

Apresentação Institucional

Maio 2019



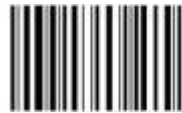
Nosso histórico nos credencia como um *player* inovador em diversas frentes dentro do setor de saúde

Pioneiro na implantação de sistema informatizado para atendimento ao cliente



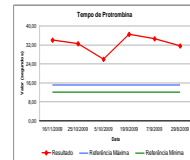
1982

Implantação do sistema de código de barras para identificação segura de exames



1994

Resultados de exames com dados históricos



2004

Gestão do conhecimento



2007

Lançamento de a+ Medicina Diagnóstica, primeira marca nacional do setor



2011

Acordo com a Quest Diagnostics para exames com a metodologia de espectrometria de massas
Parceria com a IBM Watson Health

2016

Lançamento da oferta de Coordenação de Cuidados: Atenção Primária, Infusão de Drogas e Day Clinic

2018

1983

Oferta dos primeiros exames de Centro Diagnóstico.

Fleury torna-se o pioneiro na oferta de soluções de medicina integrada

1998

Primeira empresa do mundo a disponibilizar resultados de exames na internet



2005

Check-up diversificado



2009

Unidade Itaim
Incubadora de inovações na experiência dos clientes

Uso de arte e cultura na inovação dos serviços

2015

Acreditação pela 4ª vez consecutiva pelo Colégio Americano de Patologia



2017

Lançamento do portal de genômica, consolidando a posição de vanguarda no segmento de medicina de previsão.



Processo rigoroso de controle de qualidade

Principais acreditações internacionais e participação em programas de proficiência



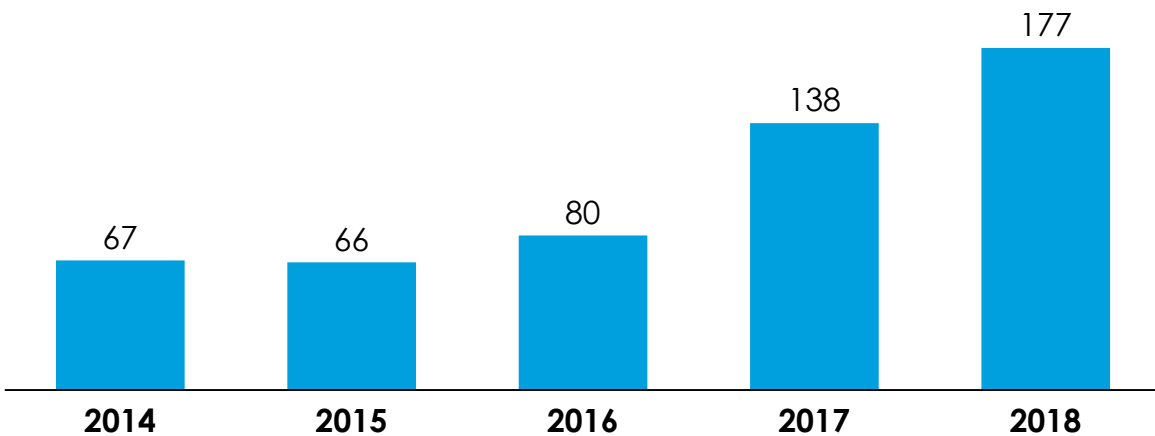
Equipe de mais de 2.200 médicos altamente treinados



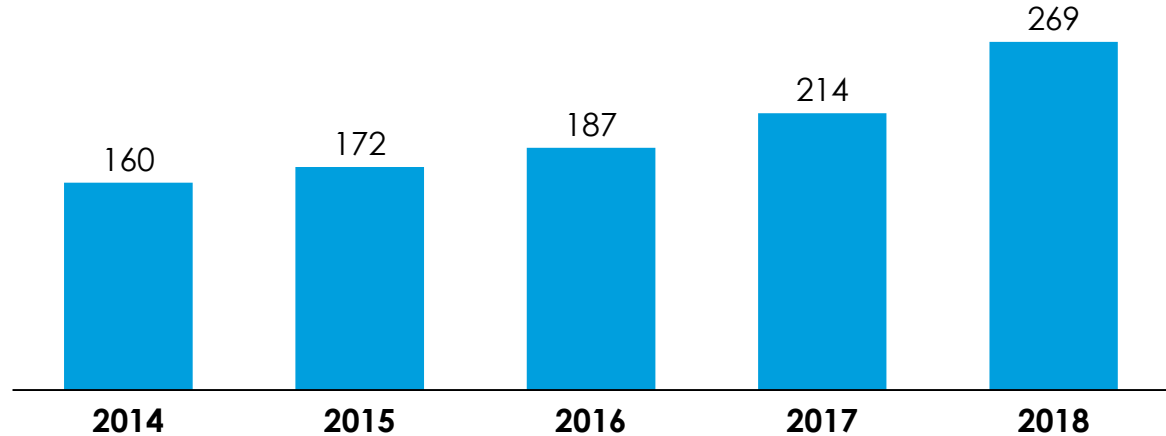
Nossa gestão do conhecimento nos permite criar produtos e serviços pioneiros, com reconhecida qualidade médica

- ✦ 21 boletins científicos
- ✦ 117 reuniões de atualização médica
- ✦ 138 artigos reunidos no 28º Simpósio de Conhecimento

de Novos Produtos



Serviços de Consultoria Médica (em milhares)



Nossos pilares de identidade nos tornam únicos

Mapa de Competência



Nós somos **a melhor escolha** para nossos clientes em cada negócio, segmento e área geográfica.

Diagnóstico abrangente e conclusivo

Portfólio completo de exames – 3,5 mil testes:

Excelência no atendimento ao cliente

Análises Clínicas



Imagens



Genômica

Confiabilidade

Exames de alta qualidade:

- Estado da arte em metodologias e tecnologias.
- Certificações internacionais renovadas.
- Equipe técnica altamente especializada para realizar exames.
- Confiança dos médicos nos diagnósticos.

Integração

Informação Diagnóstica



Gestão do Conhecimento Médico

Análise integrada de informações:

Nós ofertamos diversos **produtos para solução de diagnósticos**: Relatório integrado, Laudo evolutivo, Inteligência artificial (árvore de decisão), etc.

Operação em todo o Brasil consiste em três modelos de negócios e serviços

Unidades de Atendimento

Capilaridade abrangente com **185 unidades de atendimento em 8 estados, correspondendo a 68% do mercado de saúde brasileiro**



Operações em Hospitais

Forte presença em **25 renomados centros médicos e hospitais**



Laboratório de Referência¹

Fornecendo testes de alta complexidade para mais de **600 laboratórios** em todo o Brasil



¹ Testes realizados para outros laboratórios

Informações Financeiras e Operacionais

- ✓ Receita bruta de **R\$ 2,9 bi** em 2018
- ✓ Geração de **Fluxo de Caixa Operacional** de **R\$ 702 mi** em 2018
- ✓ Em 2018, **EBITDA** de **R\$ 692 mi** com **26.0% de margem**
- ✓ **Lucro Líquido** de **R\$ 332 mi** em 2018
- ✓ Em 2018, **Distribuição de Dividendos** de **R\$ 315 milhões**, com **Payout** de **95%** e **Dividend Yield** de **4,8%**
- ✓ **ROIC¹ sem ágio** no 1T19 de **45,2%**
- ✓ **~3,5 mil tipos de exames** em 37 áreas diferentes:
 - Análises Clínicas: **70 milhões de exames**
 - Imagens e outros: **5 milhões de exames**



Unidades de Atendimento
(84% das receitas)



Operações em Hospitais
(15% das receitas)

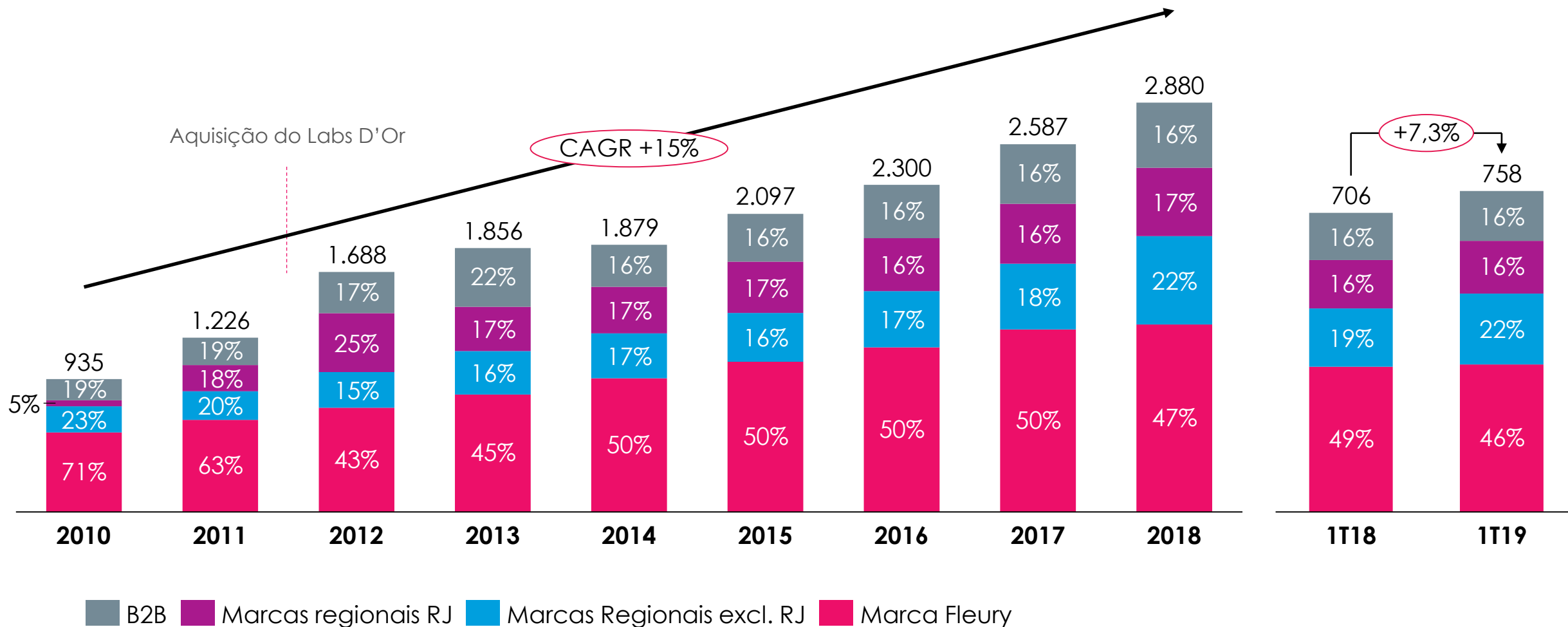


Laboratório de Referência
(1% das receitas)

¹ Dados referentes aos últimos 12 meses (LTM), exceto quando indicado o contrário.

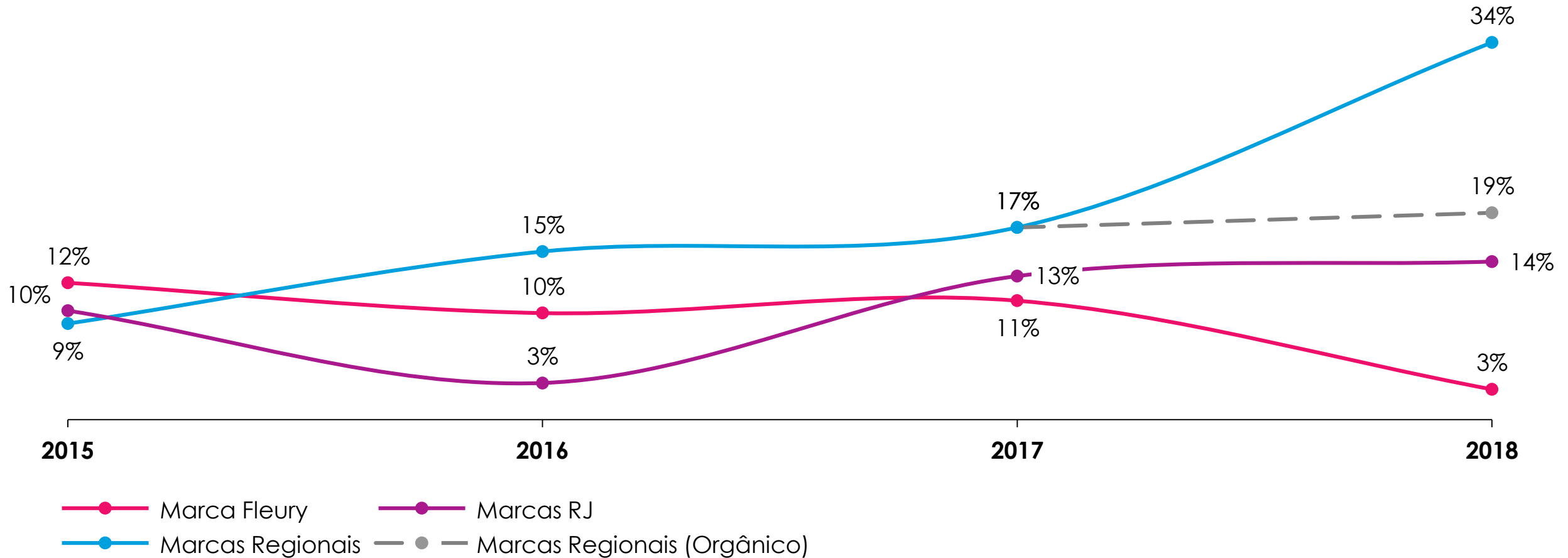
A composição da receita da empresa alterou desde 2010

Receita por Linhas de Negócio (R\$ milhões)



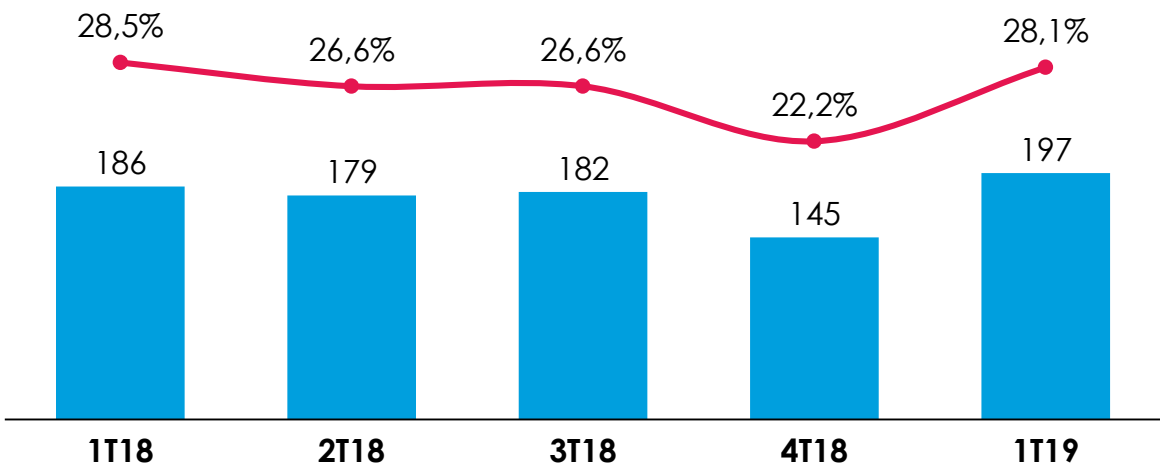
Marcas regionais e do Rio de Janeiro estão apresentando um crescimento robusto

Crescimento de receita YoY (%)

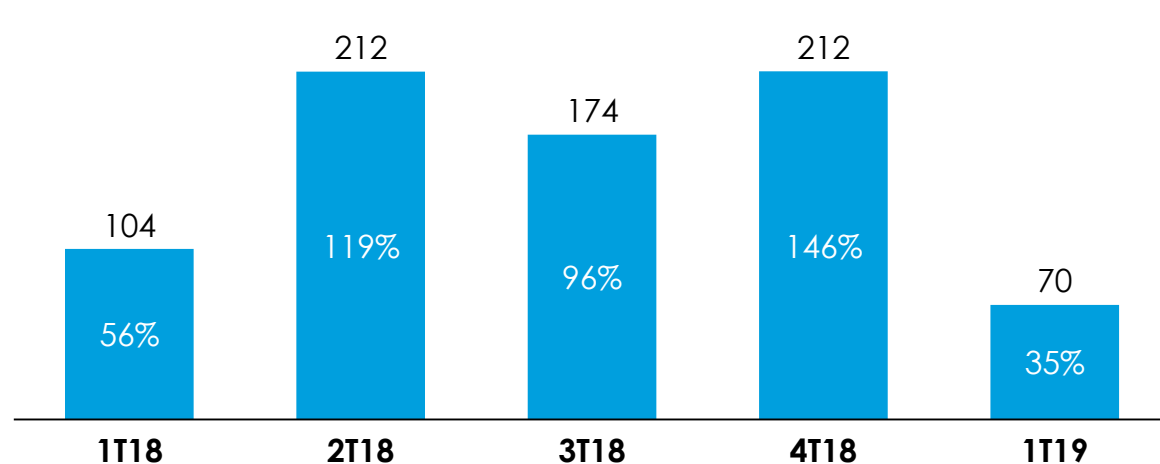


Indicadores financeiros têm mostrado crescimento sustentável

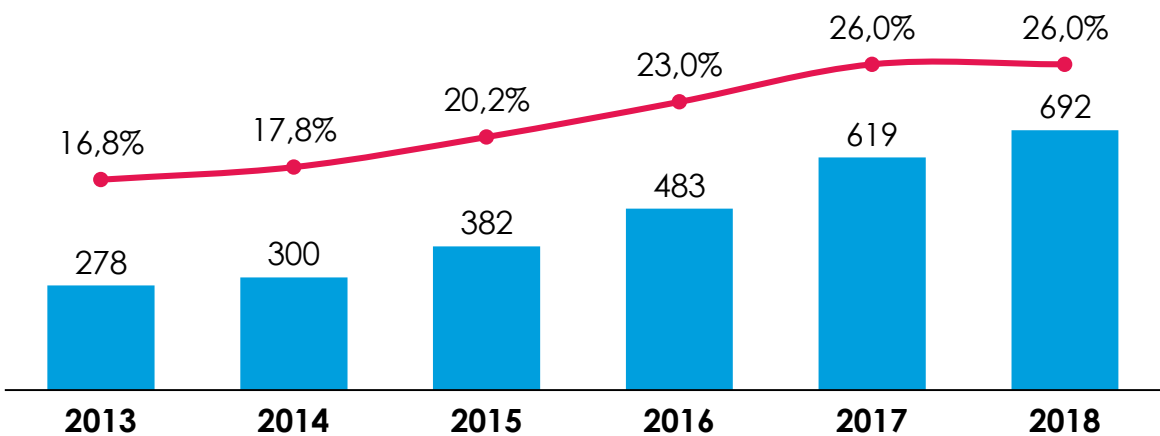
EBITDA do trimestre (R\$ milhões) e margem (%)



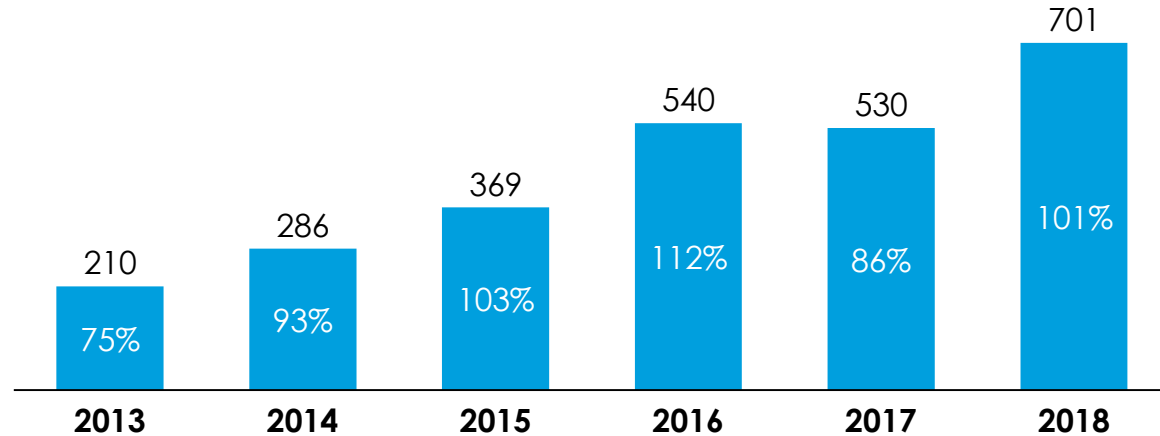
Fl. de caixa operacional do trimestre (R\$ milhões) / EBITDA (%)



EBITDA¹ anual (R\$ milhões) e margem (%)



Fl. de caixa operacional anual (R\$ milhões) / EBITDA (%)



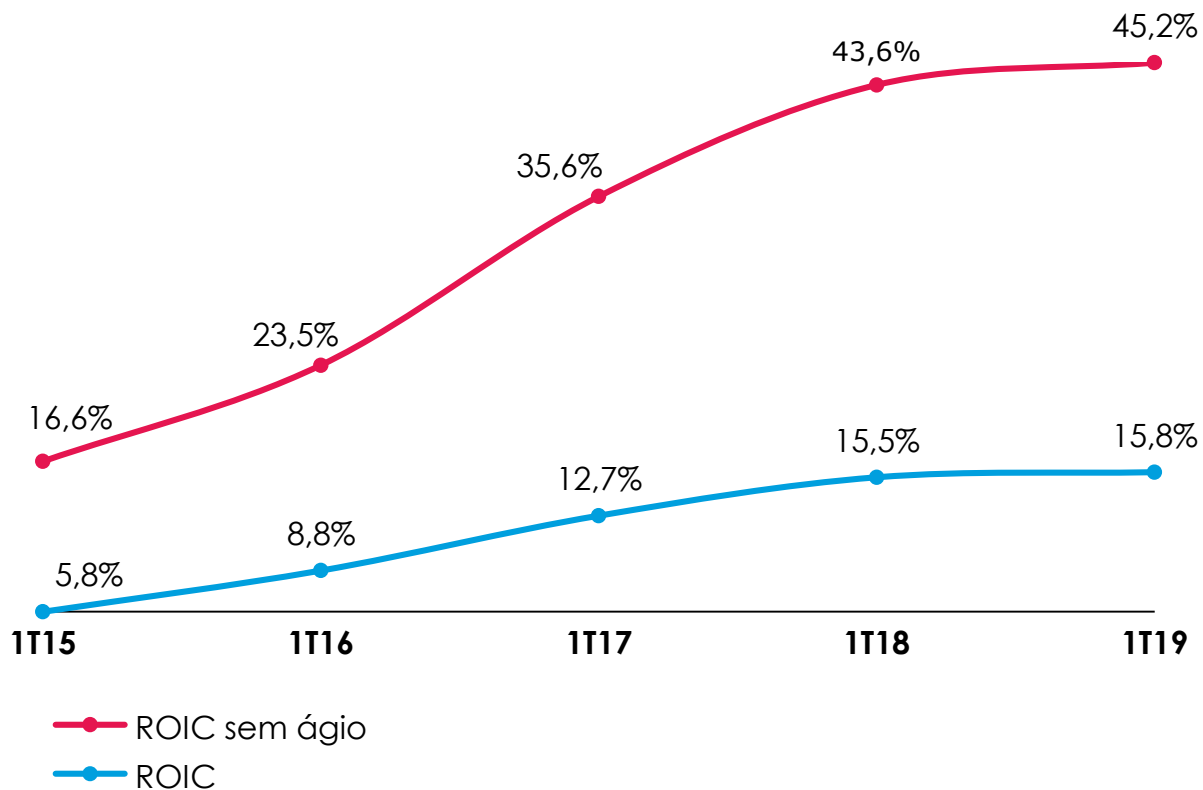
¹ EBITDA ajustado em 2015 e 2014 excluindo não recorrentes.

Demonstração de Fluxo de Caixa

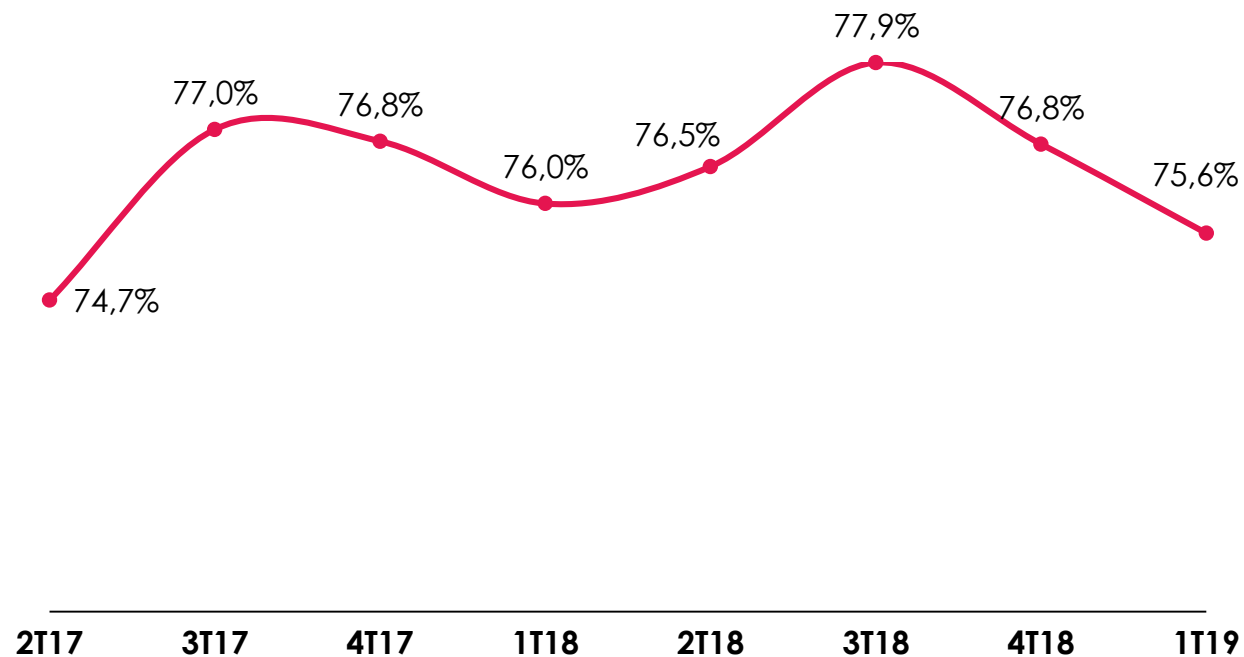
Fluxo de Caixa (R\$ milhões)	1T19	1T18	▲ %	2018	2017	▲ %
EBITDA	197	186	6%	692	619	12%
Provisões (Reversões)	20	22	-9%	78	83	-5%
IR/CSLL pagos	-23	-18	29%	-90	-35	158%
Outros Resultados Operacionais	10	3	252%	30	8	282%
Δ Capital de Giro	-133	-89	50%	-8	-145	-94%
Contas a Receber	-61	-54	13%	-34	-152	-78%
Fornecedores	-27	-7	305%	45	5	796%
Salários/Encargos	-22	-14	59%	-4	-25	-86%
Outros Ativos e Passivos	-23	-14	61%	-16	27	-159%
(=) Fluxo de Caixa Operacional	70	104	-33%	701	530	32%
(=) Fluxo de Caixa Operacional / EBITDA	35%	56%		101%	86%	
(+) CAPEX	-48	-33	48%	-326	-296	10%
(+) Outras Atividades de Investimentos	-5	0	-1382%	2	-6	-134%
(=) Fluxo de Caixa Livre da Empresa (FCLE)	17	72	-76%	377	228	65%
Juros pagos / recebidos	-13	-17	-23%	-71	-60	18%
Variações no Endividamento	-174	-175	0%	202	229	-12%
(=) Fluxo de Caixa Livre do Acionista (FCLA)	-170	-120	42%	508	397	28%
Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	-35	-41	-16%	-303	-130	133%
(+) Pagamentos de aquisições	-4	-40	-90%	-73	-15	388%
Aumento de Capital (<i>Stock Options</i>)	2	0	0%	6	13	-58%
(=) Fluxo de Caixa	-207	-201	3%	137	265	-48%

Retorno e satisfação dos clientes têm mostrado crescimento sustentável

ROIC¹ ajustado sem ágio (%)



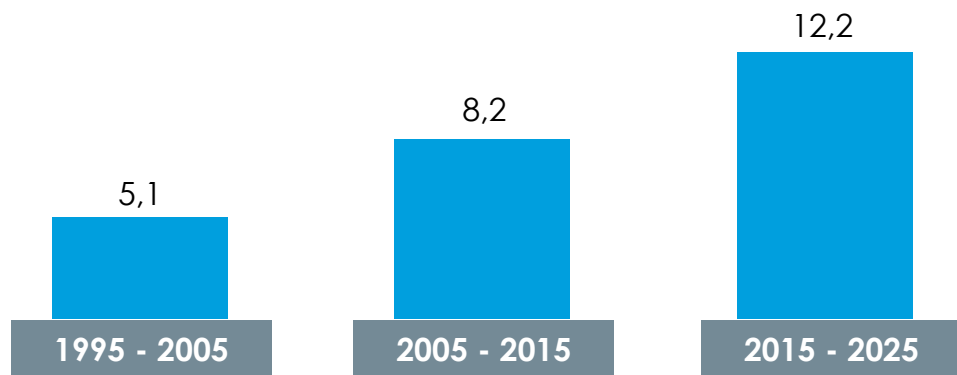
NPS (Net Promoter Score) – Experiência do Cliente (%)



¹ ROIC: Return On Invested Capital

Principais Drivers do Setor de Saúde

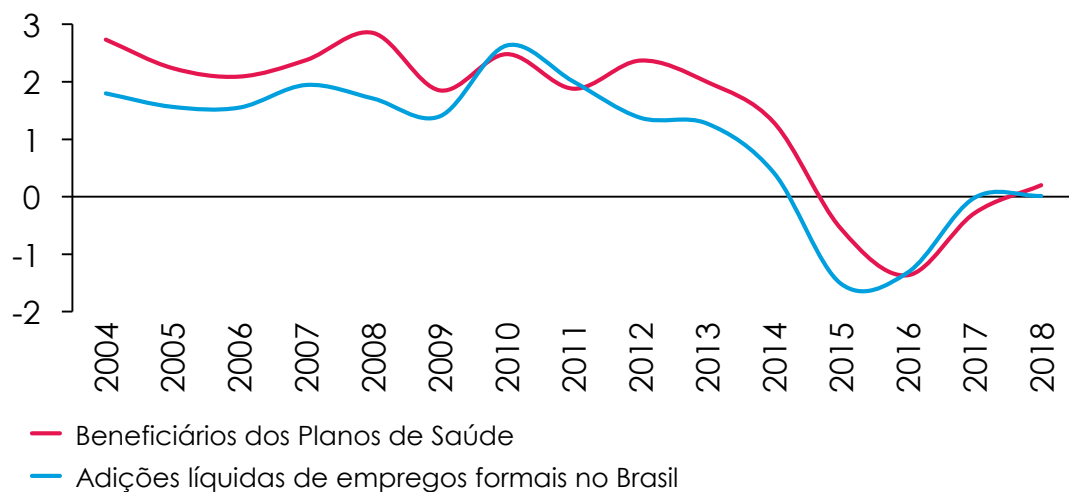
Crescimento da população com mais de 60 anos



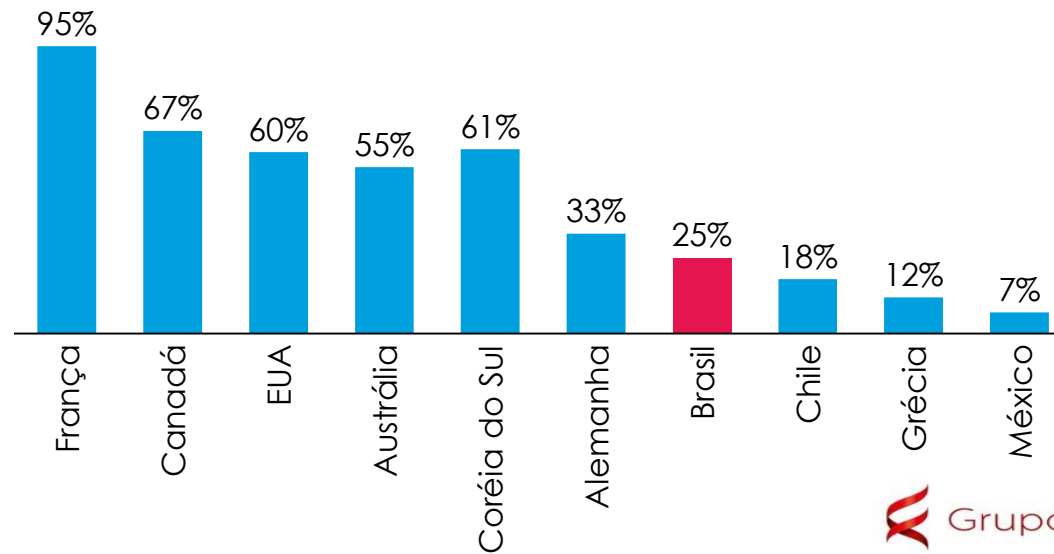
Expectativa de vida (idade)



Var. de beneficiários vs. empregos formais (R\$ milhões)

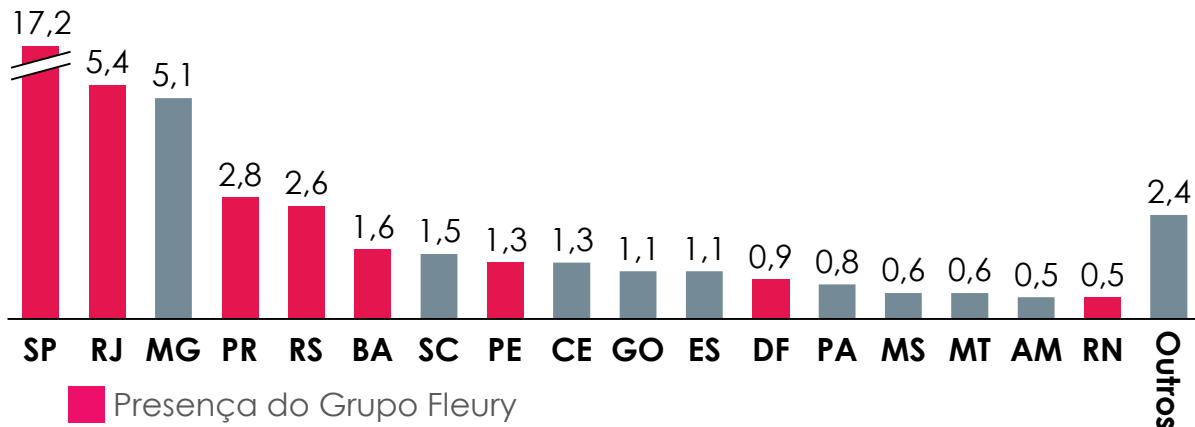


Penetração dos planos de saúde



O mercado privado de medicina diagnóstica é ainda fragmentado, e concentrado nos principais centros econômicos

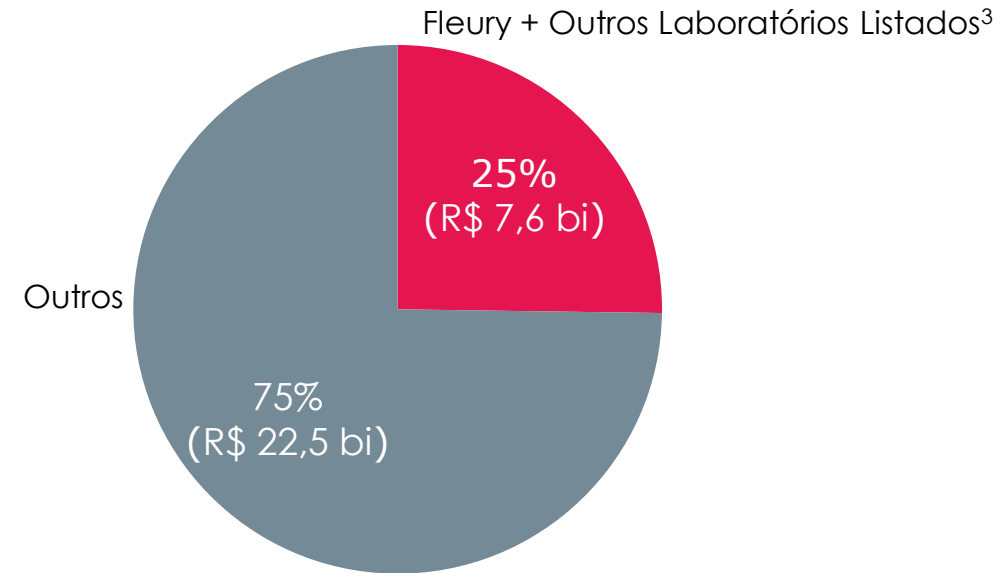
de Beneficiários da medicina diagnóstica em 2018¹ (milhões)



~47,3 milhões de beneficiários

A presença do Grupo Fleury representa **68%** do mercado total dos cuidados de saúde privados

Market Share de laboratórios listados em Receita 2018²



O Brasil possui aproximadamente **16.000** laboratórios que fornecem medicamentos diagnósticos que geram aproximadamente **R\$ 30,0 bilhões** em receitas.

¹ Fonte: dados da ANS, Dez/2017

² Fonte: dados da ANS e das companhias

³ Dasa, Hermes Pardini e Alliar

Plano de Expansão até 2021

Marca	Tamanho e complexidade das UAs	Guidance (# UAs)	Inauguradas (# UAs)
Fleury	Grande	2	2
	Média	2 a 3	2
	Pequenas e <i>fast sites</i>	14 a 17	7
	Total - variação de aberturas das UAs	18 a 22	11 (55%)
α+ SP	Grandes e médias	6 a 8	7
	Pequenas e <i>fast sites</i>	15 a 20	11
	Total - variação de aberturas das UAs	21 a 28	18 (73%)
Rio de Janeiro (Labs α+ e Felipe Mattoso)	Grandes e médias	8 a 9	4
	Pequenas e <i>fast sites</i>	13 a 16	9
	Total - variação de aberturas das UAs	21 a 25	13 (57%)
Outras regiões (Sul, Nordeste e Distrito Federal)	Médias e pequenas	13 a 15	11
	Total - variação de aberturas das UAs	13 a 15	11 (79%)
Total		73 - 90	53 (65%)

Metas Estratégicas Atuais em Genômica



Portfólio completo e acessível com melhores resultados



Portfólio de vanguarda "tropicalizado" para o cenário brasileiro



Serviços resolutivos em oncogenética para todo o país



Aconselhamento médico pré e pós-teste e recomendação genética



Rede de geneticistas próximos a parceiros em todo o Brasil



Integração de dados com novo nível de ciência de dados



Geração de conhecimento e pesquisa para oncogenética

"Ser a melhor solução de diagnóstico molecular para pacientes, hospitais e profissionais de saúde através de excelência técnica, equipe clínica, parcerias e pesquisas"

Ofertas Novas da Fleury: Além do Diagnóstico

Coordenação de Cuidados (Jornada Parcial ou Completa, Saúde da População)

Prevenção e Atenção Primária

Pacientes Saudáveis

Conscientização

Tratamentos iniciais

Diagnóstico

Tratamentos e Recuperação

Procedimentos

Pós Tratamentos e Terapia

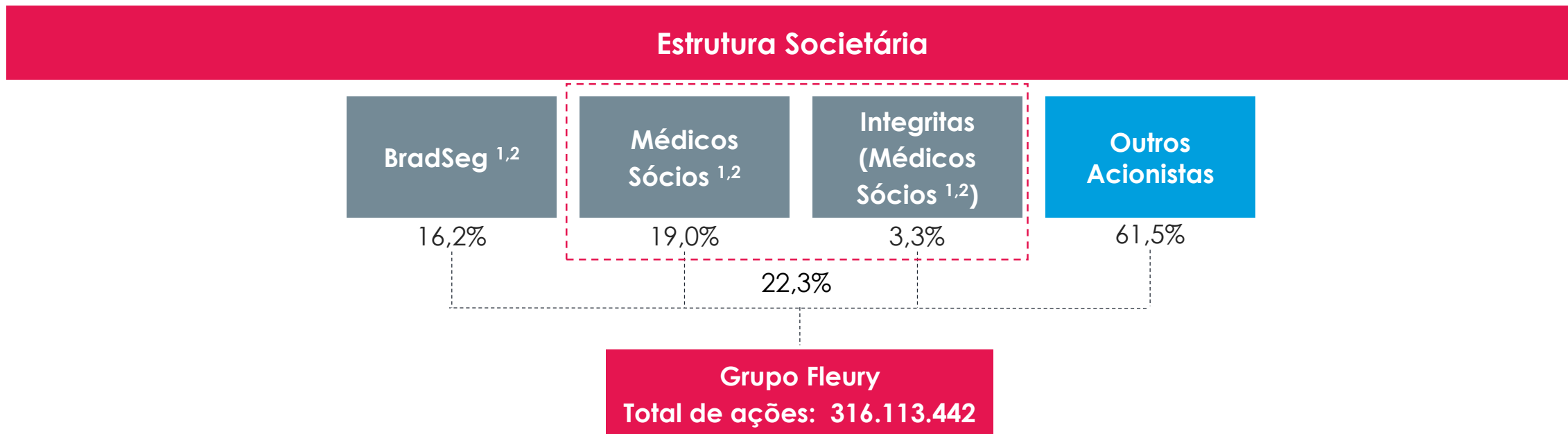
Monitoramento e acompanhamento

"A marca Fleury se tornará uma plataforma integrada de saúde para os indivíduos, sendo protagonista na geração de valor para toda a cadeia de saúde"

Metas Estratégicas Atuais

- ↯ Expansão orgânica no negócio de unidades de atendimento. **Guidance de 73 a 90 novas unidades** entre 2017 e 2021 **(53 unidades já entregues)**
- ↯ Continuar **a liderar o segmento de genômica no Brasil** e aumentar a **participação na receita de 1% (2017) para 5% (2022)**
- ↯ **Novas ofertas** para além do diagnóstico: **cuidados primários, coordenação de cuidados de saúde, infusão de drogas, procedimentos ortopédicos** e outros
- ↯ **Transformação digital da empresa:** conhecimento médico, relacionamento com clientes, processos de *back-office* e outros
- ↯ **Forte pilar em inovação:** P&D, *startups* e parceria técnica
- ↯ **Oportunidades em M&A** para se tornar o **consolidador do mercado** no segmento de diagnósticos

Estrutura Societária



Composição do Conselho de Administração

10 membros

- 04 nomeados por Integritas (Médicos Sócios¹)
- 03 nomeados por Bradseg
- 03 membros independentes

Quatro Comitês Consultivos do Conselho e Conselho Fiscal:

- Auditoria e Gerenciamento de Riscos
- Finanças e Projetos
- Estratégia
- Remuneração, Nomeação e Desenvolvimento Organizacional

¹ Ações pertencentes ao Acordo de Acionistas

² Atualizado em abril de 2019