



ănimă  
EDUCAÇÃO





Julho de 2020



## NOTAS IMPORTANTES

- As afirmações contidas neste documento relacionadas a perspectivas sobre os negócios, projeções sobre resultados operacionais e financeiros e aquelas relacionadas às perspectivas de crescimento da Ânima Holding, incluindo-se os dados financeiros são meramente projeções e, como tais, são baseadas exclusivamente nas expectativas da Administração sobre o futuro dos negócios. Essas expectativas dependem, substancialmente, das aprovações e licenças necessárias para homologação dos projetos, condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, do setor e dos mercados internacionais e, portanto, ficam sujeitas a mudanças sem aviso prévio. O presente relatório inclui dados contábeis e não contábeis, tais como operacionais e projeções com base na expectativa da Administração da Companhia. Os dados não contábeis não foram objeto de revisão por parte dos auditores independentes da Companhia.
- Na preparação deste documento, a Ânima Holding baseou-se, sem assumir qualquer responsabilidade pela verificação independente, na precisão e completude das informações financeiras e outras informações e dados publicamente disponíveis sobre a Unifg, ou prestados, revistos, e/ou discutidos com a Administração da Unifg. Com relação às previsões financeiras e outras informações e dados fornecidos ou discutidos com a Ânima Holding relativos à Unifg, a Ânima Holding assumiu que as previsões e outras informações e dados foram preparados pela Unifg, refletindo as melhores estimativas atualmente disponíveis e julgamentos dos administradores da Unifg quanto ao seu desempenho financeiro futuro, mas estando sujeitos aos mesmos fatores de incerteza acima referidos.
- Os detentores de ações da Ânima Holding deverão atentar às informações aqui contidas, além de outras informações disponibilizadas pela Companhia junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM), notadamente o seu Formulário de Referência e informações financeiras periódicas, nos termos da Lei Sociedades por Ações e das normas da CVM, para compreender os seus direitos e como exercê-los.



# UNIFG | ALINHAMENTO COM ESTRATÉGIA DE M&A ÂNIMA



“Identificar IES capazes de adicionar relevante valor à Ânima e vice-versa, aumentando a eficiência da nova operação e do grupo como um todo”.



## Enfoque de M&A

- Buscamos IES onde seus ativos sejam a marca e a entrega de elevada qualidade acadêmica
- Instituição tradicional com potencial de crescimento e de aumento de eficiência operacional
- Projeto que contempla a preservação do legado e compromisso com a qualidade
- Identificação dos fundadores com a proposta e a cultura da Ânima: “Transformar o País pela Educação”



## Execução

- Estruturação da “vertical de saúde” – escola com cursos de Medicina
- Facilmente integrável ao Ecossistema ÂNIMA de Aprendizagem
- Alto potencial de geração de valor para os acionistas: amadurecimento do portfólio





# UNIFG | VISÃO GERAL



- Fundada em 2002 no **centro de Guanambi (BA)**, como Faculdade → Conversão em **Centro Universitário** em 2017;
- Localizada no interior da Bahia, na região da Serra Geral. Ao longo dos últimos 18 anos, consolidou-se como referência para as microrregiões do Médio São Francisco e para cidades do Sudoeste, Oeste da Bahia e Norte de Minas Gerais;
- Reconhecida pela sua **qualidade acadêmica** e pela **importância socioeconômica** de sua atuação em Guanambi;
- Oferece **22 cursos de graduação presencial**, incluindo **Medicina** em seu portfolio (com 50 vagas autorizadas) e cursos de Pós-graduação lato e stricto sensu;
- Possui um total de aproximadamente **3.800 alunos matriculados**, sendo **220 alunos de Medicina** (2019);
- **Resultados consistentes:** Em 2019 a **Receita Líquida realizada** foi de R\$59,4 milhões e **EBITDA ajustado** de R\$9,2 milhões;



# UNIFG | INFRAESTRUTURA DIFERENCIADA





# UNIFG | RACIONAL DA TRANSAÇÃO



1

## Um curso de Medicina de alta qualidade e um curso em processo de aprovação

- 50 vagas anuais de Medicina em Guanambi, com conceito de curso nota máxima;
- Medicina Brumado: em processo de aprovação - expectativa, de iniciar em 2021.2

2

## Um Importante Passo na Estratégia de Expansão da Ânima

- Líder na região de abrangência;
- Receita resiliente.

3

## Integração simplificada

- Formação Humanista e voltada para Responsabilidade Social;
- Facilmente integrável ao Ecossistema ÂNIMA de Aprendizagem.

4

## Alavanca de qualidade

- Profundo entendimento de seu mercado de atuação;
- Cultura de gestão com foco em qualidade acadêmica.

5

## Alto potencial de geração de valor ao acionista

- Central de serviços compartilhados;
- Amadurecimento e ampliação do portfólio (curso de Medicina).



# UNIFG | CASE DE MEDICINA

## Oportunidade de integração de +250 vagas de Medicina

Marca	Região	Vagas	Fies	Prouni	Total	Alunos matriculados 2019	Potencial na maturidade	Possível crescimento
UnibH	Belo Horizonte/MG	160	16	16	192	994	1.152	158
USJT	Cubatão/SP	50	5	5	60	108	360	252
Ages (a)	Jacobina/BA	126	12	12	150	208	900	692
Ages (b)	Irecê/BA	50	5	5	60	-	360	360
Faseh	Vespasiano/MG	100	10	10	120	597	720	123
Unifg (sede)	Guanambi/BA	50	5	5	60	220	360	140
<b>Subtotal</b>		<b>536</b>	<b>53</b>	<b>53</b>	<b>642</b>	<b>2.127</b>	<b>3.852</b>	<b>1.725</b>
Unisul	Santa Catarina/SC	287	28	28	343	1.300	2.058	758
<b>Subtotal</b>		<b>287</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>343</b>	<b>1.300</b>	<b>2.058</b>	<b>758</b>
UNA (c)	Tucuruí/PA	50	5	5	60	-	360	360
USJT (c)	Limeira/SP	55	5	5	65	-	390	390
Unifg (Brumado) (d)	Brumado/BA	50	5	5	60	-	360	360
<b>Subtotal</b>		<b>155</b>	<b>15</b>	<b>15</b>	<b>185</b>	<b>-</b>	<b>1.110</b>	<b>1.110</b>
Adicionais Faseh (e)	Vespasiano/MG	100	10	10	120	-	720	720
Adicionais USJT (f)	Cubatão/SP	50	5	5	60	-	360	360
Adicionais Ages (f)	Irecê/BA	50	5	5	60	-	360	360
Adicionais Unifg (sede)	Guanambi/BA	50	5	5	60	-	360	360
Adicionais Unifg (Brumado)	Brumado/BA	100	10	10	120	-	720	720
<b>Subtotal</b>		<b>350</b>	<b>35</b>	<b>35</b>	<b>420</b>	<b>-</b>	<b>2.520</b>	<b>2.520</b>
<b>Total</b>		<b>1.328</b>	<b>131</b>	<b>131</b>	<b>1.590</b>	<b>3.427</b>	<b>9.540</b>	<b>6.113</b>

(a) Aguardando publicação da Portaria que autorizou o aumento de vagas de 85 para 126.

(b) Portaria publicada em Fevereiro de 2020, curso terá início em 2020.2

(c) Sub Judice por questionamento de concorrentes. Ânima venceu o Edital, mas segundo colocado esta recorrendo.

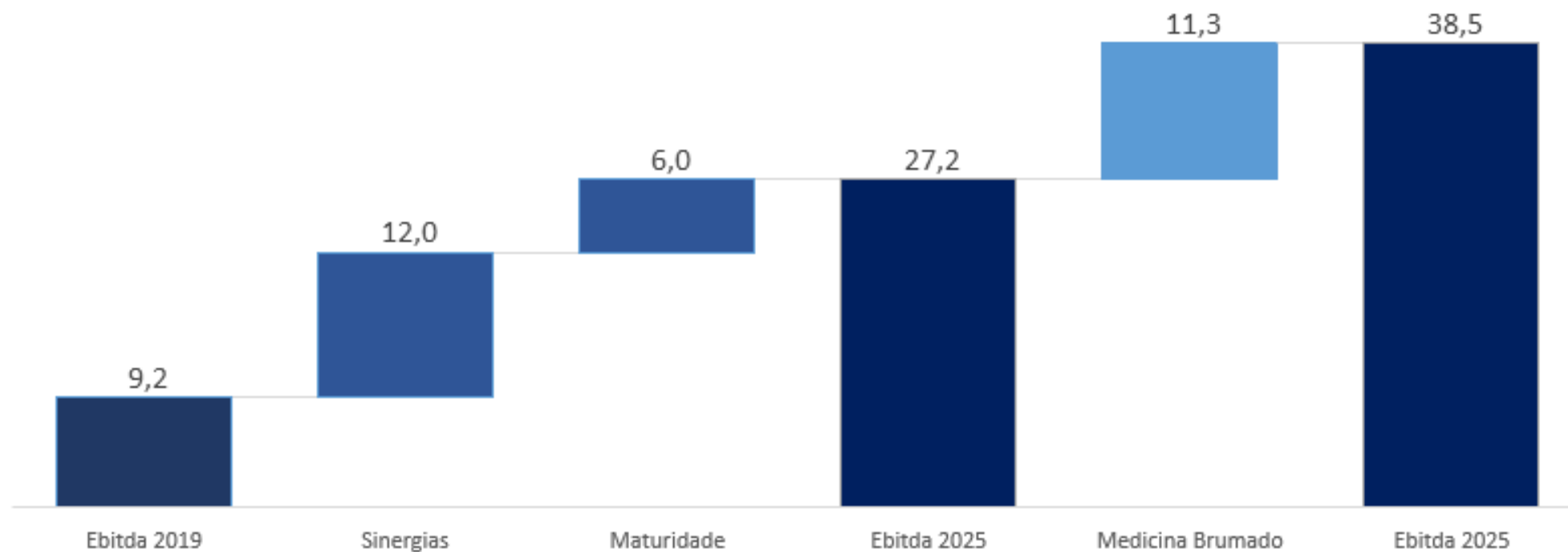
(d) Expectativa de iniciar em 2021.2

(e) Em tramitação pedido de aumento de 100 novas vagas.

(f) Após um ano de funcionamento da faculdade, é permitida a solicitação de novas vagas. Esse adicional refere-se à nossa estimativa em função dos leitos na Região



# UNIFG | GERAÇÃO DE VALOR





# UNIFG | ESTRUTURA DE TRANSAÇÃO

## FORMATO

- aquisição de 55% das cotas da mantenedora da UniFG (50,01% das quotas e aquisição de novas cotas equivalente a 4,99% do capital).

## CONDIÇÕES

- O valor referente a 55% das cotas foi de R\$71,5 milhões, divididos da seguinte maneira:
  - 1) R\$20 milhões já quitados;
  - 2) R\$14 milhões de aporte na Sociedade a título de aumento de capital/ágio;
  - 3) R\$26 milhões após ratificação de assembleia geral extraordinária;
  - 4) R\$11,5 milhões após apresentação de determinadas obrigações acordadas em contrato.

## EARN-OUT

- A Transação também prevê um pagamento de até R\$44,0 milhões a título de earn-out relativo aos 55% da participação adquirida, caso haja atingimento de metas e resultados futuros.

## OPÇÃO DE COMPRA

- A Ânima possui opção de compra dos 45% restantes por 60 meses;
- Poderá ser quitada em dinheiro ou via incorporação de ações, a critério da ÂNIMA;
- Valor a ser apurado com base no EBITDA para os últimos 12 meses findos na última divulgação de resultados à data em que for exercida a opção de compra.



ănima  
EDUCAÇÃO



UNIFG  
CENTRO UNIVERSITÁRIO

