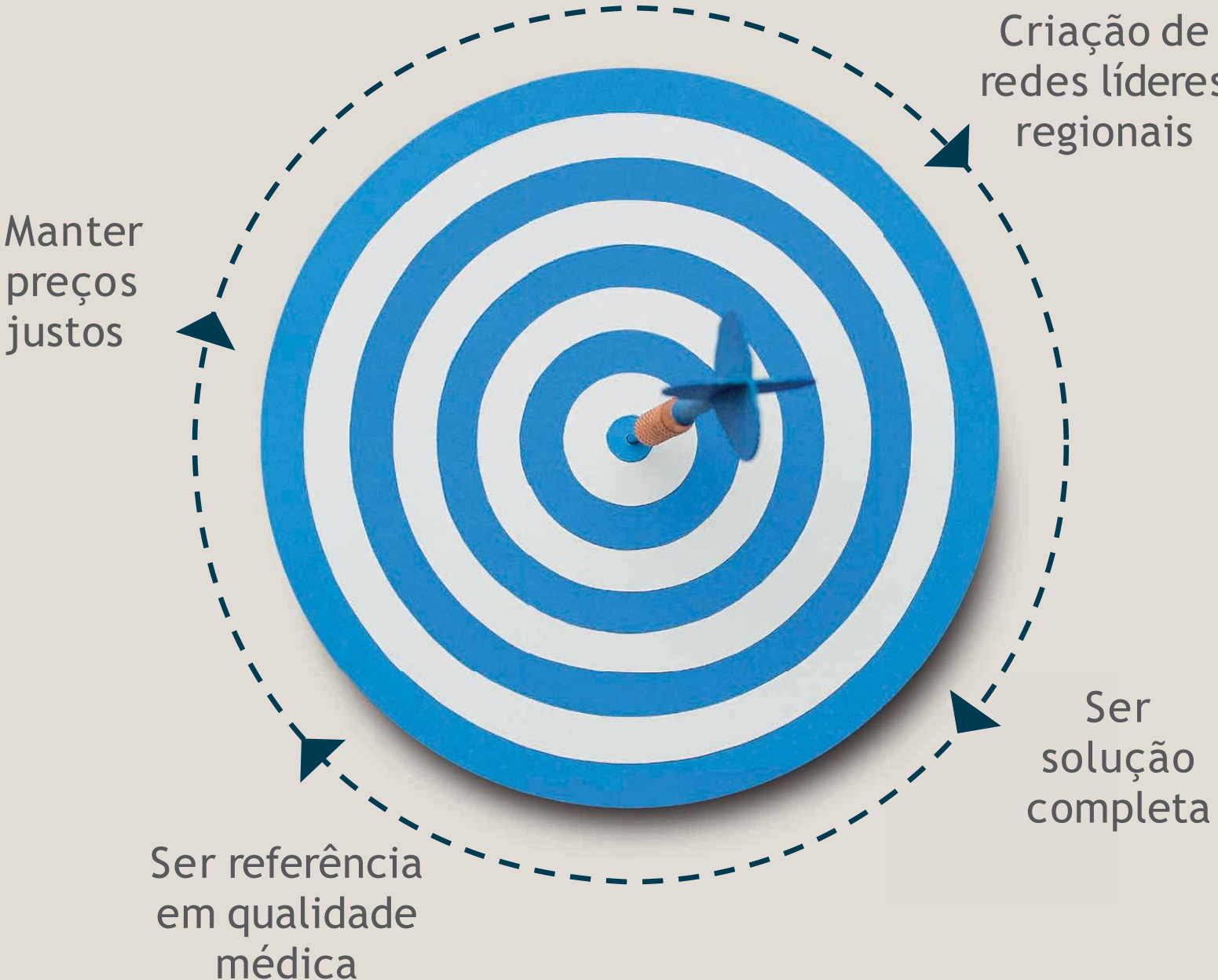
Processo de diligência
Compreender os riscos e as oportunidades



M&A é uma parte fundamental da nossa estratégia

Temos um processo de M&A maduro e com sólidas entregas

Estratégia de Investimento



8

Profissionais dedicados

Processo de Investimento

- Triagem de mercado**
Região com potencial de crescimento e consolidação
- Aproximação do alvo**
Encontrar o ativo certo
- Processo de diligência**
Compreender os riscos e as oportunidades
- Contratos**
Experiência permite a abordagem direta e transparente

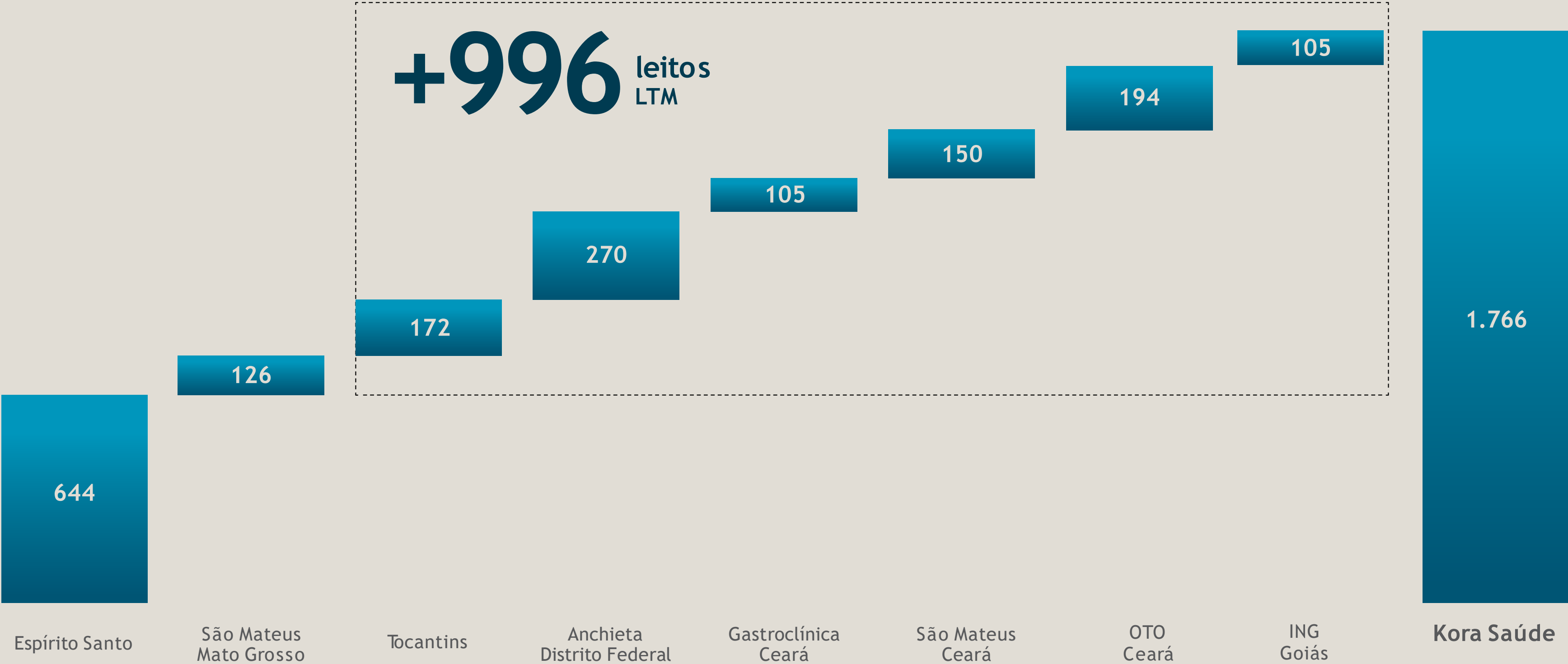


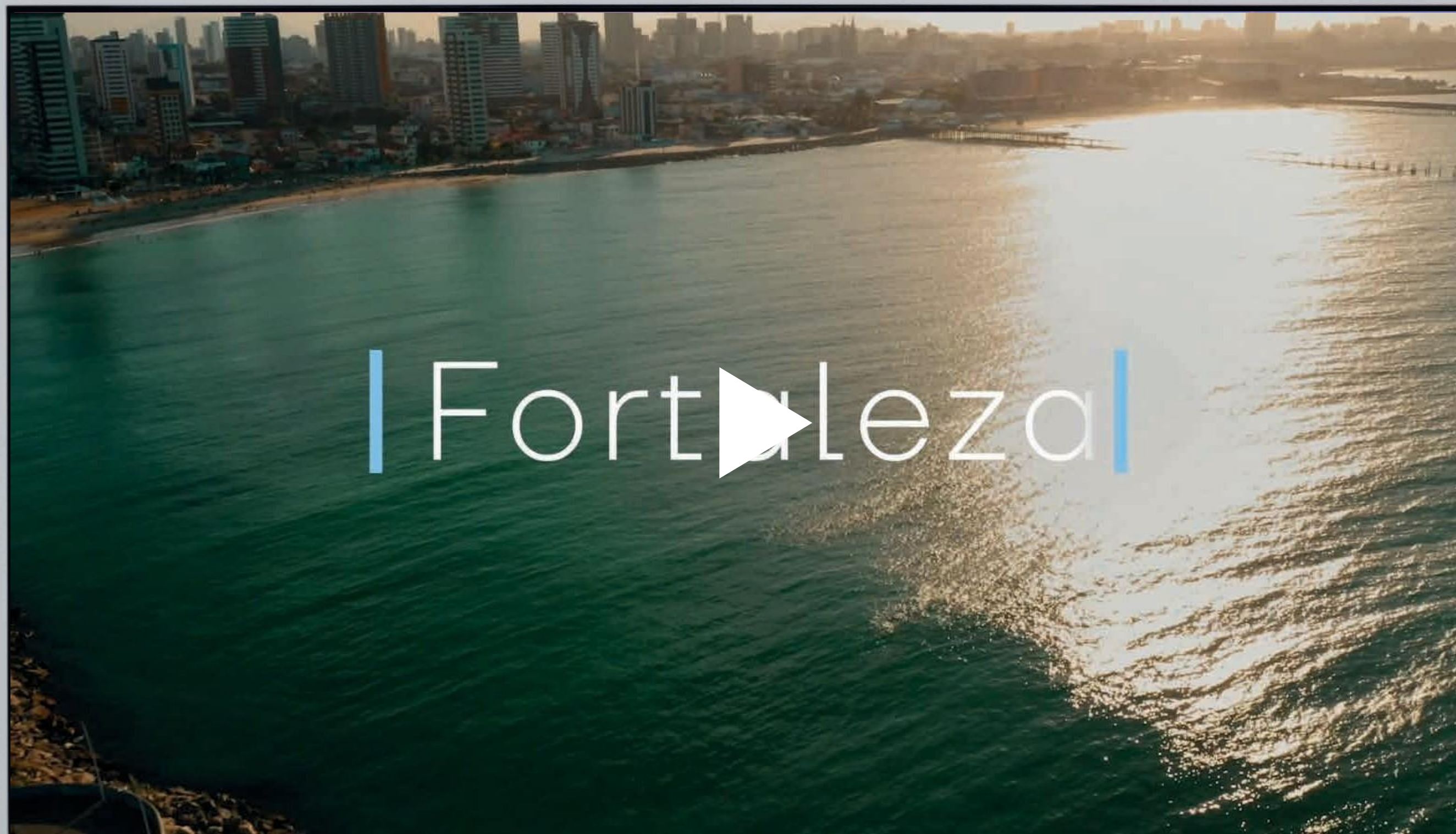
4 Anos de track record robusto em M&A e integrações





Consistência na execução em M&A crescimento 100% acima do target inicial (500 leitos/ano)



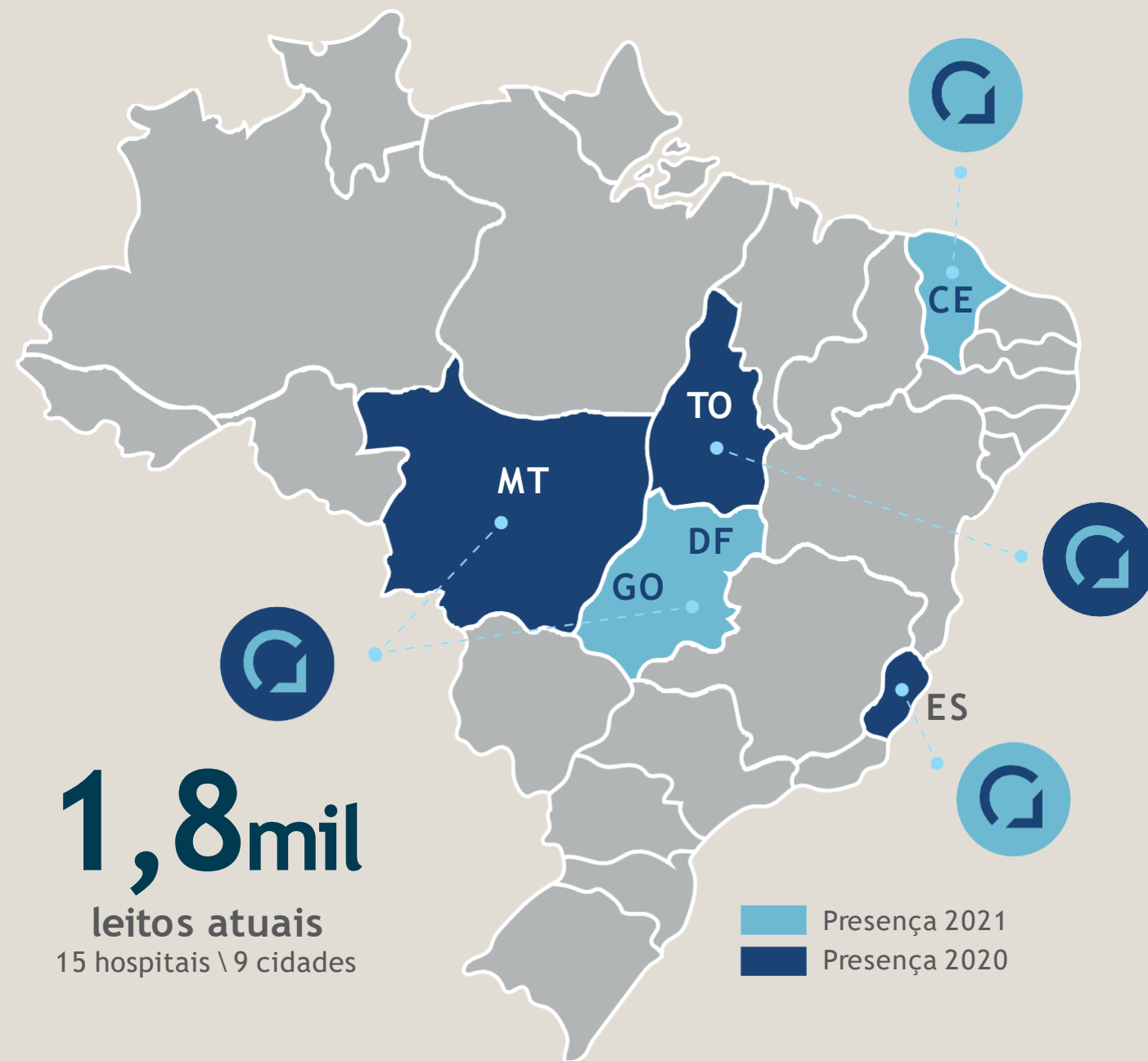




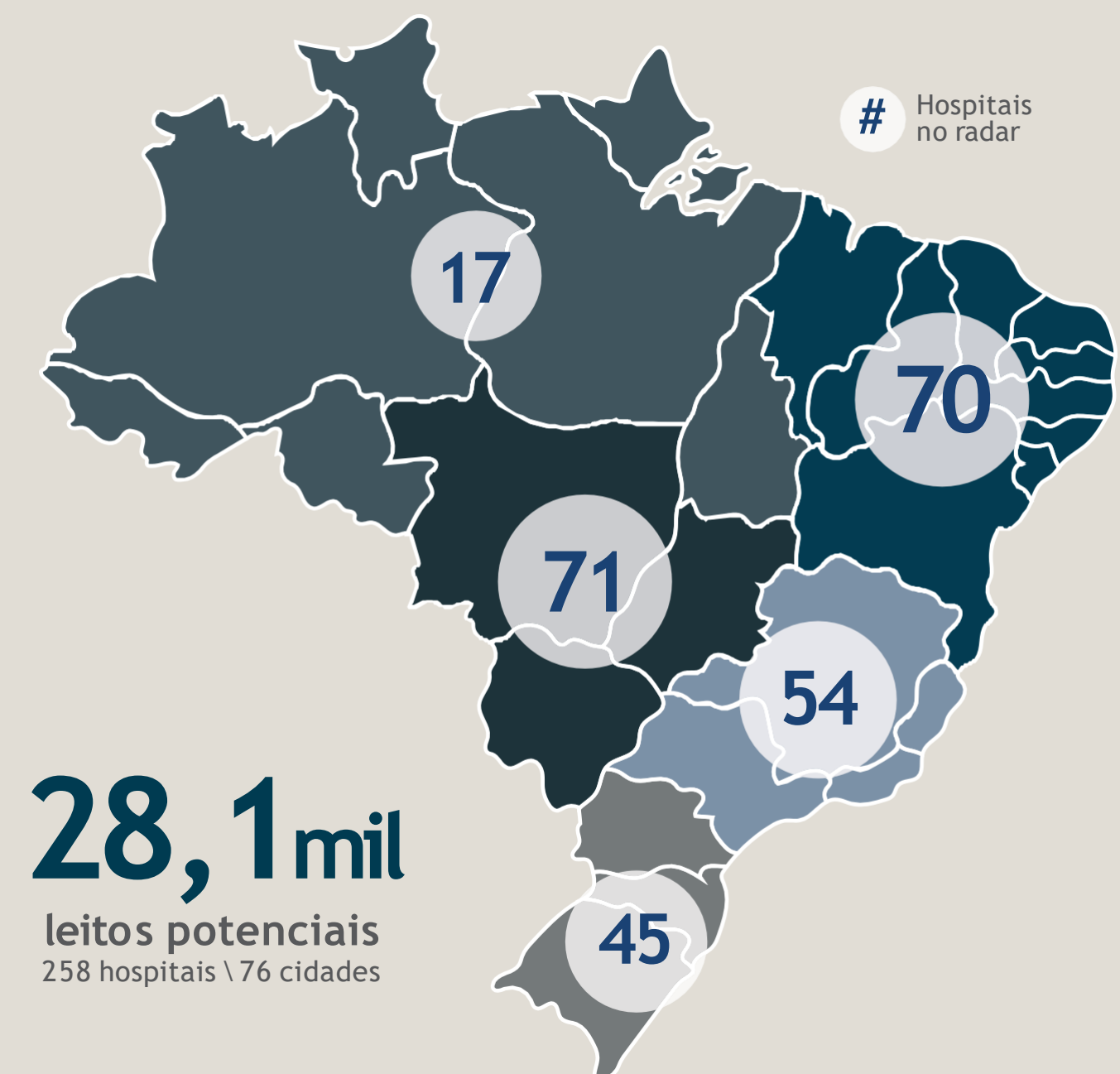
Em 2021, adquirimos 5 novos hospitais em 3 praças e temos amplo espaço de crescimento

Mapeamento de mercado indica +250 hospitais com fit em nossa estratégia

Footprint atual



Potencial de mercado (apenas M&As)



KoraSaúde

Investor Day | 2021

Integração e sinergia
com

Daniel Cunha
Head de Integração





Integração pós-M&A extração de valor com modelo replicável e efetivo

Conhecimento proprietário na integração operacional, financeira e sistêmica

Playbook de Integração

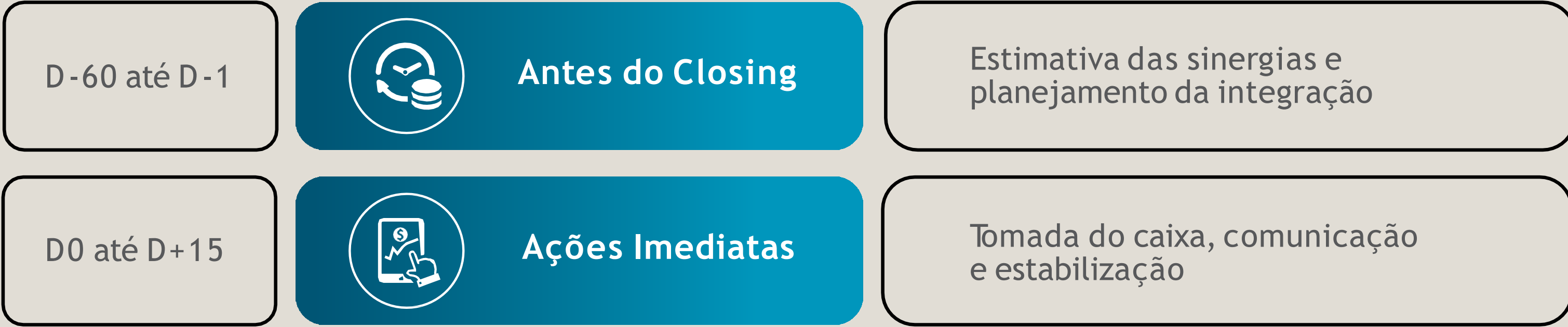




Integração pós-M&A extração de valor com modelo replicável e efetivo

Conhecimento proprietário na integração operacional, financeira e sistêmica

Playbook de Integração






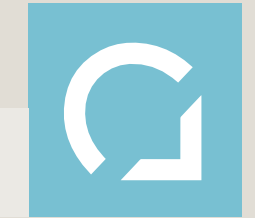


Integração pós-M&A extração de valor com modelo replicável e efetivo

Conhecimento proprietário na integração operacional, financeira e sistêmica

Playbook de Integração

D-60 até D-1	 Antes do Closing	Estimativa das sinergias e planejamento da integração
D0 até D+15	 Ações Imediatas	Tomada do caixa, comunicação e estabilização
D+15 até D+100	 Plano de 100 dias	Validação das sinergias, novos processos e rotinas de gestão



Integração pós-M&A extração de valor com modelo replicável e efetivo

Conhecimento proprietário na integração operacional, financeira e sistêmica

Playbook de Integração

D-60 até D-1



Antes do Closing

Estimativa das sinergias e planejamento da integração

D0 até D+15



Ações Imediatas

Tomada do caixa, comunicação e estabilização

D+15 até D+100



Plano de 100 dias

Validação das sinergias, novos processos e rotinas de gestão

D+100 até D+365



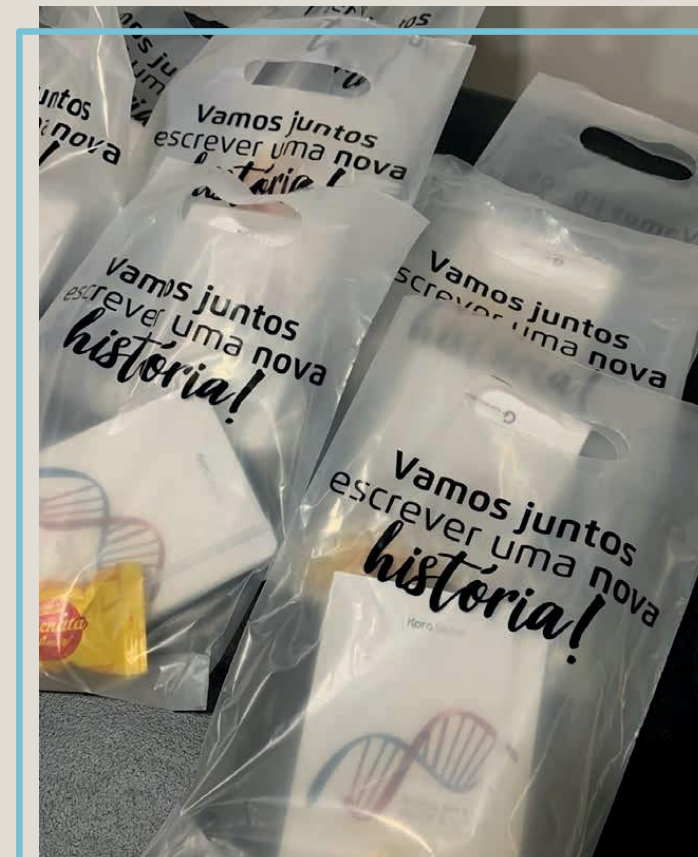
Período de Normalização

Controle das rotinas, integração de sistemas e captura das sinergias

11
colaboradores dedicados



Jornada da gestão da mudança trabalho de integração cultural



SAVE THE DATE

JORNADA DA GESTÃO DA MUDANÇA

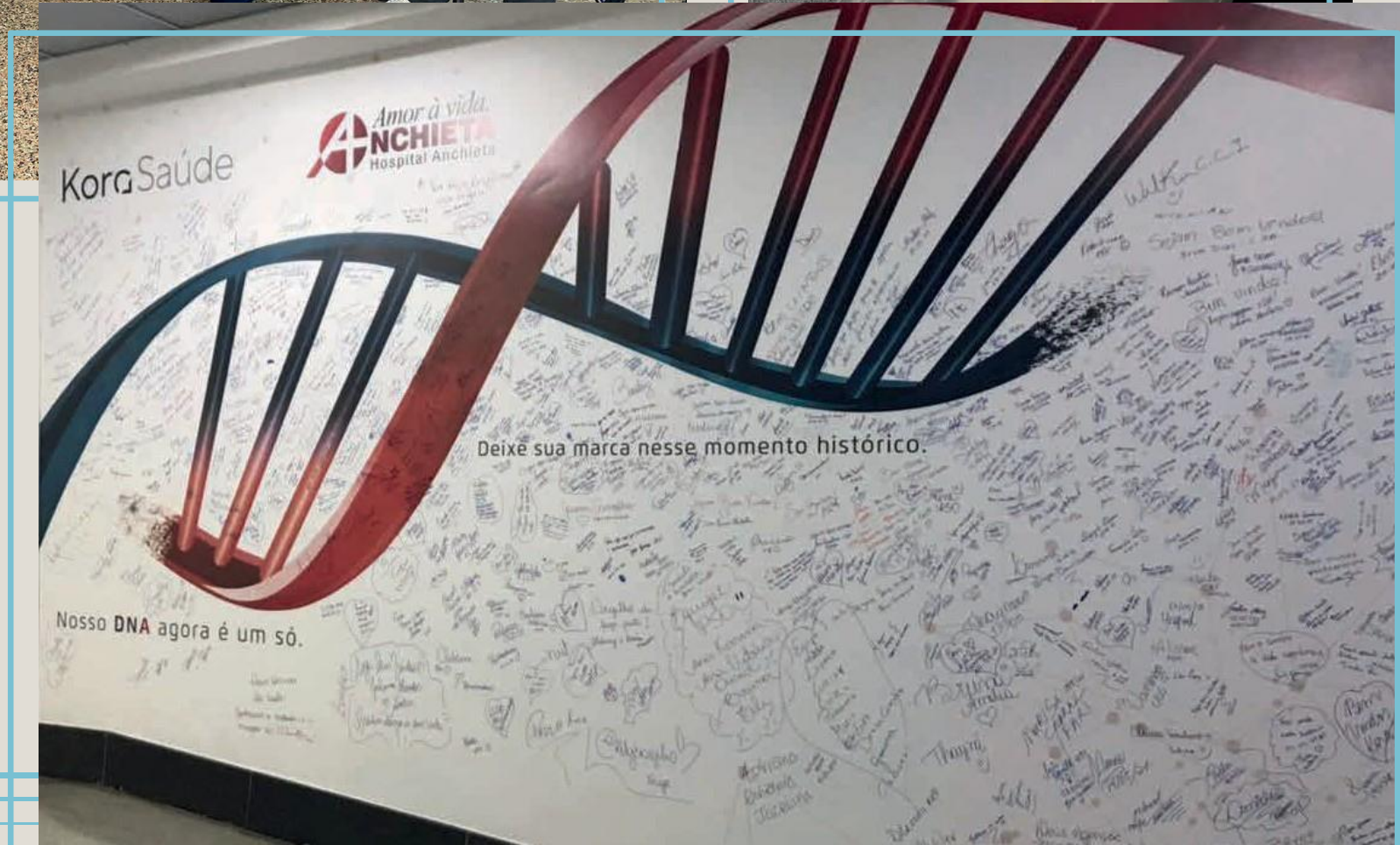
CONVIDAMOS VOCÊ PARA O NOSSO ENCONTRO.

30 DE NOVEMBRO: 9H ÀS 11H
ONLINE PELO ZOOM

1º DE DEZEMBRO: 9H ÀS 12H
ONLINE PELO ZOOM

14 DE DEZEMBRO: 9H ÀS 16H
AUDITÓRIO DO HOSPITAL SÃO MATEUS

KoraSaúde   



Principais frentes de trabalho e ganhos de sinergias



Mat/Med

- Medicamentos
- Materiais
- Oncológicos
- OPME

Redução média **15%**
sobre a base de custos

Contratos

- Gases medicinais
- Energia elétrica
- Manut. de equipamentos
- Serviços gerais

Redução média **15%**
sobre a base de custos

Pessoal e Outros

- Cargo de gestão
- Dimensionamento operacional

Redução média **10%**
sobre a base de custos



Casos de sinergias e ganhos de escala

Experiência na integração de 10 hospitais permite rápida adaptação e extração de sinergia com simultâneo ganho de qualidade

Material e Medicamentos

10% dos produtos
80% dos custos

Foco na curva A permite a rápida extração de sinergias por meio de negociações nacionais da Kora

Caso 1

79%

de redução no custo da luva.

Preço unitário de R\$ 0,76 para R\$ 0,16 centavos

Economia de

R\$ 2 milhões /ano

Caso 2

44%

de redução no custo do kit bariátrico

Economia de

R\$ 1 milhão /ano

Caso 3

23%

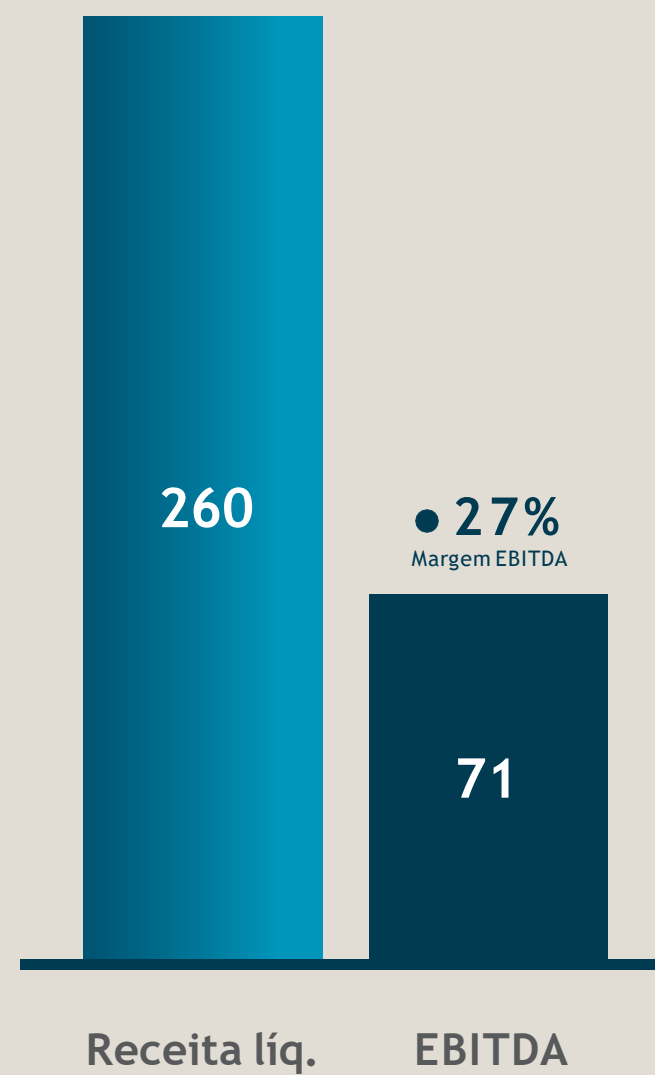
de redução no contrato de gases medicinais

Economia de

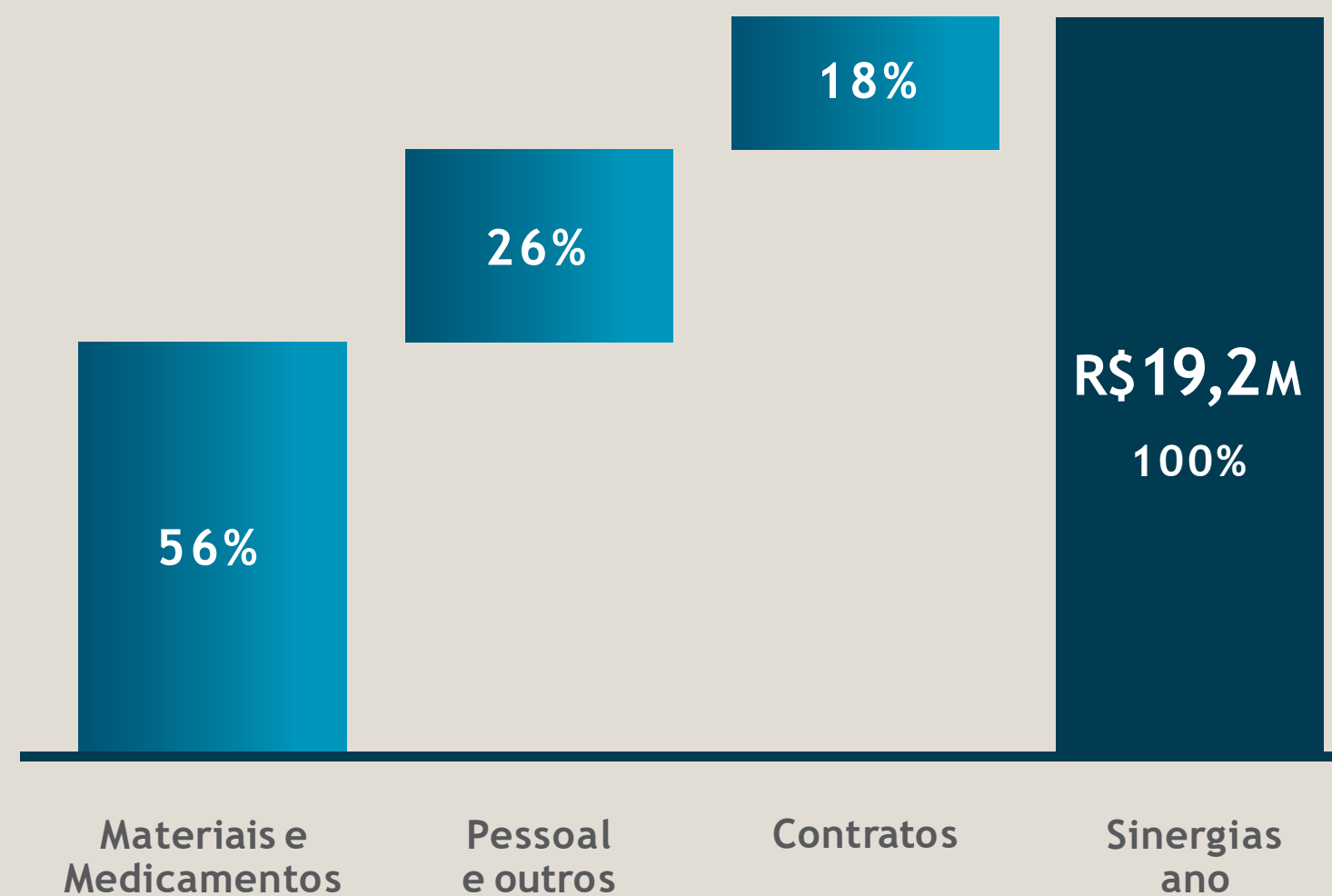
R\$ 475 mil /ano



Resultados 2020 R\$ M



Breakdown de sinergias



KoraSaúde

Investor Day | 2021

Finanças e sustentabilidade
com

**Flávio
Deluiggi**

CFO e DRI





Crescimento



Disciplina financeira

Sustentabilidade



Crescimento



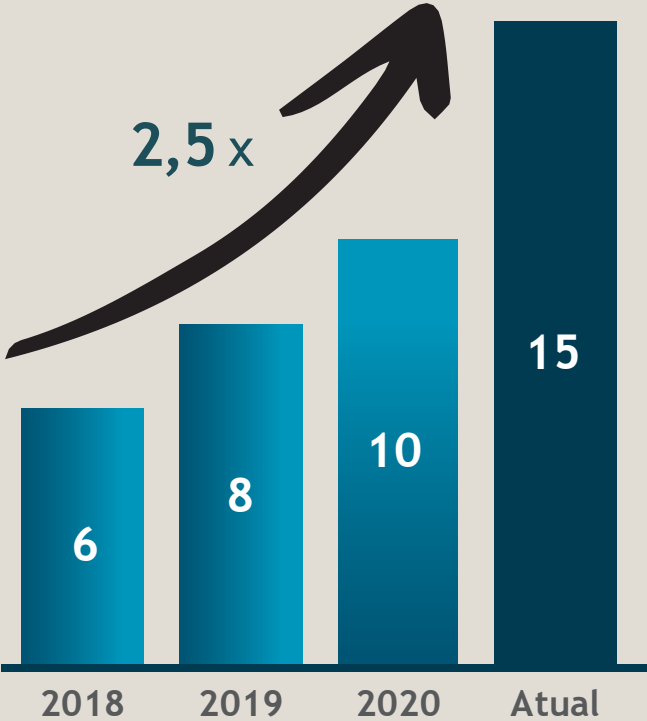
Disciplina financeira

Sustentabilidade

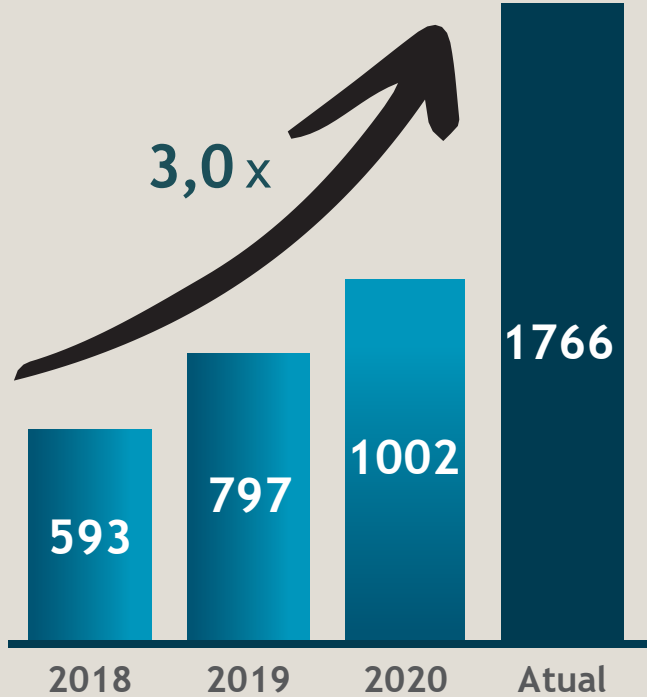


Crescimento exponencial na operação

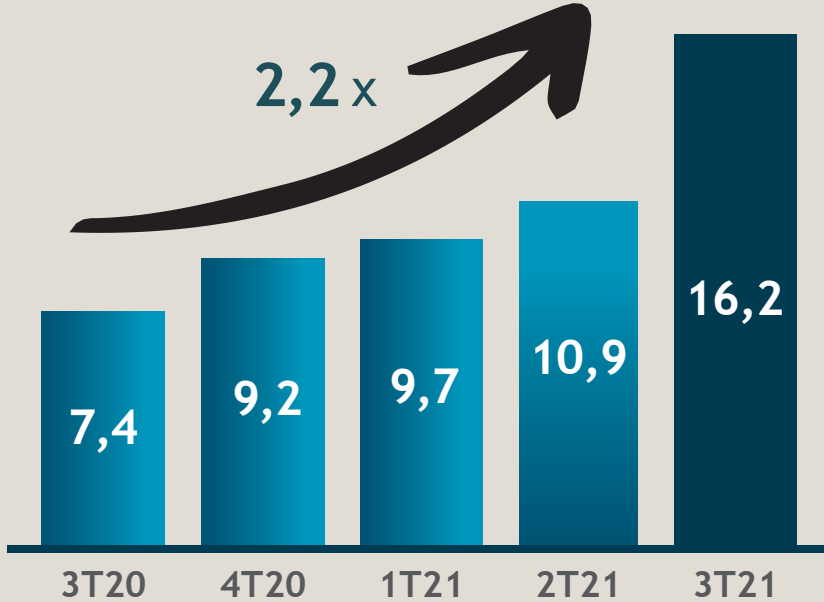
Hospitais (final do período)



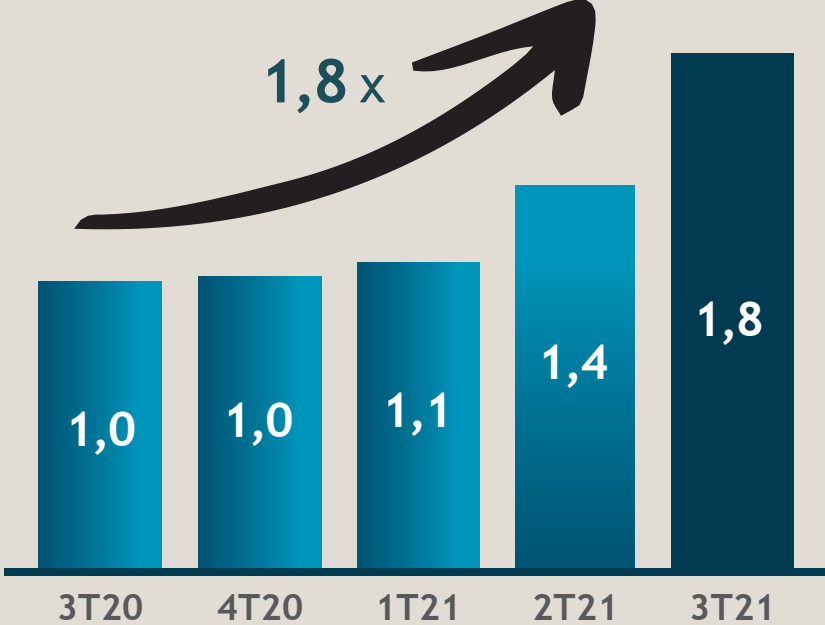
Leitos totais (final do período)



Cirurgias (em milhares)



Infusões oncológicas (em milhares)





A maior taxa de crescimento
no mercado de gestão hospitalar brasileiro

		Player 1	Player 2	Player 3
Crescimento de Leitos totais (3T21 vs 3T20 - Final do período)	77%	15%	0%	30%
Crescimento de receita líquida (3T21 vs 3T20)	110%	39%	23%	43%
Crescimento de EBITDA ajustado (3T21 vs 3T20)	67%	33%	9%	47%



Crescimento



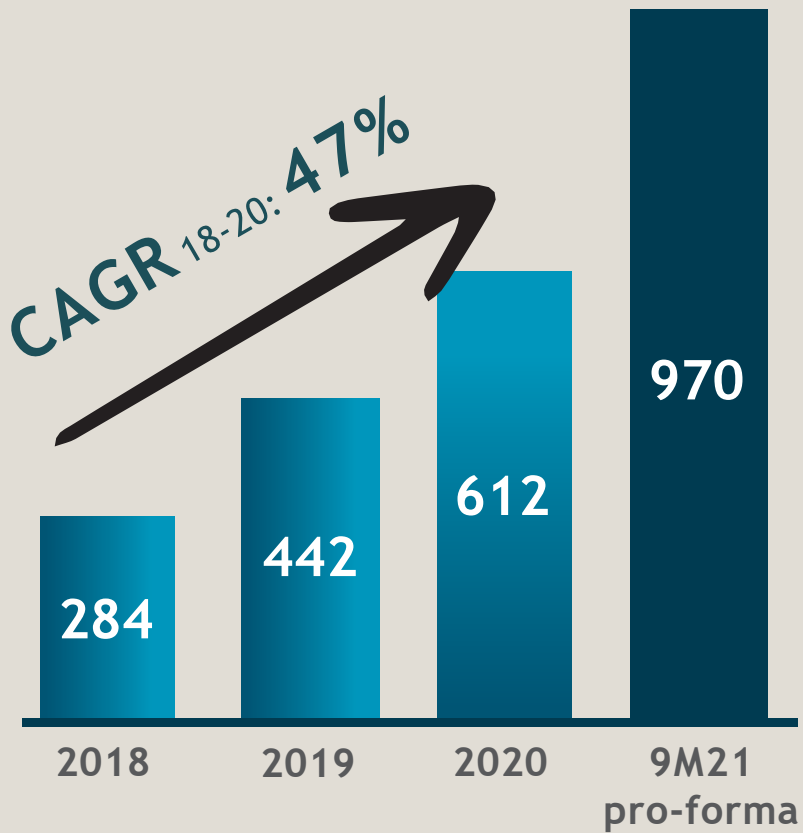
Disciplina financeira

Sustentabilidade

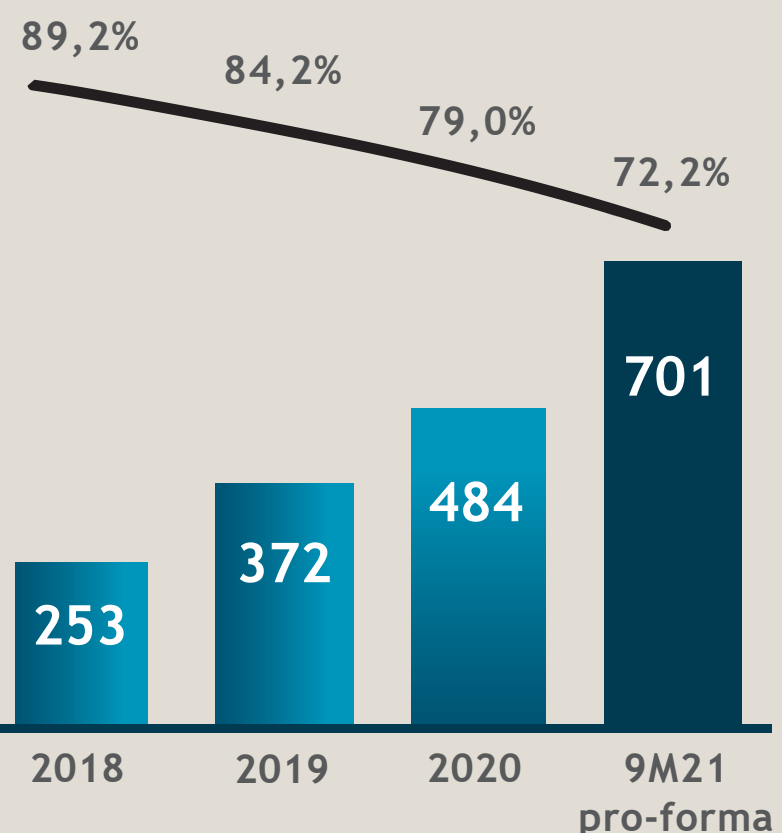


Modelo de negócio resiliente, rentável e com alavancagem operacional

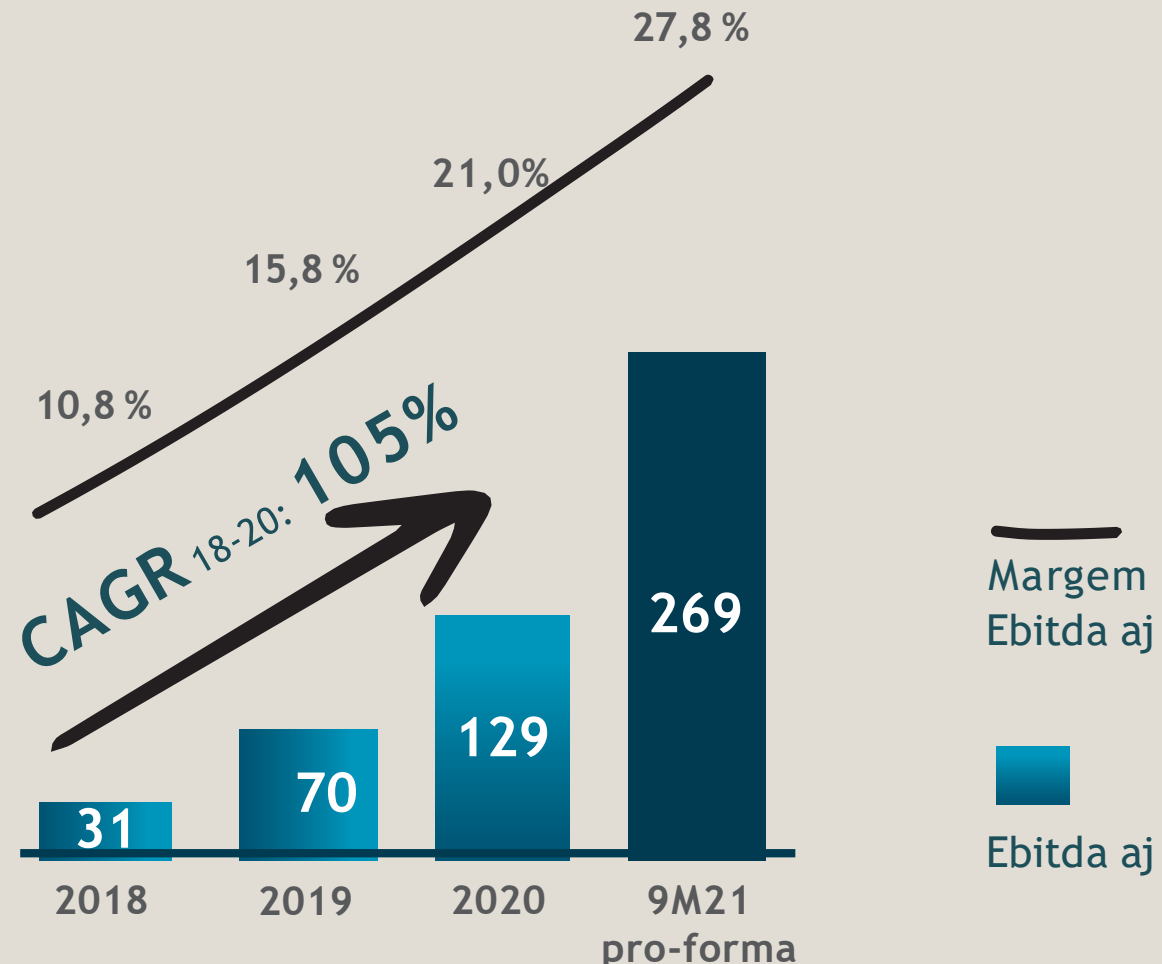
Receita Líquida (R\$ M)



Custos e Despesas (R\$ M e % da Rec. Líq)



EBITDA aj. (R\$ M e % da Rec. Líq)



— Margem Ebitda aj

■ Ebitda aj



Estrutura de capital e liquidez

Alongamento
no cronograma
de amortizações

Redução
no custo
da
dívida

Oportunidade
nos ativos
imobiliários

**Liability
Management**



Crescimento



Disciplina financeira

Sustentabilidade



Sustentabilidade

9 mil médicos parceiros
10 mil colaboradores
2 milhões de atendimentos ao ano



Campanhas de conscientização e prevenção



Transplantes



Investimentos em inovação e tecnologia médica



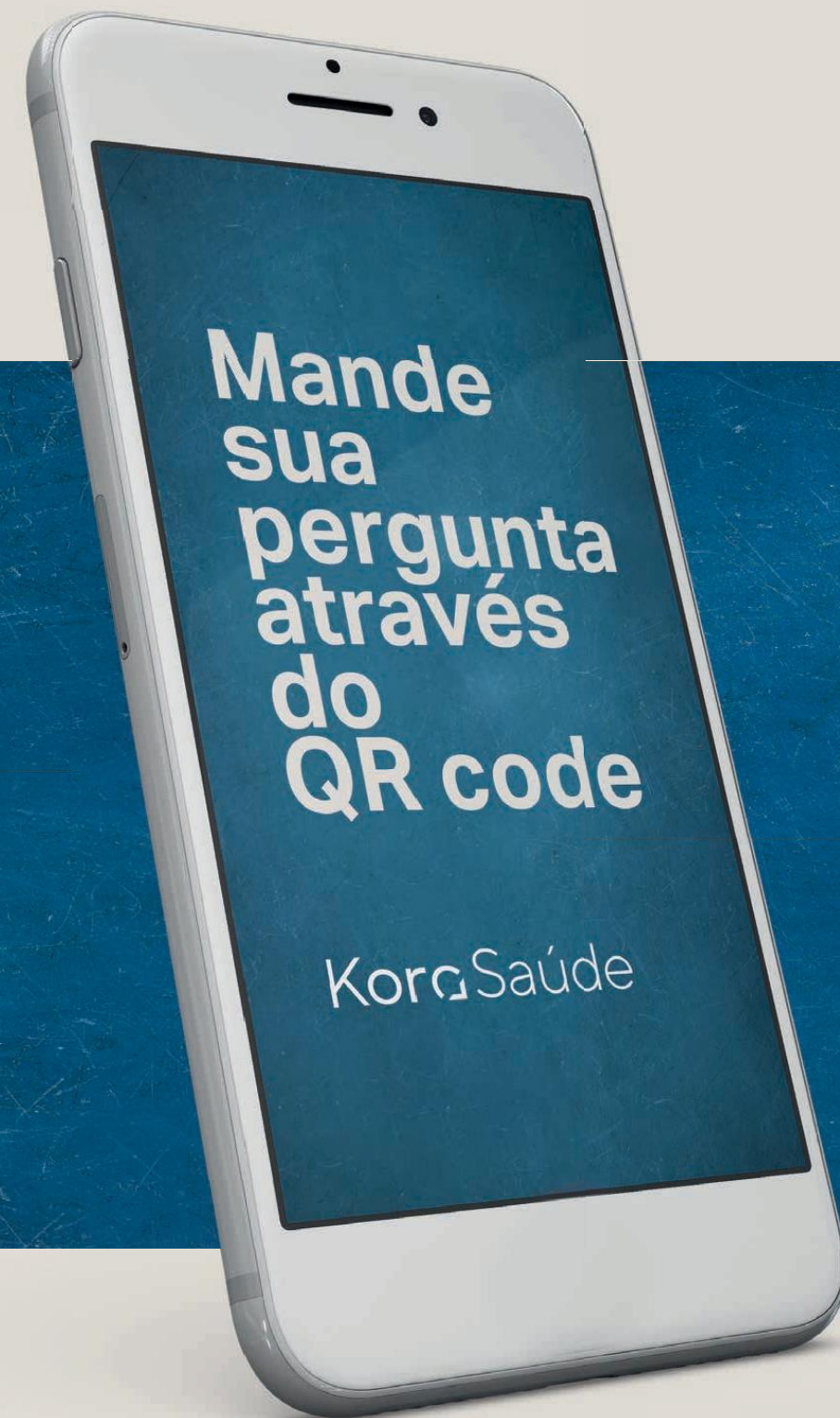
Estrutura em tecnologia, softwares e sistemas



100% Energia Solar



Perguntas e Respostas



Acesse o QR Code e mande sua pergunta através do WhatsApp

peessoas
que *cuidam*
de pessoas.

Kora Saúde

Investor Day | 2021