

Apresentação Conferência JP Morgan

Novembro/23

YDUQS



YDUQ
B3 LISTED NM
IBRX100 B3

ITAG B3
IGC B3
ICO2 B3
IDIVERSA B3



2018-2023

Temos muita disciplina de custos e vamos crescer através de **M&As, EAD, Medicina e Tecnologia**

Onde chegamos

- Receita com EAD e Medicina saiu de 16% para 58% do total
- Ebitda de EAD e Medicina saiu de ~0 para 72% do total
- Aquisições no período representam ~18% do ebitda atual
- Acima de 90% das disciplinas que ofertamos possuem conteúdo digital
- Não há mais dependência do governo

Onde estamos hoje

Somos líderes no mercado;
Geração de caixa vai surpreender;
Gatilhos no horizonte serão nossos

Indústria em um momento de muitas oportunidades

- Mercado: 32M de pessoas podem aumentar renda. EAD reconhecido, oferta presencial se ajustando
- Governo sensível aos menos privilegiados, Fies sendo reconstruído
- Investidores estrangeiros retomando interesse pelo País e pelo setor
- Mercado pulverizado, fusões fazendo cada vez mais sentido

Posicionamento relativo muito forte

- Portfolio à prova de crise e de *twists* regulatórios, com crescimento muito forte em retomada da economia
- Histórico de crescimento, margens, dividendos e bom alocador de capital
- Liquidez muito acima do mercado, base de acionistas excelente, *full corporation*
- *Management* transparente, estruturado e consistente
- Líder em tecnologia
- Marcas nacionais e escala

Geração de caixa nos dando muitos graus de liberdade

- Margem em novo patamar com mix e alavancagem operacional empurrando para cima
- Todos os negócios crescendo
- Desalavancagem acelerada, juros caindo e fase de capex alto encerrada gerando alto impacto *below ebitda*
- Forte FCA; possibilidade de acelerar dividendos e/ou consolidação já em 2025

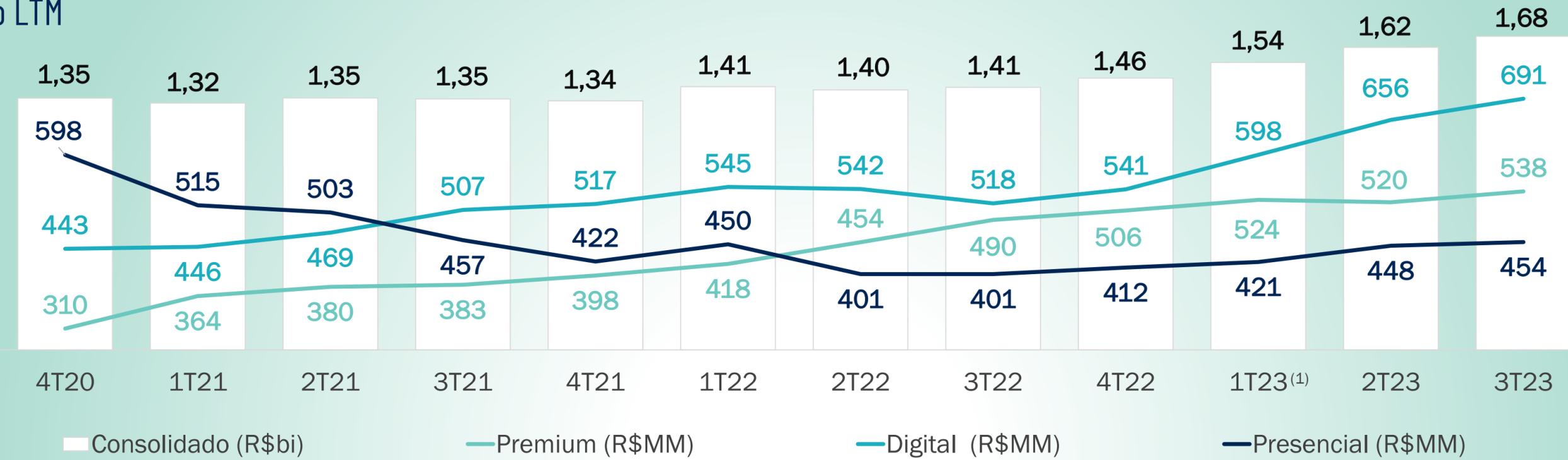
Disciplina de execução

Qualidade acadêmica boa e crescendo

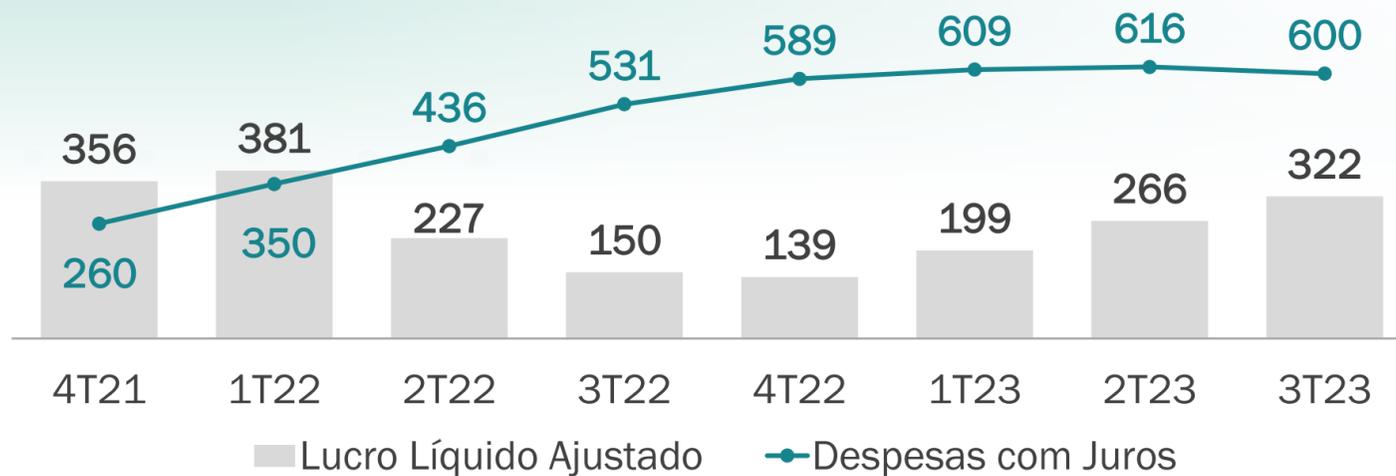
Referência em ESG

Portfólio resiliente em crise e com forte crescimento em retomada da economia

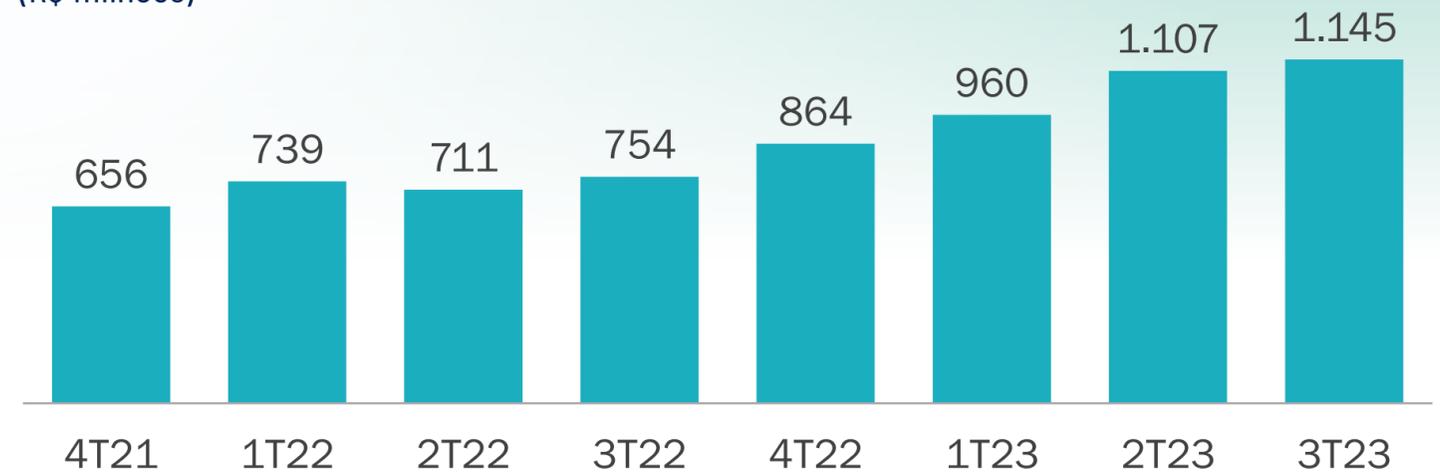
EBITDA Ajustado LTM



Lucro Líquido ajustado e Despesas com Juros⁽²⁾ LTM (R\$ milhões)



Fluxo de Caixa Operacional LTM (R\$ milhões)



(1) Desconsiderando efeito de descasamento do FG-Fies na receita entre os segmentos Premium e Presencial.

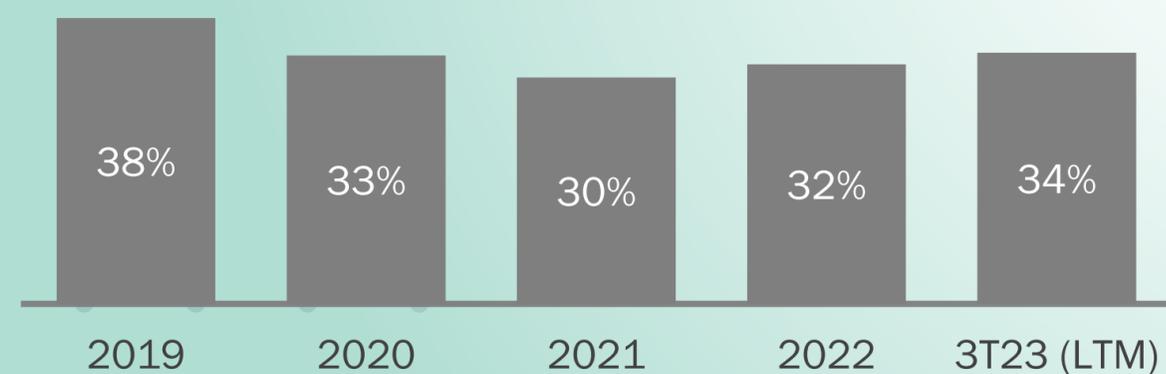
(2) Despesas de juros e encargos e juros sobre empréstimos swap.

Temos um histórico de crescimento, margem e pagamento de dividendos

Receita Líquida
(R\$ bilhões)



Margem EBITDA Ajustada
(%)



Dividendos e Recompra de Ações (1)
(R\$ milhões)



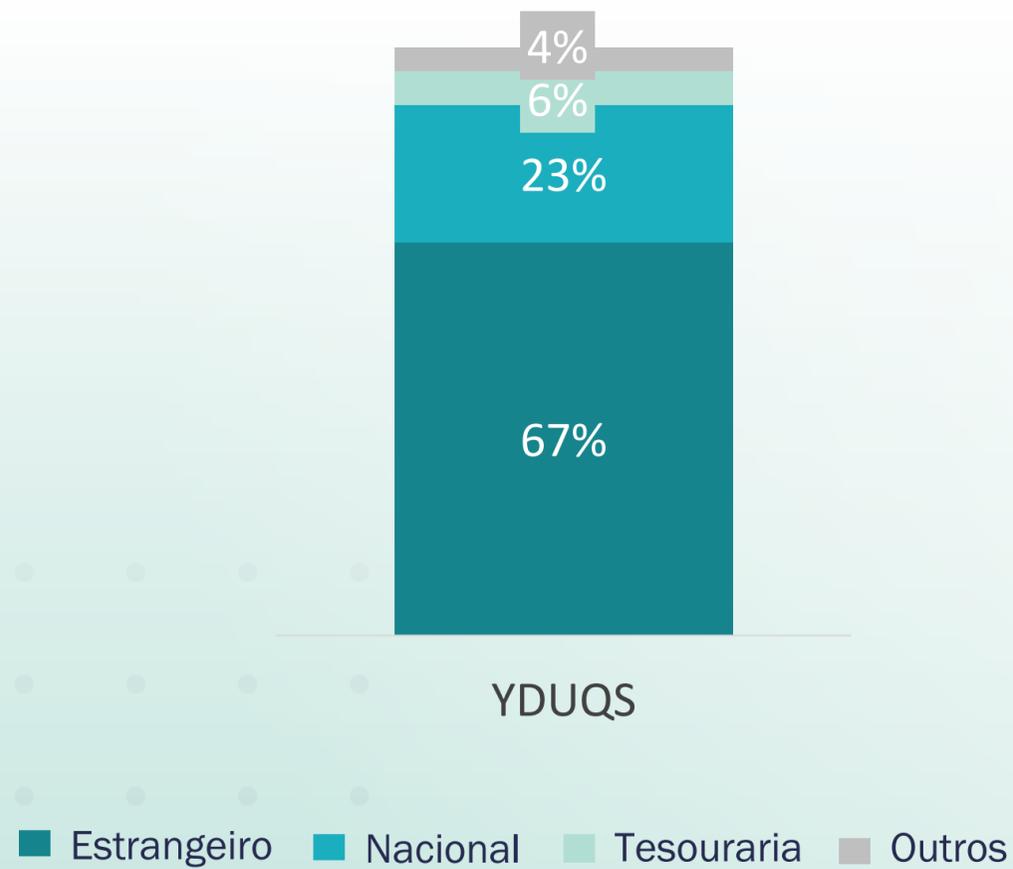
Pagamento de Dividendos
em todos os anos
desde o IPO em 2007
Próximo pagamento em Dez/2023

(1) Dividendos e recompra de ações na visão caixa.

Base acionaria forte e alta liquidez

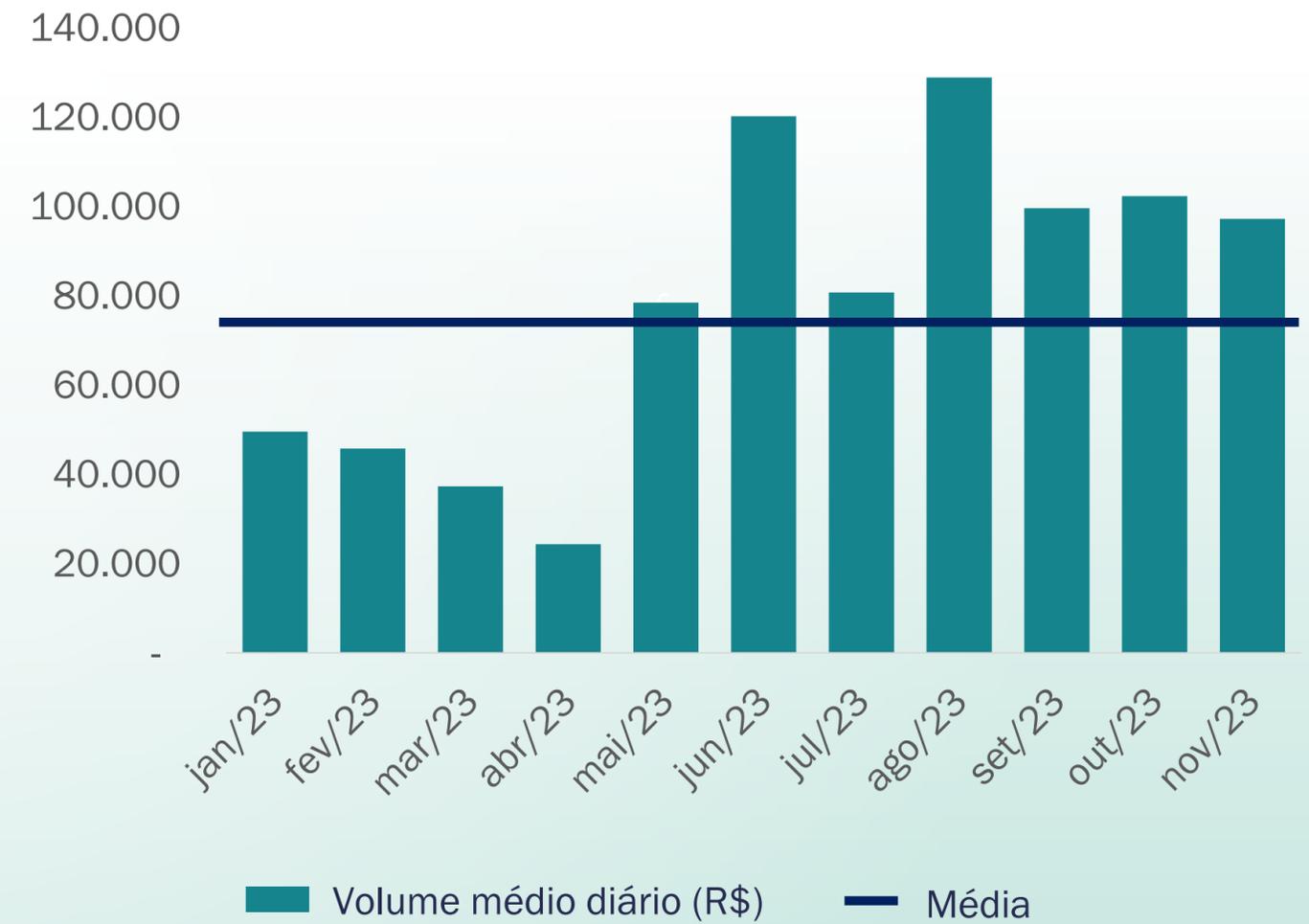
A YDUQS tem uma base com presença relevante de investidores estrangeiros

Share Base Acionária (%)



Com alta liquidez

Volume médio diário negociado (R\$ milhares)



YDUQS

