

# Oferta Pública de Aquisição da Espírito Santo Saúde

Lisboa, 11 de Setembro de 2014



JOSÉ DE MELLO · SAÚDE

# JOSÉ DE MELLO SAÚDE

## OPERADOR DE REFERÊNCIA NO SECTOR DA SAÚDE EM PORTUGAL

- **Operador com maior experiência no sector**
  - Referência em Portugal há 70 anos
- **Percurso marcado por pioneirismo em inovação clínica e tecnológica e em modelos de gestão da Saúde**
- **Marca de confiança de clientes e profissionais de saúde**
- **Actuação pautada por três prioridades estratégicas:**
  - Reforçar a evidência da qualidade clínica
  - Melhorar a experiência do cliente
  - Garantir o desempenho económico-financeiro em linha com as melhores práticas

# JOSÉ DE MELLO SAÚDE

## CRESCIMENTO FORTE NOS ÚLTIMOS 15 ANOS

### ➤ Grande Lisboa

- CUF Infante Santo Hospital
- CUF Descobertas Hospital
- CUF Belém Clínica
- CUF Alvalade Clínica
- CUF Sintra Clínica
- CUF S. Domingos de Rana Clínica
- CUF Cascais Hospital

### ➤ Torres Vedras

- CUF Torres Vedras Hospital
- CUF Mafra Clínica

### ➤ Porto

- CUF Porto Hospital
- CUF Porto Instituto

### ➤ Braga

- Hospital de Braga

### ➤ Vila Franca de Xira

- Hospital de Vila Franca de Xira



Unidades de saúde

**11**



Camas de internamento

**1.474**



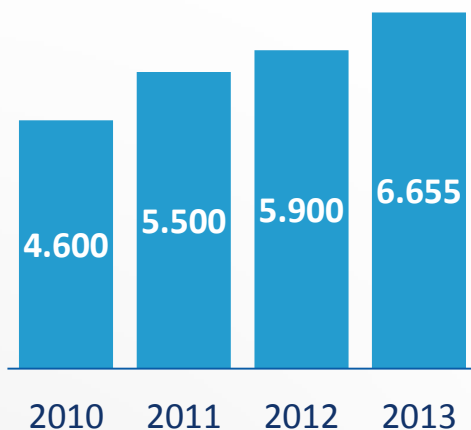
Colaboradores

**6.655**

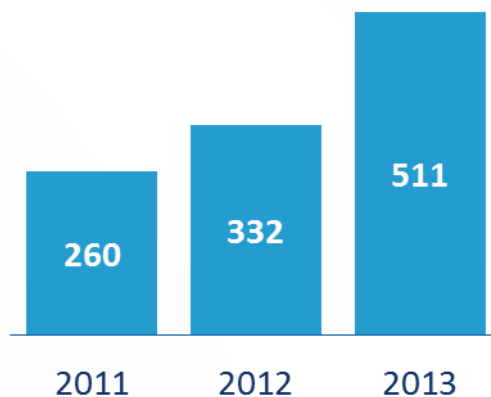
# JOSÉ DE MELLO SAÚDE

## FORTE CRIAÇÃO DE EMPREGO NO SECTOR NA SAÚDE E APOSTA NA FORMAÇÃO DE PROFISSIONAIS CLÍNICOS

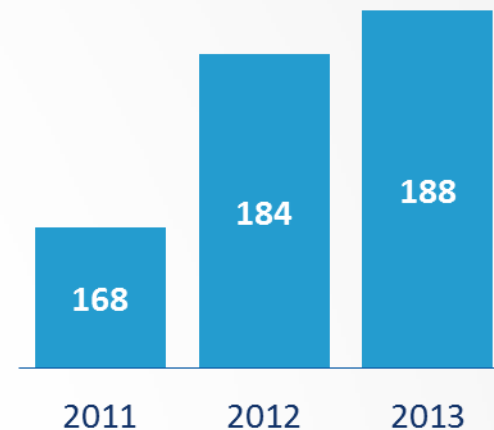
Total de Colaboradores



Criação Líquida de Emprego



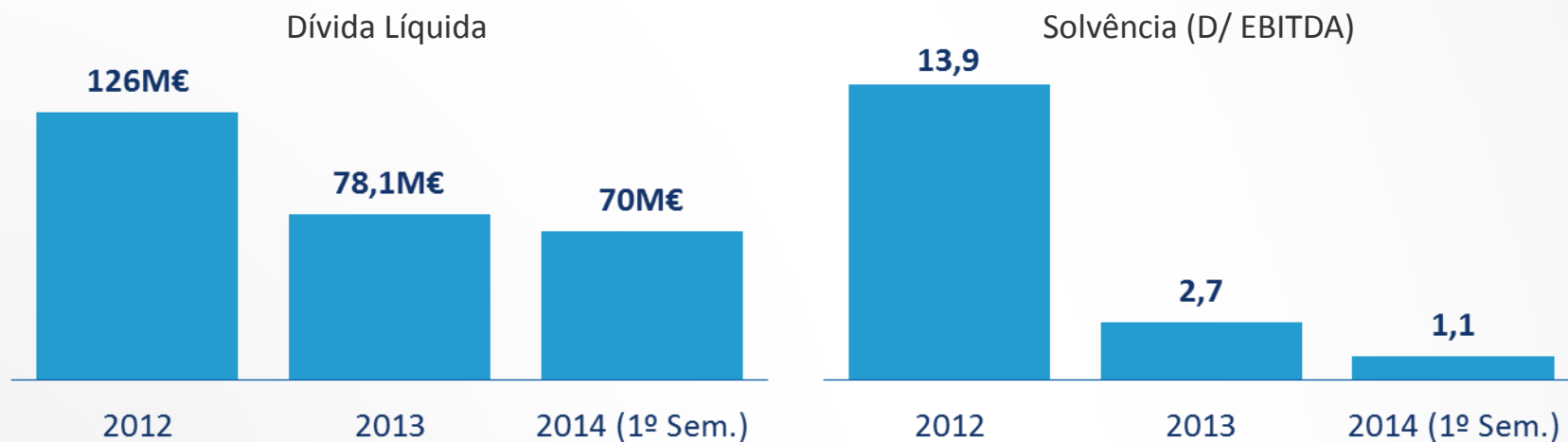
Médicos em Formação na JMS



# JOSÉ DE MELLO SAÚDE

## SOLIDEZ E PERFORMANCE FINANCEIRA


|                     | 2011         | 2012         | 2013         | 2013 (1ºSem) | 2014 (1º Sem.) |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
| Proveitos           | <b>401,4</b> | <b>462,4</b> | <b>493,8</b> | <b>243,3</b> | <b>263,4</b>   |
| EBITDA              | <b>12,7</b>  | <b>47,0</b>  | <b>45,1</b>  | <b>23,6</b>  | <b>31,6</b>    |
| Resultados Líquidos | <b>1,1</b>   | <b>3,8</b>   | <b>12,6</b>  | <b>6,3</b>   | <b>14,3</b>    |





## JOSÉ DE MELLO SAÚDE


### ESTRATÉGIA FOCADA NA RESPOSTA ÀS NECESSIDADES DAS POPULAÇÕES

- Reforço do crescimento em Portugal
- Criação de opções para expansão internacional
- Alavancar **capacidades distintivas** chave:

 Experiência do cliente irrepreensível

 Evidência da qualidade clínica

 Cultura corporativa de excelência e ambição

 Eficiência operacional

# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE | OBJECTIVO

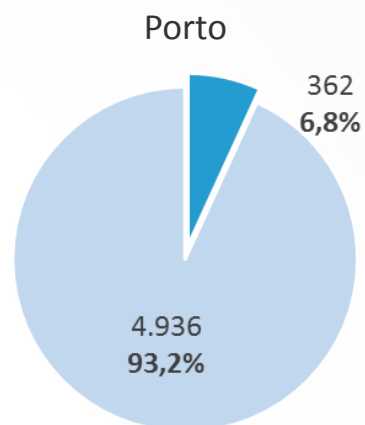
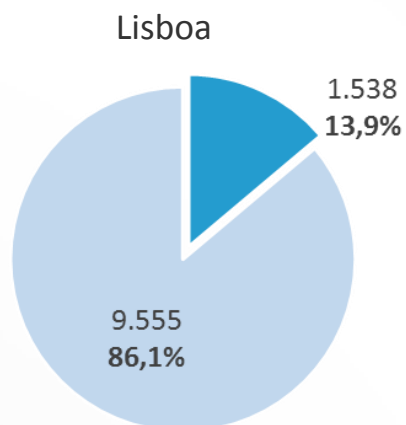
## CRIAÇÃO DE UM OPERADOR DE REFERÊNCIA INTERNACIONAL DE BASE NACIONAL

- **Potenciar a qualidade clínica** dos cuidados de saúde prestados, assim como **robustecer a qualidade de serviço** para todos os clientes
- **Aumentar a capacidade de inovação clínica e tecnológica e de investimento no sector**, contribuindo para a criação de um **operador de referência a nível internacional**
- **Reforçar a aposta na formação dos profissionais de saúde e desenvolvimento de programas de investigação clínica**
- **Aprofundar parcerias com o sector segurador e subsistemas**
- **Aumentar a eficiência da actividade** que desenvolve, permitindo **assegurar a prestação de cuidados de saúde de forma sustentável**

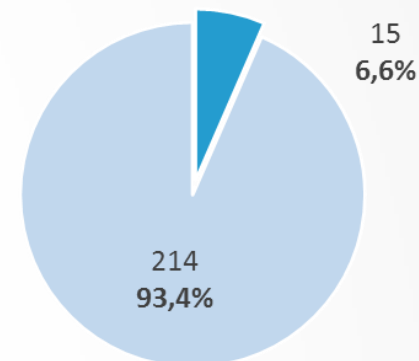
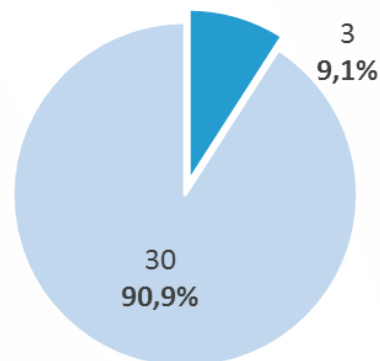
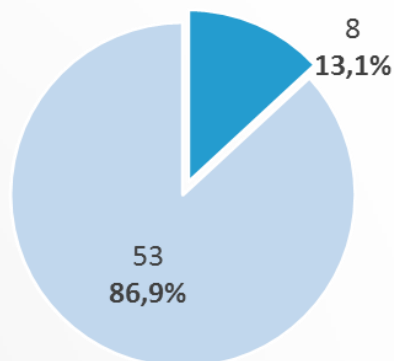
# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE

## NOVA ENTIDADE COM PESO DE 7-8% NO MERCADO DA PRESTAÇÃO DOS CUIDADOS DE SAÚDE

### ➤ Camas



### ➤ Unidades



JMS + ESS Total





# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE

## NOVA ENTIDADE RESPONDE AOS OBJECTIVOS IDENTIFICADOS



Unidades

**31**



Camas

**2.543**



Salas de Bloco

**92**



Consultas

**3.122.000**



Urgências

**997.000**



Cirurgias e Partos

**129.000**



Médicos

**7.589**



Enfermeiros

**3.457**

**Nota:** dados retirados do R&C 2013 de ambas as empresas

# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE

## NOVO OPERADOR DE DIMENSÃO EUROPEIA

### ➤ Exemplos

| Nome                                    | País        | Receitas (BN€) |
|---|-------------|----------------|
| Fresenius Helios                        | Alemanha    | 3,4            |
| Rhon-Klinikum AG                        | Alemanha    | 3,0            |
| Asklepios Kliniken GmbH                 | Alemanha    | 2,9            |
| Sana Kliniken GmbH                      | Alemanha    | 2,0            |
| Generale de Sante                       | França      | 1,8            |
| Orpea SA                                | França      | 1,6            |
| Korian Sa                               | França      | 1,3            |
| Capio                                   | Suécia      | 1,3            |
| Netcare                                 | Reino Unido | 1,0            |
| Pratikertjanst                          | Suécia      | 1,0            |
| Spire Healthcare                        | Reino Unido | 0,9            |
| Vivantes - Netzwerk Für Gesundheit GmbH | Alemanha    | 0,9            |
| <b>JMS + ESS</b>                        | Portugal    | 0,8            |
| Bupa                                    | Reino Unido | 0,8            |
| Aleris                                  | Suécia      | 0,7            |

Dados de 2013

# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE | PRESSUPOSTOS

## PROPOSTA DE OFERTA PÚBLICA DE AQUISIÇÃO AO PREÇO DE 4,40€ POR ACÇÃO

- Oferta para **100% do capital** da ESS, definindo como mínimo **50,01%**
- Preço de **4,40 por acção** (incorpora dividendo)
- Prémio adicional sobre a oferta original de **4,30€**
- Condições de lançamento e de eficácia alinhadas com a oferta original
- Prémio relevante sobre o valor de mercado para a empresa antes da oferta original

|                                      | Valor         | Prémio        |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Média ponderada dos últimos 6 meses  | <b>3,923€</b> | <b>12,16%</b> |
| Preço da OPV da ESS (12 de Fev 2014) | <b>3,200€</b> | <b>37,5%</b>  |

# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE

## OPERAÇÃO AVALIADA EM 420 M€

- **Operação avaliada em 420 M€ (Cenário de 100% do capital)**
- **Recurso a capitais próprios em cerca 1/3 e o remanescente via financiamento bancário**
- **Constituição de um sindicato bancário liderado pelo Banco Santander Totta**

# OPA ESPÍRITO SANTO SAÚDE

## PROPOSTA DA JMS É DETERMINANTE PARA O SECTOR DA SAÚDE EM PORTUGAL

- **JMS tem vindo a apostar de forma consistente no sector da Saúde, sendo o operador com maior tradição e experiência neste setor.**
- **A proposta de aquisição da ESS insere-se no contexto das tendências internacionais de consolidação do mercado e de ambição da JMS de reforço da posição em Portugal**
- **Esta operação permitirá consolidar um centro de competência de base nacional com projecção internacional, com benefícios claros em termos da qualidade clínica prestada à população portuguesa e capacidade de ser um pólo atrativo de turismo de saúde**
- **A proposta de compra da ESS ao preço por acção de 4,40 representa uma valorização assinalável para os seus actuais accionistas**
- **Esta operação valoriza o projeto da ESS e conta com todos os seus colaboradores e equipa de gestão**



JOSÉ DE MELLO · SAÚDE