

APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

1S22

YDUQS



15 de Agosto, 2022

YDUQ
B3 LISTED NM

IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3



AVISO

Rio de Janeiro, 15 de Agosto de 2022 - **A YDUQS Participações S.A.**, uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil, apresenta os **resultados referentes ao primeiro semestre de 2022 (1S22)**.

As informações financeiras da Companhia são apresentadas com base nos números consolidados, em reais, conforme a Legislação Societária Brasileira e as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), já em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), inclusive as regras do IFRS-16.

Este documento pode conter previsões acerca de eventos futuros, que estão sujeitas a riscos e incertezas que podem fazer com que tais expectativas não se concretizem ou sejam substancialmente diferentes do que era esperado. Estas previsões emitem a opinião unicamente na data em que foram feitas e a Companhia não se obriga a atualizá-las à luz de novas informações.



THE USE BY YDUQS Participações S.A. OF ANY MSCI ESG RESEARCH LLC OR ITS AFFILIATES ("MSCI") DATA, AND THE USE OF MSCI LOGOS, TRADEMARKS, SERVICE MARKS OR INDEX NAMES HEREIN, DO NOT CONSTITUTE A SPONSORSHIP, ENDORSEMENT, RECOMMENDATION, OR PROMOTION OF YDUQS Participações S.A. BY MSCI. MSCI SERVICES AND DATA ARE THE PROPERTY OF MSCI OR ITS INFORMATION PROVIDERS, AND ARE PROVIDED 'AS-IS' AND WITHOUT WARRANTY. MSCI NAMES AND LOGOS ARE TRADEMARKS OR SERVICE MARKS OF MSCI.

DESTAQUES

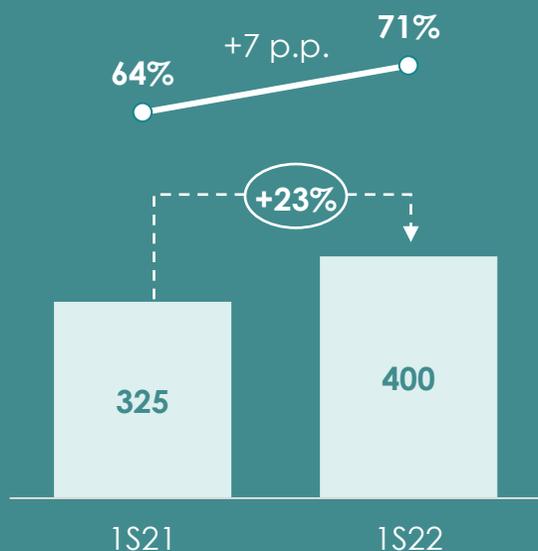


vs 1S21

ROL +3% | EBITDA +9%

Margem EBITDA +2 p.p.

FCO e Conversão de Caixa
(R\$ milhões, %)



Nessa apresentação, os resultados financeiros estão focados no **formato semestral devido a variação de sazonalidade** entre os trimestres nos anos de 2021 e 2022. As informações financeiras trimestrais completas estão no release de resultados.

1S22

YDUQS



Premium vs 1S21

Base de alunos +8%

ROL +24%

EBITDA +28%

Margem EBITDA +1 p.p.



Digital vs 1S21

Alunos Graduação +15%

ROL +11%

ROL Graduação +14%

Margem EBITDA estável em 38%



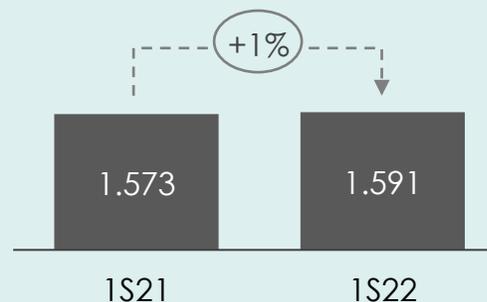
Presencial vs 1S21

Base de alunos +1%

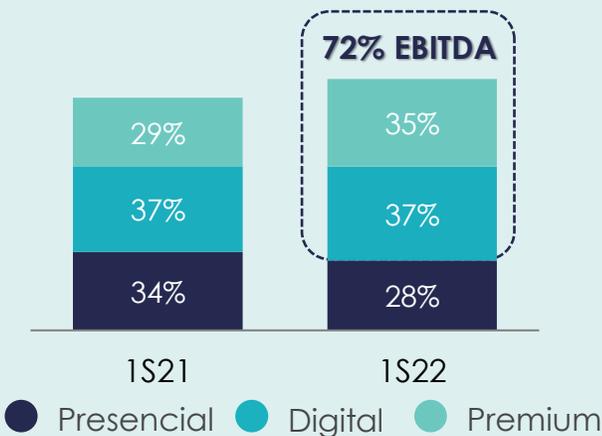
Margem EBITDA estável em 19%

Rigorous controle de custos e despesas

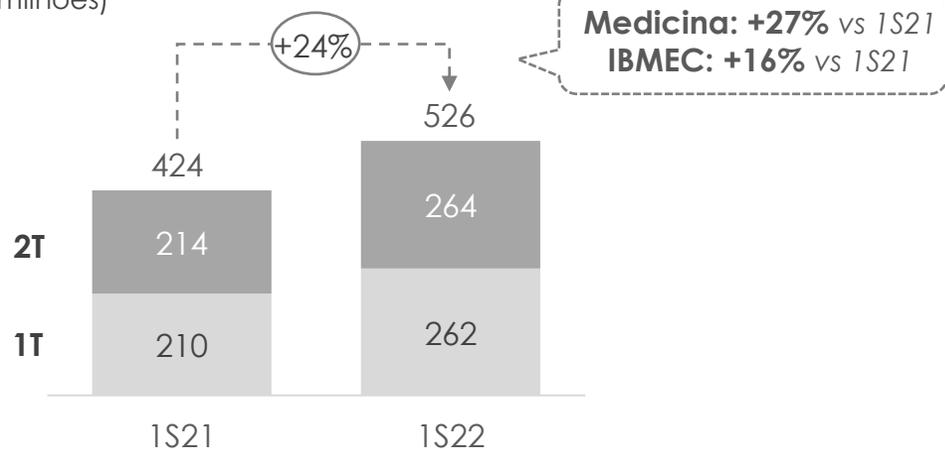
Custos e despesas ajustados
(R\$ milhões; ex-D&A)



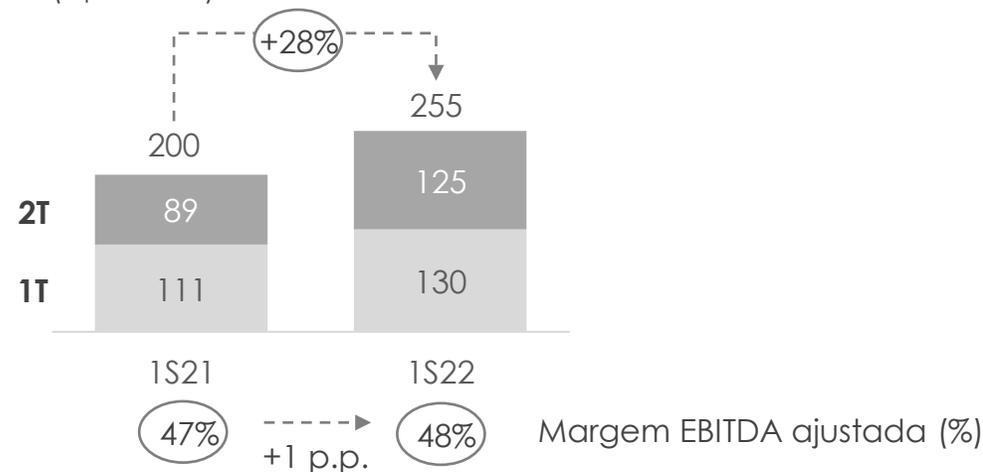
Alavancas de crescimento com maior representatividade Premium + Digital



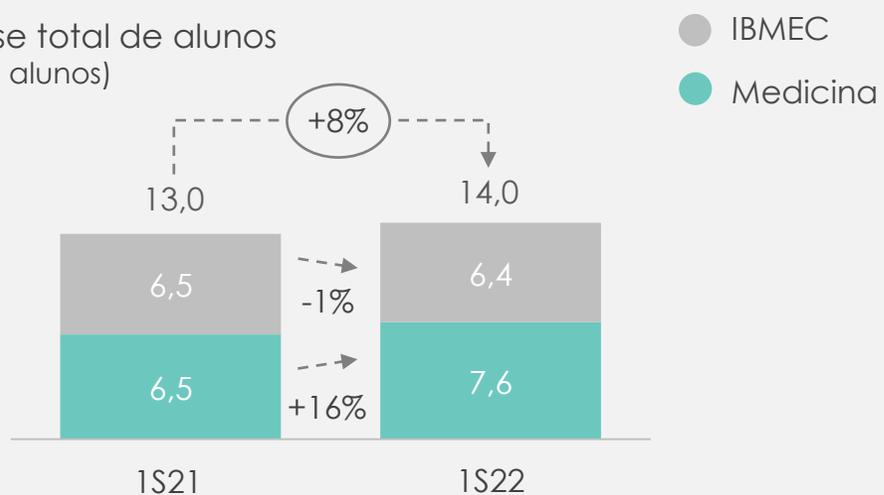
Receita Líquida⁽¹⁾
(R\$ milhões)



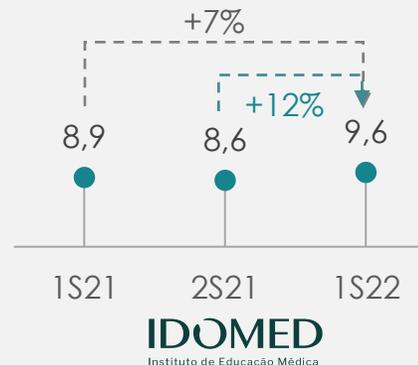
EBITDA ajustado⁽¹⁾
(R\$ milhões)



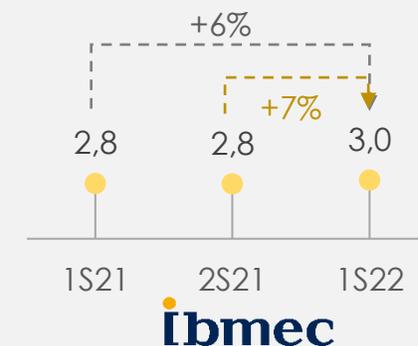
Base total de alunos
(mil alunos)



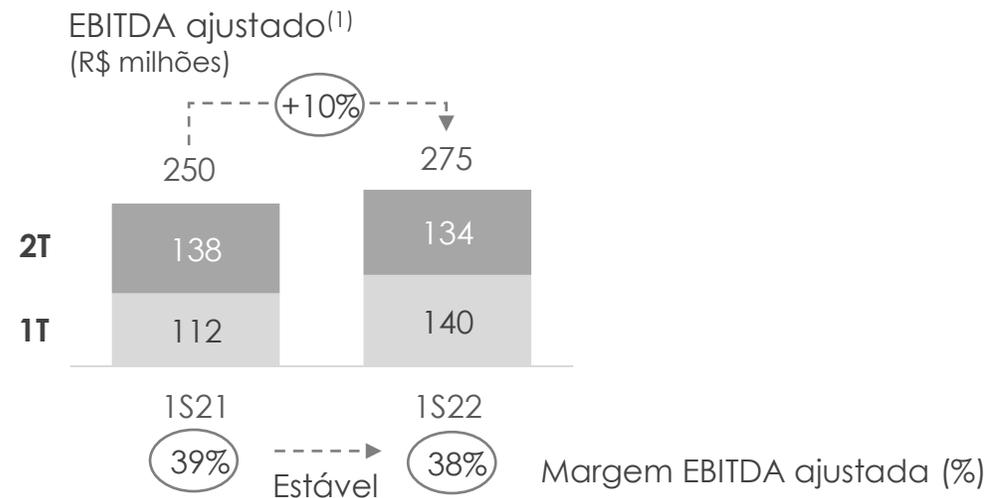
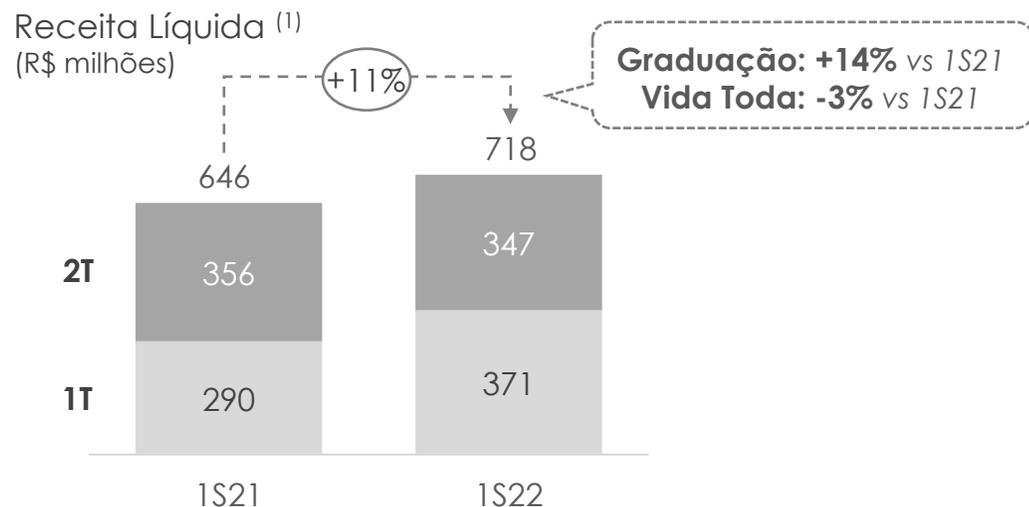
Ticket Médio Graduação
(R\$ mil/mês, TM de veteranos com +1 ano)



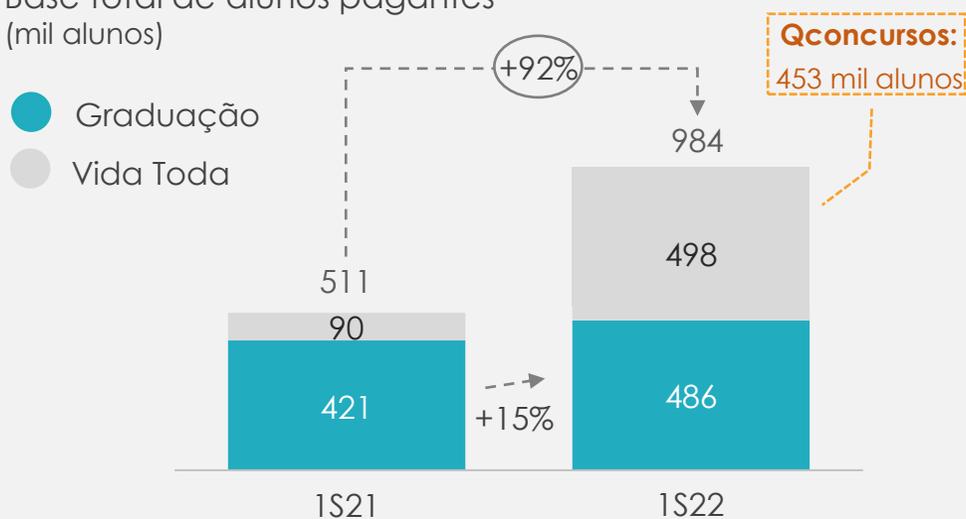
Renovação em 96%
Estável vs 1S21



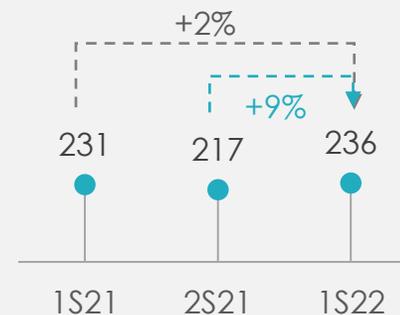
(1) Receita líquida ajustada pelos efeitos de leis e liminares na justiça no 2021. | EBITDA ajustado por efeitos não recorrentes.



Base total de alunos pagantes
(mil alunos)



Ticket Médio Graduação
(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano;
digital consolidado)

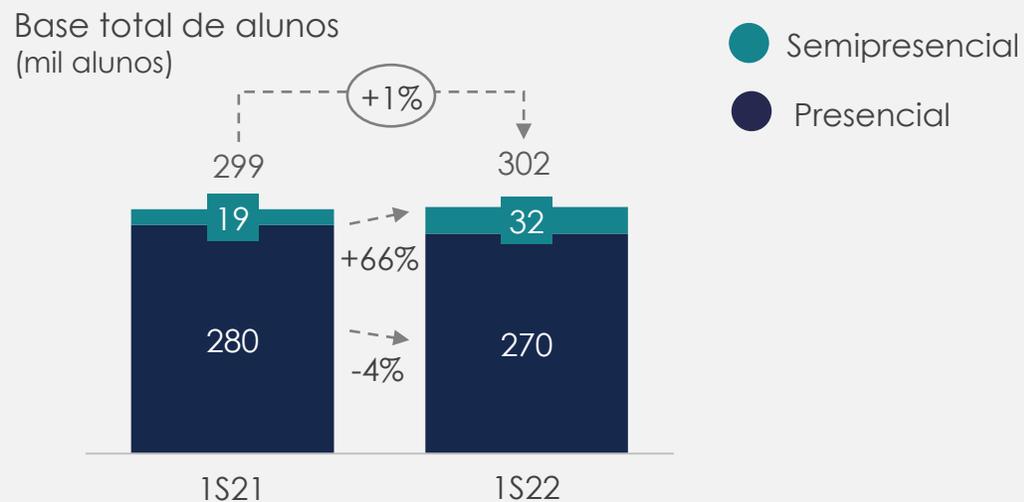
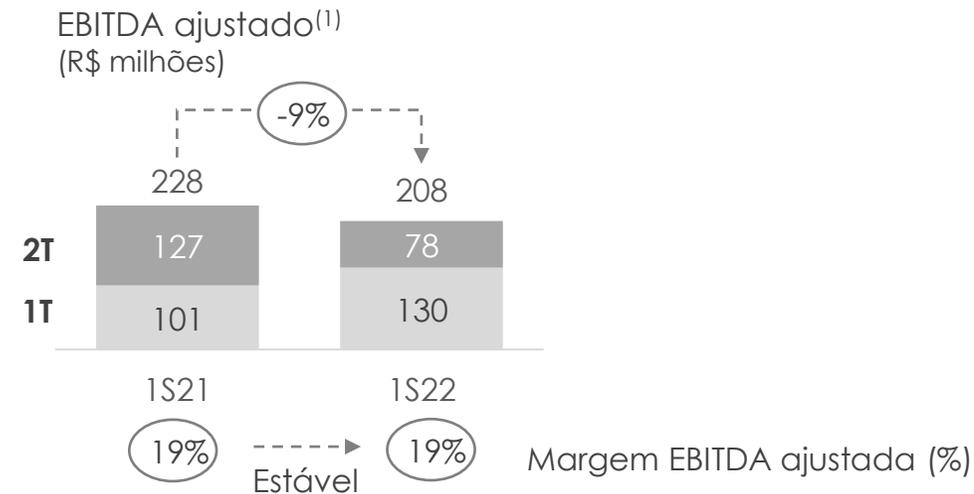
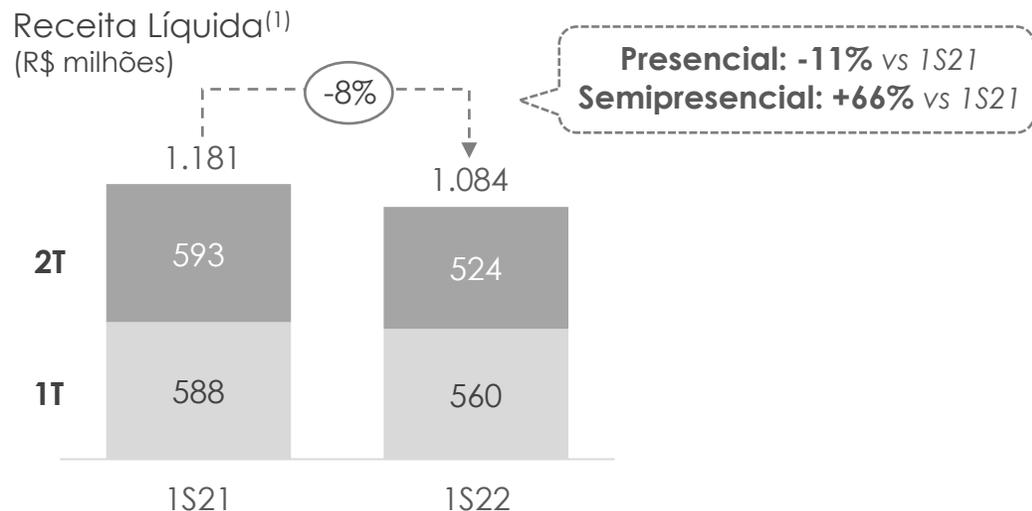


Renovação ⁽²⁾ em 77%
Estável vs 1S21

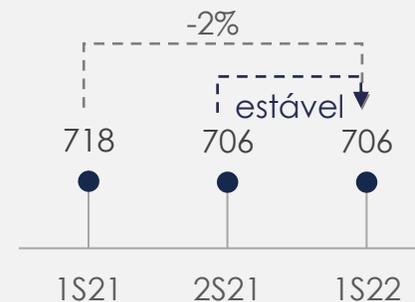


(1) Receita líquida ajustada pelos efeitos de leis e liminares na justiça no 2021. | EBITDA ajustado por efeitos não recorrentes.

(2) Essa Taxa de Renovação considera apenas os alunos que ingressaram em Janeiro e Julho.

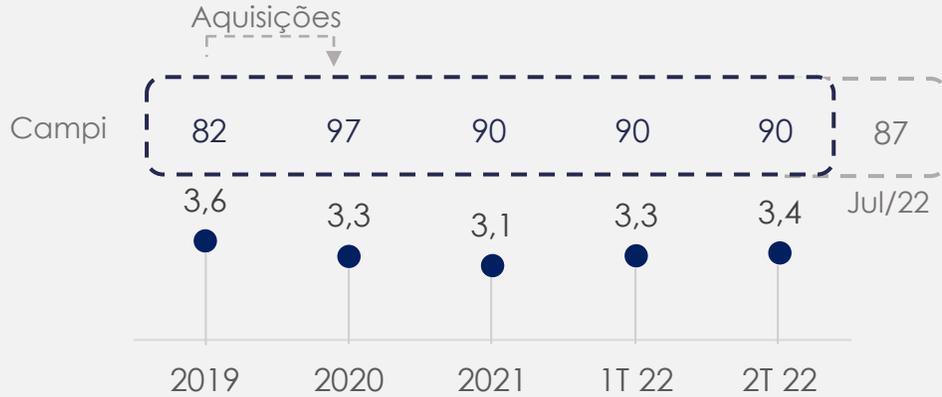


Ticket Médio Graduação
(R\$/mês; TM de veteranos com +1 ano;
ex-semipresencial)



Renovação em 84%
-2 p.p. vs 1S21

Alunos presenciais (ex-Medicina) por campus (mil alunos)



CAMPUS 5.0

Iniciamos um grande projeto de otimização e modernização do campus universitário. Primeiros resultados já são relevantes:

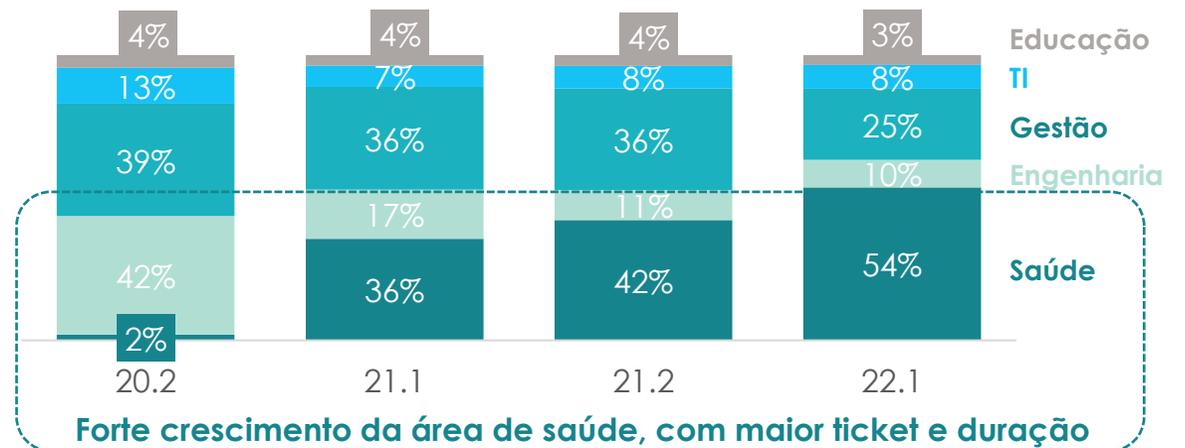
- **Redução de 55mil m² em nossos campi** vs 1S21 (esperada para o ano: ~140 mil m²)
- Melhoramos a ocupação das unidades: **-8% m² por aluno** vs 1S21

Base de alunos do semipresencial em maturação

79% da base de alunos

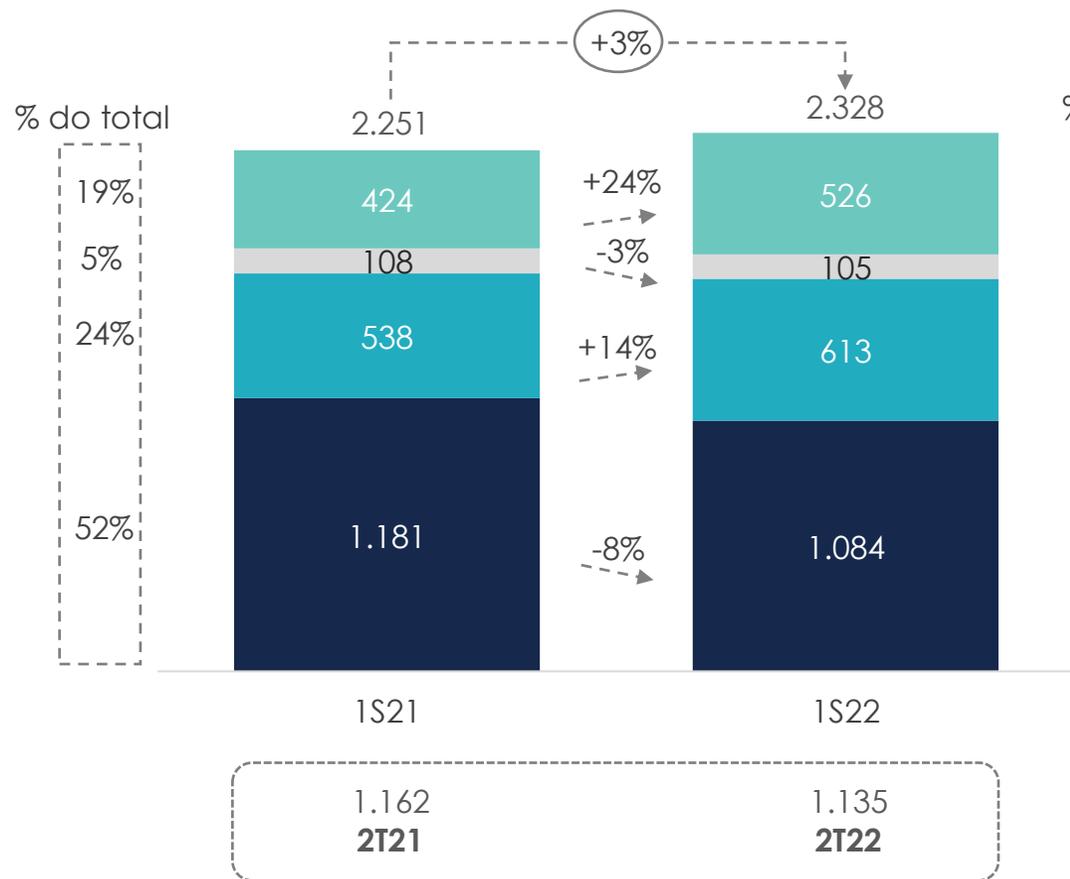
com previsão de formatura a partir de 2025

Captação semipresencial por área de conhecimento (%)



RECEITA: PREMIUM E DIGITAL JÁ REPRESENTAM 53% DO TOTAL

Composição da Receita Líquida ⁽¹⁾
(R\$ milhões)



Aumento de 6 p.p.
da representatividade do Premium e Digital na ROL

48% em 1S21
Premium + Digital

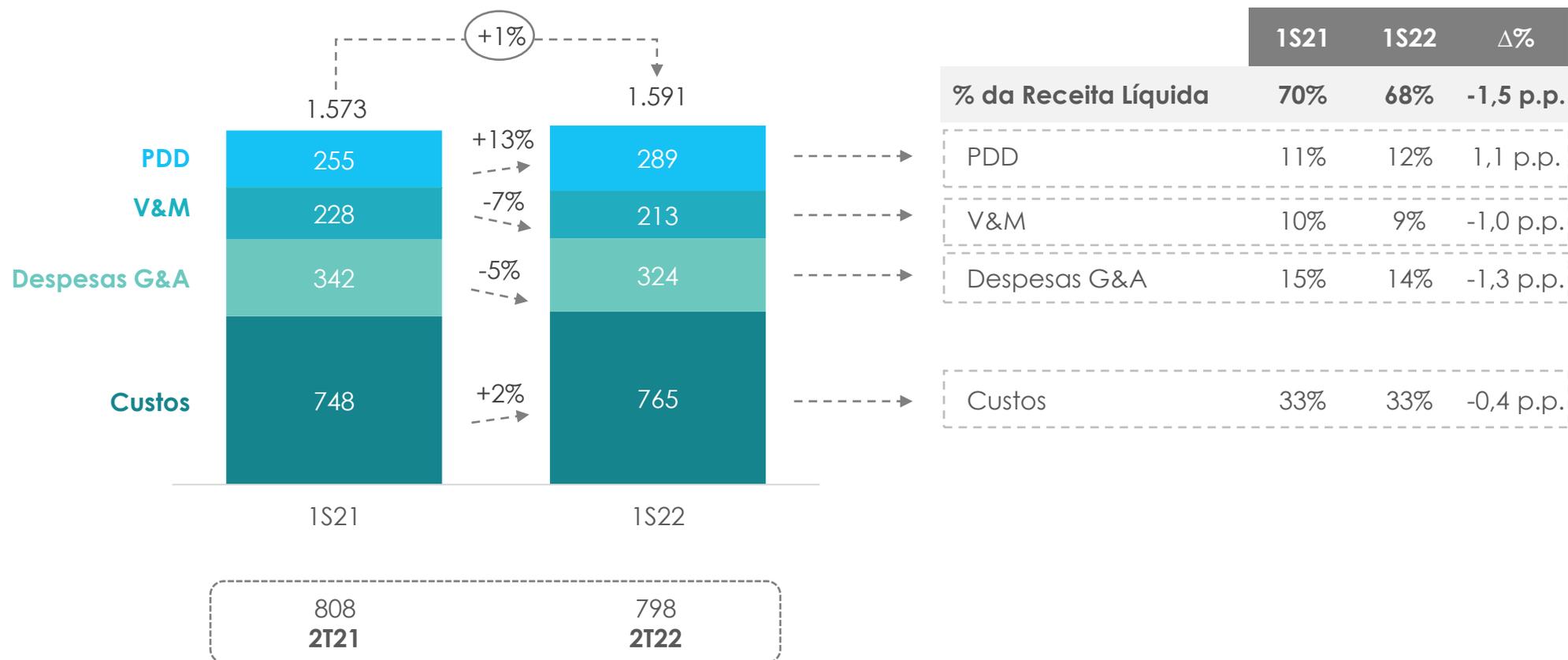
53% em 1S22
Premium + Digital

● Presencial ● Grad. Digital ● Vida Toda ● Premium

(1) Receita líquida ajustada pelos efeitos de leis e liminares na justiça no 2021.

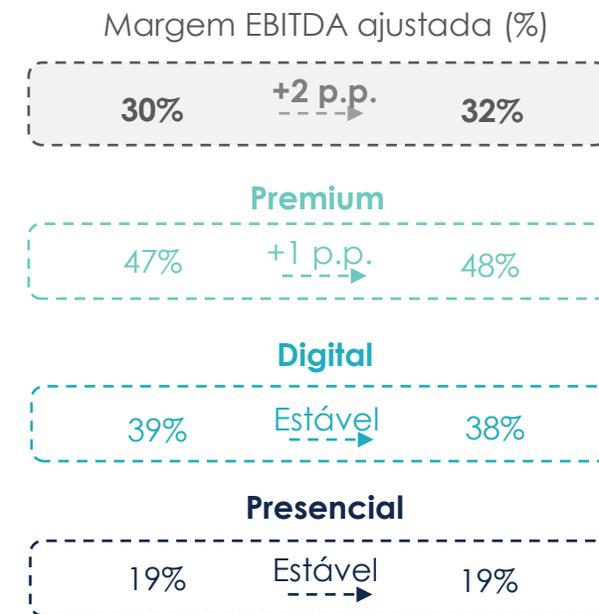
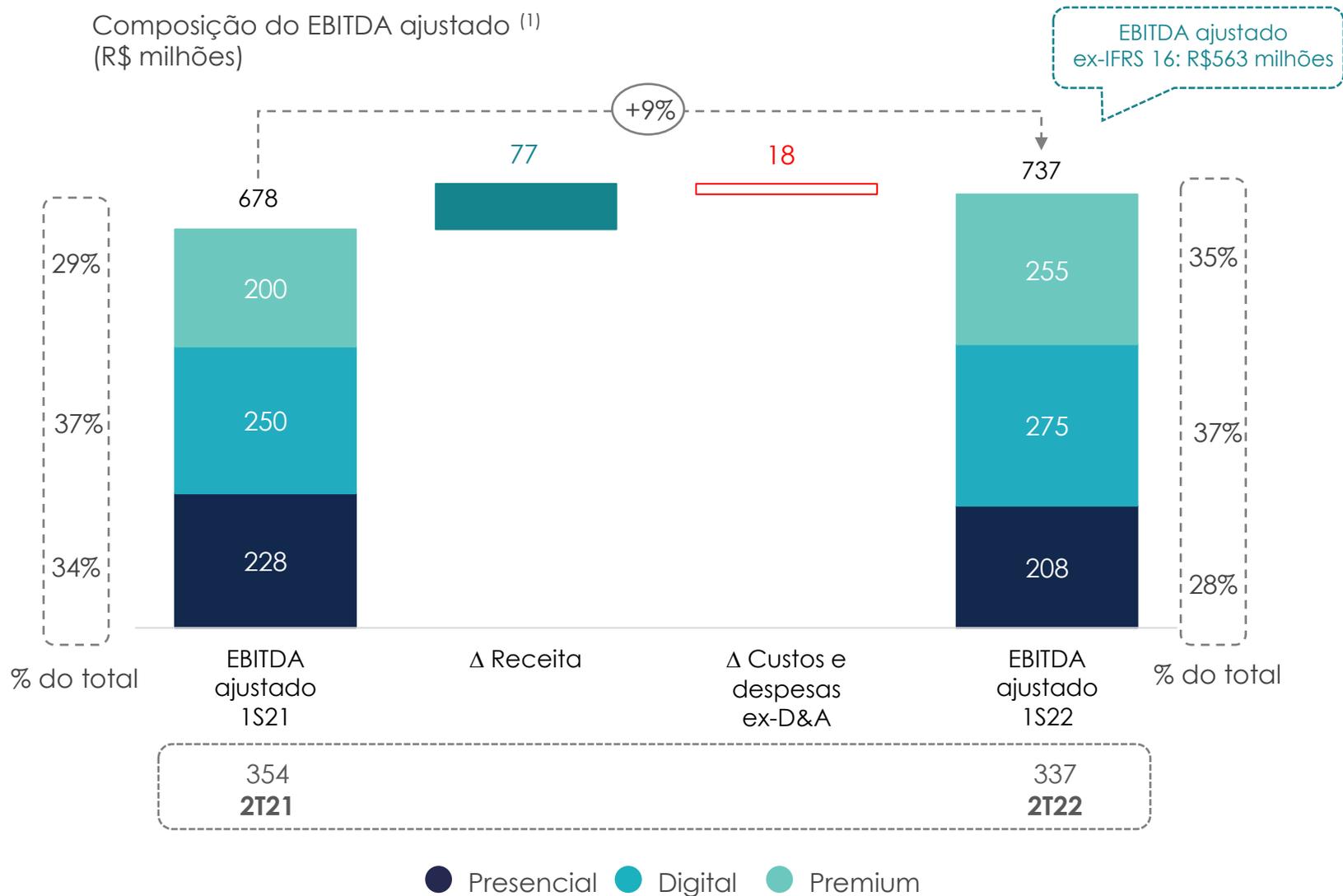
CUSTOS E DESPESAS: RIGOROSO CONTROLE DE CUSTOS

Composição dos custos e despesas ⁽¹⁾
(R\$ milhões)



(1) Custo e despesas ajustados por efeitos não recorrentes, excluindo Depreciação e Amortização.

EBITDA AJUSTADO: MARGEM CRESCE 2 p.p.



R\$ 701 milhões
EBITDA contábil 1S22 (+6% a.a.)

30% Margem EBITDA
+1p.p. vs 1S21

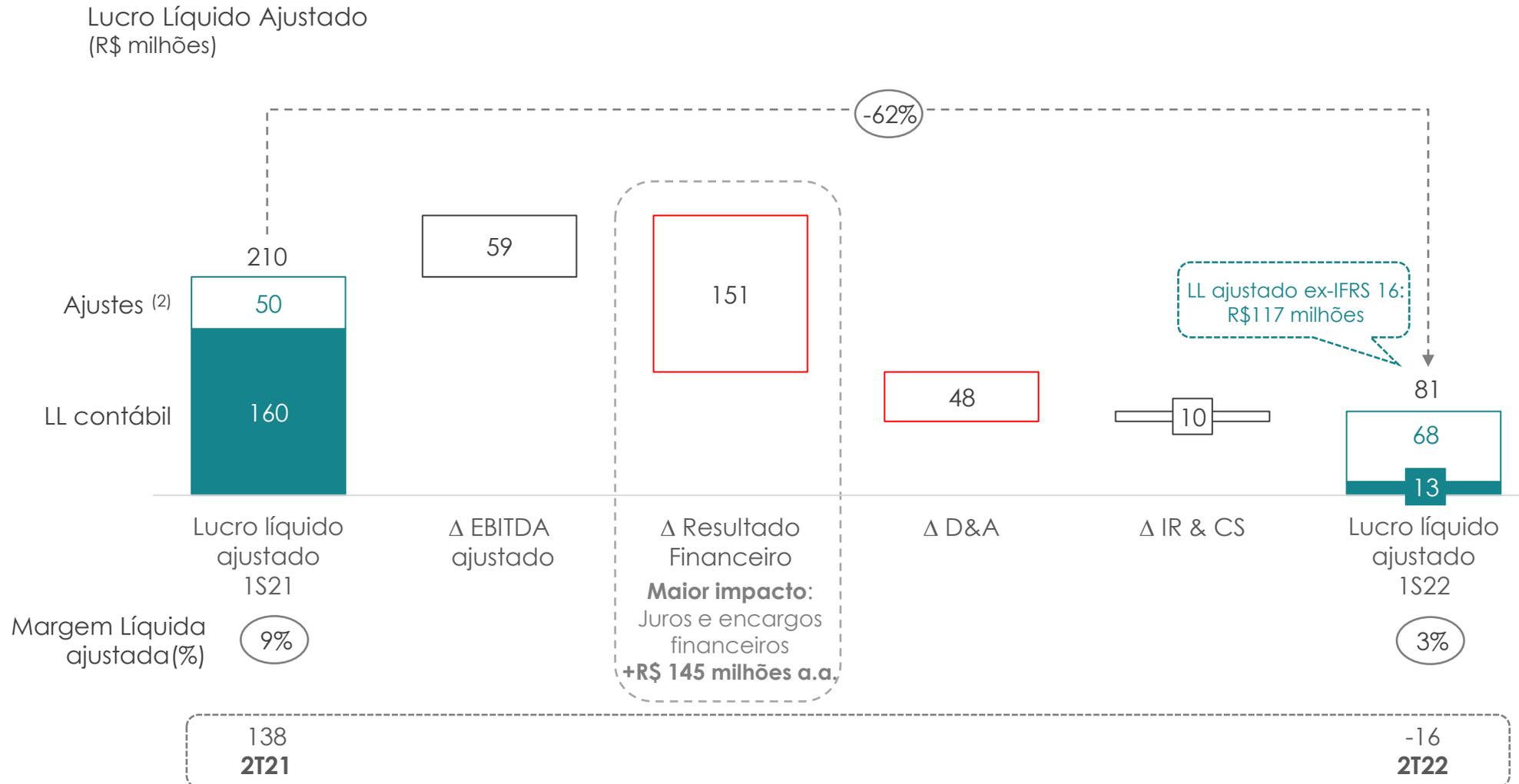
(1) EBITDA ajustado por efeitos não recorrentes.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

R\$ 1,5 bilhão
Caixa e disponibilidades

R\$ 2,7 bilhões
Dívida Líquida ex-IFRS 16

1,9x
Endividamento ⁽¹⁾



(1) Endividamento = Dívida líquida ex-IFRS 16 / EBITDA ajustado (últimos 12 meses, considerando IFRS 16)

(2) Ajustes: Efeitos não recorrentes do EBITDA, amortização do ágio das aquisições, IR e CS.



FLUXO DE CAIXA E CAPEX

Em R\$ Milhões	1S21	1S22	Δ%
EBITDA Ajustado ex-IFRS 16	509	563	11%
(-) Variação Capital de giro	162	143	-12%
(-) Impostos (IR/CS)	22	20	-8%
Fluxo de caixa operacional	325	400	23%
(-) Capex	175	210	20%
Fluxo de caixa livre	150	191	27%
Conversão de Caixa Operacional ⁽¹⁾	64%	71%	7 p.p.



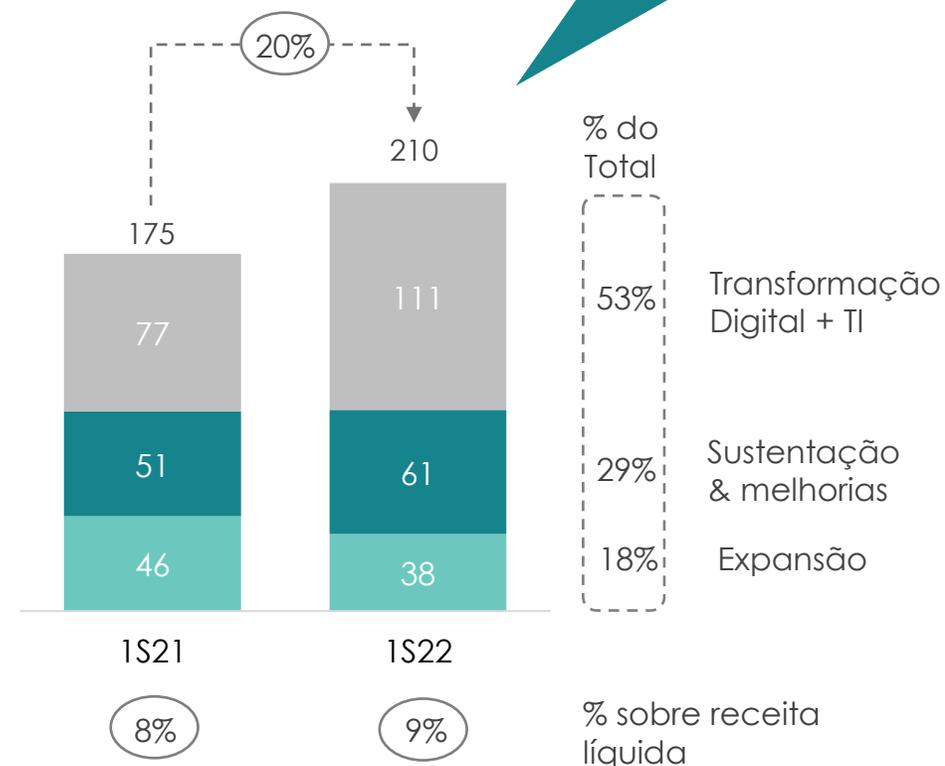
Programa de Recompra YTD ⁽²⁾

12,3 milhões de ações
(Aprovados até 20,5 milhões)

R\$ 200,7 milhões gastos com o programa



CAPEX
(R\$ milhões)



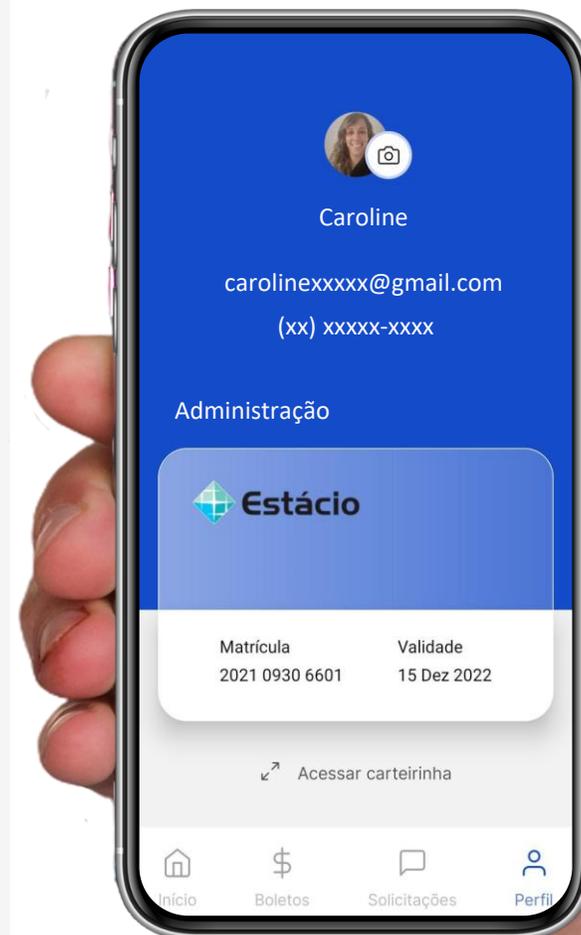
(1) Fluxo de Caixa Operacional/EBITDA ajustado ex-IFRS 16

(2) Valores até o dia 27.07.2022.

RESULTADOS EXPRESSIVOS DA TRANSFORMAÇÃO DIGITAL

melhorando a qualidade do ensino e a experiência dos nossos alunos e docentes

- NPS geral +20 p.p. em comparação a 2019 (período pré pandemia)
- Redesenho portal de matrícula Estácio com +86% na conversão e -27% no abandono de carrinho
- <15 min para concluir um processo de matrícula nos sites
- 58% das matrículas concluídas internamente pelo site (+21p.p. vs 2018)
- Redução de 90% do tempo médio gasto pelo aluno com renovação e alteração de grade
- Lista de desejos aumentando NPS +40 p.p. de renovação em 2021
- 93% de renovação dos alunos participantes da lista de desejos com +7% no ticket de alunos que aderiram em 21.2 (R\$ 4,5 milhões/mês ~R\$ 26,7 milhões/semestre)
- 100% da base de graduação das marcas da YDUQS estudando por LMS próprio (SAVA)
- 2 p.p. de redução da evasão de alunos impactados por conteúdo EnsiMe
- +100% adesão espontânea dos alunos aos simulados na ferramenta própria vs terceira (54% vs 27% adesão)
- +450 mil provas unificadas em 369 disciplinas do Presencial (AVD e AV2s)
- 92,8% das provas de AV2 das turmas presenciais geradas pelos professores no sistema de provas, com leitura e correção automática por QR Code
- Apps do aluno e docente com maior nota do mercado +4.7 na média das lojas
- +90% da base de alunos com app instalado, sendo +570 mil alunos com uso recorrente mensal
- 40% dos acesso à plataforma de aprendizagem (SAVA) pelo app com conteúdo mobile first
- Melhora no tempo de carregamento do conteúdo em 30% (2 a 3 segundos para carregar)
- +7.100 docentes acessaram o app em 2022.1
- 88% de autosserviços digitais disponíveis (24x7) proporcionando redução R\$ 2,5MM custo de call center e atendimentos humanos em 2021
- Atendimento por WhatsApp e DialMyApp + satisfação e resolutividade, e menos custos em ~5MM em 2022



Credenciais



MSCI
ESG RATINGS **A**

CCC | B | BB | BBB | **A** | AA | AAA

Produced by MSCI ESG Research
as of December 10, 2020

Governance*: 97th
home market percentile

Accounting Practices*:
Global Best in Class

Corporate ESG
Performance

RATED BY
ISS ESG ▶

Prime

ITAG B3

IGC B3



Ambiental

Fontes renováveis: **81%**
da energia total consumida

Diagnóstico de **GEE**
Escopos 1 e 2 em junho/2022
Escopo 3 em andamento

Social

Base de alunos

56% de negros e pardos
75% renda familiar <4 salários mínimos

84% dos colaboradores
adm. são ex-alunos YDUQS

33% de mulheres
31% de negros
na Alta Liderança

Governança

True Corporation
sem acionista controlador

100% independentes
Conselheiros

44% da liderança com metas ESG
atreladas à remuneração variável

Metas (alguns exemplos abaixo)

- 90% da energia de fontes renováveis - até 2025;
- 40% de mulheres na alta liderança - até 2025;
- 100% da Diretoria executiva + Conselho com remuneração variável atrelada a metas ESG - em 2023.



Realização do
1º Fórum ESG YDUQS
(Junho 2022)

[Clique aqui para
visualizar o evento](#)



CONSIDERAÇÕES FINAIS

- Em uma sequência de efeitos externos negativos sobre o negócio⁽¹⁾, a estratégia de diversificação através de Medicina, EAD e M&A se comprovou acertada

ROL e EBITDA crescendo; premium e EAD em 53% da ROL

- Apesar do momento difícil, otimizamos mas não interrompemos nossos investimentos no futuro da companhia

Capex R\$210MM no 1S22 (53% em TD e TI)

- Disciplina e impacto da digitalização do negócio garantindo estabilidade de custos e de margem

+1% no semestre, apesar do aumento na PDD

- Ofertas agressivas de captação não afetando os tickets dos veteranos
- **Líder nacional em ESG**, com diversidade em sua base de alunos e colaboradores, grande impacto social, governança diferenciada e reduzido impacto ambiental

YDUQS em 2022

- Captação desafiadora, sem perspectiva de crescimento vs 2S21 mas com evolução positiva nos tickets recorrentes dos calouros
- Expectativa de resultados similares aos de 2S21, sendo o 3º trimestre com desempenho ligeiramente inferior e 4º trimestre superior

7,2-7,4 mil

Base de alunos
medicina graduação

2.500

Total de Polos

3,2-3,4 mil

Alunos/campus

Capex
R\$500 milhões
(Longo Prazo em 7-8% ROL)



(1) Fim do Fies, crise econômica, Covid, alta de juros e inflação.

YDUQS

Contato RI

ri@yduqs.com.br

www.yduqs.com.br

DETALHAMENTO DA OFERTA DE VAGAS DE MEDICINA (GRADUAÇÃO)

Unidades	UF	Vagas Autorizadas /Habilitadas	1S22	Pleno Potencial ⁽¹⁾	
			Base de Alunos (em mil)	Vagas Autorizadas /Habilitadas	Base de Alunos (em mil)
Presidente Vargas	RJ	240	1,7	240	1,7
Città	RJ	170	1,1	170	1,2
Juazeiro do Norte	CE	100	0,7	100	0,7
Ribeirão Preto	SP	76	0,5	76	0,5
Teresina	PI	110	0,7	110	0,8
Alagoinhas	BA	65	0,4	165	1,2
Jaraguá do Sul	SC	150	0,3	150	1,1
Juazeiro	BA	155	0,7	155	1,1
Angra dos Reis	RJ	89	0,4	155	1,1
Canindé	CE	50	0,1	150	1,1
Cáceres	MT	50	0,2	50	0,4
Castanhal	PA	50	0,1	150	1,1
Quixadá	CE	50	0,1	150	1,1
Açailândia	MA	50	0,1	150	1,1
Iguatu	CE	50	0,03	150	1,1
Ji-Paraná	RO	50	0,04	150	1,1
Unijipa	RO	28	0,03	28	0,2
Total		1.533	7,2	2.299	16,5



(1) Considerando expansão de vagas ao máximo permitido por edital (+100 vagas/ano) em todas as unidades Mais Médicos. Base de alunos Inclui ProUni e FIES.