



Acordo de Associação em hospitais Dasa – Amil



14 de junho de 2024

DISCLAIMER

Em 14 de junho de 2024, a Diagnósticos da América S.A. (“Dasa” ou “Companhia”) divulgou Fato Relevante contendo informações sobre o Acordo de Associação por meio do qual a Amil Assistência Médica Internacional S.A. (“Amil”) irá contribuir ativos de hospitais e oncologia à Ímpar Serviços Hospitalares S.A. (“Ímpar”), empresa de hospitais e oncologia da Dasa.

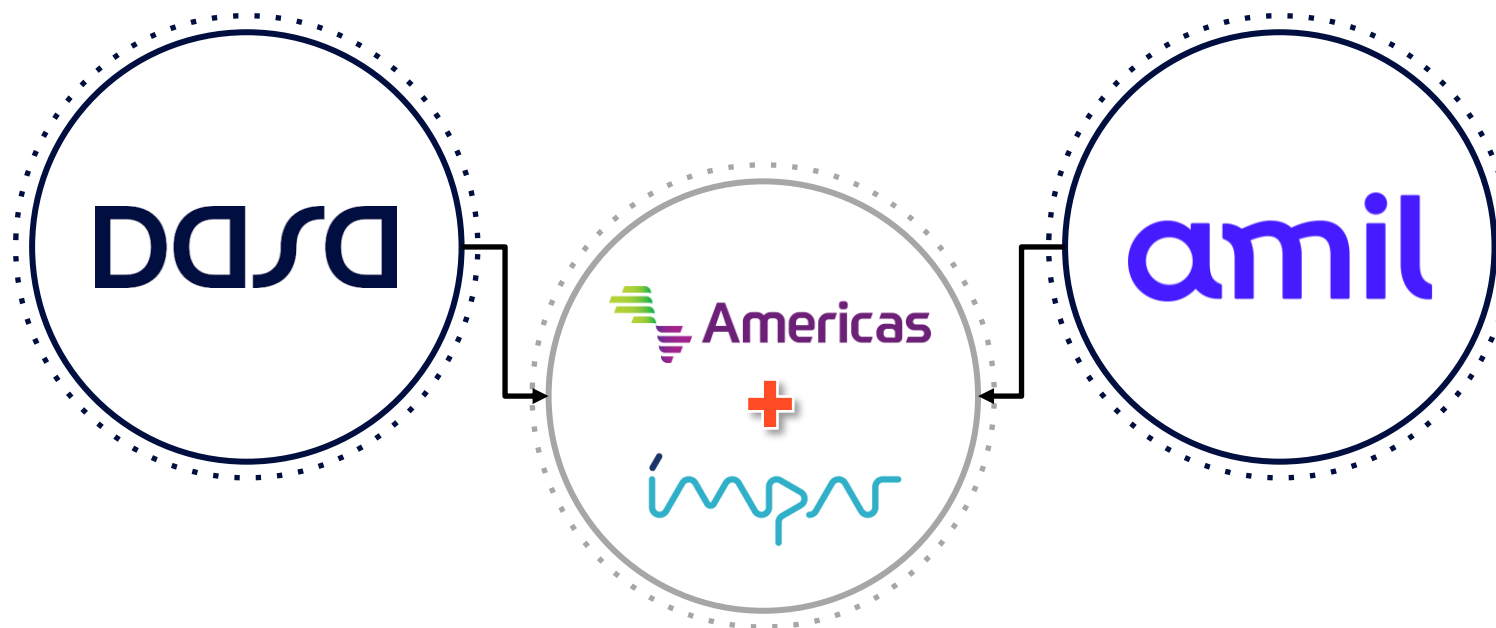
As informações financeiras e operacionais contidas nessa apresentação foram preparadas com base em demonstrações financeiras auditadas dos negócios de hospitais da Amil e da Ímpar. Para permitir melhor entendimento sobre a transação aqui divulgada, também foram incluídas certas informações não auditadas, referentes apenas aos ativos que são parte da transação, elaboradas a partir de sistemas financeiros e operacionais da Dasa e da Amil. Tais informações são normalmente utilizadas internamente com a finalidade de gerenciar e acompanhar a performance do segmento de Hospitais e Oncologia por unidade hospitalar.

Previsões acerca de eventos futuros

Este documento pode conter considerações referentes às perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, perspectivas de crescimento e outros eventos futuros. Os textos neste documento que representam pontuações prospectivas incluem, porém não se limitam a palavras como, por exemplo, “antecipar”, “acreditar”, “estimar”, “esperar”, “projetar”, “planejar”, “prever”, “visar”, “ Almejar”, “buscar”, bem como todas as suas variações, e outras palavras de significado similar, têm como objetivo identificar estas situações prospectivas. As referidas situações envolvem vários fatores, riscos ou incertezas, conhecidos ou não, que podem resultar em diferenças relevantes entre os dados atuais e as eventuais projeções contidas neste documento e não representam qualquer garantia com relação ao desempenho futuro das operações mencionadas nessa apresentação. Todos os textos deste documento têm como base as informações e dados disponíveis na data em que foram emitidos. A Companhia não se compromete a revisá-los ou atualizá-los, de qualquer forma, com o surgimento de novas informações ou de acontecimentos futuros. O leitor/investidor é o único e exclusivo responsável por qualquer decisão de investimento, negócio ou ação tomada com base nas informações contidas neste documento. O leitor/investidor não deve considerar apenas as informações contidas neste documento para tomar decisões em relação à negociação dos títulos e valores mobiliários emitidos pela Companhia. Para obter informações mais detalhadas, consulte nossas Demonstrações Financeiras, o Formulário de Referência, o Fato Relevante divulgado em 14 de junho de 2024 e outras informações relevantes em nosso site de relações com investidores <https://www.dasa3.com.br/>. Este documento não constitui uma oferta de venda nem em uma solicitação de compra de qualquer valor mobiliário.



Acordo de Associação entre Dasa e Amil para unir forças em hospitais



Rede de hospitais não verticalizada mais robusta e atraente, com capacidade para oferecer mais opções de instalações, profissionais de saúde e tratamentos, criando valor e mais sustentabilidade para o setor de saúde no Brasil

Parceria entre duas empresas de saúde relevantes e que atuam de maneira mais abrangente no setor - diagnósticos e operadores de planos de saúde

Principais termos da transação



Estrutura da transação

- Companhia de hospitais e oncologia
- Segregação das operações da Ímpar⁽¹⁾ e da Rede Americas⁽²⁾ fora do perímetro da transação
- Imóveis são excluídos do perímetro da transação e alugados para a Ímpar
- Dívida líquida da Ímpar de R\$ 3.850mm no fechamento. Sem aporte de dívida líquida pela Amil
- Participação acionária de 50%/50% entre Dasa e Amil
- Não enseja direito de preferência aos acionistas de Dasa pelo Art. 253 da LSA

Principais termos de governança

- Conselho de administração composto por 9 membros (3 indicados pela DASA, 3 pela Amil e 3 independentes)
- CEO será indicado pelo Conselho e será responsável por indicar os demais diretores

Condições precedentes

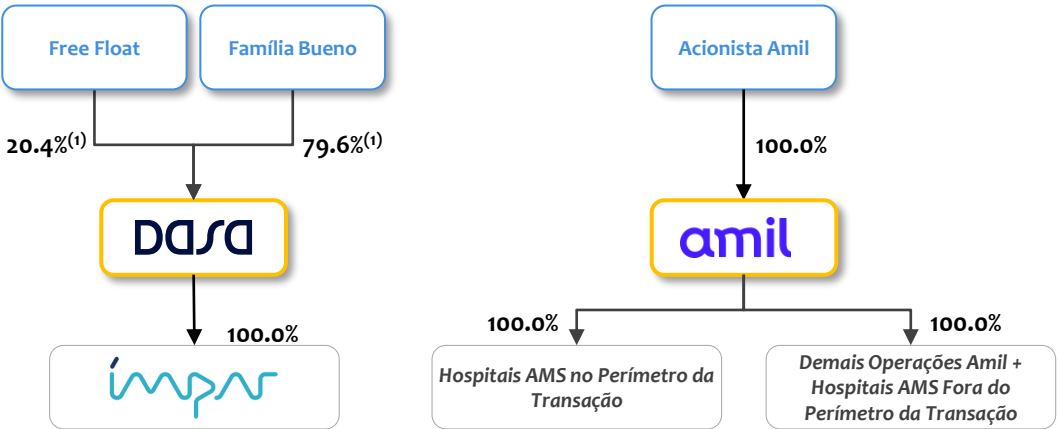
- Não-rejeição da transação pelo CADE
- Demais condições precedentes usuais previstas no contrato

Notas: (1) Exceto por Hospital da Bahia, São Domingos e Clínicas Amo, além dos imóveis dos Hospitais Paraná e Hospital Cristóvão da Gama Diadema; (2) Exceto por Promater e Monte Klinikum, além de hospitais da rede verticalizada da Amil, bem como os imóveis onde se localizam os ativos do Americas.

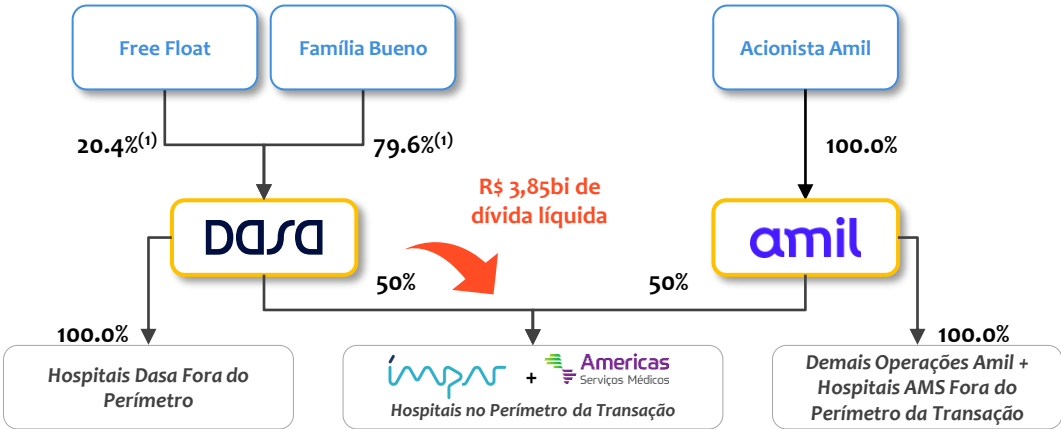
Princípios do Acordo de Acionistas (efetivo a partir do fechamento)

- Manter um **grupo de controle coeso** e com **interesses de longo prazo** na empresa
- **Equilíbrio** de direitos entre os sócios
- **Agilidade** – decisões majoritariamente por maioria simples em conselho

Estrutura pré-transação



Estrutura pós-transação

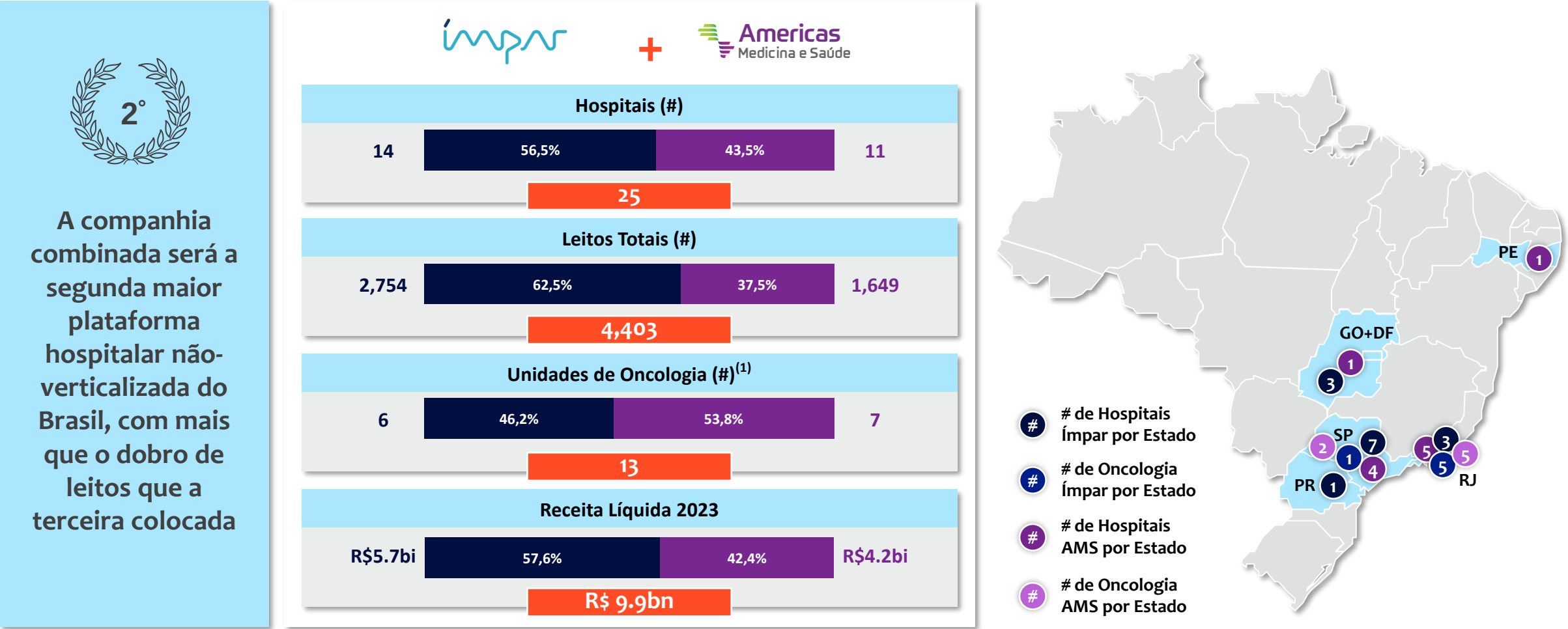


Dasa poderá segregar a sua participação na Ímpar, com registro de companhia aberta na categoria "A" e listagem no Novo Mercado da B3

Nota: (1) Participação conforme 31/03/2024, exclui 5.609.222 ações em tesouraria

Rede com foco em Sudeste e DF, com relevância nacional...

Considerando os hospitais envolvidos no perímetro, a Impar se consolidará como a segunda maior plataforma hospitalar não verticalizada do Brasil



A companhia hospitalar possui ativos de primeira linha e tamanho relevante comparado aos líderes do setor

Fonte: Informações das Companhias
Nota: (1) Unidades fora de operações hospitalares

... composta por hospitais referência em qualidade e excelência assistencial... DASA

Hospitais de excelência em cada região

São Paulo

Hospital 9 de Julho⁽¹⁾



Hospital Samaritano H.



Hospital São Lucas



Americas Medical City⁽²⁾



Rio de Janeiro

Região Sudeste

Hospital Pró-Cardíaco



Hospital Samaritano P.



Hospital Madre Theodora



Hospital Alvorada Moema



Hospital Santa Lúcia



Complexo Hospitalar Niterói



Nossa Senhora do Carmo



Hospital Leforte Morumbi



Hospital Samaritano B.



Hospital HCGD



Hospital Leforte Liberdade



Hospital Santa Paula



Hospital HMCG



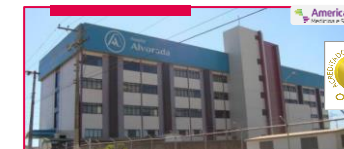
Recife

Hospital Santa Joana



Distrito Federal

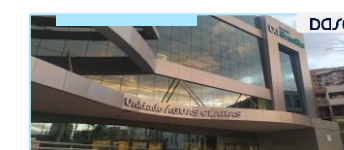
Hospital Alvorada Brasília



Hospital Brasília



Hospital Águas Claras



Maternidade Brasília

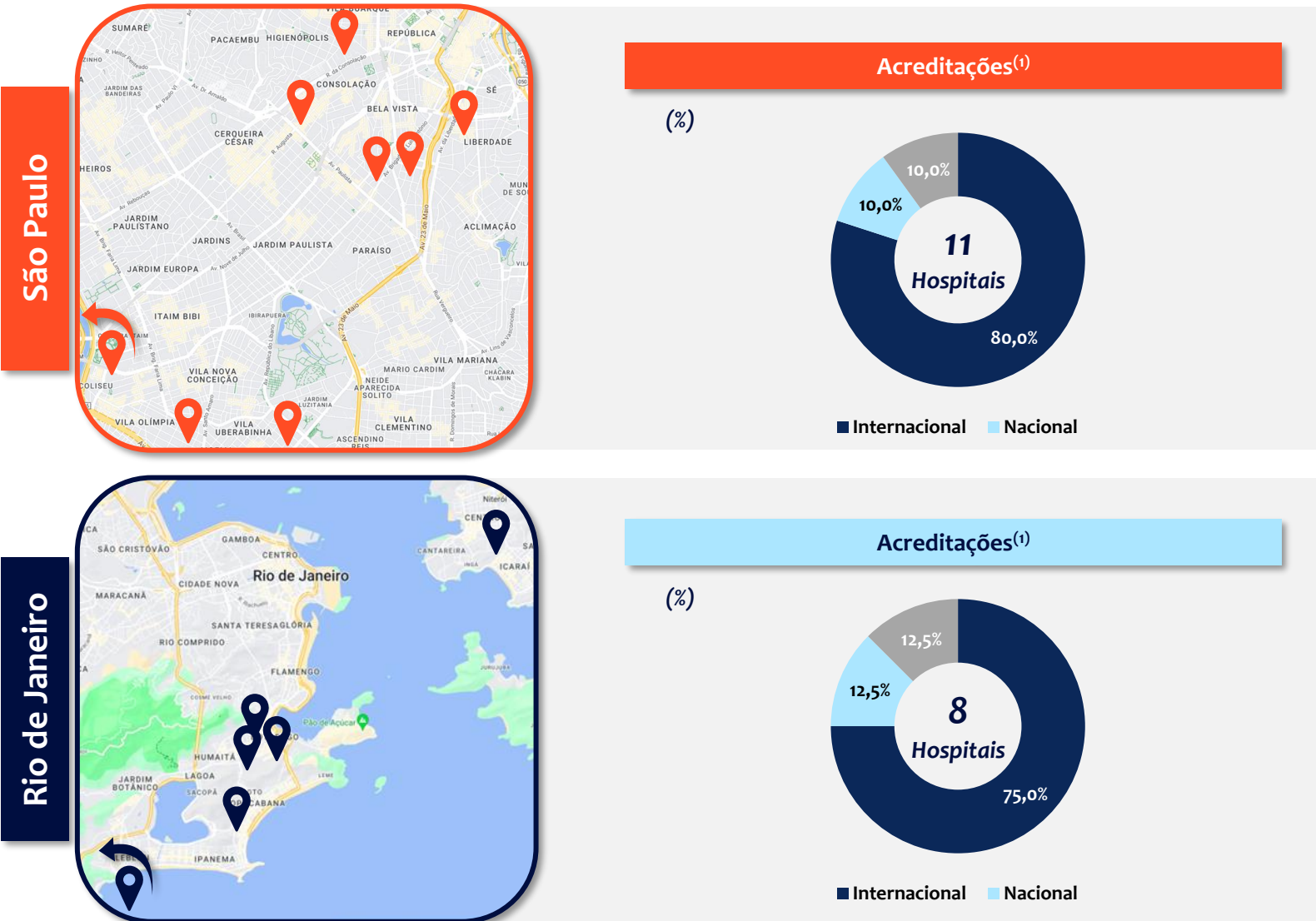


Londrina

Hospital Paraná



... com certificações em qualidade e localização privilegiada nos principais centros do país

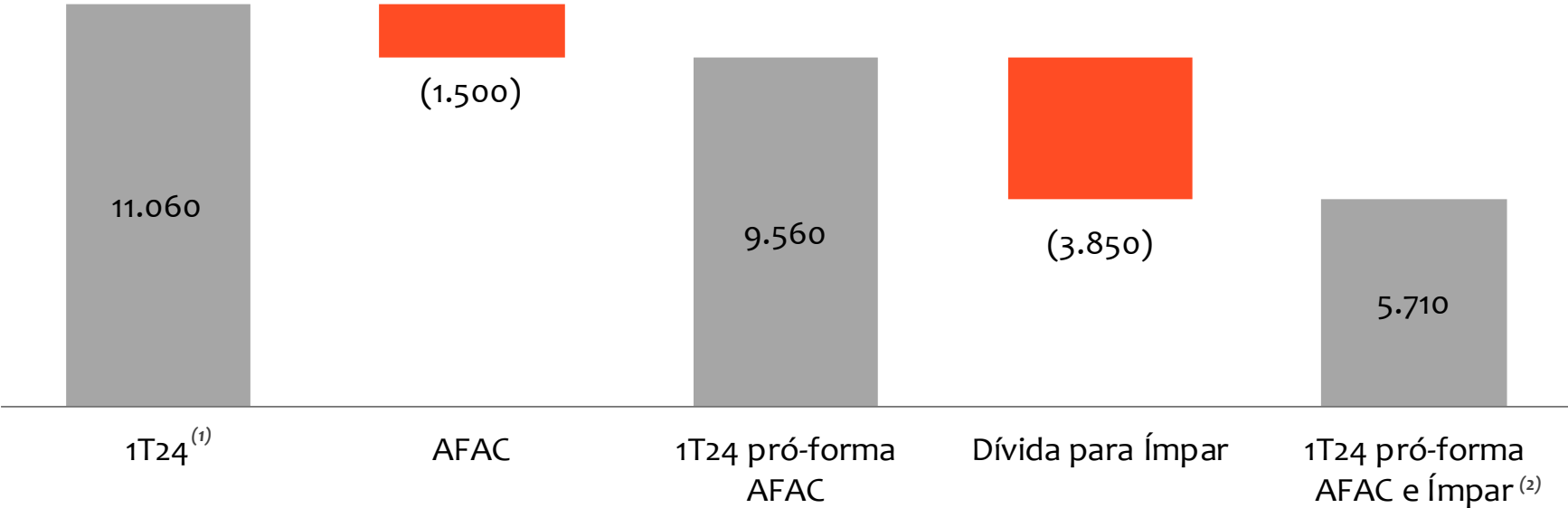


Notas: (1) Considera as creditações: JCI, Qmentum e WSO-SIECV para as internacionais e ONA para as nacionais; (2) O Hospital 9 de Julho possui duas unidades: em São Paulo e Alphaville; (3) O Americas Medical City é composto por dois hospitais: Vitória Barra e Samaritano Barra

Dasa – Dívida líquida 1T24 pro-forma AFAC e conclusão da operação



R\$ mm



EBITDA 2023 (R\$ mm)		2.210	2.210	1.610 ⁽³⁾
Alavancagem financeira (x)	Total		4,3	3,6
	Covenants ⁽⁴⁾		3,6	2,9

Notas: (1) Dívida líquida financeira R\$ 9.623 mm, contas a pagar aquisições R\$ 1.236 M e impostos parcelados (não circulante) R\$ 201 mm; (2) Dívida líquida financeira R\$ 4.868 mm, contas a pagar de aquisições R\$ 717 M e impostos parcelados (não circulante) R\$ 125 mm; (3) Assume equivalência patrimonial da Ímpar ex-NE e Américas = R\$ 0 mm; (4) Calculado conforme escrituras das debêntures

Ímpar – Dívida líquida prevista no Acordo de Associação na conclusão da operação e potencial de crescimento de resultados

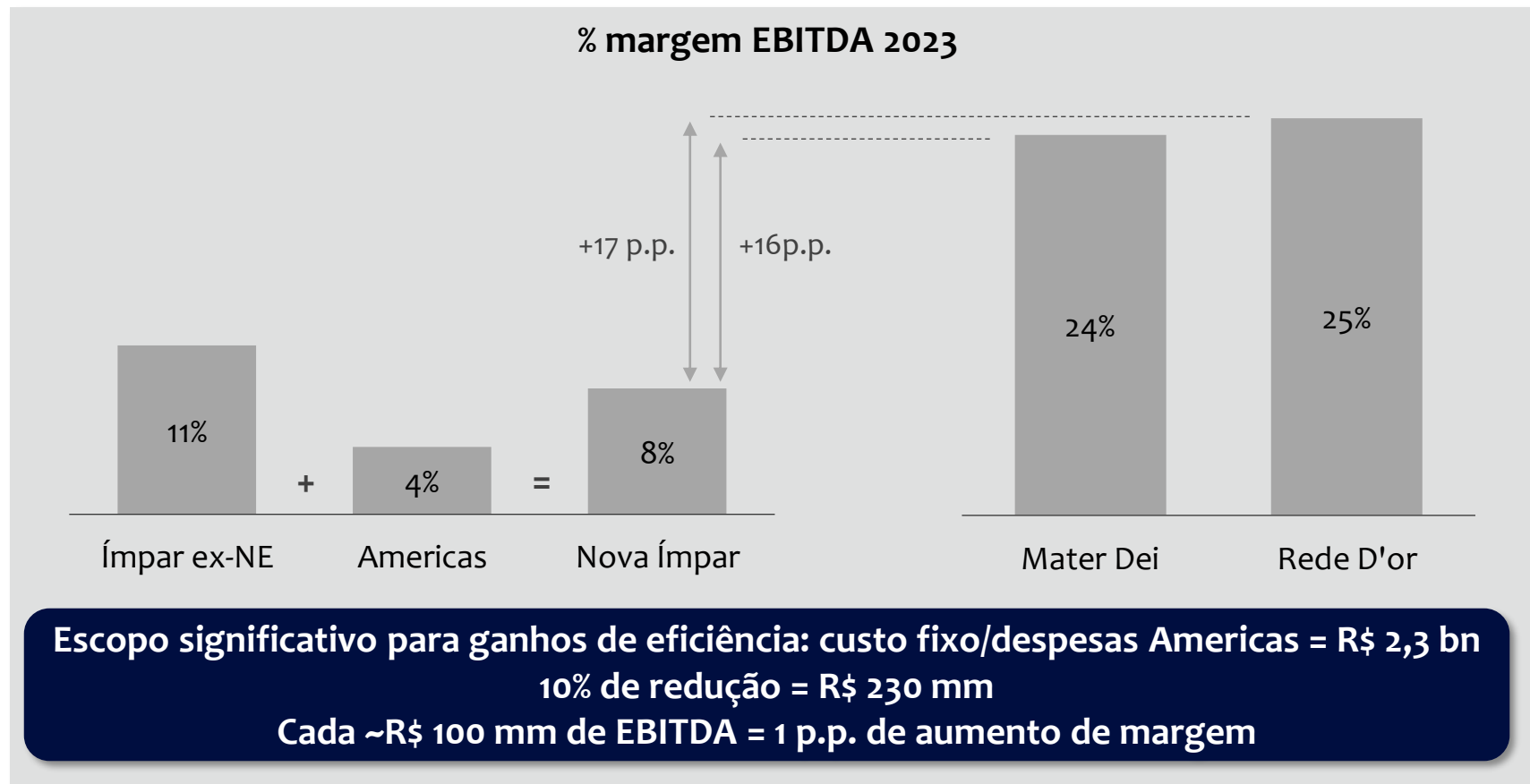
Alavancagem

Dívida líquida prevista
R\$ 3.850 mm

EBITDA 2023 estimado
R\$ 777 mm⁽¹⁾

Margem EBITDA de 13% ~ 3x
dívida líquida / EBITDA

Alto potencial de crescimento de resultados



Potencial significativo de crescimento de receita – rede combinada representa 14% do sinistro de hospitais e oncologia da Amil

Exclusão das operações de hospitais e oncologia Dasa do Nordeste do perímetro da transação



Ativos excluídos do perímetro da transação



Hospital da Bahia

299
Leitos





HOSPITAL SÃO DOMINGOS

355
Leitos



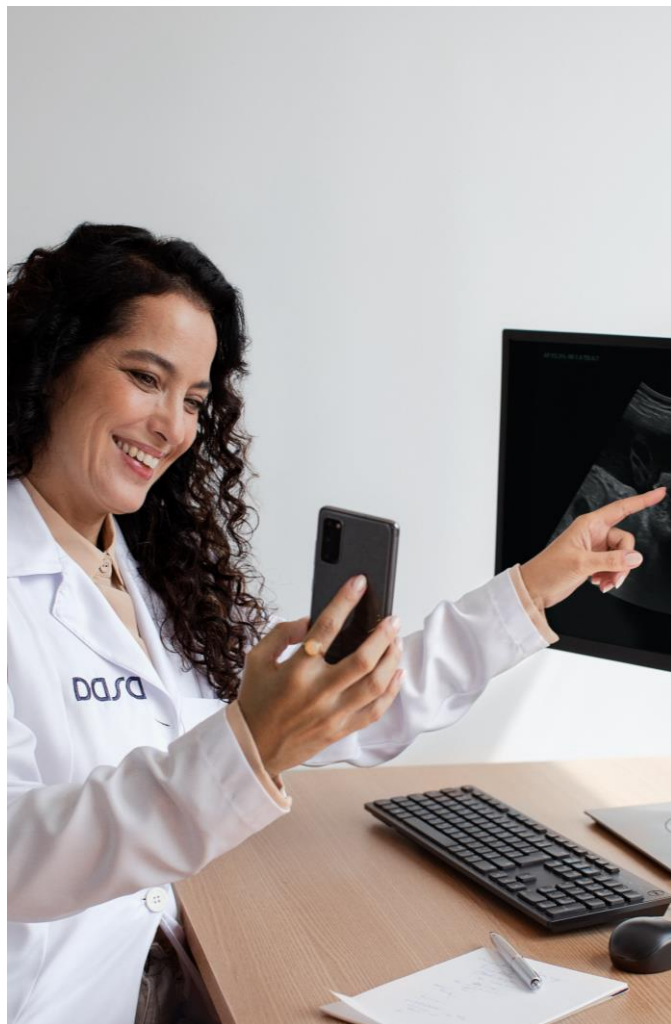


Presente em 3 estados:
BA, RN, MA

14
Clínicas



Nota: (1) Considera unidades de oncologia e ambulatoriais



Iniciativas transversais Dasa

- **Priorização das atividades centrais:** Hospitais e Oncologia & Diagnósticos (em andamento)
 - Início do processo de descontinuidade de operações não rentáveis (Uruguai) ✓
 - Despriorização *Home Care* ✓
 - Despriorização de Coordenação de Cuidados como atividade fim ✓
 - Reavaliação de operações não sinérgicas e/ou estratégicas (em andamento)
- Reorganização da estrutura de pessoal e adequação das políticas ao mercado
- (em andamento)
- Realocação e redução de edifícios ocupados (em andamento)

=~R\$170 mm
em 2023

Hospitais e Oncologia

- Revisão da vocação de cada hospital (em andamento)
- Redimensionamento da liderança, buscando estrutura mais leve ✓
- Realinhamento dos contratos com fontes pagadoras (em andamento)
- Fortalecimento da área de padronização de materiais e medicamentos (em andamento)
- Redimensionamento das estruturas / unidades / leitos (em andamento)

Dasa - Conjunto de iniciativas em implementação para redução do endividamento e melhoria da rentabilidade



- Estabelecimento de uma maior e mais atraente rede de hospitais da Dasa em sociedade com a Amil
- Avaliar desinvestimentos, por exemplo as atividades da Ímpar fora do escopo da transação
- AFAC reforçou o compromisso de longo prazo dos acionistas controladores com a Companhia, bem como sua convicção sobre o futuro da Dasa
- Programa de excelência operacional em andamento