



HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ/MF nº 05.197.443/0001-38

NIRE 233.000.392.71

FATO RELEVANTE

Fortaleza (CE), 07 de Maio de 2019 – A **HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.** (B3: HAPV3 – Companhia), em cumprimento ao disposto no Regulamento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão, às disposições da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, e para fins do parágrafo 4º do artigo 157 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”), comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral que os acionistas controladores da GSFRP Participações S.A. (“GSFRP”), sociedade anônima detentora das empresas que compõem o Grupo São Francisco aceitaram a proposta para aquisição, pela Companhia, por meio de sua subsidiária Ultra Som Serviços Médicos (“Ultra Som”), da totalidade das ações da GSFRP (“Operação”).

Com a conclusão da Operação, a Companhia passará a deter, por meio da Ultra Som, 100% da GSFRP que, por sua vez, é detentora das empresas São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., Assistência Médico Hospitalar São Lucas S.A., Centro Avançado Oncológico Ltda., GSF Administração de Bens Próprios Ltda., Hemac Medicina Laboratorial e Hemoterapia Ltda., Hospital São Francisco Ltda., São Francisco Atendimento Médico e Serviços Ltda., São Francisco Odontologia Ltda., São Francisco Resgate Ltda., SF Health Up Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda., Hospital Regional de Franca S.A. e Documenta Clínica Radiológica Ltda. (“Grupo São Francisco”).

Fundado em 1945 na cidade de Ribeirão Preto/SP, o Grupo São Francisco é uma das principais empresas do setor de saúde suplementar do Brasil, com modelo de negócio verticalizado e alto desempenho operacional. O Grupo São Francisco administra uma carteira de planos de saúde e odontológicos de aproximadamente 1,8 milhão de vidas, com receita líquida de cerca de R\$ 1,5 bilhão no ano de 2018.

O *enterprise value* do Grupo São Francisco foi fixado em R\$5.000.000.000,00 (cinco bilhões de reais). A aquisição traz sinergias operacionais relevantes que poderão ser aproveitadas pela Companhia, o que faz com que o múltiplo implícito da transação seja equivalente a 9,0x o EBITDA *pro forma* de 2020, pós sinergias.

O preço de aquisição será pago à vista, na data de fechamento da Operação, sendo que (a) R\$ 4.750.000.000,00 serão pagos em dinheiro, descontados do endividamento líquido apurado, de valor destinado à constituição de uma conta *escrow* e do valor de R\$ 200 milhões que serão pagos, a título de sinal, nesta data; e (b) R\$ 250 milhões serão pagos mediante a entrega de 8.333.333 ações da Companhia, equivalente a um preço de R\$ 30,00 (trinta reais) por ação.

A efetivação da Operação está sujeita à aprovação da ANS e do CADE, além de aprovação da assembleia geral de acionistas da Companhia.



Com a Operação, a Companhia assume a liderança nacional em número total de beneficiários¹, dando continuidade aos planos de expansão apresentados à época de sua oferta pública inicial, tornando-se uma operadora de abrangência nacional, com posição de liderança principalmente no interior das regiões Sudeste e Centro-Oeste, a ampliação de sua presença na região Sul, além de sua já consolidada liderança na região Norte e Nordeste.

Durante o período destinado ao cumprimento das condições suspensivas, a Administração da Companhia, com o auxílio de consultores especializados, avaliará se a aprovação da Operação conferirá aos acionistas da Companhia dissidentes o direito de recesso, nos termos do artigo 256, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades por Ações.

A Companhia manterá o mercado e seus acionistas informados sobre quaisquer atualizações relevantes relativas aos assuntos aqui descritos.

Para maiores informações acesse apresentação em nosso site (ri.hapvida.com.br) e/ou entre em contato com nossa equipe de Relações com Investidores.

Fortaleza, 07 de Maio de 2019.

Bruno Cals de Oliveira

Diretor Superintendente Financeiro e de Relações com Investidores

¹ Excluindo as operadoras que vendem exclusivamente planos odontológicos



HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

CNPJ/MF nº 05.197.443/0001-38

NIRE 233.000.392.71

MATERIAL FACT

Fortaleza (CE), May 7th of 2019 - **HAPVIDA PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.** (B3: HAPV3 - Company), pursuant to the rules of the "New Market" of B3 S.A. – Brasil, Bolsa Balcão, and also pursuant to the rule nº 358 of the Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), of January 3rd of 2002, as amended, and for the purposes of the fourth paragraph of the article 157 of 6.404 Law, of December 15th of 1976, as amendment ("Law of Corporations"), hereby informs its shareholders and the market in general that the controlling shareholders of GSFRP Participações S.A. ("GSFRP"), company that controls the companies of São Francisco Group, accepted the proposal for acquisition by the Company of the total shares of GSFRP, through its subsidiary Ultra Som Serviços Médicos ("Ultra Som") ("Transaction").

Upon conclusion of the Transaction, the Company will hold, through Ultra Som, 100% of the GSFRP, which in turn holds the companies São Francisco Sistemas de Saúde S/E Ltda., Assistência Médico Hospitalar São Lucas S.A., Centro Avançado Oncológico Ltda., GSF Administração de Bens Próprios Ltda., Hemac Medicina Laboratorial e Hemoterapia Ltda., Hospital São Francisco Ltda., São Francisco Atendimento Médico e Serviços Ltda., São Francisco Odontologia Ltda., São Francisco Resgate Ltda., SF Health Up Desenvolvimento e Consultoria em Tecnologia da Informação Ltda., Hospital Regional de Franca S.A. and Documenta Clínica Radiológica Ltda. ("São Francisco Group").

Founded in 1945 in the city of Ribeirão Preto/SP, the São Francisco Group is one of the main companies in the private health sector in Brazil, with a verticalized business model and high operational performance. The São Francisco Group manages a portfolio of health and dental plans of approximately 1.8 million lives, with net revenues of about R\$ 1.5 billion in 2018.

The enterprise value of the São Francisco Group was set at R\$ 5,000,000,000.00 (five billion Reais). The acquisition brings significant operational synergies that can be used by the Company, which means that the implicit multiple of the Transaction is equivalent to 9.0x pro forma EBITDA of 2020, post synergies.

The purchase price will be paid in cash on the date of the Transaction, being (a) R\$ 4,750,000,000.00 to be paid in cash, net of the net debt, deducted the amount destined to the constitution of an escrow account and the amount of R\$ 200 million that will be paid, as a sign, on this date; and (b) R\$ 250 million will be paid upon the delivery of 8,333,333 shares of the Company, equivalent to a price of R\$ 30.00 (thirty Reais) per share.

The execution of the Transaction is subject to the approval of ANS and CADE, in addition to approval by the Company's shareholders' meeting.



With the Transaction, the Company assumes the national leadership in the total number of beneficiaries¹, continuing the expansion plans presented at the time of its initial public offering, becoming a national operator with a leading position mainly in the countryside of the Southeast and the Midwest regions, the expansion of its presence in the South region, in addition to its already consolidated leadership position in the North and Northeast region.

During the period for compliance with the suspensive conditions, the Company's management, with the assistance of specialized advisors, will assess whether the approval of the Transaction will give Company's dissenting shareholders the right to withdraw, pursuant to article 256, paragraph 2nd, of the Law of Corporations.

The Company will keep the market and its shareholders informed of any relevant updates related to the matters described herein.

For more information, access the presentation on our website (ri.hapvida.com.br) and/or contact our Investor Relations team.

Fortaleza, May 7th of 2019.

Bruno Cals de Oliveira
CFO and Investor Relations Director

¹ Excluding the operators that exclusively sell dental plans