

YDUQS

Apresentação Corporativa Maio, 2023

YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3
ICO2 B3



Mensagens Chave

- ◉ Existem mais de 32,2 milhões de brasileiros que poderiam triplicar sua renda utilizando nossos serviços. Este número está crescendo
- ◉ Yduqs apresentou crescimento, altas margens e pagou dividendos em meio a 8 anos de cenário macro desafiador
- ◉ Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais
- ◉ Além disso, somos a melhor escolha para investidores sensíveis a ESG



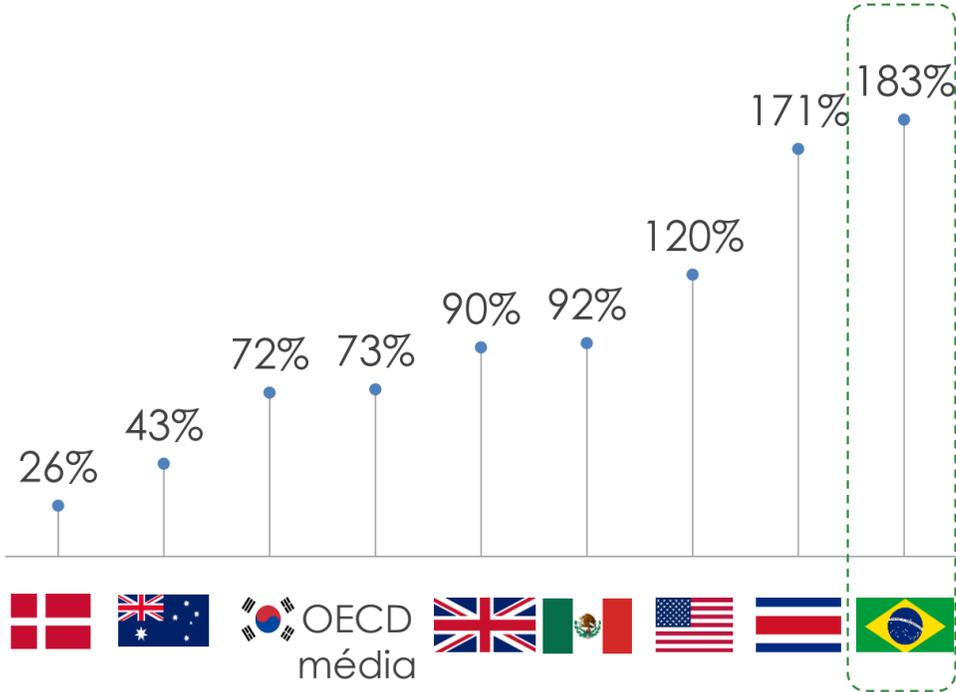
Mensagens Chave

- Existem mais de 32,2 milhões de brasileiros que poderiam triplicar sua renda utilizando nossos serviços. Este número está crescendo
- Yduqs apresentou crescimento, altas margens e pagou dividendos em meio a 8 anos de cenário macro desafiador
- Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais
- Além disso, somos a melhor escolha para investidores sensíveis a ESG

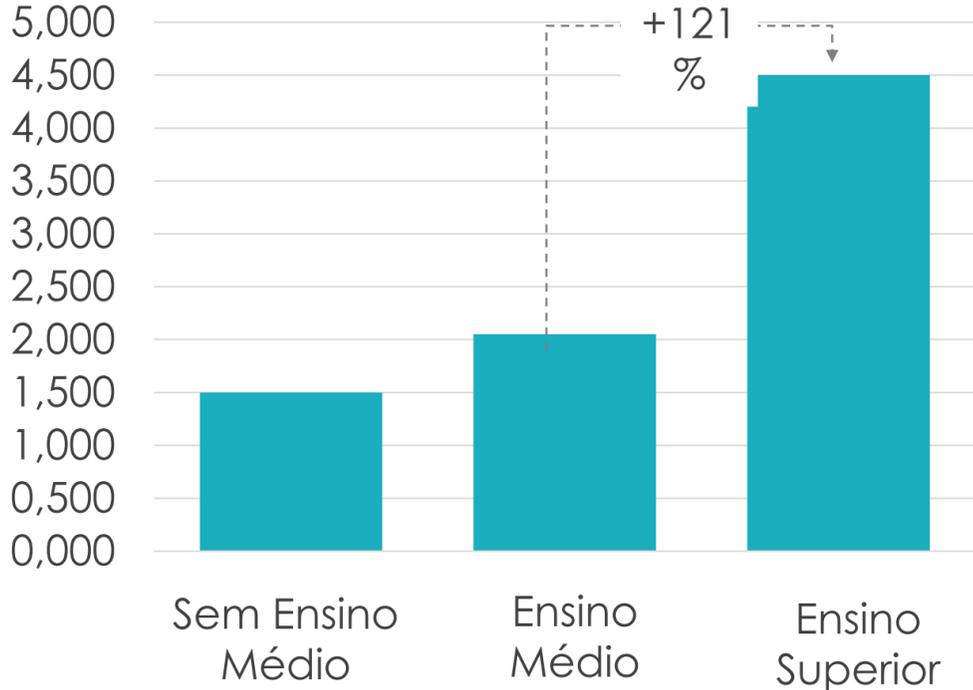


Diversas fontes demonstram o impacto do ensino superior na renda do brasileiro...

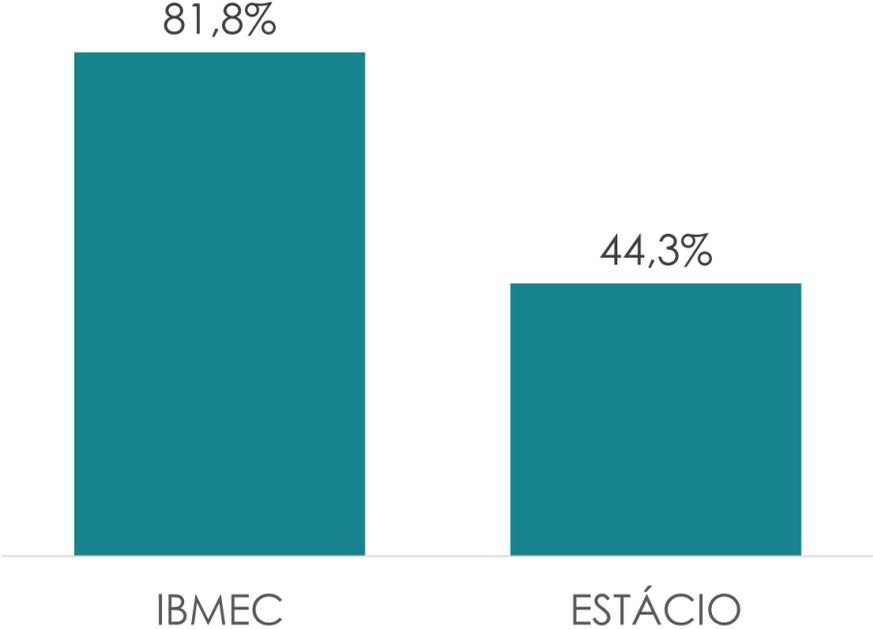
Aumento no salário médio – OECD
(%, Ensino Superior x Ensino Médio)



Salário Médio – JPM/IBGE
(R\$/mês, 4T22)

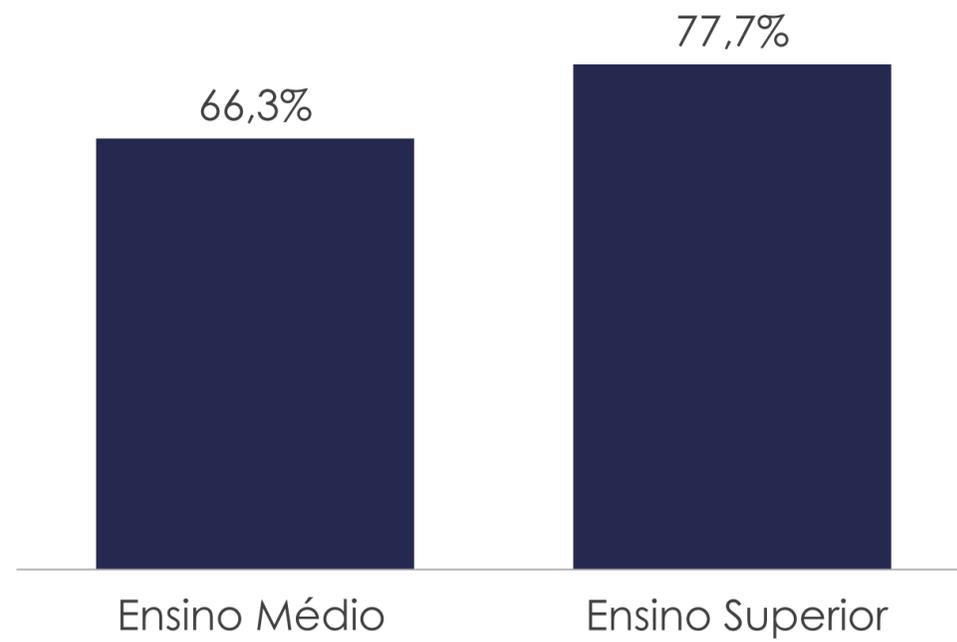


Aumento do salário de nossos alunos imediatamente após a formatura (%, 2022)

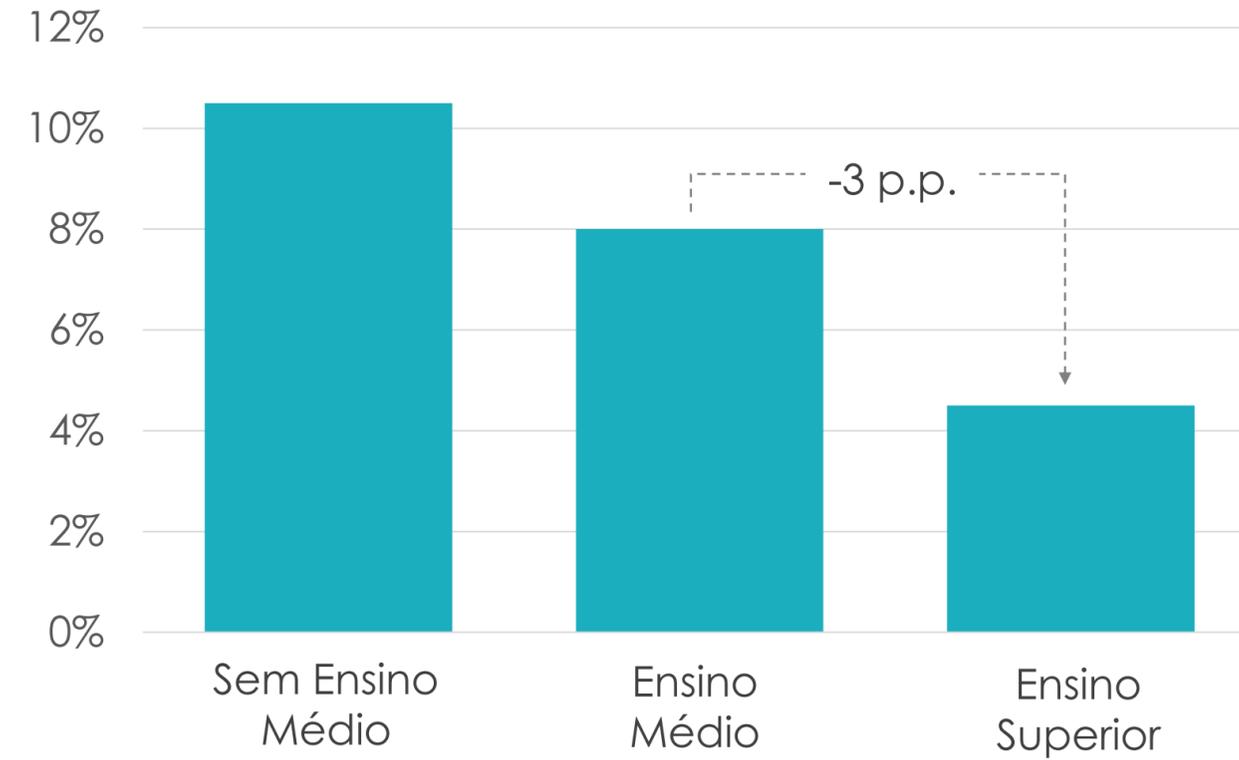


... e empregabilidade

Empregabilidade por nível de escolaridade (% , Brasil 2019)



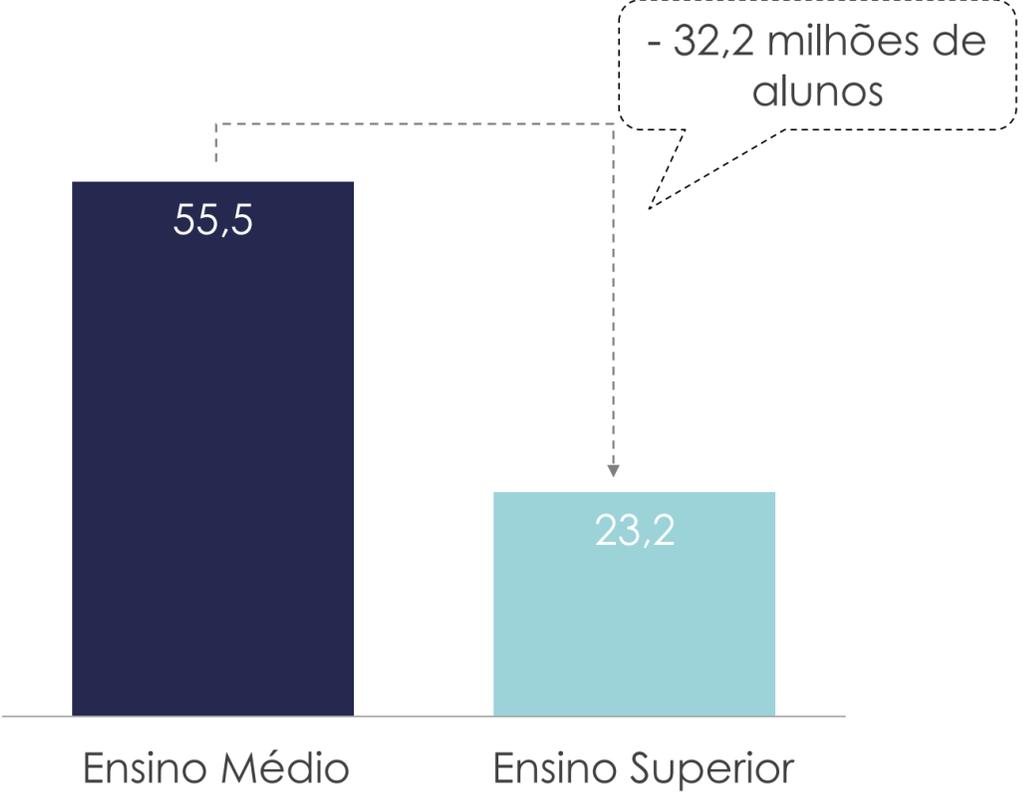
Taxa de Desemprego (% , 4T22)



Existem 32,2 milhões de brasileiros que poderiam se beneficiar de um investimento no ensino superior

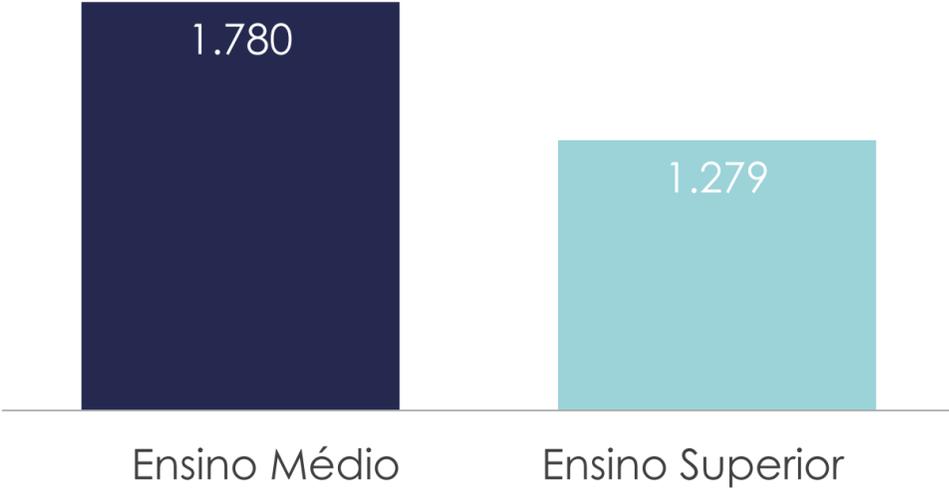
O “estoque” é enorme ...

Nível de escolaridade da população brasileira (Em milhões, 2020)



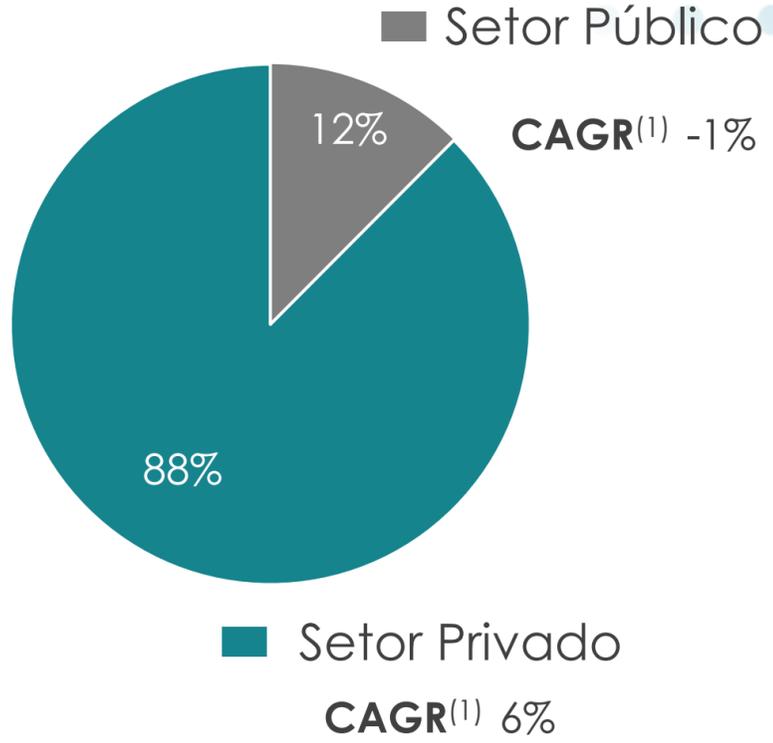
... está crescendo ...

Graduados no Brasil (Em milhares, 2020)



... e a solução está no setor privado

Calouros (% 2021)



Havia ~9 milhões de alunos matriculados no Ensino Superior em 2021



Mensagens Chave

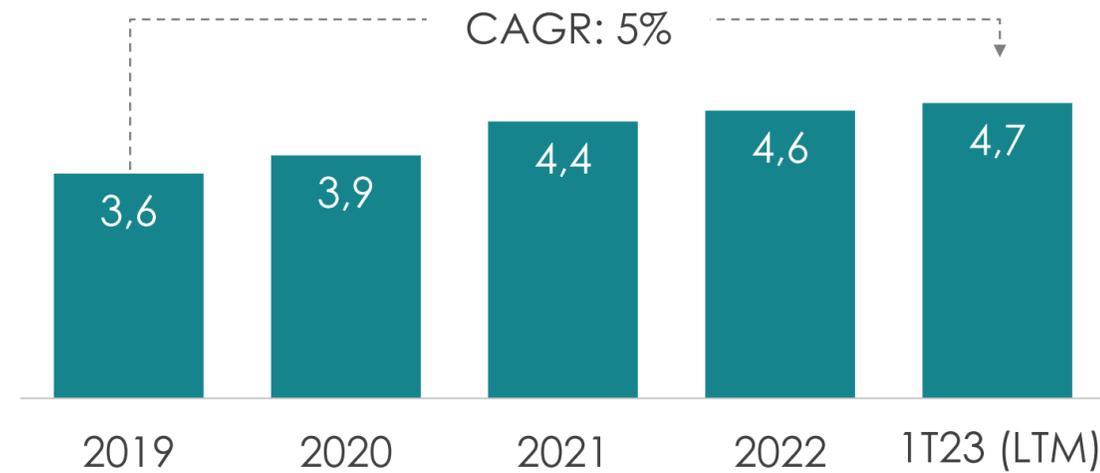
- Existem mais de 32,2 milhões de brasileiros que poderiam triplicar sua renda utilizando nossos serviços. Este número está crescendo
- Yduqs apresentou crescimento, altas margens e pagou dividendos em meio a 8 anos de cenário macro desafiador
- Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais
- Além disso, somos a melhor escolha para investidores sensíveis a ESG



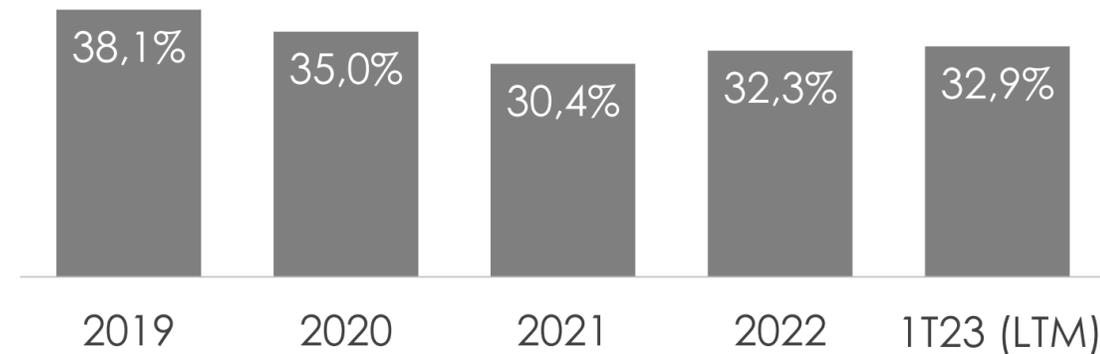
Os últimos cinco anos foram muito consistentes ...

Cenário Macro
Fim do FIES
Crise econômica
Covid 1
Covid 2
Taxa de juros
Inflação

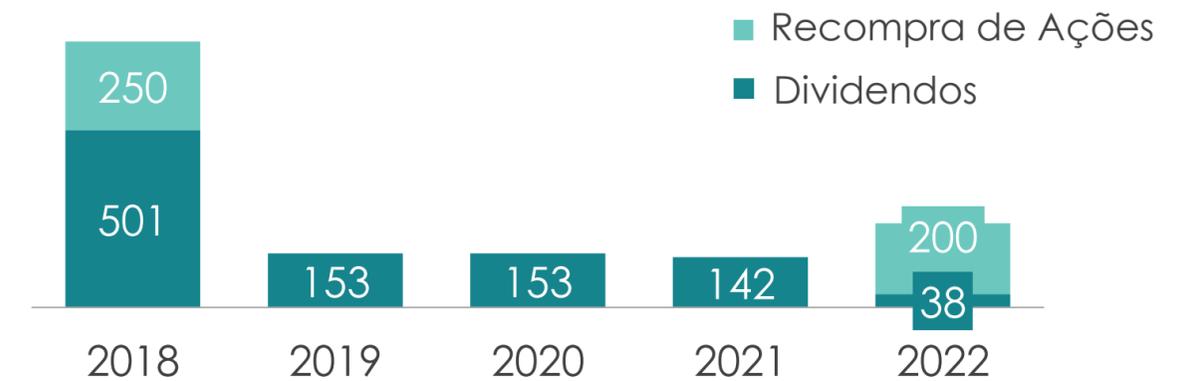
Receita Líquida
(R\$ bilhões)



Margem EBITDA Ajustada
(%)

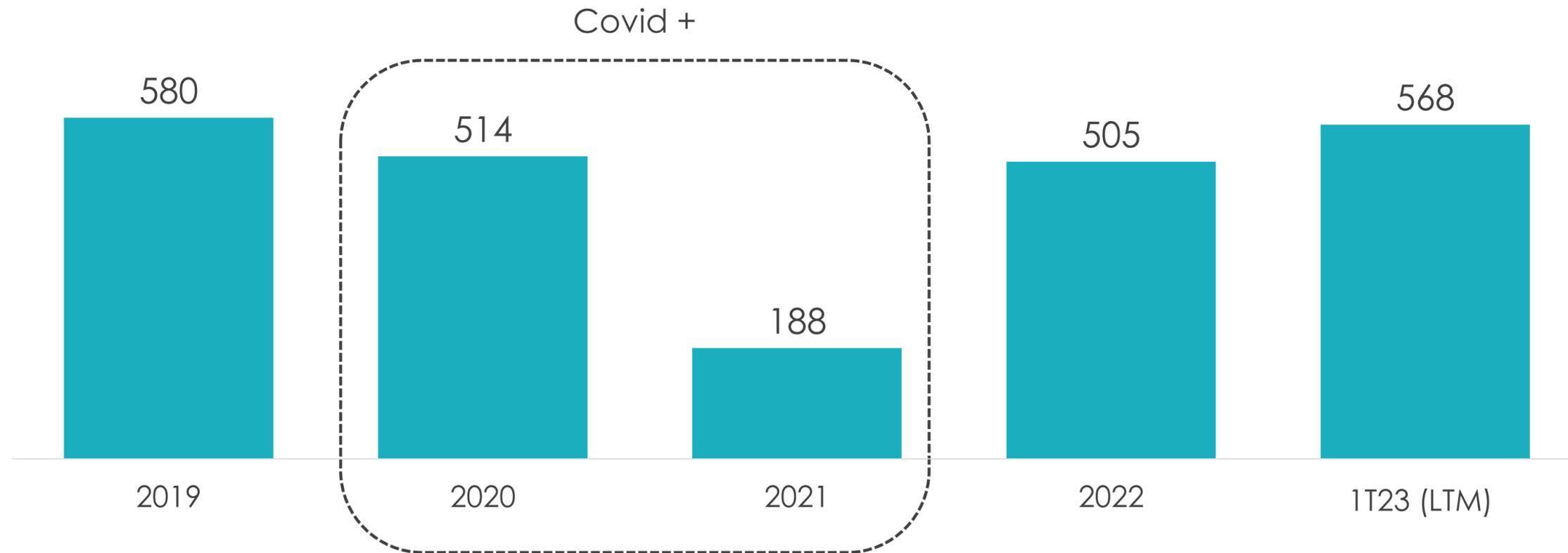


Dividendos e Recompra de Ações
(R\$ milhões)



... gerando um fluxo de caixa saudável

Fluxo de Caixa Livre Recorrente
(R\$ milhões)



Temos cumprido nossas promessas

O que prometemos (EBITDA Ajustado)	O que entregamos
3T22 – De -1% a -5% vs. 3T21 ↓	+3% vs. 3T21
4T22 – De 10% a 20% vs. 4T21 ↑↑	+19% vs. 4T21
1T23 – De 10% a 20% vs. 1T22 ↑↑	+21% vs. 1T22
2T23 – De 10% a 20% vs. 2T22 ↑↑



Mensagens Chave

- Existem mais de 32,2 milhões de brasileiros que poderiam triplicar sua renda utilizando nossos serviços. Este número está crescendo
- Yduqs apresentou crescimento, altas margens e pagou dividendos em meio a 8 anos de cenário macro desafiador
- Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais
- Além disso, somos a melhor escolha para investidores sensíveis a ESG



Nossos serviços estão divididos em 3 unidades de negócio...

	História	Breve Descrição	Público Alvo	Faixa de Ticket (R\$/mês)
Presencial	52 anos de tradição, nosso serviço original	3-4 dias por semana em um de nossos 87 campi, complementados por muito conteúdo digital	Classes B/C, principalmente de escolas públicas	300-1.200
Digital	Desde 2009, líder em tecnologia e experiência do consumidor	100% online por meio de dispositivos móveis, apoiados por nossos 2.500 polos EAD Educação ao longo da vida, incluindo pós-graduação, principalmente online	Classes C/D de escolas públicas Muito diverso	150-300 20-800
Premium	Spin-off de nossa operação Presencial em 2020	17 escolas de medicina e 5 escolas de negócios de ponta	Classes A/B de escolas privadas	3.000-14.500



... apresentando uma oportunidade de investimento única e altamente atraente

Presencial

- Marca de grande reconhecimento nacional
- Melhor posicionado para a recuperação no campus
- Maiores margens do setor – operação mais eficiente
- Alavancagem operacional relevante

Digital

- Alto crescimento
- Centros de aprendizado em amadurecimento (crescimento orgânico)
- Maiores margens do setor
- Líder de tecnologia
- 100% Digital: alta qualidade + menor custo operacional

Premium

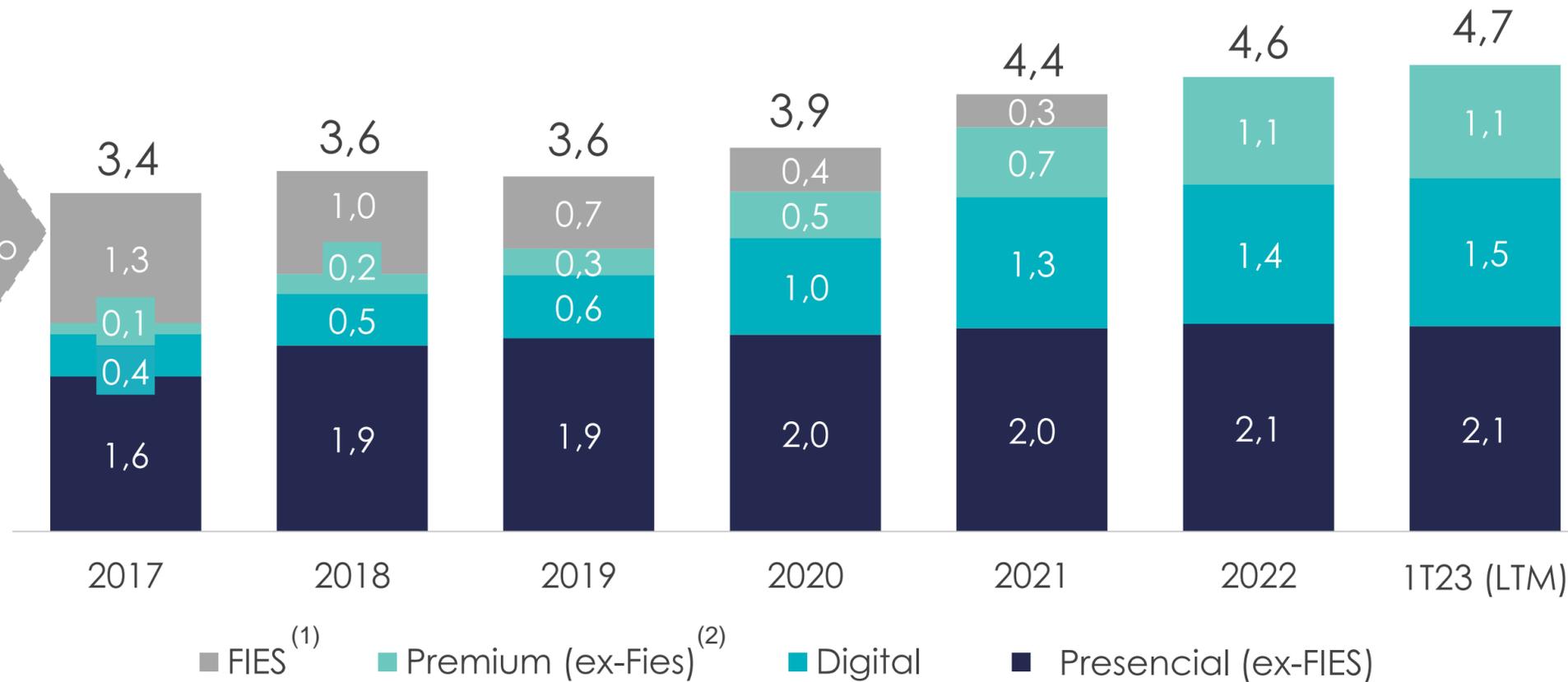
- Maiores margens do setor
- Maior crescimento orgânico contratado
- Marcas Premium, a nível nacional
- Posicionamento de preço superior



Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais

Receita Líquida
(R\$ bilhões)

Fies desaparecendo



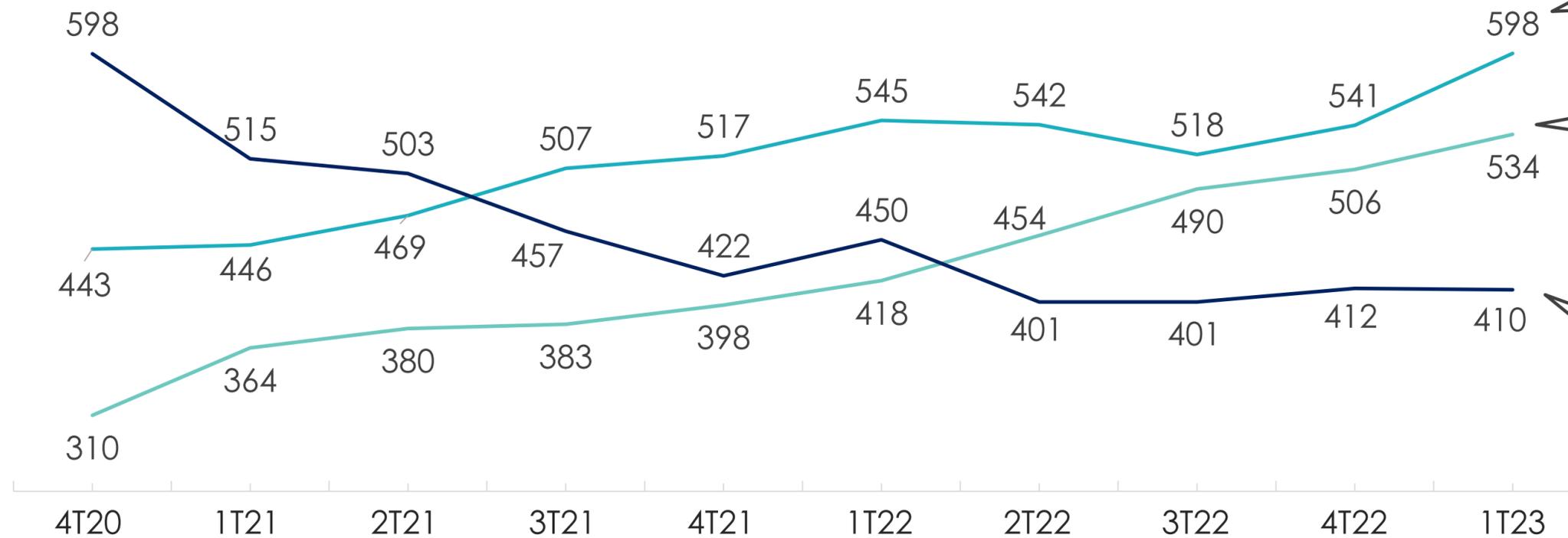
Negócios com margens mais altas cresceram mais rápido

CAGR	EBITDA % em 2022
41%	47%
20%	39%
4%	20%

(1) FIES: Financiamento Governamental Estudantil
(2) Premium: Considera Receita Líquida de Medicina e IBMEC

Resultados do primeiro trimestre parecem indicar ponto de inflexão para 2023

EBITDA LTM por trimestre
(R\$ milhões)



Digital
Alavancagem operacional relevante com retomada de forte captação após as eleições

Premium
Ao menos 40% de crescimento adicional já contratado

Presencial
Precificação compensando a perda de base; alavancagem operacional relevante em eventual retorno

2021: Forte queda do presencial compensada pelo crescimento de Digital e premium

2022: Premium continuou crescendo, Presencial estável, mas Digital mudou de lado (eleições?)

2023: Presencial estável, Premium continua crescendo e Digital retomando crescimento



Os últimos exames nacionais de graduação mostram que evoluímos e estamos bem posicionados em termos de qualidade

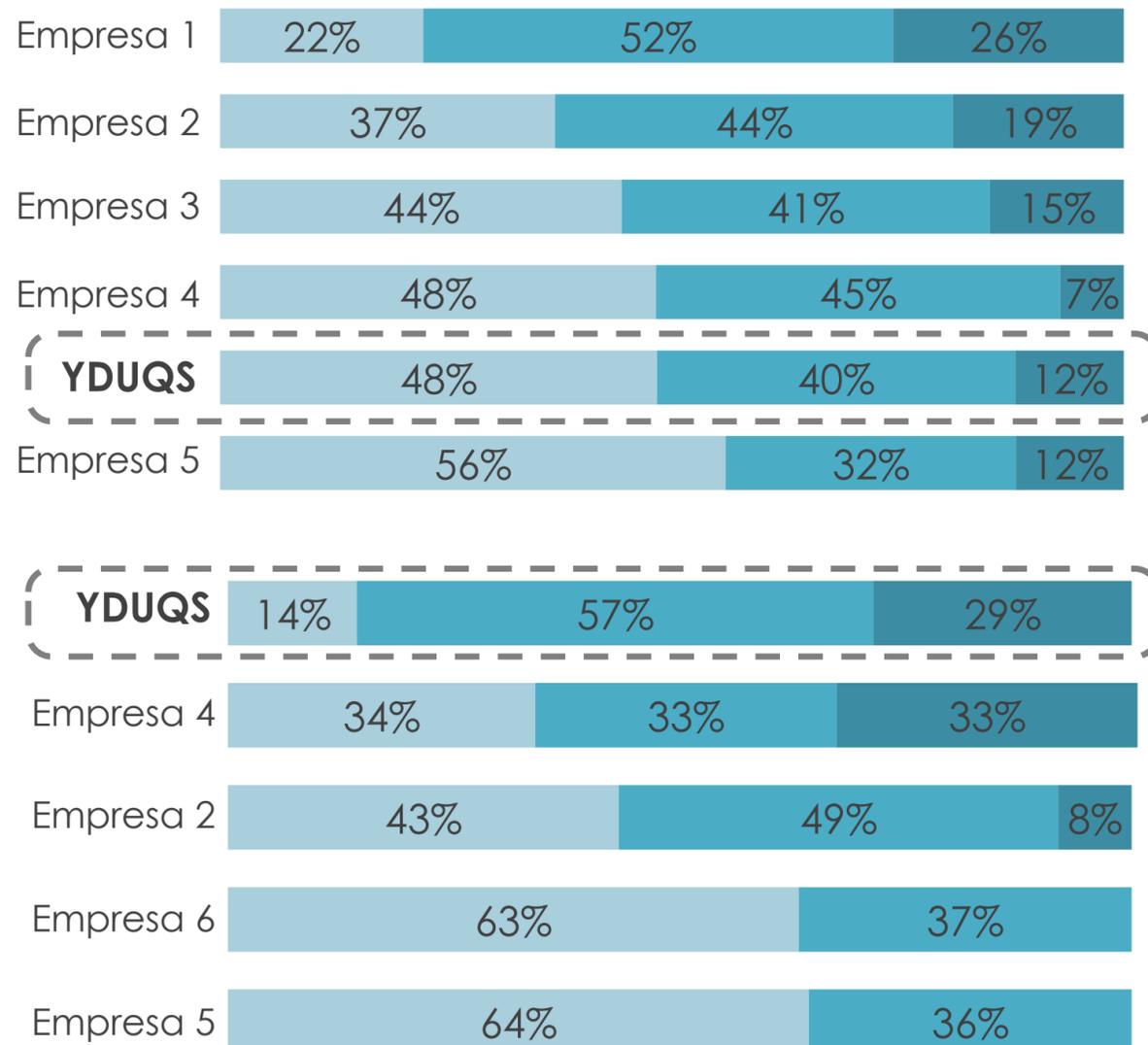
Presencial

Clara “mudança de liga”, alcançando o 2º lugar entre as empresas listadas

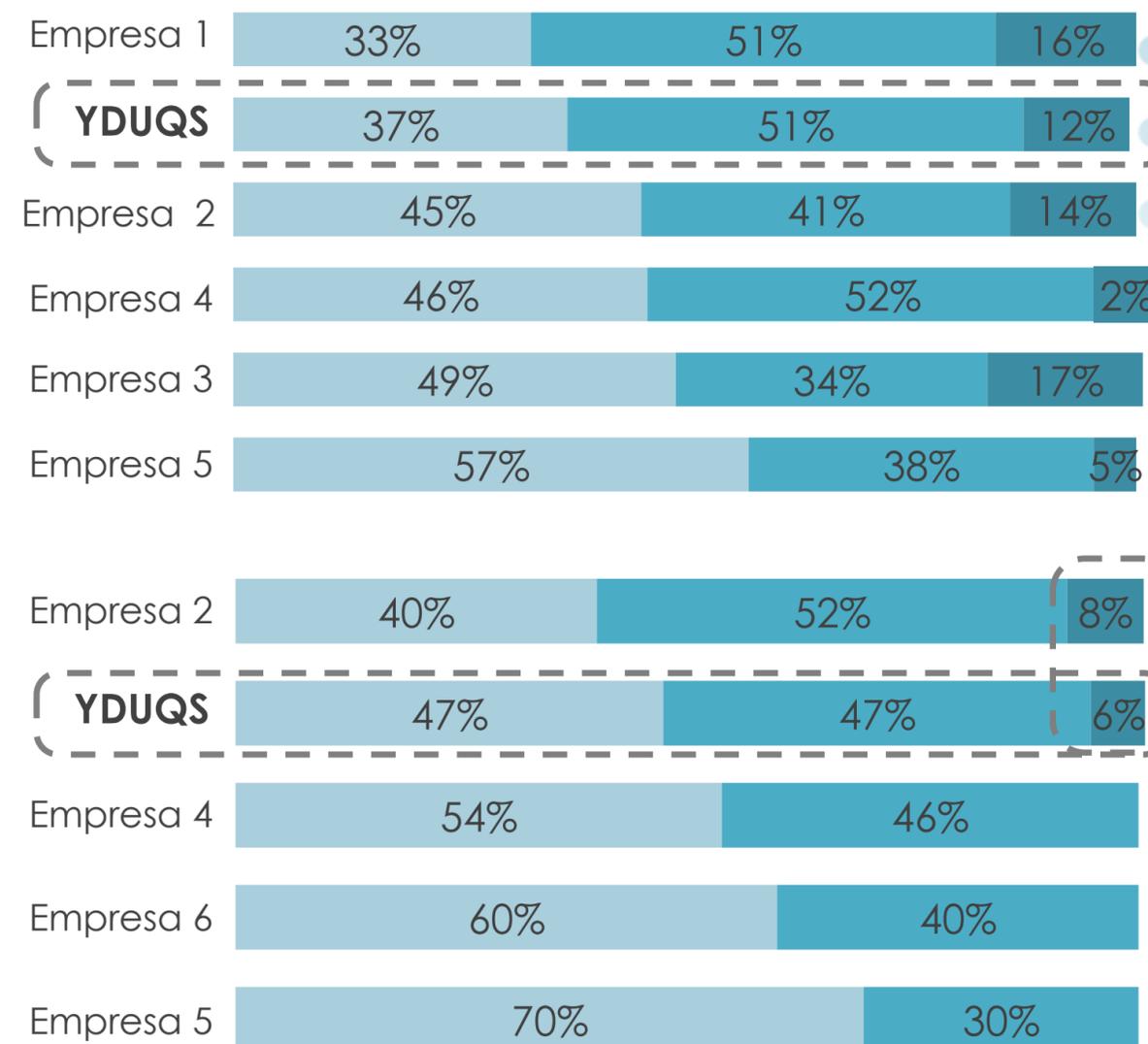
Digital

YDUQS é o único 100% online, mantendo os 2 primeiros lugares no ranking e cursos nos níveis 4-5

2017



2021

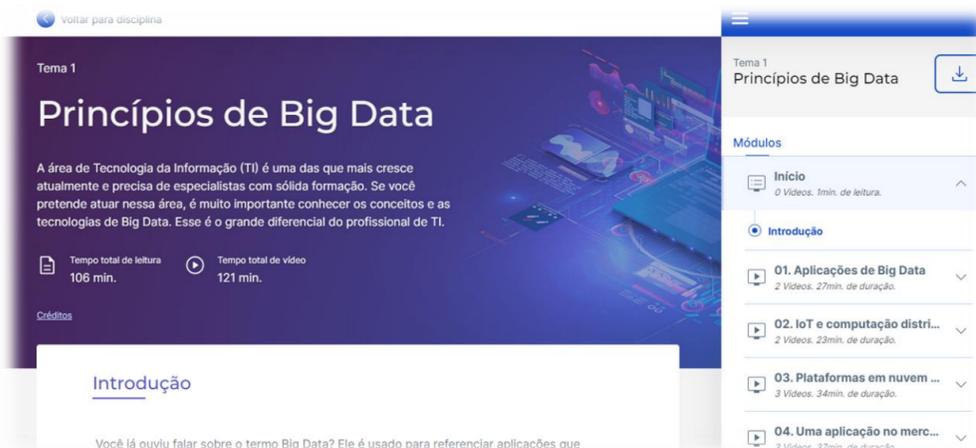


Notas 1-2 Nota 3 Notas 4-5

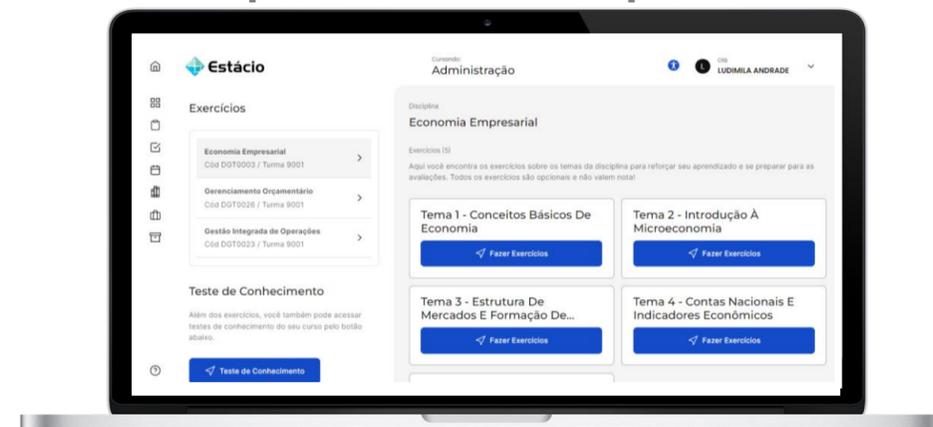


... e nossa plataforma de tecnologia avançada transformou a maneira como os alunos aprendem e se envolvem conosco

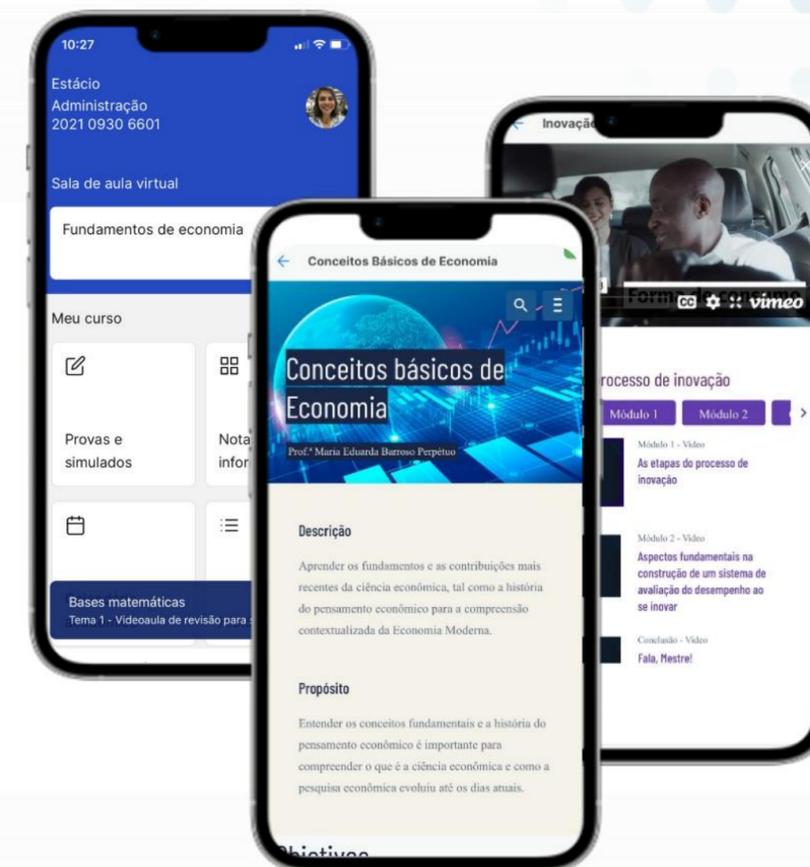
Entrega de conteúdo intuitiva e centrada no usuário



Inteligência de dados avançada que melhora as métricas de aprendizado e o aprendizado adaptativo



Mobile first, plataformas altamente bem avaliadas

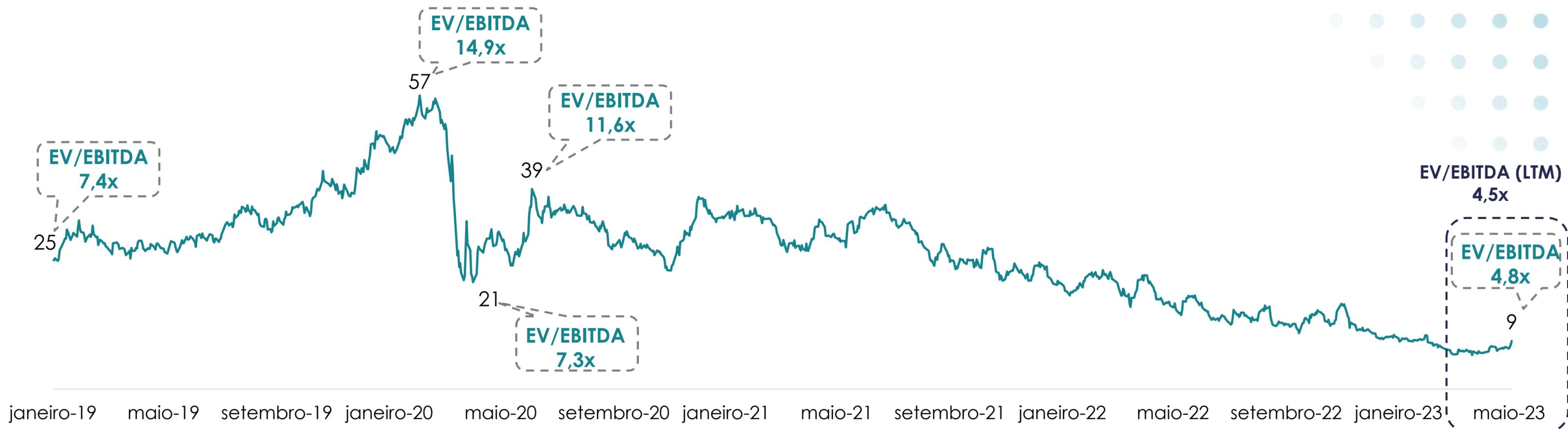


+4.8 ★ Avaliação na Apple Store



Nosso múltiplo atual está desvinculado dos fundamentos do negócio ...

Preço da Ação YDUQS (1)
Jan/19 a Mai/23)



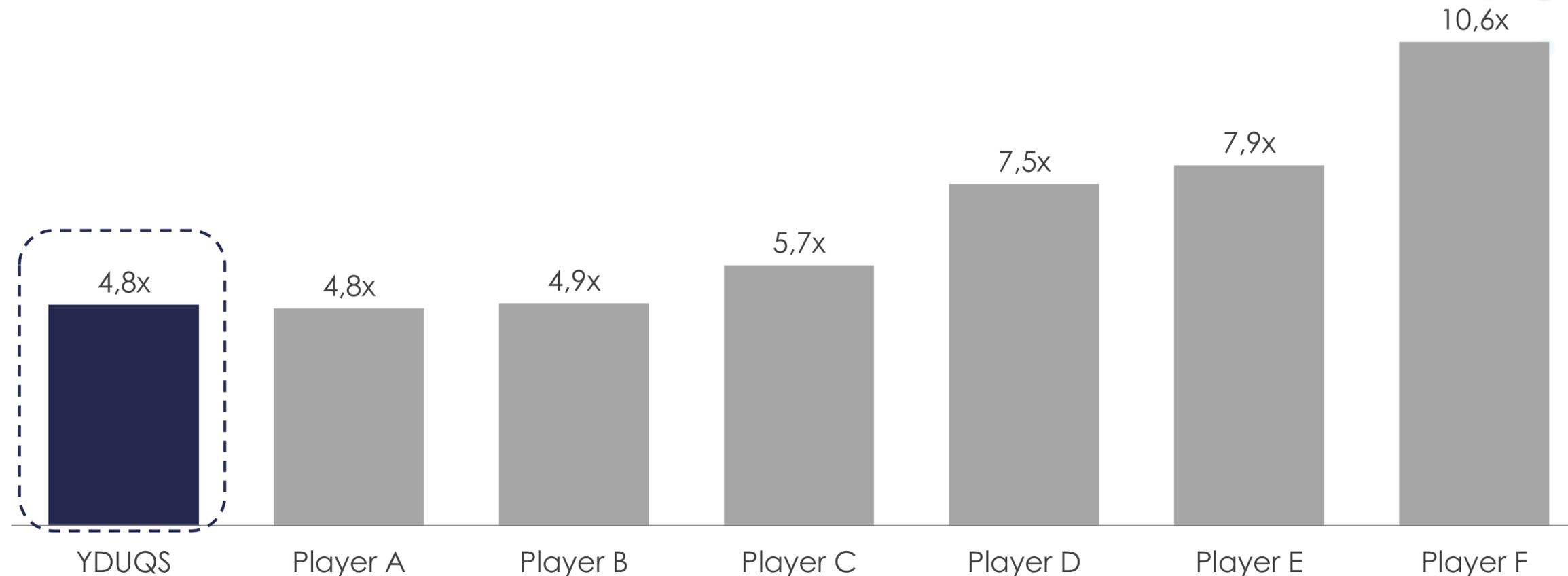
(1) EV/EBITDA: Dívida Líquida e EBITDA 2022 consideram efeitos IFRS 16 (market cap referente a data 05/05/23).

... e a comparação com nossos pares não reflete a força de nosso portfólio

YDUQS vs Mercado:

- Maior margem EBITDA
- Portfólio resiliente com alta correlação positiva com melhorias na economia
- Menor Alavancagem e Dívida Líquida
- Consistência de crescimento
- Alta liquidez
- Balanço Simples

EV/EBITDA Ajustado⁽¹⁾
(YDUQS vs Concorrentes)

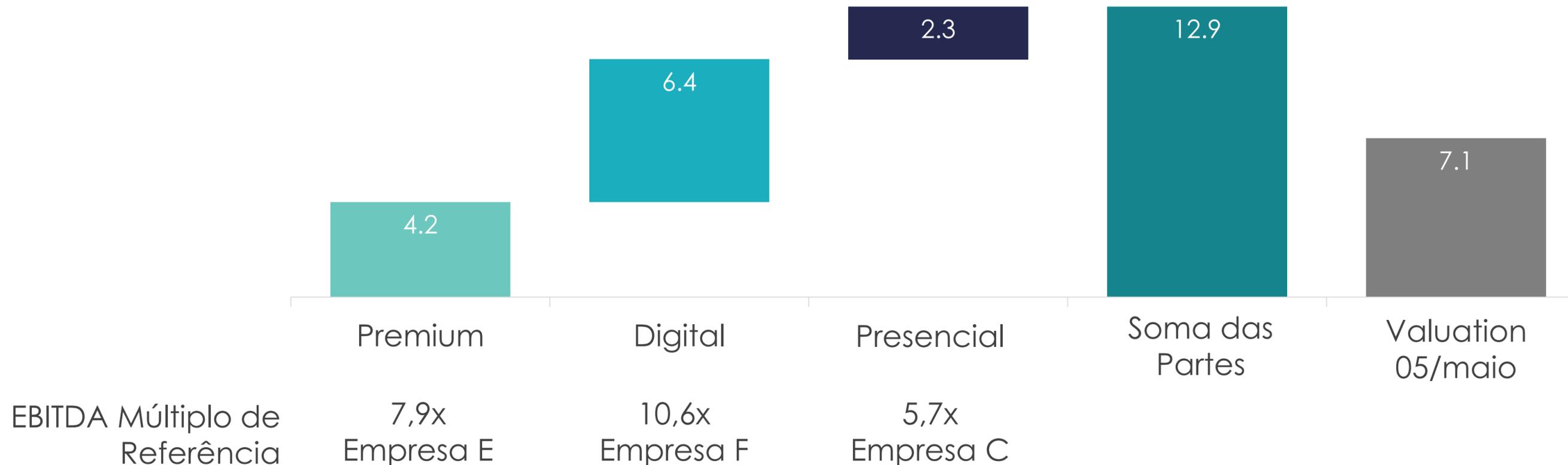


EV/ EBITDA Ajustado (LTM 1T23): **4.5x**

(1) EV/EBITDA: Dívida Líquida e EBITDA 2022 consideram efeitos IFRS 16 (market cap referente a data 05/05/23).

Valores dos negócios individuais somam um número consolidado muito maior

EV – Exercício de Soma das Partes
(R\$ bilhões)



Mensagens Chave

- Existem mais de 32,2 milhões de brasileiros que poderiam triplicar sua renda utilizando nossos serviços. Este número está crescendo
- Yduqs apresentou crescimento, altas margens e pagou dividendos em meio a 8 anos de cenário macro desafiador
- Reinventamos nosso negócio, com intensa transformação digital e conquistamos total independência de incentivos governamentais
- Além disso, somos a melhor escolha para investidores sensíveis a ESG



Grande capital social, ampla experiência em ações de alto impacto e um dos melhores sistemas de gestão ESG do país

E Nossa plataforma digital de aprendizagem nos permite promover um impacto significativo na frente da Educação Ambiental

- Mais de 800 mil alunos impactados por conteúdos digitais
- 10 projetos de investigação ambiental apoiados em 2022
- Somos pioneiros em nosso setor, liderando o uso de energia renovável em grande escala (78% de fontes renováveis)

S Altamente reconhecida por seu compromisso com o impacto social e ações para promover a diversidade e a inclusão

- 2,5 mil polos de educação digital espalhados pelo país, democratizando o acesso à educação
- Mais de 700 mil beneficiários em 2022 com atendimento gratuito nas unidades
- 96 mil alunos inscritos no Prisma, plataforma de conteúdo gratuito para o ENEM

G Uma referência global em práticas de governança, estabelecendo altos padrões de transparência, responsabilidade e comportamento ético

- True Corporation, com capital acionário diluído e diretores 100% independentes
- Meta de ESG incluída em nosso programa de remuneração variável, cobrindo 100% da equipe de gestão
- Estrutura dedicada ao tema ESG, coordenando ações transversais
- Relatório de Sustentabilidade com Verificação Externa

Plano plurianual com 24 metas nas três dimensões

Perfil dos nossos alunos

- 56% preto
- 69% trabalham
- 75% da renda familiar abaixo de 4x salário mínimo
- 80% vêm de escolas públicas

Perfil dos nossos funcionários

- 56% mulheres. 33% na alta administração
- 45% preto; 31% na alta administração
- 84% dos funcionários dos departamentos corporativos possuem bacharelado ou pós-graduação em uma das instituições da YDUQS

II Fórum YDUQS ESG



YDUQS

Contato RI
ri@yduqs.com.br
www.yduqs.com.br