

Disclaimer

As informações gerais e resumidas relacionadas às atividades desempenhadas pela Ânima Educação até a presente data não constituem de forma alguma qualquer convite, oferta ou solicitação de compra de ações.

Esta apresentação poderá conter declarações que expressam a mera expectativa dos administradores da Companhia, bem como a previsão de eventos futuros e incertos. Tais expectativas e/ou previsões envolvem riscos e incertezas e não devem servir como base para a tomada de decisão quanto à aquisição de ações da Companhia.

A análise deste material deve ser feita em conjunto com o Fato Relevante sobre a operação, divulgado dia 14 de julho de 2026.



Logo of Ânima Educação. The word "ânima" is in a large, white, lowercase sans-serif font, with a small white chevron above the 'a'. Below it, the word "EDUCAÇÃO" is in a smaller, white, uppercase sans-serif font. The background is a vibrant blue-to-purple gradient with a white line-art graphic of a soundwave or signal on the right side.



Aquisição da FMU

Julho 2026

FMU

**Quinta maior IES privada da cidade de
São Paulo com sólido posicionamento
e tradição no mercado**

A FMU

Quinta maior IES privada¹ de São Paulo com sólido posicionamento e tradição no mercado

58

anos
de tradição

6

campi
em São Paulo

214

unidades
acadêmicas
digitais no Brasil

51mil

alunos

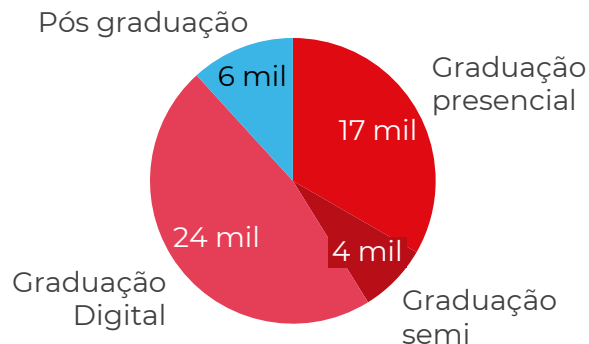
ESTRUTURA ACADÊMICA

moderna e completa:

- ✓ laboratórios
- ✓ espaços de estudo
- ✓ Bibliotecas
- ✓ auditórios

PRESENTE EM TODAS AS MODALIDADES

Número de alunos (1T26)



Campus Vila Nova
Conceição



Casa Metropolitana do
Direito



Campus Complexo
Liberdade



Campus Galvão Bueno



Campus Ponte Estaiada



Campus FIAM FAAM Vila
Mariana





FMU: Conceito Institucional máximo no MEC, tanto no presencial como no EAD

REFERÊNCIA NO CURSO DE DIREITO

TRADIÇÃO: 4º curso mais antigo de São Paulo, onde hoje há 103 cursos de Direito ativos – grandes nomes do Direito lecionam ou são egressos da FMU

APRENDIZADO NA PRÁTICA: convênio com o Tribunal de Justiça de São Paulo permitiu um Juizado Especial Cível dentro do campus para atendimento à comunidade – casos reais são julgados no campus

IMPACTO COMPROVADO: um dos cursos que mais aprova na OAB¹

RECONHECIMENTO:

- ★ Top 5 no RUF² de São Paulo
- ★ Top 5 no Guia da Faculdade³ de São Paulo
- ★ Conceito de Curso notas 4 e 5 pelo MEC

FORTE PRESENÇA NA ÁREA DA SAÚDE

APRENDIZADO NA PRÁTICA: infraestrutura completa de atendimento à comunidade em área privilegiada de São Paulo

- Mais de 40 mil atendimentos integrados anuais em Odontologia, Fisioterapia, Hidroterapia, Psicologia, Nutrição, Biomedicina, Fonoaudiologia, Estética e Musicoterapia
- Mais de 10 mil atendimentos anuais na clínica veterinária

RECONHECIMENTO: campus dedicado ao curso de Educação Física na Liberdade com infraestrutura completa

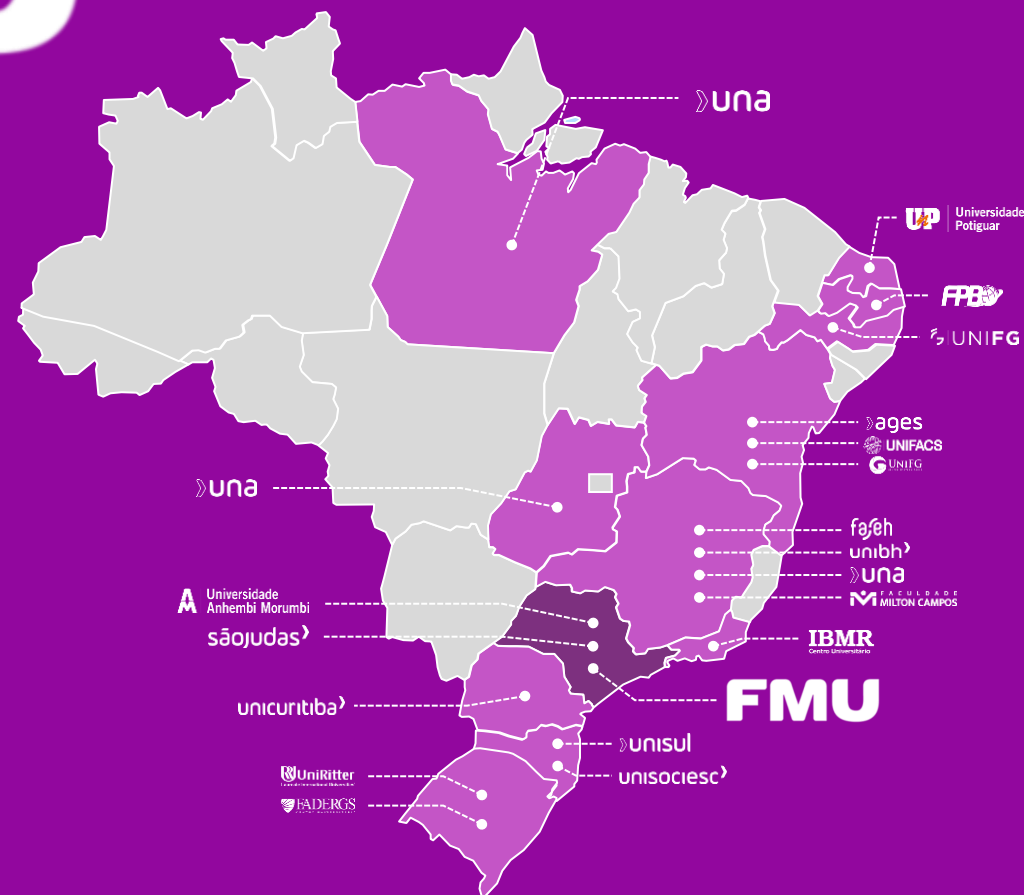
- ★ Top 2 curso de Educação Física no RUF de São Paulo

ecossistema
alma

+

FMU

Líder na educação
superior de qualidade
no Brasil



1

Crescimento do
Ecossistema Ânima
impulsionado pela
chegada de uma IES de
**MARCA FORTE NO
MAIOR MERCADO
DO BRASIL¹**

2

**RETOMADA DO
CRESCIMENTO DA
FMU**
possibilitado por seu
novo momento
financeiro

3

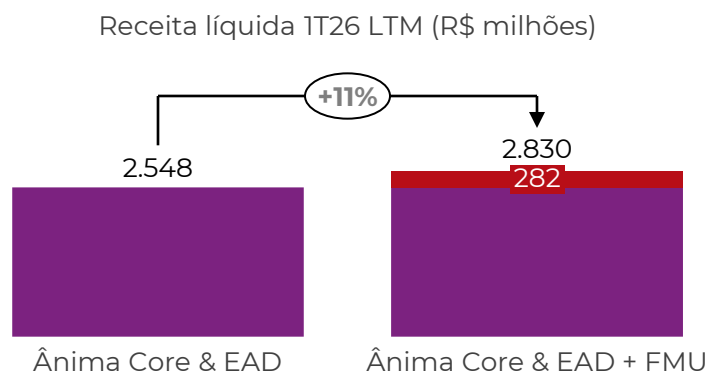
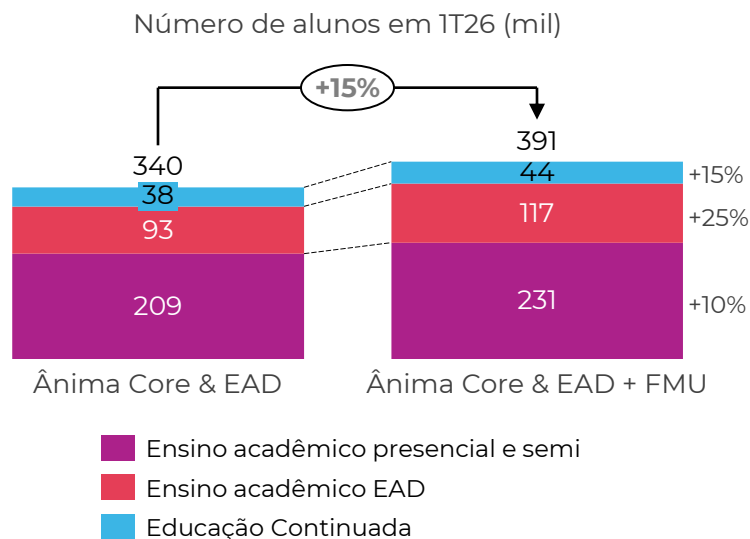
**FORTALECIMENTO
DO DIGITAL E
POTENCIAL DE
EXPANSÃO NO
SEMIPRESENCIAL,**
um dos pilares de
crescimento do
Ecossistema Ânima

4

**RELEVANTES
GANHOS DE
EFICIÊNCIA,**
com potencial de elevar
a rentabilidade da FMU
aos níveis de nossas IES
comparáveis

Racional desta aquisição

1 – MARCA FORTE NO MAIOR MERCADO DO BRASIL, IMPULSIONANDO O CRESCIMENTO DO ECOSISTEMA ÂNIMA



- **FORTALECIMENTO DA PRESENÇA EM SÃO PAULO**, maior mercado do Brasil, atualmente com 767 mil alunos nas modalidades presencial e EAD* (9,6% do total do Brasil)¹
- **ADIÇÃO DE UMA MARCA FORTE**, relevante e tradicional, com reconhecimento nacional: 5ª maior IES² em número de alunos na modalidade presencial em São Paulo
- **CONCEITUADA NOS 3 SEGMENTOS DE MERCADO:**
 - **PRESENCIAL: referência no direito**, com notas de excelência (4 e 5) no Conceito de Curso do MEC, e **importante portfolio na área da saúde**, área do conhecimento que mais cresce no mercado
 - **SEMIPRESENCIAL**: atualmente com 4 mil alunos
 - **ENSINO A DISTÂNCIA: FORTE RECONHECIMENTO**, criando oportunidade para expansão nacional na modalidade

Racional desta aquisição

2 – PROGRAMA BEM-SUCEDIDO DE REESTRUTURAÇÃO HABILITA RETOMADA DO CRESCIMENTO DA FMU

Mercado presencial em São Paulo¹

Market-share da FMU (em % da base de alunos)

6,2%

2024

9,0%

2021

Uma potencial retomada do market-share aos níveis de 2021 representaria um crescimento de 45% na base de alunos da modalidade presencial

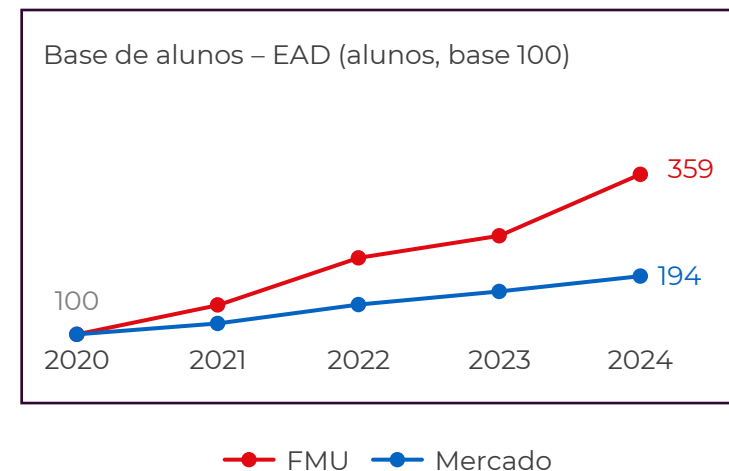
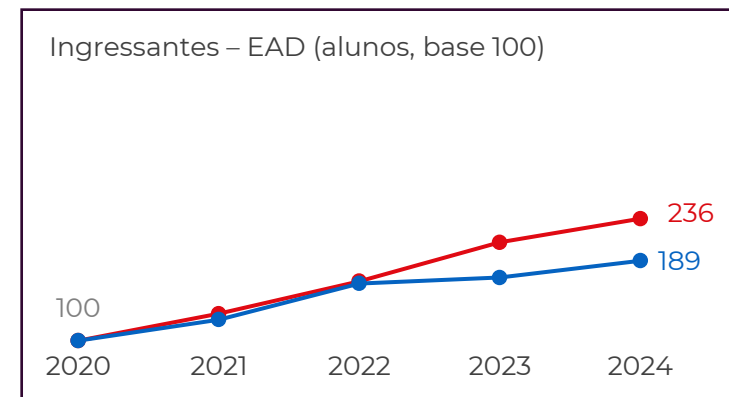
- Financeiramente reestruturada, FMU retoma seu **FOCO NA OPERAÇÃO E CRESCIMENTO**, em uma oportunidade única de retomar o espaço perdido nos últimos anos
- E esse trabalho já começou: com uma equipe qualificada, **DIVERSOS PROJETOS ACADÊMICOS E OPERACIONAIS** estão em curso para resgatar a força de sua atuação:
 - Programa “Trabalho Garantido” e modelo acadêmico Level-Up;
 - Reposicionamento de sua pós-graduação;
 - Estratégias para otimização de investimentos em marketing.
- Ao integrar o Ecossistema Ânima, estas e outras **INICIATIVAS SERÃO POTENCIALIZADAS**

Racional desta aquisição

3 – FORTALECIMENTO DO DIGITAL E POTENCIAL DE EXPANSÃO NO SEMIPRESENCIAL

- FMU foi **UM DOS PRINCIPAIS GANHADORES NO SEGMENTO EAD** desde 2020
 - Ânima vai se beneficiar no *know-how* operacional, marca reconhecida nacionalmente e rede de polos parceiros, aumentando sua representatividade : +60% no número de polos e +25% no número de alunos EAD
- Forte posicionamento da FMU no EAD e no presencial gera grande **POTENCIAL DE EXPANSÃO NO SEMIPRESENCIAL**, um dos pilares de crescimento do Ecossistema Ânima:
 - Já possui marca aderente ao público, que poderá migrar do EAD para o semipresencial, e uma base de alunos presencial já instalada, com alto potencial de crescimento de receita
 - Seus *campi* possuem capacidade física instalada para suportar expansão desta modalidade

Mercado EAD em São Paulo¹



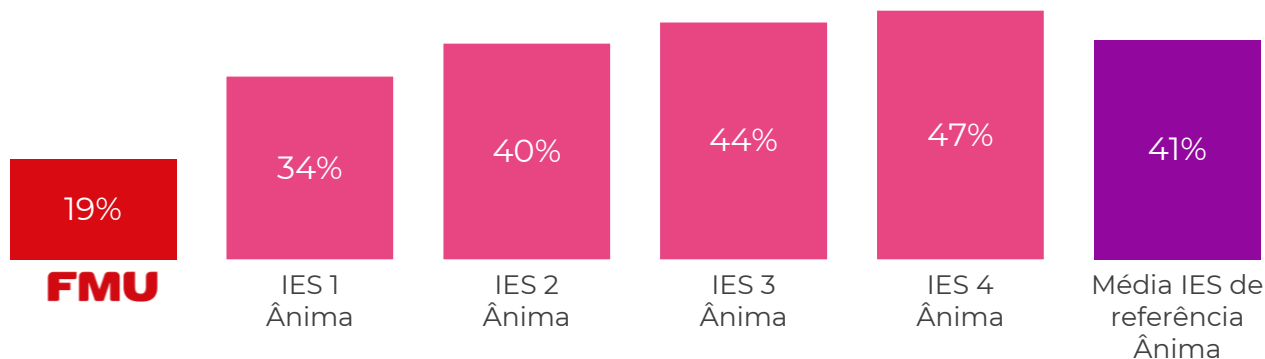
Racional desta aquisição

4 – RELEVANTES GANHOS DE EFICIÊNCIA

Confiamos na nossa **CAPACIDADE DE INTEGRAÇÃO**, extraindo relevantes ganhos de escala e elevando a rentabilidade da FMU aos níveis de nossas IES e buscando **TIR¹ SUPERIOR AO CUSTO DE CAPITAL**

- **GANHOS DE ESCALA** e implementação de **TECNOLOGIA** relevante nos processos internos podem levar a aumento de margem operacional
- Localização permite **INTEGRAÇÃO SIMPLIFICADA** e captura de sinergias relevantes e em curto prazo de tempo

Margem operacional²
FMU x IES de referência Ânima (grande porte da região sul e sudeste)



Vemos potencial de **EXPANDIR A MARGEM DA FMU** para os níveis atuais das nossas IES de grande porte da região sul e sudeste

SIMULAÇÃO

(desconsiderando potencial crescimento de receita)

Ao atribuir-se o intervalo de margem das instituições de referência da Ânima à receita líquida LTM 1T26 da FMU de R\$ 282 mn chega-se a um **resultado operacional** entre **R\$ 97 mn e R\$ 131 mn**, versus os atuais R\$ 53 mn

Fonte: Informações da companhia.

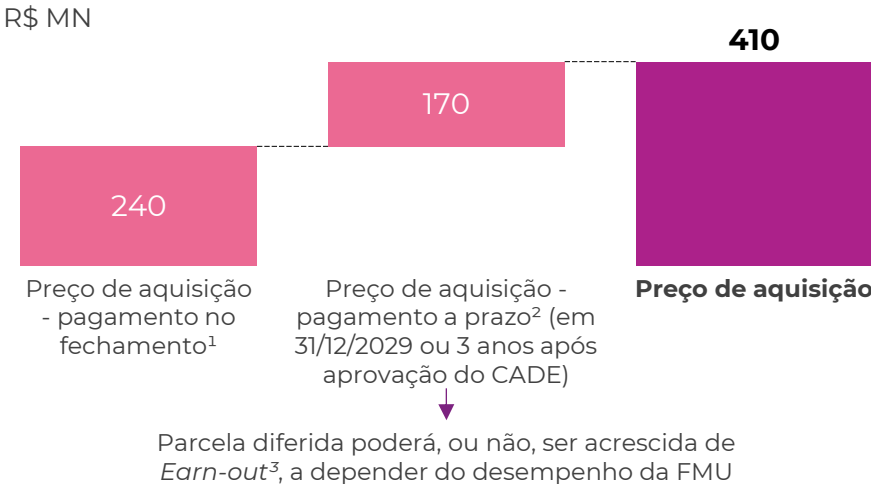
Notas: (1) Taxa interna de retorno. (2) Considera as operações presenciais ex-medicina, semipresenciais e EAD de IES da Ânima Educação selecionadas pela similaridade à FMU em volume de receita líquida e localização em grandes centros das regiões Sul e Sudeste.

Estrutura da Transação

ESTRUTURA DA COMPRA

Aquisição de 100% das quotas da Faculdades Metropolitanas Unidas Educacionais Ltda. (“FMU”)

PREÇO DE AQUISIÇÃO



CONDIÇÃO PARA FECHAMENTO

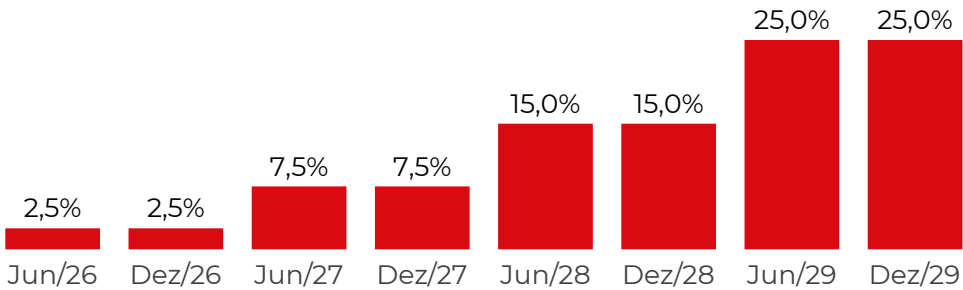
Fechamento da Transação (“Fechamento”) condicionado a determinadas condições precedentes usuais em operações dessa natureza, dentre as quais a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, cuja análise tem conclusão estimada para o final de 2026

Dívida Líquida ajustada (ex-IFRS 16)¹ e Plano de Recuperação Judicial (PRJ)² da FMU

Passivos reestruturados a um custo médio compatível ao da Ânima

Natureza	31/03/2026 (R\$ MN)
Endividamento Bancário	94,5 (a)
Parcelamentos Federais	63,0 (b)
Parcelamentos Municipais	38,7 (b)
Parcelamentos Estaduais	0,1
Caixa	-46,0
Dívida líquida ajustada (ex-IFRS 16)	150,3

(a) Endividamento bancário renegociado no âmbito da RJ com taxa de CDI + 3,5% a.a. com pagamento de juros trimestral e amortização do montante principal conforme seguinte calendário:



(b) Parcelados em até 60 meses e corrigido pela Selic.

O passivo da FMU foi reestruturado através de PRJ, aprovado pelos credores e homologado pelo Juiz responsável em fevereiro/26 e segue sendo cumprido rigorosamente. Os passivos de alugueis concursais foram considerados ilíquidos na sentença que homologou o PRJ por serem objeto de processos arbitrais. Caso, no futuro, venham a ser considerados líquidos, tais passivos, se existentes, serão automaticamente enquadrados nas condições B e D do PRJ, o que implicará em deságio de 85%, carência de principal e correção monetária até dezembro de 2035, e pagamento de principal e correção monetária em 5 parcelas anuais, sendo a primeira em dezembro de 2036, com correção monetária pelo IPCA sem incidência de juros.

Nota: (1) A explicação da Dívida Líquida ajustada (ex-IFRS 16) está disponível em nosso Formulário de Referência, item 2.5 “Mensurações não contábeis”. (2) O PRJ encontra-se disponível no site da administradora judicial.

Alavancagem da Ânima Educação proforma pós aquisição da FMU

Nossa solidez financeira viabiliza esta aquisição estratégica

	Ânima 1T26 (reportado)	FMU			Ânima 1T26 proforma pós aquisição
		Preço da aquisição	Dívida líquida aj. 1T26	EBITDA aj. ex- IFRS 16 LTM	
Dívida líquida aj. (ex-IFRS) 16 ¹	2.925,9	410,0	150,3		3.486,2
EBITDA aj. ex-IFRS 16 ¹ LTM	1.222,2			52,9	1.275,1
Alavancagem	2,39x				2,73x

Continuamos firmes na estratégia de crescimento sustentável da Ânima



Compromisso com a **SOLIDEZ FINANCEIRA**, pautada na trajetória de desalavancagem orgânica, resultado da forte geração de caixa operacional, possibilita a aquisição estratégica



Foco na **EFICIÊNCIA OPERACIONAL**, resultado de nossa disciplina na gestão de custos e despesas, potencializada pela nossa **ESCALA NACIONAL**



Impulsionando o **CRESCIMENTO SUSTENTÁVEL DA RECEITA**, fortalecendo nosso portfólio de marcas fortes e com foco em educação de qualidade



Obrigada!

ănima
EDUCAÇÃO

ri@animaeducacao.com.br
<https://ri.animaeducacao.com.br/>