



Grupo
**NotreDame
Intermedica**

1T21 APRESENTAÇÃO DE RESULTADOS

TELECONFERÊNCIA: 12 DE MAIO DE 2021 | 11:00 BRT



DISCLAIMER

Esta apresentação fornece um resumo dos principais destaques das informações financeiras trimestrais consolidadas da NotreDame Intermédica Participações S.A. (“Companhia”) referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021 (“Demonstrações Financeiras”), bem como do parecer de revisão preparado pela Ernst & Young Auditores Independentes S.S.

Esta apresentação foi resumida e não tem o objetivo de ser completa. Os acionistas da Companhia e os potenciais investidores devem realizar a leitura da presente apresentação sempre acompanhada das Informações Trimestrais

Esta apresentação foi preparada com finalidade exclusivamente informativa e não deve ser interpretada como uma solicitação de oferta para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação de investimento. Nenhuma declaração, expressa ou não, é feita com relação à precisão, certeza ou abrangência das informações contidas nesta apresentação. As performances passadas da Companhia não são indicativas de resultados futuros. Esta apresentação não deve ser utilizada como base para qualquer acordo ou contrato

NENHUMA PESSOA ESTÁ AUTORIZADA A PRESTAR QUALQUER INFORMAÇÃO OU A FAZER QUALQUER DECLARAÇÃO QUE NÃO ESTEJA CONTIDA OU QUE NÃO SEJA CONSISTENTE COM ESTA APRESENTAÇÃO E QUE, SE FOR PRESTADA OU FEITA, TAL INFORMAÇÃO OU DECLARAÇÃO NÃO DEVE SER CONSIDERADA COMO UMA INFORMAÇÃO FORNECIDA PELA COMPANHIA



DESTAQUES FINANCEIROS

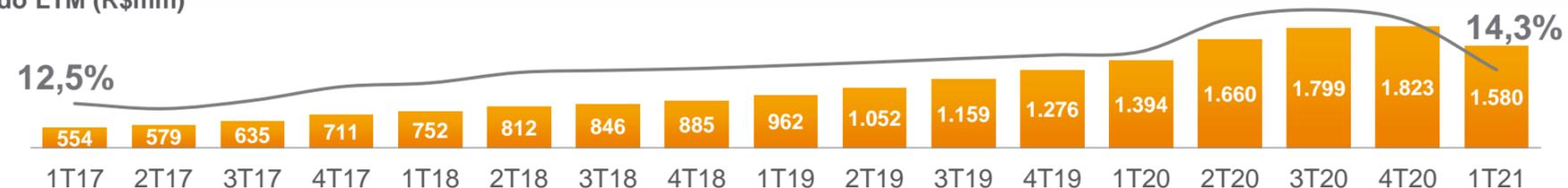
Crescimento de Beneficiários e Diluição do G&A,
Impactado Negativamente pela Pressão COVID na Sinistralidade

1T21 vs. 1T20

Beneficiários Médio Saúde:	3.732,3k	+9,0%
Beneficiários Médio Dental:	2.758,4k	+8,6%
Receita Líquida:	R\$ 2.903,5mm	+13,4%
Planos de Saúde	R\$ 2.629,1mm	+14,4%
Serviços Hospitalares	R\$ 188,0mm	+1,4%
Planos Dentais	R\$ 86,4mm	+14,8%
Sinistralidade Caixa:	78,3%	10,1p.p. desfavorável
G&A Caixa:	7,7%	1,0p.p. melhor
EBITDA Ajustado:	R\$ 189,3mm	-52,8%
% Margem	6,5%	9,1p.p. desfavorável
Lucro (Prejuízo) Líquido:	R\$ (27,9)mm (-1,0%)	-117,4%
Lucro Líquido Ajustado:	R\$ 27,9mm (1,0%)	-86,6%
Caixa Líquido:	R\$ 423,0mm	0,3x EBITDA

CRESCIMENTO CONSISTENTE DO RESULTADO OPERACIONAL

EBITDA Ajustado LTM (R\$mm)

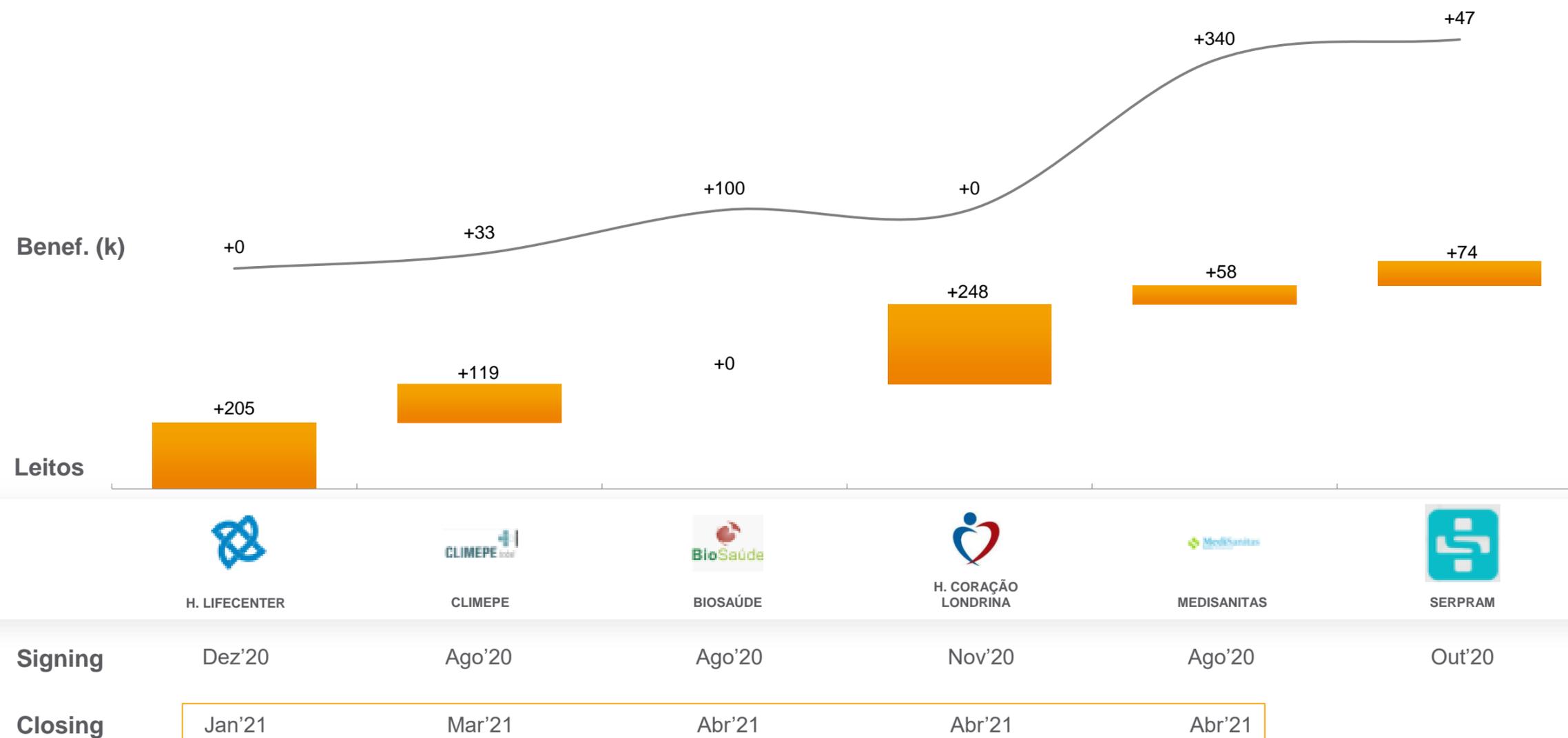


DESTAQUES OPERACIONAIS | M&A

5 M&As já Concluídos em 2021:
704 Leitos Hospitalares e 520 Mil Beneficiários de Saúde

AQUISIÇÕES

Ao longo do 1T21, o GNDI dedicou-se à conclusão das aquisições assinadas em 2020, simultaneamente com as atividades relacionadas à combinação de negócios com a Hapvida. As oportunidades de M&As continuarão à impulsionar a consolidação do mercado



DESTAQUES OPERACIONAIS | INTEGRAÇÃO

Agenda Estratégica Consistente Focada na Criação de Valor Sustentável



GNDI SUL

- ✓ GNDI completou seu primeiro ano de operação na região Sul do Brasil
- ✓ Além da Clinipam, concluímos +3 integrações na região: Hospital do Coração em Balneário Camboriú, Hospital e Maternidade Santa Brígida em Curitiba e o plano de saúde LifeDay
- ✓ +16,9% de crescimento da carteira de beneficiários, alcançando +410k beneficiários
- ✓ +113% nos planos odontológicos, fruto da estratégia de cross-selling e integração com a Interodonto
- ✓ Cresceu +300% a oferta de leitos próprios na região, permitindo incrementar os níveis de verticalização
- ✓ Integrações entre Interodonto, NotreLabs e outras aquisições ocorreram de forma rápida e eficiente
- ✓ Em Mar'21, a filial assumiu a identidade visual do GNDI nas fachadas das unidades assistenciais reformadas. Também implementamos o padrão GNDI em serviços digitais para clientes e beneficiários
- ✓ Em 01/04/2021, LifeDay foi incorporada pela Clinipam

GNDI MINAS GERAIS

- ✓ Em Abr'21, concluímos a aquisição do Grupo MediSanitas Brasil, um importante pilar para a integração da Filial Minas Gerais
- ✓ A Integração da Operação da Santa Monica Saúde, nas cidades de Divinópolis e Nova Serrana, já foi concluída e encontram-se sob a gestão da Filial GNDI MG
- ✓ Em Jan'21, assumimos o Hospital LifeCenter com 205 leitos, referência em alta complexidade em Belo Horizonte, que já está atendendo pacientes MediSanitas. O processo de integração tem sido conduzido com sucesso, incluindo o forte engajamento do corpo clínico
- ✓ Celebramos um contrato de locação com opção de compra do Hospital Santa Helena em Contagem. O hospital será reformado, modernizado e ampliado, passando de 68 para 138 leitos em 2022
- ✓ Iniciada a integração e captura de sinergias da Climepe (Poços de Caldas-MG), com +33k beneficiários e estrutura hospitalar de 119 leitos de alta qualidade

DESTAQUES OPERACIONAIS | REDE PRÓPRIA

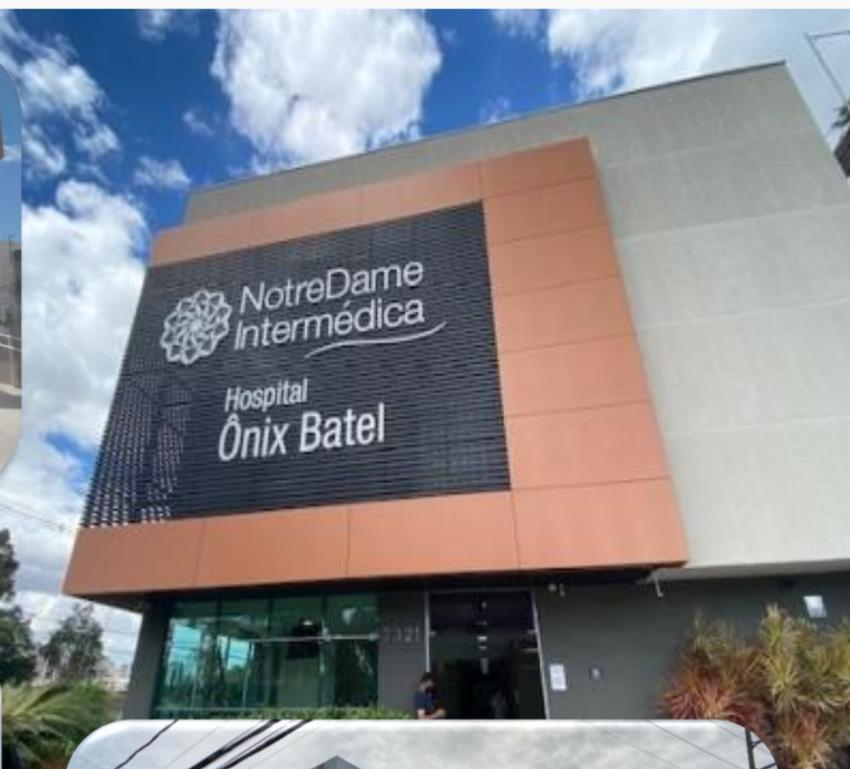
6

Agenda Estratégica Consistente Focada na Criação de Valor Sustentável

Clínica para Crianças Especiais – ABC/SP



Novas Fachadas Clinipam



d e s t a q u e s

DESTAQUES OPERACIONAIS | ASG

Agenda Estratégica Consistente Focada na Criação de Valor Sustentável



AMBIENTAL

GESTÃO DE RESÍDUOS

O projeto de compostagem continua avançando:

- ✓ +70 toneladas de resíduos de adubo de qualidade
- ✓ 8 toneladas destinadas para a ONG Cidade Sem Fome, adubando +8.500 m² de horta orgânica e beneficiando famílias na região
- ✓ Até o final de abril, o projeto será ampliado de 6 para 18 hospitais

EFICIÊNCIA DE ENERGIA

Parceria com a EDP para a construção de 155 mil m² de usinas solares que irão gerar +8.300 MWh/ano (equivalente a ~ 2.800 casas) e que:

- ✓ Fornecerá energia para cerca de 60 Centros Clínicos
- ✓ Deixará de emitir 2.360 toneladas de CO², o equivalente ao plantio de 330 árvores



SOCIAL

Em comemoração aos 53 anos da companhia, durante os meses de março e abril ocorreram diversas palestras com foco em saúde e bem-estar, diversidade, acolhimento e crescimento profissional

Considerando os desafios profissionais de nossa linha de frente no atendimento aos pacientes de Covid-19, um grupo de especialistas tem prestado apoio psicológico e de fisioterapia aos nossos colaboradores



GOVERNANÇA

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Com muita satisfação anunciamos que Ana Paula de Assis Bogus foi eleita como membro independente do Conselho de Administração, trazendo importante contribuição estratégica à Companhia

CONSELHO FISCAL

Instituído pelo segundo ano consecutivo o Conselho Fiscal do GNDI, com a maioria dos membros indicados pelos acionistas minoritários

LGPD – Lei Geral de Proteção de Dados

O GNDI implementou um Programa de Privacidade como parte do Projeto de Adequação à LGPD, com apoio da KPMG, e com previsão de conclusão no ano de 2021

RECEITA LÍQUIDA

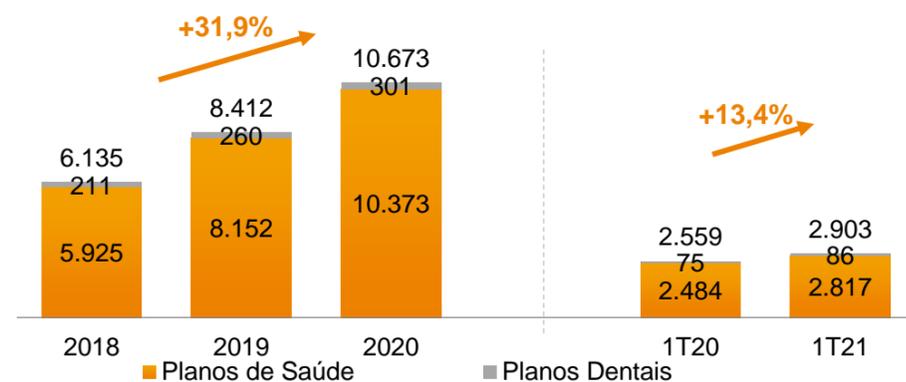
Crescimento Orgânico e Inorgânico Equilibrado de Beneficiários e um Aumento Consistente do Ticket Médio

8

r e c e i t a l í q u i d a

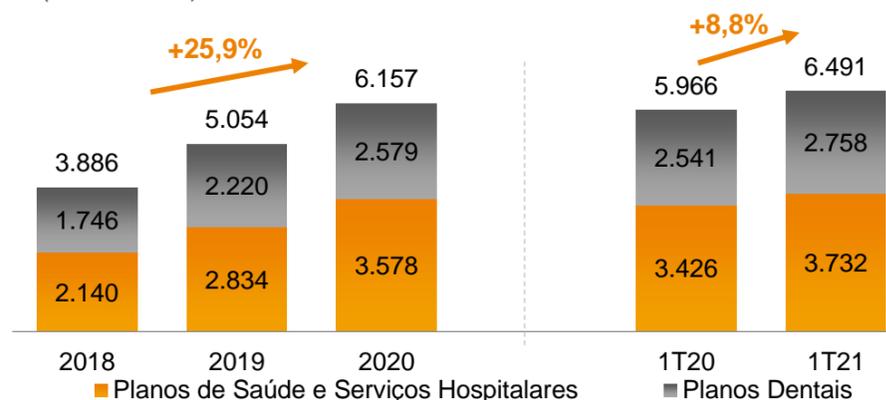
RECEITA LÍQUIDA

(R\$m)



NÚMERO MÉDIO DE BENEFICIÁRIOS

('000 Benef.)



RECEITA LÍQUIDA: **+13,4% VS. 1T20**

BENEF. MÉDIO SAÚDE: **+9,0% OU +306K VS. 1T20**

- +52k Orgânico

- +254k M&A

BENEF. MÉDIO DENTAL: **+8,6% VS. 1T20**

- +217k Orgânico

TICKET MÉDIO: **+5,0% VS. 1T20**

Planos de Saúde

- +7,2% Reajuste anual de preços dos contratos e mix de vendas

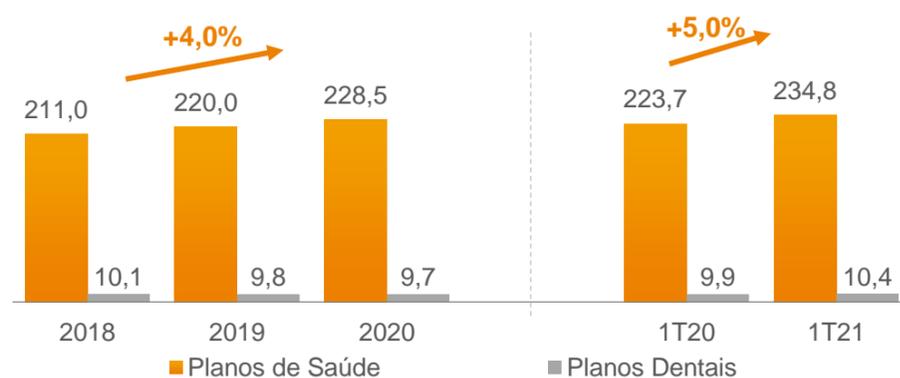
- -2,2% impactado pelo ticket inferior das aquisições realizadas nos últimos doze meses

Planos Odontológicos

- +5,7%, resultado da estratégia de cross-selling

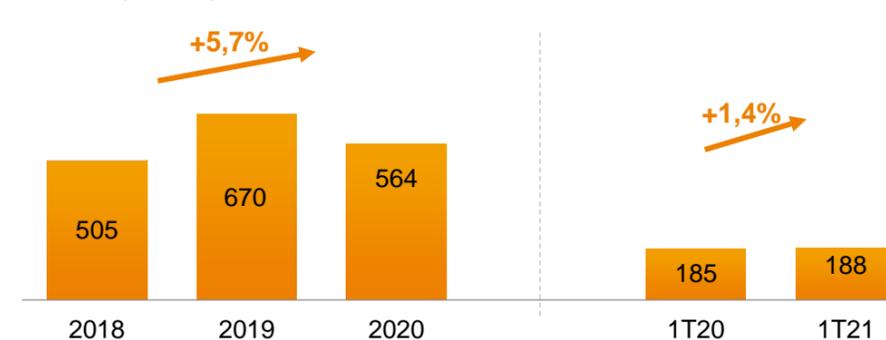
TICKET MÉDIO MENSAL LÍQUIDO

(R\$/mês)



RECEITA DE SERVIÇOS HOSPITALARES

(R\$m)



SERVIÇOS HOSPITALARES: **+1,4% VS. 1T20**

- +R\$66,0mm dos hospitais adquiridos nos últimos 12 meses (Hospital do Coração, Santa Mônica, Santa Brígida, Climepe e LifeCenter)

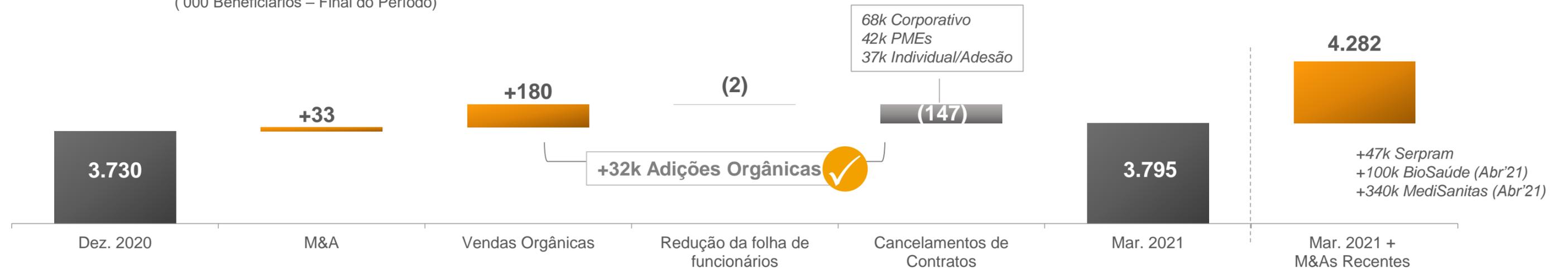
- A Receita dos 'mesmos hospitais' reduziu 34,2% vs. 1T20 e vem retomando gradualmente desde o 3T20, principalmente devido a nossa estratégia de preservar leitos para os beneficiários GNDI

CRESCIMENTO EM UM CENÁRIO ECONÔMICO ADVERSO

Crescimento Balanceado Orgânico e Inorgânico de Beneficiários no 1T21
M&As Concluídos em Abril Acrescentarão ~440k Vidas

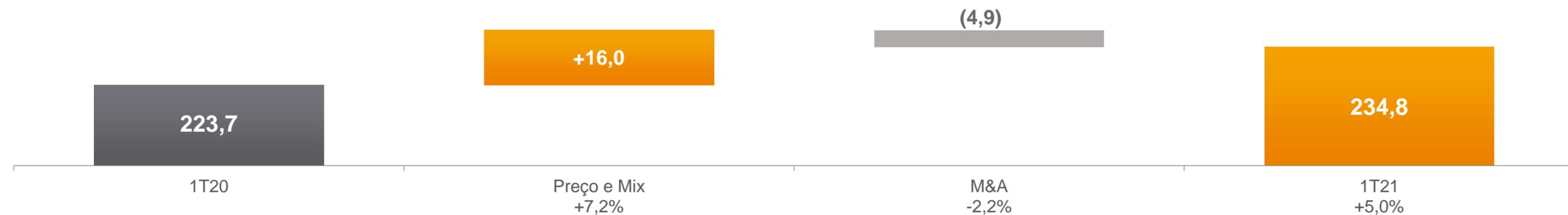
EVOLUÇÃO NO NÚMERO DE BENEFICIÁRIOS – 1T21 | PLANOS DE SAÚDE

('000 Beneficiarios – Final do Período)



EVOLUÇÃO DO TICKET MÉDIO – 1T21 | PLANOS DE SAÚDE

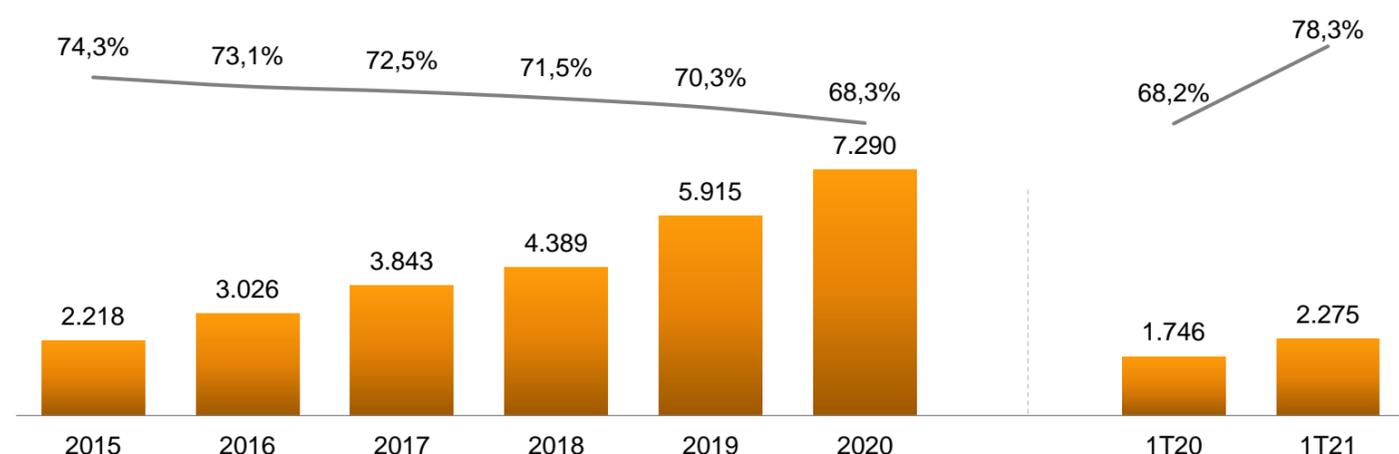
(R\$ por mês)



SINISTRALIDADE CAIXA

No 1T21, Pacientes COVID Impactaram em 9,1p.p. a Sinistralidade

SINISTRALIDADE CAIXA (R\$mm; % of RL)



SINISTRALIDADE CAIXA: 10,1PP DESFAVORÁVEL VS. 1T20

Durante o 1Q21, vários Estados brasileiros observaram o ressurgimento da infecção por COVID (2ª onda), atingindo o pico de internações no final de março de 2021

Esta nova onda de tratamentos COVID aconteceu em paralelo aos procedimentos regulares de rotina, com poucos Estados/Municípios impondo a suspensão obrigatória dos procedimentos eletivos

GNDI abriu +1.000 leitos hospitalares para acomodar uma maior demanda temporária, mas também viu um aumento significativo na rede contratada

O aumento de 10,1pp na Sinistralidade Caixa deu-se por:

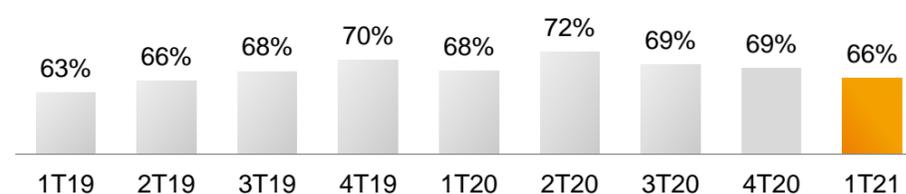
- **9,1pp ou R\$ 264,6mm** para o tratamento de pacientes COVID, tanto na Rede Própria quanto na Rede Credenciada
- Queda na margem devido a redução na Receita de Serviços Hospitalares para outros planos de saúde

Embora os KPIs para **Internações Hospitalares** e **Consultas Ambulatoriais** tenham aumentado 3,3pp e 6,7pp no 1T21, quando comparados ao 1T20, o grau de **Verticalização HMO** diminuiu 1,6pp devido a tíquetes substancialmente mais elevados dos hospitais credenciados e a frequência anormal de exames no período

Sinistralidade Caixa Odontológica diminuiu de 27,1% no 1T20 para 21,8% no 1T21, refletindo a redução no uso de serviços odontológicos durante a pandemia

VERTICALIZAÇÃO HMO

% Custo Rede Própria / Custo Total HMO



INTERNAÇÕES HOSPITALARES



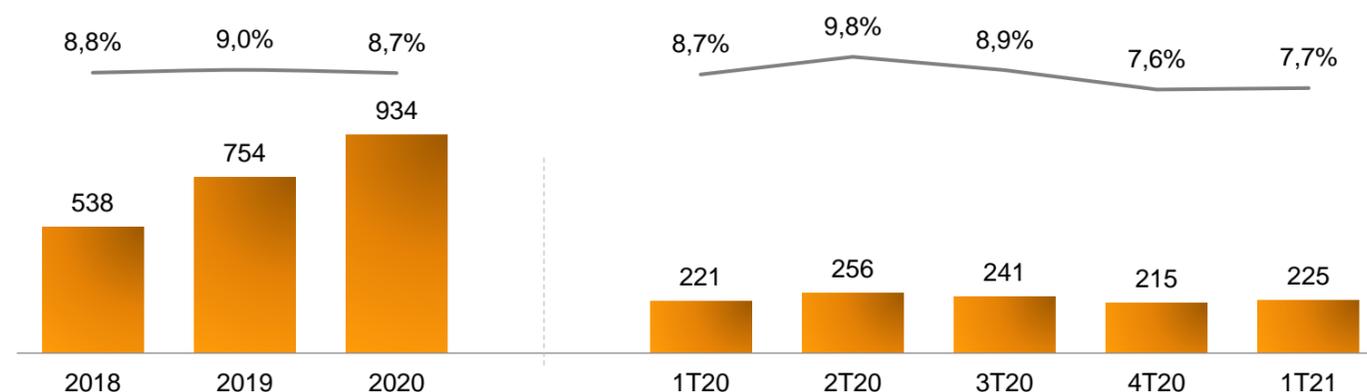
CONSULTAS AMBULATORIAIS



G&A CAIXA E DESPESAS COMERCIAIS

7,7% G&A Caixa, 1,0p.p. Favorável vs 1T20

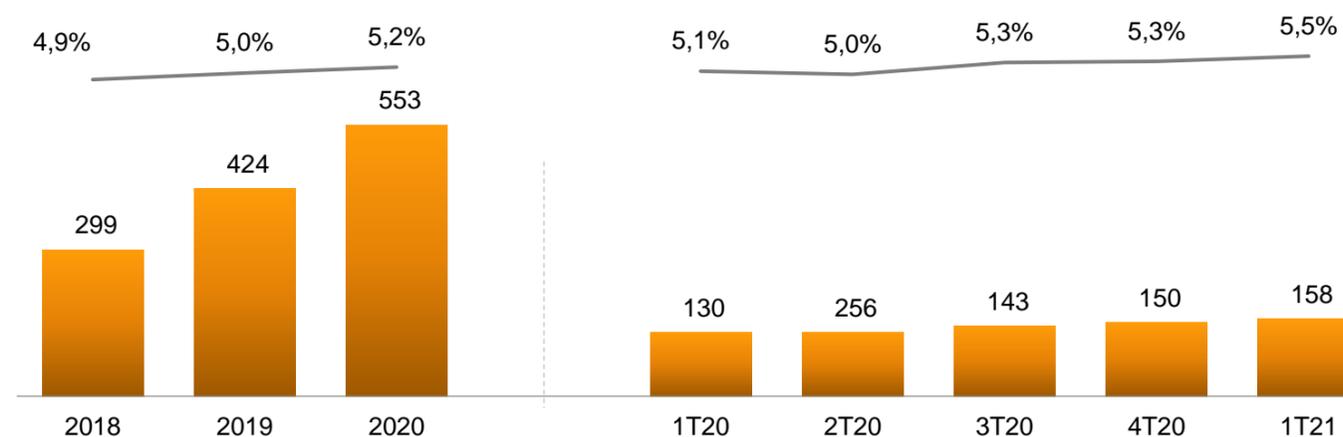
G&A CAIXA (R\$m; % of RL)



G&A CAIXA | COMPOSIÇÃO

R\$m	1T21	1T20	%RL20	%RL19
Pessoal	113,3	105,0	3,9%	4,1%
Serviços de Terceiros	51,1	51,0	1,8%	2,0%
Ocupação e Utilidades	19,7	16,9	0,7%	0,7%
PDD	22,3	22,2	0,8%	0,9%
Contingências e Taxas	16,8	7,3	0,6%	0,3%
Outros	1,6	19,0	0,1%	0,7%
G&A Caixa	224,8	221,4	7,7%	8,7%

DESPESAS COMERCIAIS (R\$m; % of RL)



G&A CAIXA: 1,0PP FAVORÁVEL QUANDO COMPARADO COM 1T20:

A diluição do G&A Caixa é o resultado da gestão disciplinada, ganhos de escala, e ambiente de inadimplência mais benigno, além dos esforços contínuos para integrar as empresas recém-adquiridas. Todas as linhas do G&A Caixa apresentaram diluição em termos % da receita líquida vs 1T20, exceto por Ocupação & Utilidades e Contingências:

- **Ocupação & Utilidades:** estável vs 1T20, influenciado por M&As recém-adquiridos e maior índice de inflação IGP-M acumulado
- **Contingências:** aumento de 0,3pp devido a base de comparação menor no 1T20

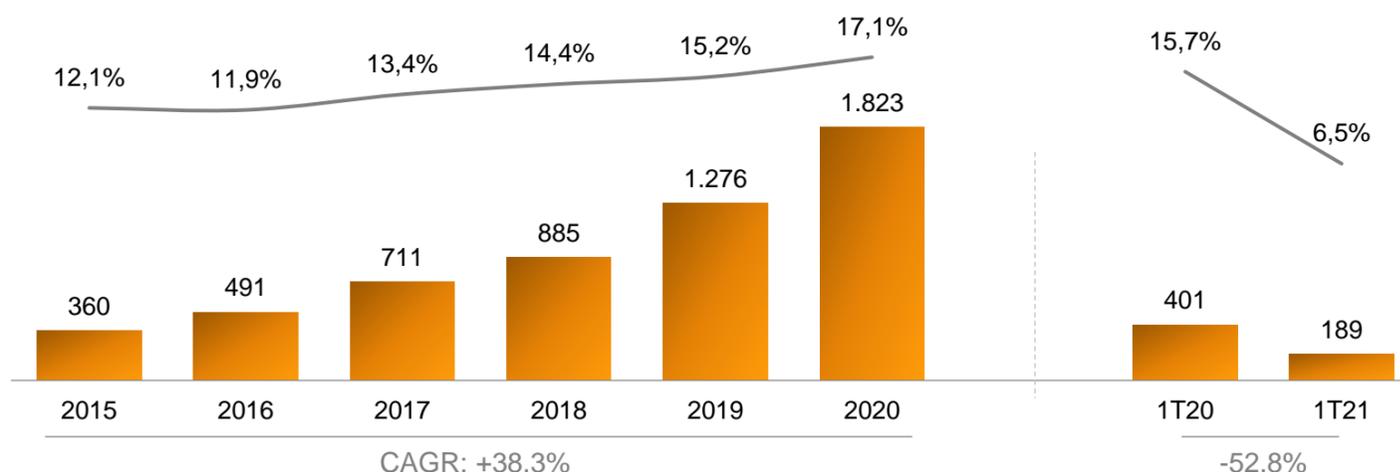
DESPESAS COMERCIAIS: 0,4PP DESFAVORÁVEL COMPARADO COM 1T20:

As Despesas Comerciais têm aumentado progressivamente associadas às maiores adições brutas. Nos últimos trimestres, vimos uma maior proporção de vendas de PMEs e menores receitas de serviços hospitalares elevando as despesas comerciais para 5,5% da receita líquida

EBITDA AJUSTADO

R\$189,3mm de EBITDA Ajustado (6,5% Margem), -52,8% vs 1T20

EBITDA AJUSTADO (R\$mm; % of RL)



EBITDA AJUSTADO: 52,8% DESFAVORÁVEL VS. 1T20

Durante o 1T21, o GNDI manteve sua disciplina e foco na agenda estratégica, visando dar continuidade à Criação de Valor com foco em crescimento, verticalização e atendimento médico de alta qualidade

Como resultado, alcançamos:

- **+254k Adições Inorgânicas** de M&As concluídos
- **+52k Adições Orgânicas** de planos de saúde
- **+217k Adições Orgânicas** de planos odontológicos
- **+5 Novos Hospitais** que passaram a integrar a nossa Rede Própria, agora de 32 hospitais
- **1,0p.p. Diluição de G&A Caixa**

No entanto, contas médicas mais altas de internações e exames na rede credenciada e o tratamento mais prolongado de pacientes com COVID impactaram negativamente o desempenho do GNDI no 1T21:

- **+ R\$ 264,6mm em Sinistralidade Caixa** devido ao tratamento de pacientes COVID, entre a Rede Própria e a Rede Credenciada
- **Queda na Receita de Serviços Hospitalares**, prejudicando margens com menor receita por leito ocupado
- **Aumento de R\$ 27,8mm no PEONA** vs 1T20, associado a aumento da utilização da rede contratada

EBITDA AJUSTADO | COMPOSIÇÃO

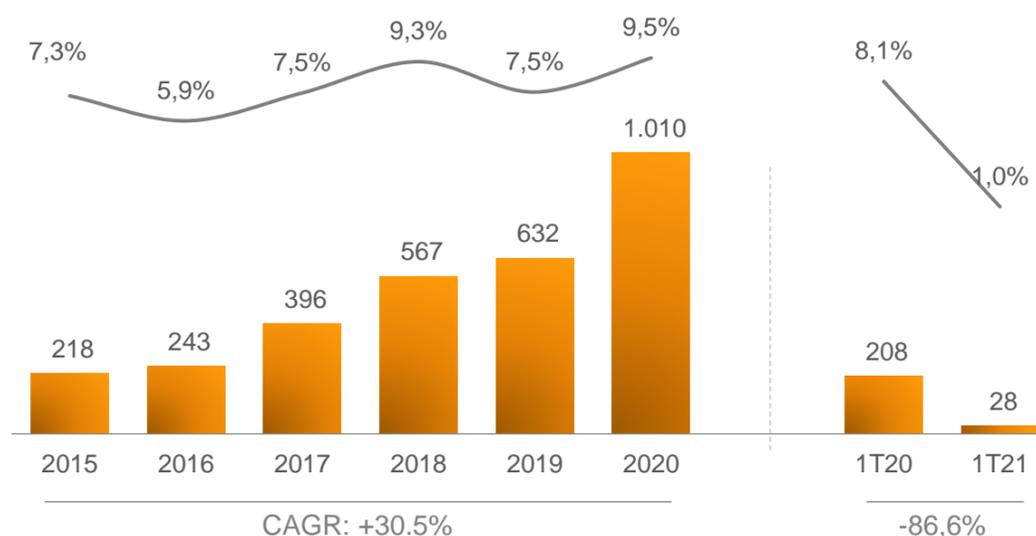
R\$mm	1T21	1T20	Var.	Var. %
Lucro (Prejuízo) Líquido	(27,9)	160,4	(188,3)	-117,4%
IR e CSLL	25,4	120,6	(95,3)	-79,0%
Resultado Financeiro	49,9	32,8	17,2	52,4%
Depreciação e Amortização	89,6	69,3	20,2	29,2%
EBITDA	137,0	383,1	(246,2)	-64,3%
(+/-) Stock Options	12,1	10,9	1,2	10,7%
(+/-) Despesas de M&A/Integração	40,3	6,7	33,5	497,9%
EBITDA Ajustado	189,3	400,8	(211,5)	-52,8%
% margem	6,5%	15,7%		-9,1pp

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO E CAPEX

Lucro Líquido Impactado pelo Comportamento da Sinistralidade no Trimestre

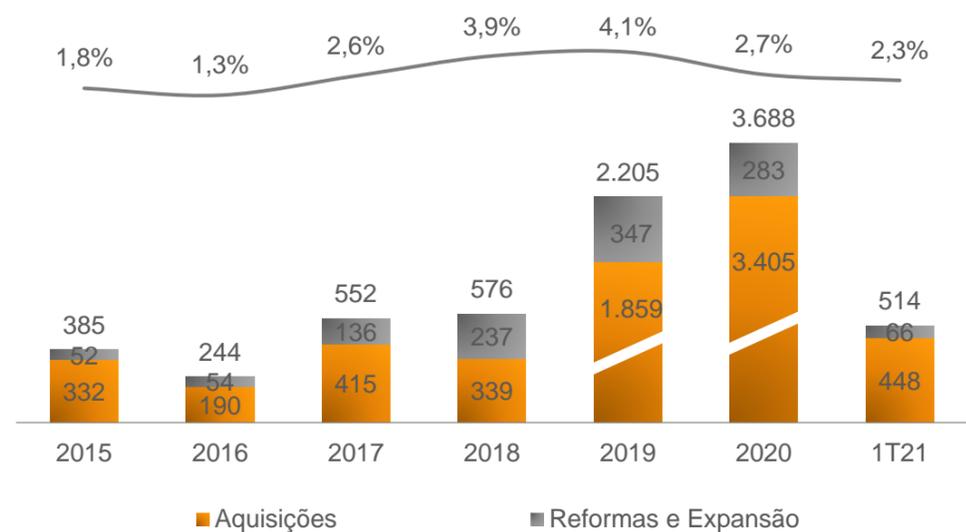
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

(R\$mm; % of RL)



CAPEX

(R\$mm; (Reformas e Expansão) / RL)



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO | COMPOSIÇÃO

R\$mm	1T21	1T20	Var.	Var. %
EBITDA	137,0	383,1	(246,2)	-64,3%
IR e CSLL	(25,4)	(120,6)	95,3	-79,0%
Resultado Financeiro	(49,9)	(32,8)	(17,2)	52,4%
Depreciação e Amortização	(89,6)	(69,3)	(20,2)	29,2%
Lucro (Prejuízo) Líquido	(27,9)	160,4	(188,3)	-117,4%
(+/-) Stock Options	12,1	10,9	1,2	10,7%
(+/-) Amortização de intangível*	34,6	29,4	5,3	17,9%
(+/-) IR e CSLL diferido	9,1	7,3	1,8	25,3%
Lucro Líquido Ajustado	27,9	208,0	(180,0)	-86,6%
% margem	1,0%	8,1%		-7,2pp

* Amortização de ativos intangíveis das empresas adquiridas

CAPEX: R\$514MM NO 1T21

R\$448mm em Aquisições de:

- **R\$193mm:** Climepe
- **R\$176mm:** LifeCenter
- **R\$79mm:** BioSaúde

R\$66mm: Investidos em melhorias na Rede Própria e tecnologia da informação

DÍVIDA LÍQUIDA

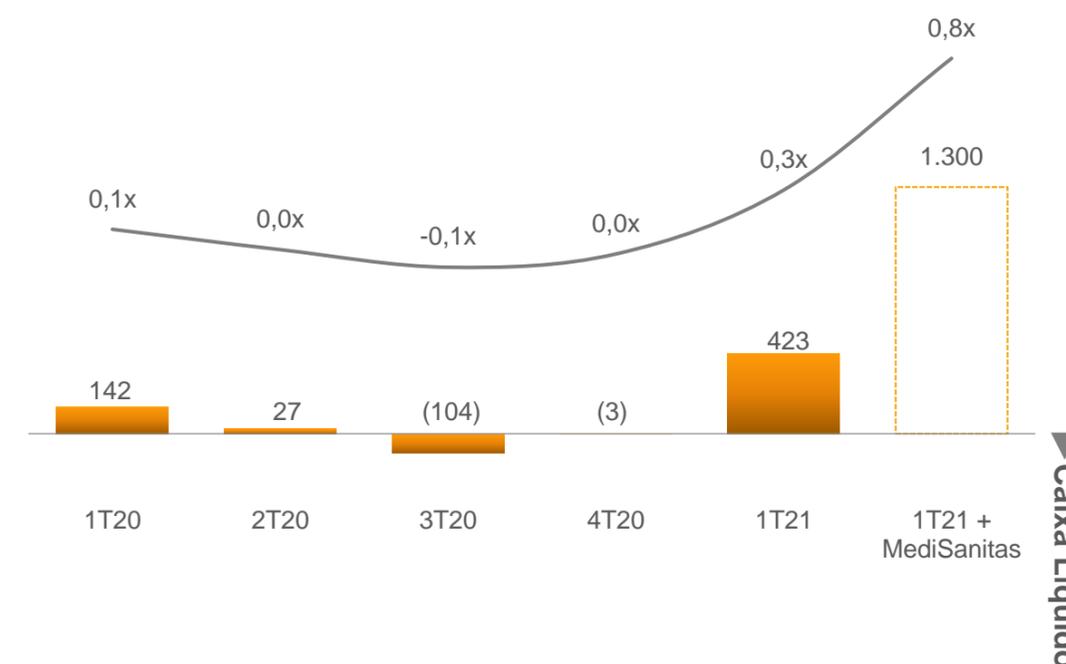
Estrutura de Capital Robusta com Baixa Alavancagem

GNDI3 | ESTRUTURA DAS DÍVIDAS

	Dezembro 2020	Março 2021
NDIPar	SELLER'S NOTE R\$72,9mm (10,0% a.a.) Jun'2020>Prorrogado	SELLER'S NOTE R\$69,4mm (10,0% a.a.) Jun'2020>Prorrogado
	DEBENTURE (BCBF12) R\$60,8mm (CDI + 2,25% a.a.) Fev'21	DEBENTURE (BCBF12) R\$60,8mm (CDI + 2,25% a.a.) Fev'21
BCBF	NOTA PROMISSÓRIA R\$278,7mm (CDI + 1,40% a.a.) Fev'21/Ago'21/Fev'22	NOTA PROMISSÓRIA R\$187,2mm (CDI + 1,40% a.a.) Ago'21/Fev'22
	CAPITAL DE GIRO R\$521,4mm (CDI + 2,49% a.a.) Jun'22/Mai'23/Jun'23/Jun'24	CAPITAL DE GIRO R\$524,1mm (CDI + 2,49% a.a.) Jun'22/Mai'23/Jun'23/Jun'24
	DEBENTURE (BCBF14) R\$752,8mm (CDI + 2,65% a.a.) Set'23/Set'24/Set'25	DEBENTURE (BCBF14) R\$745,5mm (CDI + 2,65% a.a.) Set'23/Set'24/Set'25
	DEBENTURE (BCBF15) R\$697,6mm (CDI + 2,65% a.a.) Nov'23/Nov'24/Nov'25	DEBENTURE (BCBF15) R\$705,8mm (CDI + 2,65% a.a.) Nov'23/Nov'24/Nov'25
	DEBENTURE (NDMI13) R\$808,4mm (CDI + 1,60% a.a.) Ago'22/Ago'23/Ago'24	DEBENTURE (NDMI13) R\$801,7mm (CDI + 1,60% a.a.) Ago'22/Ago'23/Ago'24
NDISaúde (OpCo)	CAPITAL DE GIRO R\$298,6mm (CDI + 2,3% a.a.) Set'23/Set'24/Set'25	CAPITAL DE GIRO R\$298,5mm (CDI + 2,3% a.a.) Set'23/Set'24/Set'25
	OUTROS EMPRÉSTIMOS: R\$70,0MM	OUTROS EMPRÉSTIMOS: R\$126,7MM

DÍVIDA LÍQUIDA

(R\$m; ND / EBITDA LTM)



No 1T21, a Companhia pagou pelas aquisições do Hospital LifeCenter, Climepe e BioSaúde, bem como manteve seus investimentos na melhoria da Rede Própria

Caixa Líquido

IRLAU MACHADO FILHO
Diretor Presidente / CEO

MARCELO MARQUES MOREIRA FILHO
Diretor Financeiro / CFO

GLAUCO DESIDERIO
Diretor de Relações com Investidores

RENATO BELLO
Gerente de Relações com Investidores

THAIS GOMES DOS SANTOS
Analista de Relações com Investidores

• ri@intermedica.com.br •
<http://ri.gndi.com.br/>