

Aquisição Medisanitas Brasil
Grupo NotreDame Intermédica | GNDI3
Agosto 2020

Disclaimer

Esta apresentação foi preparada por ou sob a direção da NotreDame Intermédica Participações S.A.(a “Companhia”) apenas para fins informativos e não deve ser interpretada como uma solicitação, um convite ou uma oferta para comprar ou vender quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como um aconselhamento sobre investimento. As informações contidas neste documento estão em forma resumida e não pretende conter todas as informações que um possível investidor pode exigir. Em todos os casos, as partes interessadas devem conduzir sua própria investigação e análise da possível transação e das informações aqui estabelecidas. Nem a Companhia nem qualquer de suas afiliadas ou seus respectivos conselheiros faz em qualquer representação ou garantia (expressa ou implícita) quanto à validade, exatidão ou integridade das informações aqui contidas e nenhuma delas terá qualquer responsabilidade pelas informações contidas ou omissão de, esta apresentação ou em qualquer outra comunicação escrita ou oral a os destinatários desta apresentação.

As informações contidas neste documento incluem certas declarações voltadas para o futuro e estimativas fornecidas pela administração da Companhia que não são garantias de desempenho futuro. Tais declarações prospectivas e estimativas refletem várias premissas e elementos de julgamento subjetivo relativos aos resultados esperados, cujas premissas e elementos do julgamento subjetivo podem ou não se provar corretos. Você é advertido a não depositar confiança indevida nessas declarações prospectivas, que são feitas somente a partir da data deste documento e pode estar sujeito a vários riscos, incertezas e fatores relacionados às operações e ambientes de negócios da Companhia. A única informação que terá qualquer efeito legal será aquela informação especificamente contida ou referida em qualquer e todos os acordos legais definitivos entre a Companhia e um potencial comprador quando, como e se executado, e sujeito às limitações e restrições que possam ser especificadas nesses acordos legais definitivos.

Nem a Companhia nem qualquer de suas afiliadas ou seus assessores têm qualquer obrigação de atualizar ou revisar de outra forma esta apresentação ou outros materiais fornecidos com ela. As informações nesta apresentação devem ser considerada sem conjunto com todas as informações incluídas nos registros normativos da Companhia.

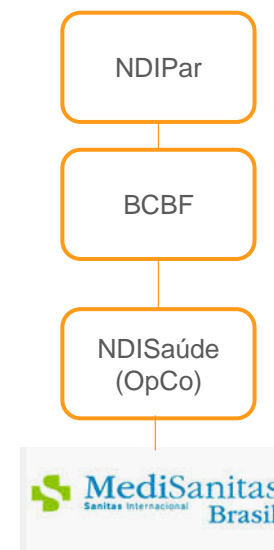
Sumário Executivo

Aquisição de 100% do grupo Medisanitas Brasil

Uma aquisição relevante, que juntamente com o Grupo Santa Monica e Climepe, permite ao GNDI explorar todo o potencial do Estado de Minas Gerais – um importante mercado para a saúde privada no Brasil

Tese de Investimento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Mais um movimento estratégico que expande a presença do GNDI no Estado de Minas Gerais, acelerando as oportunidades de crescimento orgânico e inorgânico futuros (iniciada em 2020 com duas aquisições no interior de MG – Grupo Santa Monica e Climepe)
Visão Geral	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Plano de Saúde parcialmente verticalizado em Minas Gerais com: <ul style="list-style-type: none"> ✓ 340k vidas (84% corporativo) ✓ 1 hospital com 58 leitos ✓ 1 pronto socorro, 5 centros clínicos, 5 laboratórios de análises clínicas, 3 clínicas odontológicas, 1 centro oftalmológico e 1 clínica oncológica ▪ Receita Líquida Consolidada 2019 - R\$572 milhões
Transação	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Valor (Enterprise Value) de R\$1,0 bilhão (~12,5x EV/EBITDA 2021 pós sinergias), sendo R\$100 milhões de parcela retida para o abatimento de possíveis contingências
Financiamento	<ul style="list-style-type: none"> ▪ A transação será paga com caixa próprio e uma linha de crédito já negociada com uma instituição financeira

Estrutura da Aquisição



Aguardando aprovação dos órgãos reguladores (CADE e ANS)

Visão Geral do Negócio

A segunda maior operadora de Minas Gerais, com Rede Própria, e market share de 5,7%


- Plano de Saúde semi-verticalizado com ~340k vidas (84% corporativo), localizadas principalmente (85%) em Minas Gerais
- 1 hospital (58 leitos), 1 pronto socorro, 5 centros clínicos, 5 laboratórios de análises clínicas, 3 clínicas odontológicas, 1 centro oftalmológico e 1 clínica oncológica
- Receita Líquida Consolidada 2019 de R\$572 milhões, com Sinistralidade Caixa de 82,3%

Hospital Barreiro



Pronto Socorro e Centros Clínicos



Operadora	Vidas Totais ¹ (‘000)	Vidas Corporat.	Vidas Adesão	Vidas Individual	Ticket médio /mês	# Leitos	# Clínicas
	340	285 84%	21 6%	34 10%	R\$132	58	16

Oportunidades de Crescimento no Mercado Regional

Atualmente, Minas Gerais tem um mercado de saúde privada de 5MM de vidas

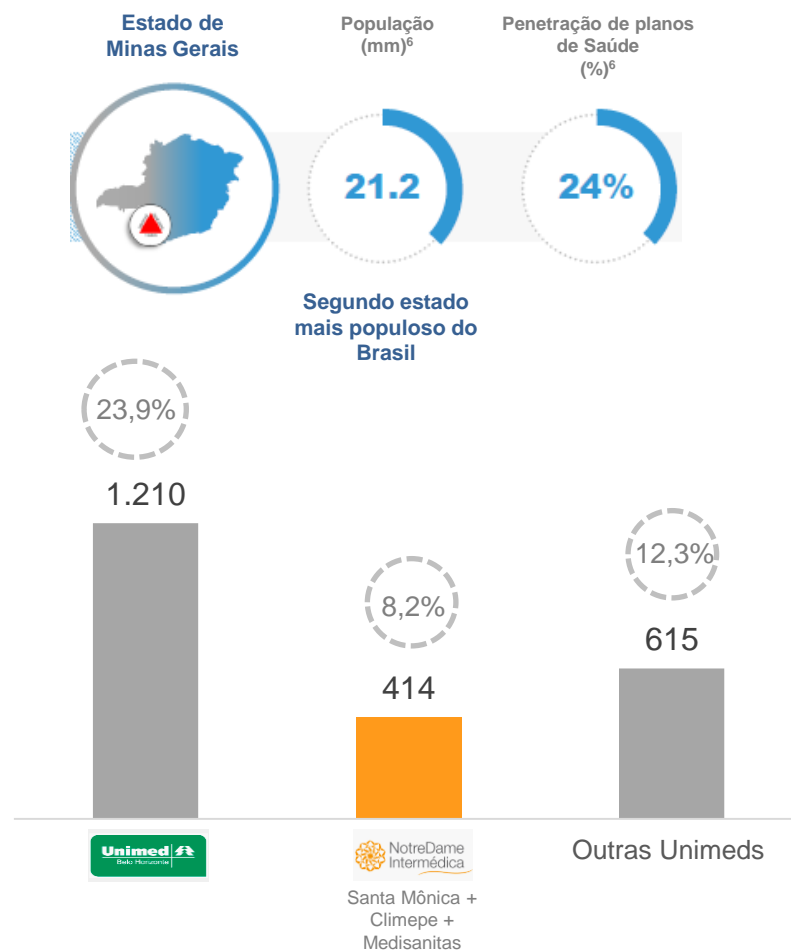
Presença GNDI



São Paulo + Rio de Janeiro + Minas Gerais + Paraná + Santa Catarina

- População: 103 milhões ou 49% do Brasil
- 61,8% do PIB do Brasil
- 57,7% dos beneficiários de planos privados de saúde do Brasil

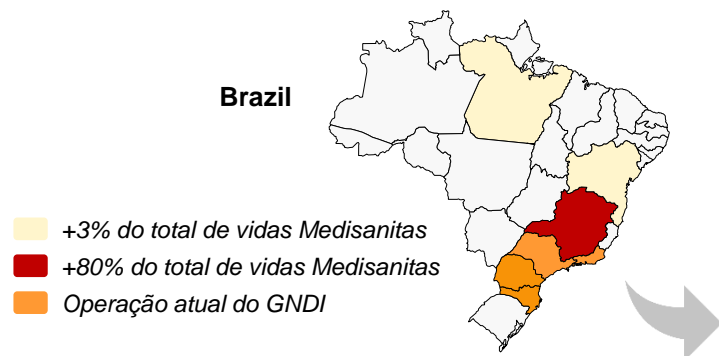
Minas Gerais: Market share dos planos privados de saúde



Todos os outros competidores combinados: 2,7 milhões

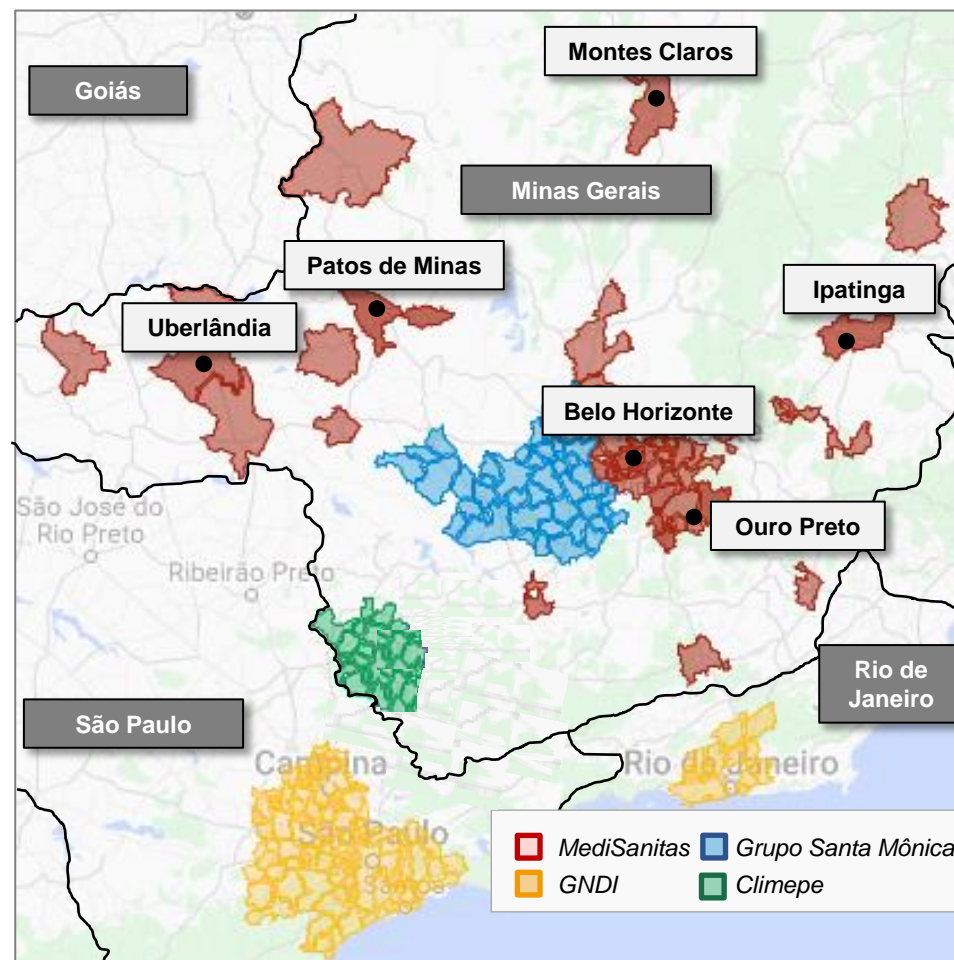
Minas Gerais: Uma Nova Fronteira de Crescimento

Com os M&As recentes (Grupo Santa Monica e Climepe), GNDI chega a Minas Gerais com 414k vidas



Região	% Vidas
Estado de Minas Gerais	85,1%
+ Belo Horizonte	35,2%
+ Uberlândia	11,5%
Ouro Preto	7,5%
+ Montes Claros	3,7%
Patos de Minas	3,7%
Ipatinga	3,5%
Outras Regiões MG	20,0%
Estados GNDI	2,1%
Outros Estados	12,8%
Total	100,0%

+ Rede Própria Medisanitas



Medisanitas: Rede Própria

Atenção Primária inclui 1 hospital com 58 leitos, 1 pronto socorro, 5 centros clínicos, 5 laboratórios de análises clínicas, 3 clínicas odontológicas, 1 centro oftalmológico e 1 clínica oncológica



Hospital



Laboratório



Centro Oftalmológico



Centro Clínico



Unidade "Centro"



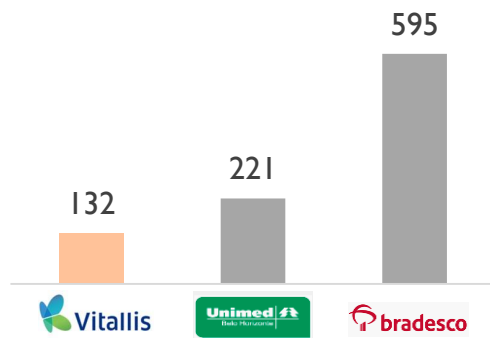
Unidade "Venda Nova"

Tese de Investimento: Criação de Valor e Consolidação

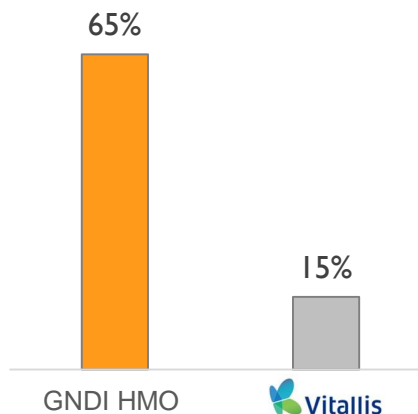
Forte presença do GNDI em um novo mercado (Estado de Minas Gerais)

- **Crescimento:** Oportunidade de crescimento orgânico futuro e expansão inorgânica em um mercado de saúde privada relevante
- **Cenário Competitivo:** A segunda maior operadora em regiões relevantes de Minas Gerais, com o preço mais competitivo
- **Oportunidades de Negócios:** Consolida as 3 aquisições recentes em MG, Fortalecimento da Rede Própria, Desenvolvimento de produtos regionais, Aceleração do crescimento e consolidação nessa região, atendimento aos clientes atuais GNDI fora de MG e oportunidades de cross selling com o dental
- **Sinergias Significativas**

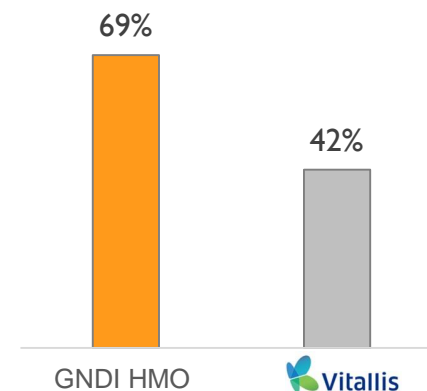
Ticket médio – R\$/vidas



Verticalização das Internações Hospitalares



Verticalização das Consultas



Potenciais Sinergias

Oportunidade significativas ao implementar as práticas GNDI na integração da nova aquisição

