



ănimă
EDUCAÇÃO

fa^{se}h

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

Faseh | 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 curso de Medicina
- Integração simplificada: localização permite captura de sinergias imediatas - regional MG.
- Alto potencial de geração de valor para os acionistas: amadurecimento do portfólio





- A Faculdade da Saúde e Ecologia Humana - Faseh é uma instituição particular de ensino superior, localizada em Vespasiano, no vetor norte, área em expansão da **região metropolitana de BH**.
- **Marca respeitada na região de atuação**, principalmente na área de saúde, com destaque para sua estrutura e conhecida pela utilização de tecnologia.
- **Curso de medicina**, autorizado em 2003 e atualmente conta com 100 vagas, com processo de aumento de mais 100 vagas pendente, sendo considerado entre os melhores do país, com conceito de **curso nota máxima**, ou seja 5;
- **As práticas acadêmicas e de gestão da Faseh alinhadas às da Ânima**, facilitando a integração;
- **Time de gestão** qualificado e comprometido;
- **Resultados consistentes:** A Receita Líquida estimada para 2020 é de R\$64,7 milhões e EBITDA ajustado de R\$8,0 milhões;

Faseh | INFRAESTRUTURA DIFERENCIADA

Referência em tecnologia, principalmente na área da saúde



faseh



Faseh | RACIONAL DA TRANSAÇÃO

**1**

Um Importante Passo na Estratégia de Expansão da Ânima

- Posição consolidada na região de abrangência;
- Receita resiliente.

2

Um curso de Medicina de alta qualidade e em processo de maturação

- 100 vagas anuais de Medicina em Vespasiano (BH) com conceito de curso nota máxima;
- Medicina ainda em amadurecimento.

3

Alavanca de qualidade

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

4

Integração simplificada

- Localização permite captura de sinergias imediatas;
- Solidificar a liderança da Ânima no vetor norte da região metropolitana de BH.

5

Alto potencial de geração de valor ao acionista

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

Ânima | POTENCIAL DE MEDICINA

	Vagas	Fies	Prouni	Total	Alunos matriculados em 2019	Potencial na Maturidade	Crescimento possível
UniBH	160	16	16	192	994	1.152	158
Cubatão	50	5	5	60	108	360	252
Jacobina (a)	126	12	12	150	208	900	692
Irecê (b)	50	5	5	60	-	360	360
Faseh	100	10	10	120	597	720	123
Subtotal	486	48	48	582	1.907	3.492	1.585
Unisul	287	28	28	343	1.300	2.058	758
Subtotal	773	76	76	925	3.207	5.550	2.343
Tucuruí (c)	50	5	5	60	-	360	360
Limeira (c)	55	5	5	65	-	390	390
Subtotal	878	86	86	1.050	3.207	6.300	3.093
Adicionais Faseh (d)	100	10	10	120	-	720	720
Adicionais Cubatão (e)	50	5	5	60	-	360	360
Adicionais Irecê (e)	50	5	5	60	-	360	360
Total	1.078	106	106	1.290	3.207	7.740	4.533

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

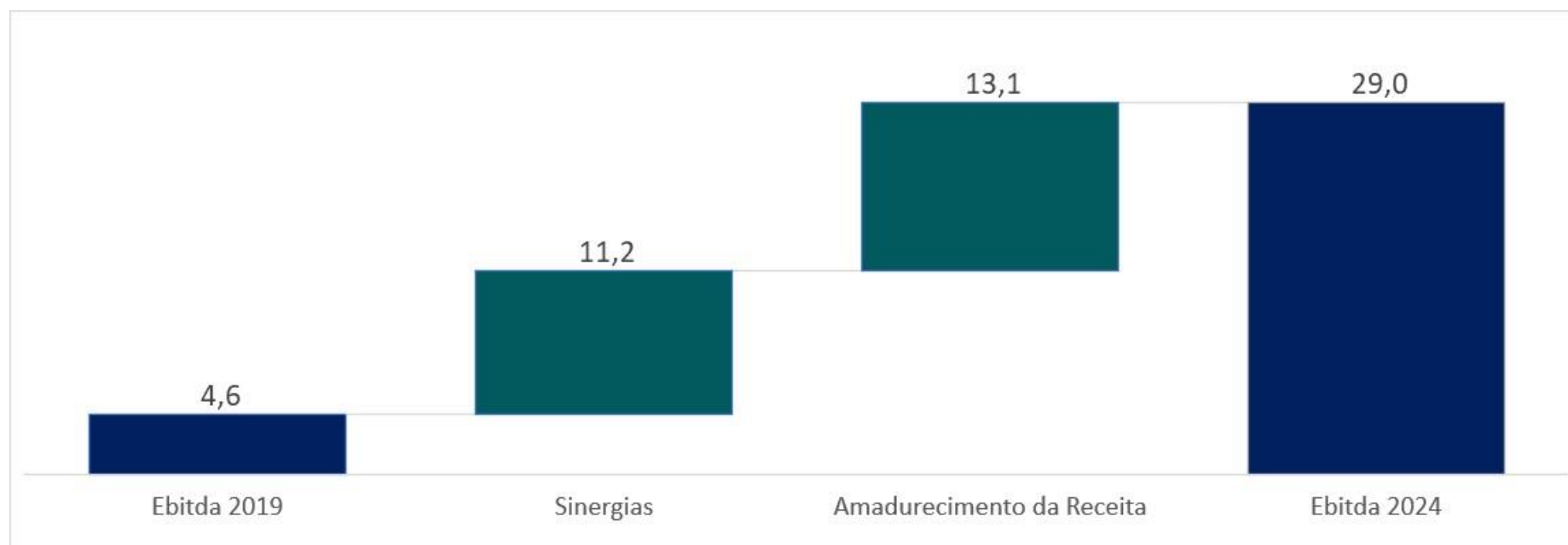
(b) Portaria publicada em Fevereiro de 2020, curso terá início em 2020.2

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

(d) Em tramitação pedido de aumento de 100 novas vagas."

(e) 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.

Faseh | GERAÇÃO DE VALOR



Faseh | ESTRUTURA DE TRANSAÇÃO

FORMATO

- Ânima Educação adquiriu 100% das cotas da INOVATTUS, que, por sua vez, é detentora de 51% do capital social do CESUV, sociedade mantenedora da FASEH.
- A Transação envolveu, também, contratos já celebrados entre a INOVATTUS e vários sócios minoritários do CESUV, para aquisição de cotas que representam, respectivamente, 4,6%, 11,94% e 7,95% do capital social do CESUV.
- Com isso, a Ânima passará a deter o controle e administração isolada do CESUV, ainda que haja exercício do direito proporcional de preferência por parte dos dois sócios remanescentes.

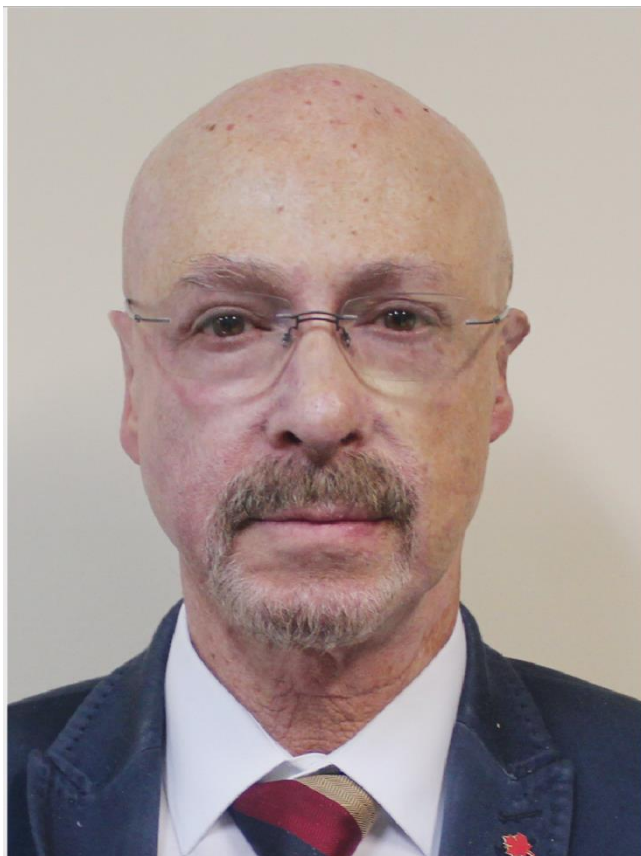
CONDIÇÕES

- A Transação teve como parâmetro o valor equivalente a R\$ 1.200,00 (mil e duzentos reais) por cota do **CESUV** que venha a ser adquirida, alcançando um valor base de R\$90,6 milhões, além de um prêmio de controle pela INOVATTUS equivalente R\$ 18,3 milhões, valores que somados podem alcançar um total de R\$108,9 milhões.
- Os valores serão pagos em 3 parcelas, sendo que a primeira pode chegar a R\$ 55,9 milhões, e duas parcelas vincendas, que poderão atingir a R\$ 26,5 milhões cada, em 12 e 24 meses contados do fechamento, todas corrigidas pelo INPC.

EARN-OUT

- A Transação considera, também, um earn-out, da ordem de até R\$ 63,5 milhões, a serem pagos em até 36 (trinta e seis) meses, dependendo de determinados resultados, metas e condições futuros.

Faseh | Liderança visionária



Criador do Hospital de Olhos de Minas Gerais, o Prof. Dr. Ricardo Guimarães tem renome nacional e acumula os papéis de médico, educador, pesquisador e gestor, tendo se destacado na área da saúde pelo sucesso de seus negócios e projetos, aliado à visão de futuro da medicina e da formação médica, compatível com as exigências do novo cenário da profissão. *“Nossa escolha pela Ânima teve como critério a ampliação de nosso legado de investimentos, inovações e avanços na área da saúde”*, enfatiza.

Com a integração, Guimarães permanece na liderança da faculdade e dará continuidade aos projetos de inovação e processos de melhoria contínua, responsáveis pela trajetória virtuosa da instituição sob sua gestão. O médico também passa, agora, a fazer parte do conselho de inovação, ensino e pesquisa da Inspirali, vertical de saúde da Ânima Educação, que tem foco em educação médica, saúde e inovação, e atua no desenvolvimento do ensino e aprendizagem em medicina do país.

ănima | faeh
EDUCAÇÃO

