



CRI Placi Healthcare

 **O que é a Placi?** Fundada em 2013, a Placi faz a administração de hospitais de cuidados extensivos para pacientes pós-agudos (“hospitais de transição”), possuindo atualmente 3 operações localizadas no Rio de Janeiro.

 **Para que servem os hospitais de transição?** Eles preenchem a lacuna assistencial do paciente pós-agudo, porém ainda sem condições de receber alta hospitalar, como por exemplo: pacientes em cuidados paliativos e reabilitação.

 **Quais as perspectivas para esse setor no Brasil?** Aqui, esse segmento está em fase de implantação, representando ainda 1% do total de leitos hospitalares privados – enquanto nos EUA, existem mais de 2 milhões de leitos de cuidados pós-agudos para menos de 1 milhão de agudos. A relevância do mercado de seguros de saúde brasileiro (TOP 2 no mundo) e a entrada de grupos internacionais no nosso país corroboram com o potencial de expansão desse modelo.

Informações Gerais

Destinação de Recursos:

R\$ 35 milhões para investimento em novos hospitais de transição no Rio de Janeiro, Brasília e Águas Claras

Recebíveis:

Pagamentos advindos dos planos de saúde referentes às internações de pacientes nos hospitais de transição da Placi

Securizadora:

OPEA Securizadora

Emissão: 27/03/2023

Vencimento: 20/03/2028

CDI + 3% a.a.



Juros e Amortização Mensais

Potencial de retorno adicional: 2% do aumento do resultado operacional anual dos novos hospitais

Garantias da Operação:

- Alienação Fiduciária das ações da GF Participações (*holding*)
- Alienação Fiduciária das ações dos Hospitais Placi Barra, Botafogo e Niterói
- Cessão Fiduciária dos Recebíveis de Planos de Saúde (mínimo 5x pagamento mensal do CRI)
- Fiança da GF Participações e subsidiárias
- Fundo de Despesas

Covenants Financeiros:

Obrigações que devem ser cumpridas pela devedora ao longo da operação:

- Receita Líquida: mínimo anual R\$ 75 milhões
- Ebitda: mínimo anual R\$ 10 milhões
- Cobertura da Dívida: mínimo 1,25x
- Cobertura de Juros: mínimo 1,5x
- Dívida Líquida/Ebitda: máximo 3x

DISCLAIMER

AVISOS IMPORTANTES:

"Este documento é distribuído pela ÓRAMA DTVM S.A. ("Órama"), estando em conformidade com a Resolução CVM 20/2021. O(s) analista(s) de valores mobiliários Anna Clara Schuwartz Tannouz Tenan - CNPI EM 3045, é(são) o(s) signatário(s) da(s) análise(s) descrita(s) no presente documento e se declara(m) inteiramente responsável(is) pelas informações e afirmações contidas neste material. O(s) analista(s) envolvidos na elaboração deste documento declara(m) que as recomendações eventualmente contidas no relatório refletem única e exclusivamente sua opinião pessoal sobre o(s) ativo(s) analisado(s) e foi(ram) elaborado(s) de forma independente, inclusive em relação à Órama. A Órama mantém e/ou tem intenção de manter relações comerciais com uma ou mais companhias a que se refere este relatório. Parte da Remuneração do(s) analista(s) é proveniente dos lucros da Órama como um todo e, conseqüentemente, das receitas oriundas de transações realizadas pela Órama. A Órama pode estar atuando e/ou ter atuado como instituição intermediária e/ou participante de oferta pública de valores mobiliários de emissão de uma ou mais companhias citadas neste relatório, inclusive nos últimos 12 meses. Todas as informações utilizadas na(s) análise(s) contida(s) neste documento foram redigidas com base em informações públicas de fontes consideradas fidedignas. Embora tenham sido tomadas todas as medidas razoáveis para assegurar que as informações contidas no presente documento não são incertas ou equívocas no momento de sua publicação, a Órama e o(s) seu(s) analista(s) não respondem por sua veracidade. As informações contidas no presente documento têm propósito meramente informativo, não se constituindo em uma oferta de compra ou de venda de qualquer ativo. As informações, opiniões, estimativas e projeções eventualmente contidas se referem à data de sua elaboração e/ou divulgação, bem como estão sujeitas a mudanças, não havendo obrigatoriedade de qualquer comunicação no sentido de atualização ou revisão. Ainda, as opiniões a respeito de compra, venda ou manutenção dos ativos objeto ou a ponderação de tais ativos numa carteira teórica expressam o melhor julgamento do(s) analista(s) responsável(is) por sua elaboração, porém não devem ser entendidos por investidores como recomendação para uma efetiva tomada de decisão ou realização de negócios de qualquer natureza. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades pessoais de um investidor em específico, não possuindo qualquer vinculação com o perfil do investidor (suitability) e não devendo ser considerado para este fim. Antes de tomar qualquer decisão de investimento, a Órama aconselha que o investidor entre em contato com o seu assessor para orientação financeira com base em suas características e objetivos pessoais, bem como recomenda o preenchimento do seu perfil de investidor. Operações com o(s) ativo(s) objeto das análises podem não ser adequadas ao perfil do investidor. Rentabilidade prevista ou passada não é garantia de rentabilidade futura. As projeções eventualmente constantes neste documento poderão ter resultados significativamente diferentes do esperado. Recomenda-se a análise das características, prazos e riscos dos investimentos antes da decisão de compra ou venda. Investimentos nos mercados financeiros e de capitais estão sujeitos a riscos de perda superior ao valor total do capital investido, não podendo a Órama e/ou o(s) analista(s) envolvido(s) na elaboração deste material serem responsabilizados por qualquer perda direta ou indireta decorrente da utilização do seu conteúdo, cabendo a decisão de investimento exclusivamente ao investidor. As condições de mercado, o cenário macroeconômico, dentre outras condições, podem afetar o desempenho do(s) ativo(s) objeto da análise deste documento. Fica proibida a reprodução ou redistribuição deste material para qualquer pessoa, no todo ou em parte, qualquer que seja o propósito, sem o prévio e expresso consentimento da Órama."