

Estácio Participações



REUNIÃO PÚBLICA ANUAL APIMEC

Rio de Janeiro, 24 de novembro de 2017



AGENDA

TIMELINE ESTÁCIO
COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
GOVERNANÇA, CONTROLES INTERNOS E GESTÃO DE RISCO

AÇÕES ESTRATÉGICAS 2017

PROCESSO DE CAPTAÇÃO
REDUÇÃO DE BOLSAS E SUBSTITUIÇÃO DAS ISENÇÕES
LANÇAMENTO DO PARCELAMENTO ESTÁCIO

RESULTADOS ALCANÇADOS

EVOLUÇÃO BASE DE ALUNOS
RECEITA LÍQUIDA
EBITDA E MARGEM
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL
ROBUSTA GERAÇÃO DE CAIXA

INVESTIMENTOS

INOVAÇÃO

CURSOS ONLINE COM PRÁTICAS LABORATORIAIS
OFERTA DE CURSOS HÍBRIDOS

ALGUNS DIFERENCIAIS DA ESTÁCIO

QUALIDADE E SATISFAÇÃO DOS FUNCIONÁRIOS

DRIVERS DE CRESCIMENTO

TIMELINE ESTÁCIO

2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 9M17

Events

- 2007: IPO
- 2008: GP Investments adquire participação na Companhia
- 2009: Novo Modelo Acadêmico; Criação da CSC
- 2010: Primeiro Follow On
- 2011: Crescimento do FIES
- 2013: Segundo Follow On; GP Investments deixa a gestão; Aquisição da UNISEB
- 2014: PN 23
- 2016: Deal com a Kroton CADE; Mudança no Conselho de Administração



CENÁRIO DE TURNAROUND

CENÁRIO FAVORÁVEL (“TAIL WIND”)

PN23 E CENÁRIO MACRO DESAFIADOR

MUDANÇAS NA ADMINISTRAÇÃO

COMPOSIÇÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO



João Cox

Presidente do CA

Coordenador do Comitê de Estratégia

Membro do CA da Embraer, Braskem e Linx. Foi Presidente, CEO e Vice-Chairman da Claro e conselheiro de várias empresas no Brasil, Israel, Holanda e Argentina.



Osvaldo Schirmer

Coordenador do Comitê de Auditoria e Finanças

Membro do CA das Lojas Renner, SLC Agrícola S.A e Mills Industrial Services.



Luiz Roberto Liza Curi

Coordenador do Comitê Acadêmico

Foi Presidente do INEP, Diretor de Educação Superior do Unyleya, Diretor Nacional de Educação Superior e Pesquisa – SEB. Conselheiro do Instituto TIM de Educação, Ciência e Cultura.



Francisco Amaury Olsen

Vice-Presidente do CA da Martins S.A. Membro do CA da Duratex S.A. Conselheiro da Vedacit e Otto Baumgart. Foi Presidente por 16 anos e Conselheiro da Tigre S.A.



Maurício Luchetti

Vice-Presidente do CA Coordenador do Comitê de Gente e Governança e Membro do Comitê Acadêmico

Foi Executivo na Brahma/Ambev e no Grupo Votorantim. Atuou como membro do Conselho da Tempo Assist, Taesa, Mangels, Construtora Tenda e Nutriplant.



Brenno Raiko de Souza

Membro do Comitê Acadêmico e do Comitê de Auditoria e Finanças

Diretor responsável pelos setores de saúde e educação na Advent. Membro do CA do Fleury, Grupo Biotoscana e Allied Tecnologia.



Líbano Barroso

Membro do Comitê de Estratégia e do Comitê de Auditoria e Finanças

Membro do CA da Via Varejo, onde também atuou como Presidente. Foi Diretor Presidente da TAM Airlines.



Jackson Schneider

Membro do Comitê de Estratégia e do Comitê de Gente e Governança

Presidente da Embraer Defesa e Segurança, Vice-presidente da FIESP e também do CA da Mercedes-Benz do Brasil. Foi presidente da Anfavea.



Juan Pablo Zucchini

Membro do Comitê de Estratégia e do Comitê de Gente e Governança

Managing Partner da Advent International. Presidente do CA do Grupo Biotoscana e membro do CA do Fleury

GOVERNANÇA, CONTROLES INTERNOS E GESTÃO DE RISCO

APRIMORAMENTO CONTÍNUO NA BUSCA DE MAIOR EFICIÊNCIA

GOVERNANÇA

- CRIAÇÃO DE 9 COMITÊS ESTRATÉGICOS PARA SUPORTAR A TOMADA DE DECISÃO;
- IMPLEMENTAÇÃO DA ÁREA DE GESTÃO DE RISCOS, CONTROLES INTERNOS E GOVERNANÇA DE TI;
- MAPEAMENTO E IMPLANTAÇÃO DE CONTROLES NOS PRINCIPAIS PROCESSOS DE NEGÓCIOS;
- MIGRAÇÃO PARA UM MODELO DE DECISÕES BASEADAS EM RISCOS.
- PMO CORPORATIVO PARA ASSEGURAR ELEVADO NÍVEL DE EXECUÇÃO NOS PROJETOS

CONTROLE INTERNOS

- IMPLEMENTAÇÃO DE UM PROCESSO CONTINUO DE MAPEAMENTO E AVALIAÇÃO DOS CONTROLES-CHAVE QUE IMPACTAM AS DF'S;
- MIGRAÇÃO PARA O CONTROL SELF ASSESSMENT DOS PROCESSOS CHAVE.

GESTÃO DE RISCO

- PUBLICAÇÃO DA POLÍTICA DE RISCOS CORPORATIVOS;
- DISSEMINAÇÃO DA CULTURA DE GESTÃO DE RISCOS
- APRIMORAMENTO CONTINUO DAS MÉTRICAS E PLANOS DE AÇÃO PARA TRATAMENTO DOS PRINCIPAIS RISCOS;

PROCESSO DE CAPTAÇÃO



Alunos eram enturmados após classificação no vestibular, independentemente da matrícula financeira e acadêmica.

ENSALAMENTO INEFICIENTE
PRESSÃO NO CUSTO DOCENTE
BASE DE ALUNOS INFLADA
IMPACTO NEGATIVO NA PDD

MELHOR RELAÇÃO ALUNO/SALA
GANHO DE EFICIÊNCIA NO CD/ROL
BASE DE ALUNOS SAUDÁVEL
MENOR PRESSÃO SOBRE A PDD
MAIOR GERAÇÃO DE CAIXA

REDUÇÃO DE BOLSAS E SUBSTITUIÇÃO DAS ISENÇÕES

ISENÇÕES

POLÍTICA ANTERIOR x ATUAL

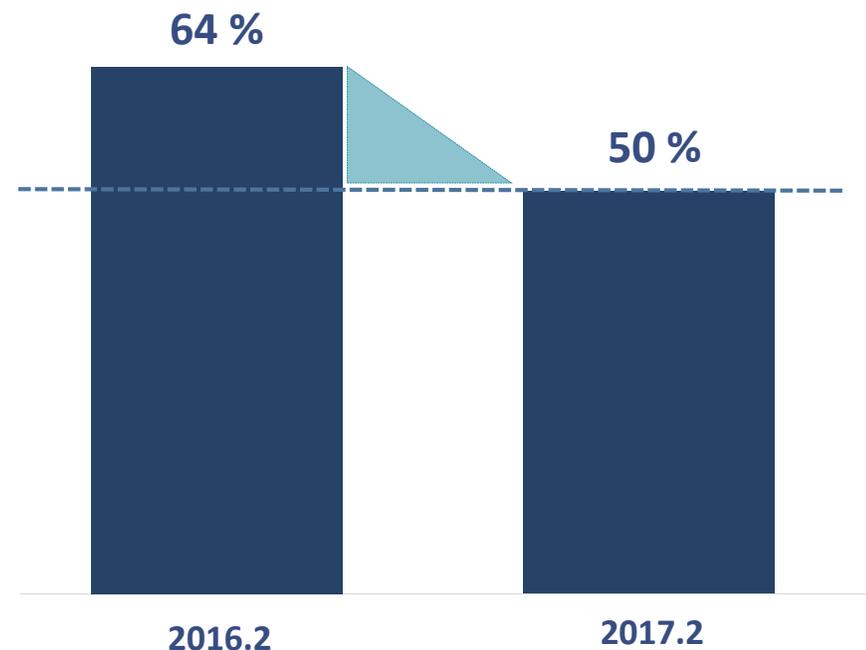
ISENÇÕES DE
100% DA
MENSALIDADE

TAXA FIXA DE R\$59 NA
PRIMEIRA MENSALIDADE

OBJETIVOS BÁSICOS DA MUDANÇA DE POLÍTICA:

- ANTECIPAR A CURVA DE MATRÍCULAS FINANCEIRAS
- ATRAIR ALUNO QUE EM MÉDIA TEM MENOS EVASÃO
- RESPONDER A OFERTA DE CONCORRENTES DIRETOS

REDUÇÃO REAL DE ISENÇÕES E DESCONTOS



LANÇAMENTO DO PARCELAMENTO ESTÁCIO

PRINCIPAIS CARACTERÍSTICAS DO PAR

- PARCELAS QUE **CABEM NO BOLSO**
PARCELAS PROGRESSIVAS E SEM JUROS: INICIANDO COM 70% DA MENSALIDADE
- **SIMPLES E DIRETO** COM A ESTÁCIO
- **MODELO FLEXÍVEL**
 - **POSSIBILIDADE DE MUDANÇA DO PAR PARA BOLSA DE 30%** NO FINAL DE CADA SEMESTRE
 - **NÃO ACUMULA PAGAMENTOS** - SALDO DEVEDOR COBRADO APENAS APÓS O TEMPO MÍNIMO DO CURSO
- **MAIOR FIDELIZAÇÃO DO ALUNO**
- **OFERTAS DIRECIONADAS A DETERMINADAS REGIÕES E CURSOS (NÃO CANIBALIZAÇÃO)**
- **MAIOR LIFE TIME VALUE (LTV) DO ALUNO**

RESULTADOS ALCANÇADOS 9M17

+6,4%



Receita **Líquida**

R\$ **2.540,5** mi

+29,0%



EBITDA
Comparável

R\$ **709,2** mi

+4,9p.p



Margem **EBITDA**
Comparável

27,9%

+151,9%



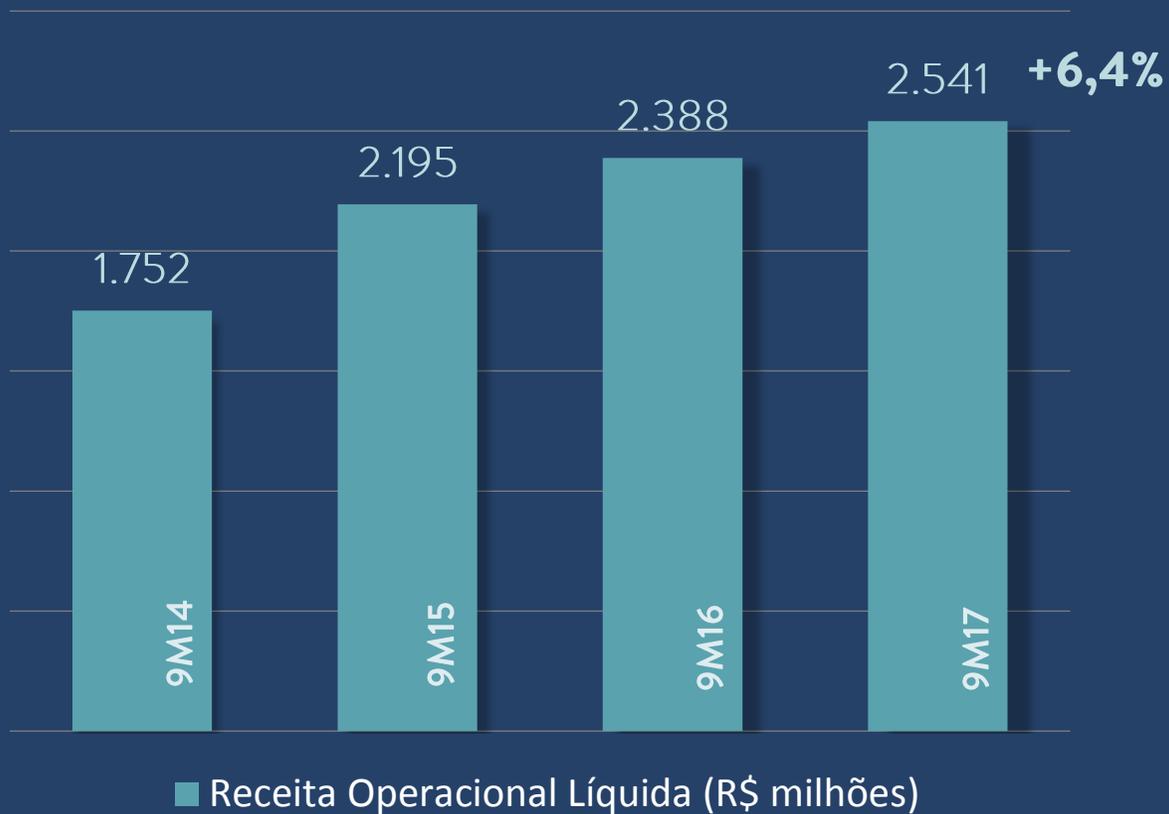
FCO

R\$ **595,7** mi

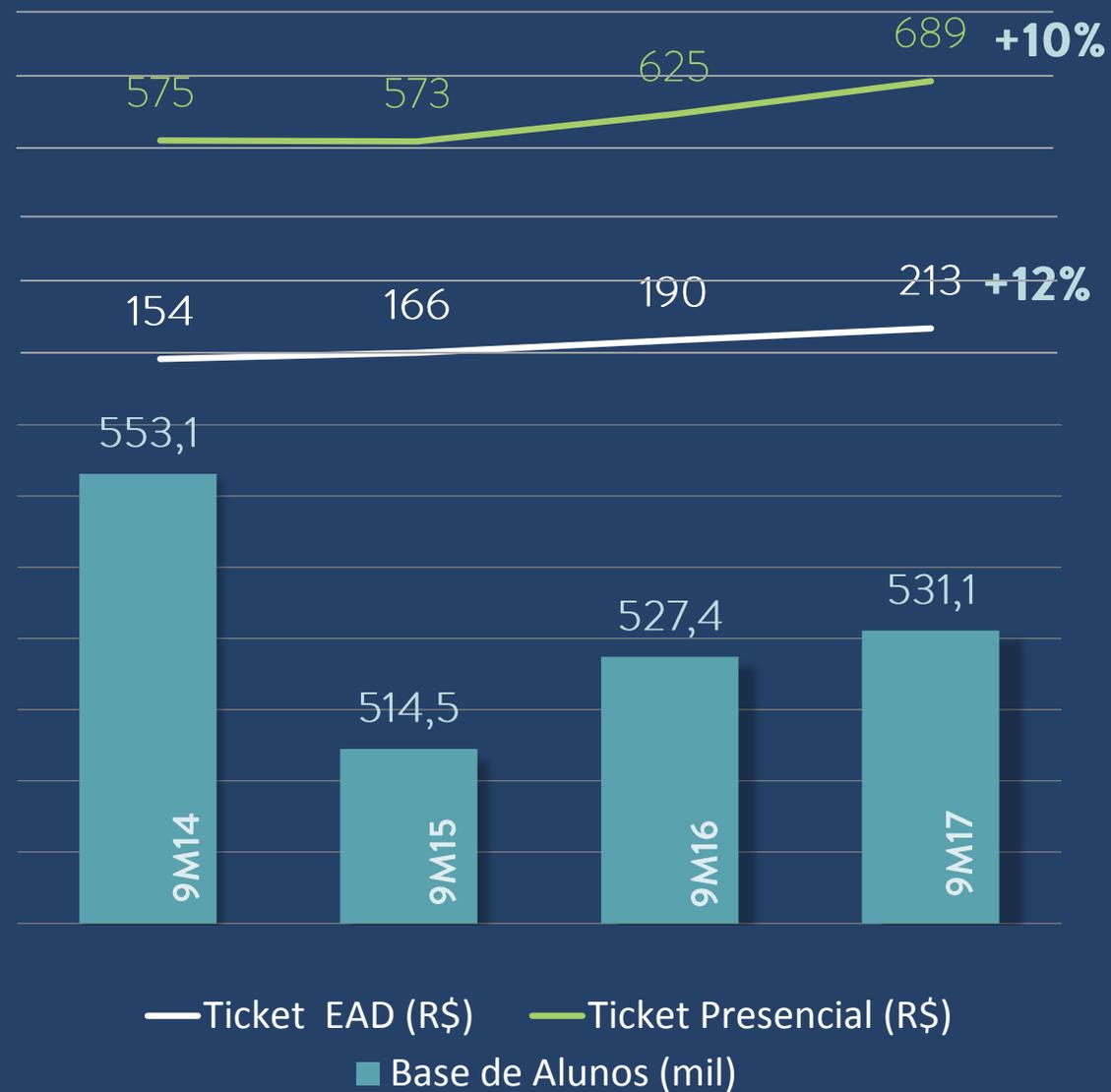


RESULTADOS ALCANÇADOS

EVOLUÇÃO DA RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA



EVOLUÇÃO BASE DE ALUNOS E TICKET MÉDIO

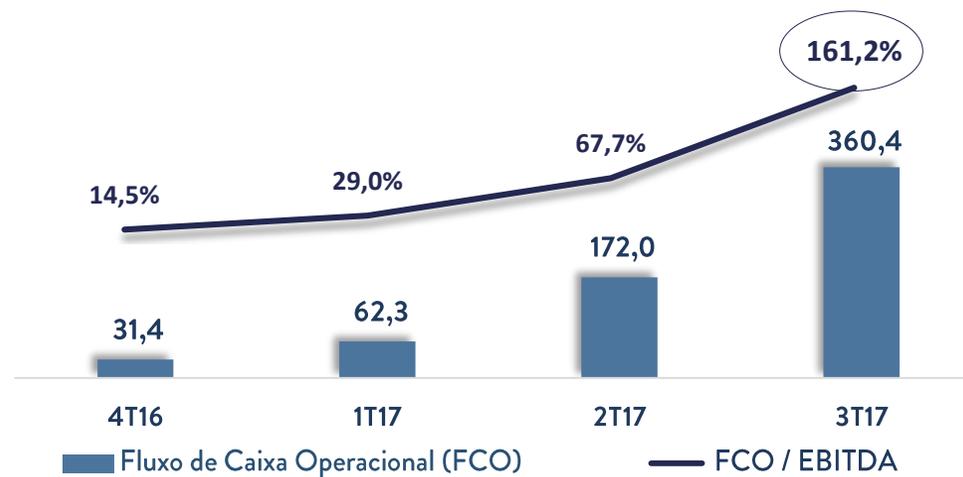


EVOLUÇÃO DO EBITDA (R\$ milhões)

SUPERANDO AS EXPECTATIVAS



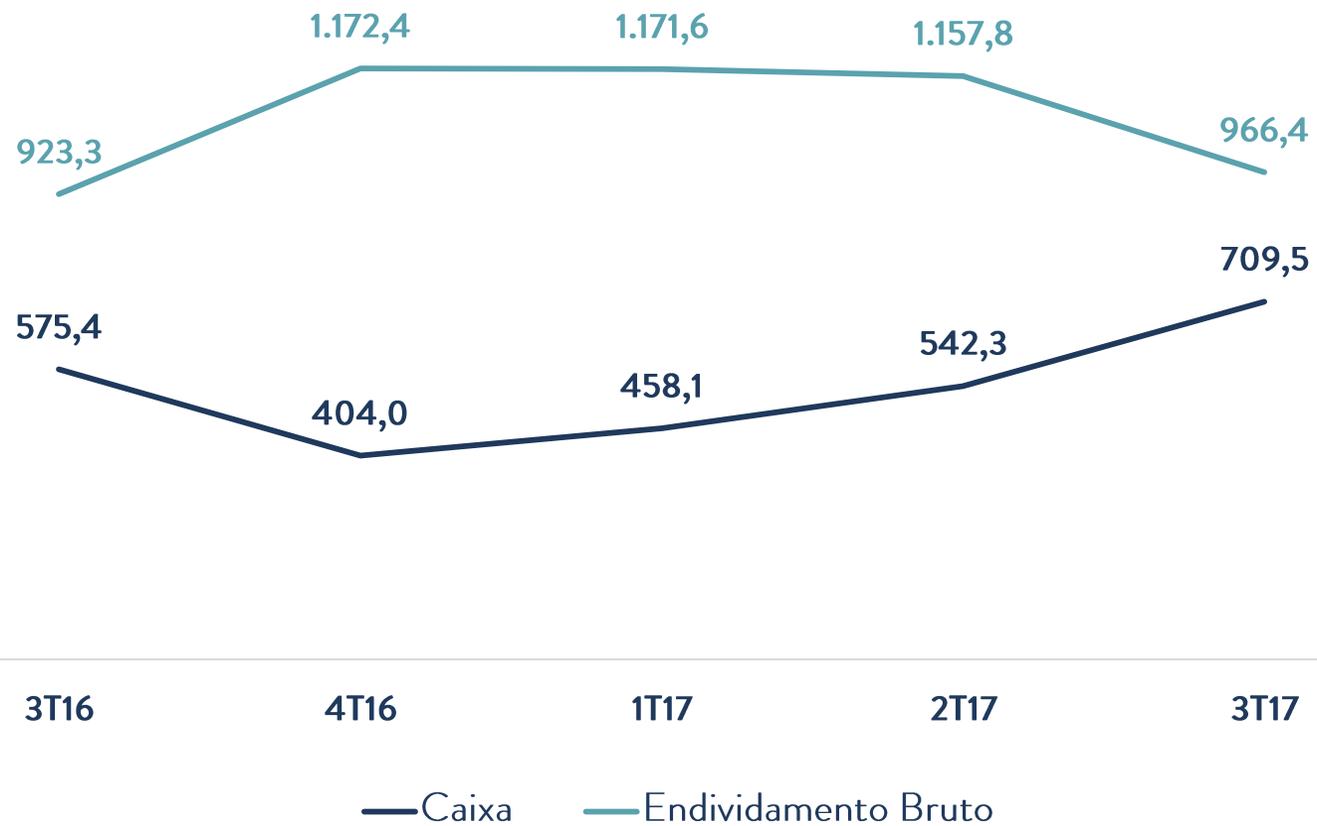
EVOLUÇÃO CONVERSÃO DE CAIXA (R\$ milhões)



* EBITDA (Lucro antes de Impostos, Depreciação e Amortização) Comparável

ROBUSTA GERAÇÃO DE CAIXA LÍQUIDO

R\$ Milhões



INVESTIMENTOS

PORTFÓLIO

ADEQUAÇÃO DOS CAMPI PARA ATENDER A DEMANDA, OTIMIZAÇÃO DE UNIDADES, ABERTURA DE NOVOS CURSOS.

MELHORIAS OPERACIONAIS

INVESTIMENTOS EM MODERNIZAÇÕES DE INSTALAÇÕES, MOBILIÁRIOS, BIBLIOTECAS E LABORATÓRIOS.

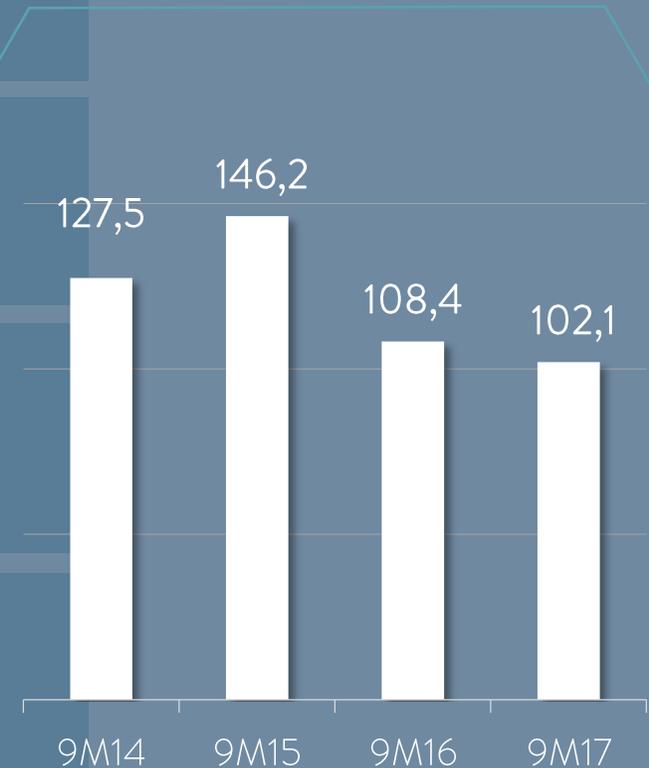
MELHORIA DE SISTEMAS

INVESTIMENTO NA ARQUITETURA E INFRAESTRUTURA DE TI.
MELHORIA DE SISTEMAS OPERACIONAIS.

MODELO DE ENSINO

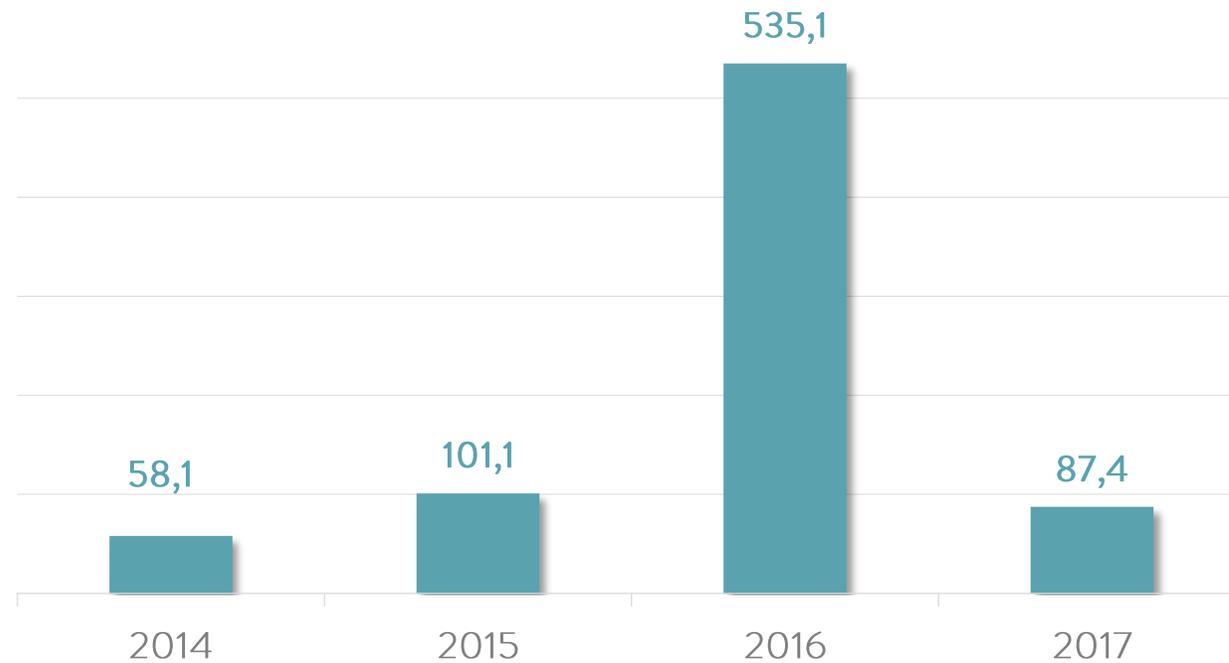
INVESTIMENTOS EM MATERIAL DIDÁTICO PRÓPRIO E DIGITAL
UTILIZAÇÃO DE MAIS TECNOLOGIA NAS MATRIZES CURRICULARES
SALA DE AULA VIRTUAL INTEGRADA AO ENSINO PRESENCIAL.

HISTÓRICO CAPEX (R\$ milhões)



DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS

HISTÓRICO PAGAMENTOS DE DIVIDENDOS (R\$ milhões)



CURSOS ONLINE COM PRÁTICAS LABORATORIAIS



PRÁTICAS GRAVADAS
E TRANSMITIDAS
INDIVIDUALMENTE



LABORATÓRIOS
DE SIMULAÇÃO



SUORTE DE TUTOR

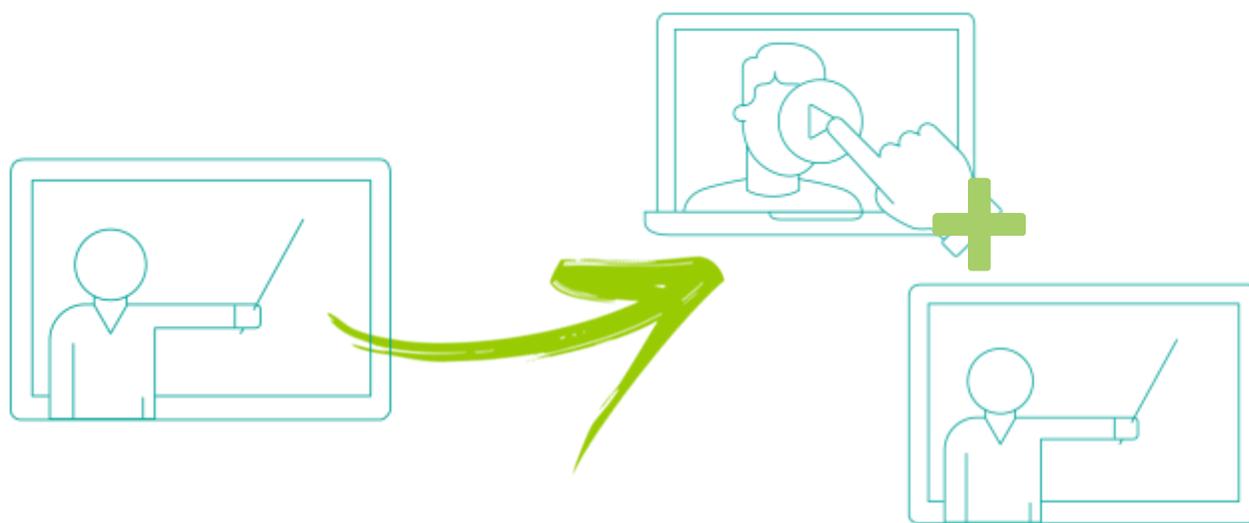
**TODAS OS OBJETOS DE APRENDIZAGEM ESTÃO
NO AMBIENTE VIRTUAL DE APRENDIZAGEM**

DIFERENCIAIS

- ÚNICO LABORATÓRIO DE SIMULAÇÃO ATENDE DIFERENTES DISCIPLINAS DE CURSOS DISTINTOS
- LABORATÓRIO COMPORTA DIVERSAS ATIVIDADES SIMULTANEAMENTE COM UM ÚNICO TUTOR PRESENCIAL
- BAIXO CUSTO DE IMPLANTAÇÃO E MANUTENÇÃO DO LABORATÓRIO
- AULAS AGENDADAS DE ACORDO COM A DISPONIBILIDADE DO ALUNO

OFERTA DE CURSOS HÍBRIDOS EM IES DA ESTÁCIO (FLEX) – PLUG & PLAY

Piloto de unidade vocacionada para cursos híbridos, onde a definição das aulas presenciais ou online será feita pelo nível de aceitação e aprovação dos alunos e disponibilidades de docentes.



O EaD da Estácio permite a imediata ampliação de portfólio de cursos em qualquer instituição do grupo Estácio.

Todas as unidades são também polos de EaD, não sendo necessário aguardar o processo de autorização pelo MEC.

ALGUNS DIFERENCIAIS DA ESTÁCIO

MODELO DE ENSINO NACIONAL (>100 CURSOS)

PADRONIZAÇÃO DE RECURSOS DIDÁTICOS **PRÓPRIOS**

RESPEITO ÀS REALIDADES LOCAIS E REGIONAIS

MAXIMIZAÇÃO DA MULTIPLICIDADE DE FORMAS DE **OFERTA DO MESMO CONTEÚDO**

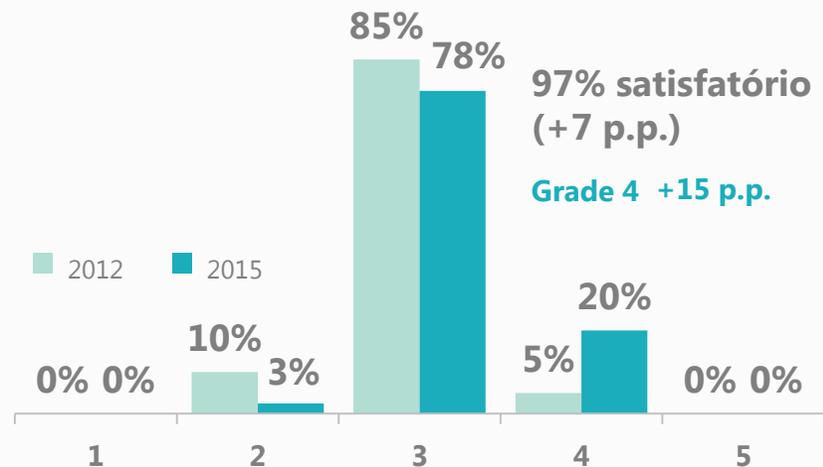
ENSINO HÍBRIDO (**INCORPORAÇÃO EAD AO PRESENCIAL POR DISCIPLINA**) E
PERSONALIZADO (TRILHAS)

EXTENSÃO DE **METODOLOGIAS E TECNOLOGIAS** PARA DEMAIS NÍVEIS DE ENSINO
(PÓS, ENSINO MÉDIO...)

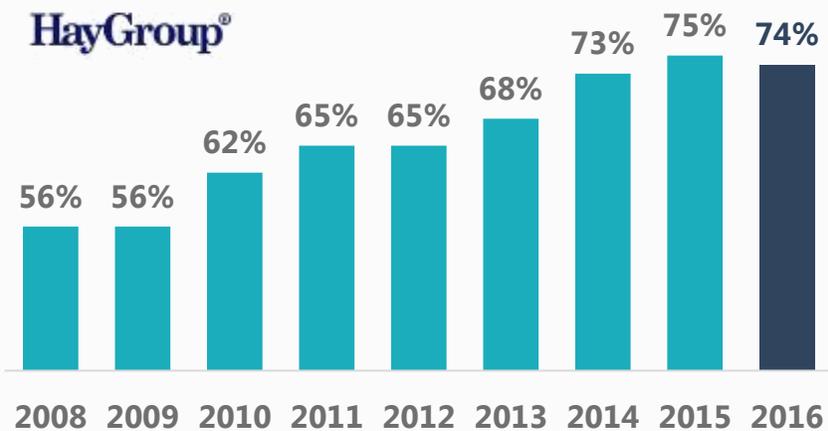
CONJUGAÇÃO DE **ESCALA COM QUALIDADE: POSSIBILIDADES DE GANHOS**

QUALIDADE E SATISFAÇÃO DOS FUNCIONÁRIOS

IGC – Índice Geral de Cursos (2012 x 2015)



Pesquisa Anual de Clima





DRIVERS DE **CRESCIMENTO**



100 novos polos ativos no EAD

Totalizando 338 polos EAD
ativos ao final do 3T17



Curso de Medicina em Angra

Mais 3 unidades de Medicina
até março de 2018



Atuação no Ensino Médio

Início de operações em 7 unidades
no Estado do Rio de Janeiro



DISCLAIMER

O conteúdo desta apresentação pode incluir expectativas sobre eventos e resultados futuros estimados pela Administração. Entretanto, tais projeções não são garantias de materialização e/ou desempenho, tendo em vista os riscos e incertezas inerentes ao ambiente de negócios. Tais quais, o desempenho econômico do país, a economia global, o mercado de capitais, os aspectos regulatórios do setor, questões governamentais e concorrenciais, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Estácio, sujeitos a mudanças sem aviso prévio.

Obrigada!



Contatos Relações com Investidores

E-mail: ri@estacio.br
Telefone: (21) 3311-9700
Fax: (21) 3311-9722