

# Educação de **qualidade e impacto** para transformar o país

**ãnima**  
EDUCAÇÃO



**LAUREATE**  
BRASIL



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 Laureate, ou prestados, revistos, e/ou discutidos com a Administração da Laureate. Com relação às previsões financeiras e outras informações e dados fornecidos ou discutidos com a Ânima Holding relativos à Laureate, a Ânima Holding assumiu que as previsões e outras informações e dados foram preparados pela Laureate, refletindo as melhores estimativas atualmente disponíveis e julgamentos dos administradores da Laureate 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.



Por que a Laureate  
Brasil é o  
**movimento mais**  
**estratégico** para a  
Ânima?

ãnima



# Por que a Laureate Brasil é o movimento mais estratégico para a Ânima?

Combinação de portfólios com marcas de alta qualidade e sólida reputação no Brasil



Ganho de escala significativo com presença geográfica altamente complementar



Portfólio único de ativos de medicina em localizações premium com alto crescimento contratado



Múltiplas oportunidades de criação de valor para impulsionar o crescimento e rentabilidade futuros

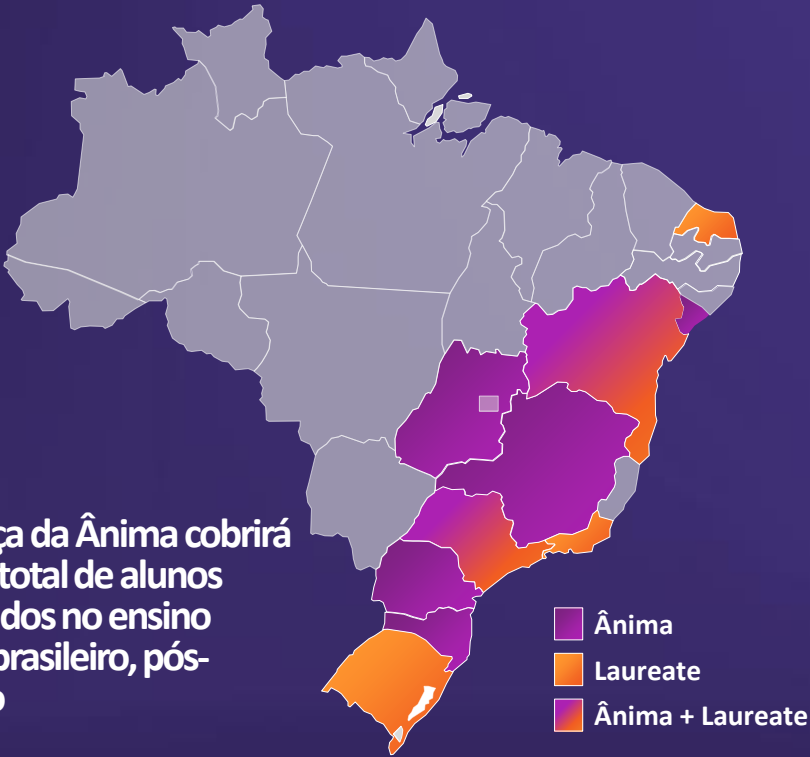


Valores e princípios compartilhados que resultará em amplos benefícios para a sociedade

# A Ânima irá atingir uma escala relevante e alcançará novas áreas com ativos complementares



A presença da Ânima cobrirá **75%** do total de alunos matriculados no ensino superior brasileiro, pós-transação



## Ranking dos players de educação listados

Matrículas de ensino superior<sup>1</sup> (000')

Receita líquida 2020 (R\$ bi)

Player 1 867

Player 2 3,9

Player 2 763

Player 1 3,6

Player 3 341

**ãnima EDUCAÇÃO** | **LAUREATE BRASIL** 3,0

**ãnima EDUCAÇÃO** | **LAUREATE BRASIL** 312

Player 3 1,8

Player 4 185

**ãnima EDUCAÇÃO** 1,4

**ãnima EDUCAÇÃO** 137

Player 4 1,3

Player 5 39

Player 5 1,2

**ãnima**  
EDUCAÇÃO

**LAUREATE**  
BRASIL

Fonte: Arquivos das companhias e informações da Laureate, em 2020  
Notas: Os números da Laureate Brasil excluem a FMU, FPB e FG. Incluindo matrículas da Unisul, com a qual a Ânima possui um acordo de co-gestão desde março de 2020 e uma opção de compra para janeiro de 2021; 1Considera apenas o ensino superior (graduação e pós-graduação) tanto presencial quanto ensino à distância



# Transformação Digital:

encontro entre cultura ágil  
e sólida infraestrutura



25 times multifuncionais (squads)  
desenvolvendo produtos digitais com  
entregas contínuas



Experiência do usuário (UX)  
Arquitetura de nuvem  
Dados & analytics  
Experimentação, inovação e  
Inteligência digital



Avanços relevantes na  
transformação digital.

Ambição de integrar grupo de  
líderes digitais



Time conectado com as práticas e  
tecnologias mais atuais.



**LAUREATE**  
BRASIL



Cultura sólida de governança

Estruturação e gestão de  
processos e controles



Centralização da  
infraestrutura de sistemas


Foco em **robustez e  
segurança.**



Competências de:  
**Segurança da informação**  
Monitoramento & controles  
**Processos & políticas**  
Gestão de mudança



**Time sênior** preparado para  
uma companhia com escala.



Preparação  
e capacitação  
para a **execução**  
**da integração**

ânima



# A governança garante os processos e a cadência do planejamento da integração



## Comitê do Conselho

(Quinzenal)

Comitê composto por membros da Ânima, responsável pela visão estratégica

## Comitê Executivo

(Semanal)

Comitê composto por membros da Ânima e representantes da Laureate responsável pelas decisões de planejamento da integração

## Escritório de Planejamento da Integração

Frentes integradas com representantes da Ânima e da Laureate responsáveis pelo gerenciamento do planejamento da integração no dia a dia



Plano Mestre



Captura de valor



Organização e Modelo de Gestão



Cultura & Talentos



Comunicações



SMO (FMU/LIU)

## Equipes de trabalho funcionais

Times com membros da Ânima e Laureate responsáveis por desenvolver e planejar iniciativas

Acadêmico

Jornada dos alunos

Inspirali

Supply (SG&A, imóveis, compras)

Finanças

Comercial

Educação Digital

Transformação Digital (sistemas, processos)

RH (benefícios, salários)

Jurídico

## Clean team

(com foco na aceleração da captura de valor)  
Time McKinsey responsável pelas análises de dados sensíveis





# Objetivos do EPI

O Escritório de Planejamento da Integração foi estabelecido para preparar a organização para o novo modelo de operação, tendo como principais objetivos:

- Garantir a **prontidão para a integração** (Dia 1 e Dia 60) através do planejamento mestre e da Governança do Escritório de Planejamento da Integração
- **Quantificar o potencial de valor a ser capturado** com detalhamento do plano das iniciativas para sua realização
- **Desenhar a estrutura e modelo de gestão da nova organização** incluindo esforço de retenção e alocação adequada dos talentos chave



## Resultados do EPI

- Pesquisa com +10 mil colaboradores e **realização de assessment** pela empresa Heidrick & Struggles com +100 lideranças Ânima e Laureate
- Identificação de **talentos-chave** e definição de abordagem para o **engajamento** na companhia consolidada
- Mapeamento dos **valores das organizações** e avaliação das **oportunidades de evolução** da Cultura Organizacional após integração
- Nova estrutura organizacional pronta para implementação no D1
- Mapeamento de **~350 ações entregáveis** no planejamento mestre, sendo ~130 para o curto prazo, com respectivos responsáveis e prazos
- Coordenação dos **impactos de separação** com a Laureate International e FMU
- **Prontidão para Integração**



Ampla criação de  
valor a partir da  
combinação

ânima



# Forte desempenho da Laureate Brasil nos últimos 12 meses reforça a qualidade da operação e o acerto do movimento estratégico da Ânima Educação



**Captação**  
(Mar/2021)

**59,6 mil**  
novos alunos

**Presencial** 27,5 mil

**Medicina** 1,2 mil

**EAD** 30,9 mil



**1T21**

**Receita Líquida**

**R\$406,4 mi**

**EBITDA Ajustado** (com IFRS)

**R\$144,2 mi**

**35,5%**

de margem EBITDA







**Redução na dívida líquida** da Laureate Brasil a ser absorvida de R\$623,3 milhões para **R\$401,1 milhões** devido à geração de caixa LTM (regime de locked box) e às dívidas dos ativos desinvestidos.



# Visão geral da companhia combinada



Número de alunos matriculados (000')	Em 1T21	 <b>ânima</b> EDUCAÇÃO	 <b>LAUREATE</b> BRASIL <sup>1</sup>	 +  <b>LAUREATE</b> BRASIL Combinado	Ranking entre os players de ensino superior listados
	<b>Total</b>	<b>136</b>	<b>196</b>	<b>332</b>	
	<b>Presencial</b> <i>% do total</i>	<b>132</b> 97%	<b>125</b> 64%	<b>257</b> 77%	
	<b>EAD</b> <i>% do total</i>	<b>4</b> -	<b>71</b> 36%	<b>75</b> 13%	
	<b>nº de vagas de medicina<sup>2</sup></b>	<b>873</b>	<b>897</b>	<b>1,770</b>	
	<b>Receita LTM (R\$mm)</b>	<b>1,500</b>	<b>1,584</b>	<b>3,084</b>	
	<b>EBITDA Aj. LTM (R\$mm)</b>	<i>Com IFRS 16</i> <b>404</b> <i>Ex-IFRS 16</i> <b>294</b>	<b>503</b> <b>371</b>	<b>907</b> <b>665</b>	



Fonte: Informação das companhias

Notas: 1 Os números do Laureate Brasil excluem a FMU, FG e FPB; 2 Não inclui vagas sub judice, vagas adicionais nem do ProUni (+10%) e FIES (+10%);

# Intensos Trabalhos do EPI identificando alavancas de criação de valor superiores às anteriormente mapeadas





A woman with dark hair is looking upwards and to the left, her hand raised as if interacting with a futuristic digital interface. The background is a vibrant purple and blue gradient with glowing light trails and various digital icons. On the left, there's a world map with labels for 'EUROPE', 'AFRICA', and 'ASIA'. Above it are three circular icons with human figures. In the center, there's a circular graphic with a brain-like pattern. Below that is a bar chart. To the right, there are several pie charts and a circular diagram with a central point. The overall aesthetic is high-tech and digital.

# Iniciativas de desalavancagem

ânima

# Temos uma estratégia bem mapeada para um processo acelerado de desalavancagem

1  
Maturação das operações existentes e iniciativas em andamento em ambas empresas

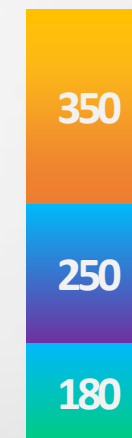
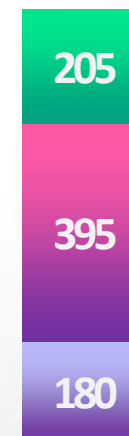
2  
Sinergias operacionais significativas e ganhos de escala

3  
Desinvestimento da FMU e acordo com SER Educ.

4  
Outras alternativas

Iniciativas

Estágio



- Sale-leaseback + imóveis
- Desinvestimentos
- Ativos opção SER Educ.

- Em estruturação
- Em fechamento\*
- Realizado

\*Discussão final de minutas de MoU e/ou SPA



# Conclusões



Representa a 4<sup>a</sup> aquisição transformacional nos 17 anos de história da Ânima



O maior grupo de educação de qualidade do país com o portfólio de marcas mais valiosas



Uma potência na educação continuada na área médica no país



Governança que combina uma execução de excelência com velocidade de inovação, gerando alto impacto para sociedade



Empresa combinada com capacidade de rápida desalavancagem após integração



Relações com Investidores  
ri@animaeducacao.com.br  
+55 (11) 4302-2611