

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	16
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025	19
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024	20
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	21
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	22
--------------------------	----

Notas Explicativas	39
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	95
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	96
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	97
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	98
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2025
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	333.548.825
Preferenciais	0
Total	333.548.825
Em Tesouraria	
Ordinárias	529.800
Preferenciais	0
Total	529.800

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	4.011.757	3.792.135
1.01	Ativo Circulante	1.323.186	1.278.809
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	646.579	617.103
1.01.02	Aplicações Financeiras	25.516	52.735
1.01.03	Contas a Receber	535.298	492.520
1.01.03.01	Clientes	535.298	492.520
1.01.04	Estoques	46.224	37.092
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	69.569	79.359
1.01.08.03	Outros	69.569	79.359
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	26.859	38.002
1.01.08.03.04	Contas a receber de obras	42.710	41.357
1.02	Ativo Não Circulante	2.688.571	2.513.326
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.173.310	1.174.666
1.02.01.07	Tributos Diferidos	182.439	184.780
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	182.439	184.780
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	990.871	989.886
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	53.465	48.905
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	670.469	651.479
1.02.01.10.06	Contas a receber de obras	266.937	289.502
1.02.02	Investimentos	993.753	799.569
1.02.02.01	Participações Societárias	993.753	799.569
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	993.753	799.569
1.02.03	Imobilizado	492.462	510.864
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	492.462	510.864
1.02.04	Intangível	29.046	28.227
1.02.04.01	Intangíveis	29.046	28.227

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	4.011.757	3.792.135
2.01	Passivo Circulante	380.472	293.314
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	61.176	39.391
2.01.01.01	Obrigações Sociais	61.176	39.391
2.01.01.01.01	Salários e Encargos	61.176	39.391
2.01.02	Fornecedores	114.314	108.484
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	114.314	108.484
2.01.03	Obrigações Fiscais	26.315	17.141
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	26.315	17.141
2.01.03.01.02	Impostos a recolher	26.315	17.141
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	74.118	50.595
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	74.118	50.595
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	74.118	50.595
2.01.05	Outras Obrigações	104.549	77.703
2.01.05.02	Outros	104.549	77.703
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	5.733	4.210
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	70.972	65.635
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	268	5.432
2.01.05.02.07	Instrumentos financeiros derivativos	2.951	2.426
2.01.05.02.09	Aquisição de empresas a pagar	24.625	0
2.02	Passivo Não Circulante	2.168.470	2.050.386
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.778	1.302.304
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.270.778	1.302.304
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.270.778	1.302.304
2.02.02	Outras Obrigações	841.187	698.249
2.02.02.02	Outros	841.187	698.249
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	703.283	670.470
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	5.219	6.349
2.02.02.02.06	Aquisição de empresas	109.074	0
2.02.02.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	23.611	21.430
2.02.04	Provisões	56.505	49.833
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	56.505	49.833
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	56.505	49.833
2.03	Patrimônio Líquido	1.462.815	1.448.435
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	137.663	169.733
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	122.564	171.952
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	-26.210	-26.210
2.03.02.04	Opções Outorgadas	43.732	40.293
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-2.423	-16.302
2.03.04	Reservas de Lucros	41.537	57.875
2.03.04.01	Reserva Legal	42.761	42.761
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	-1.224	0
2.03.04.10	Outras Reservas	0	15.114
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	62.865	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-80.269	-80.192

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	419.249	1.197.765	364.634	1.094.438
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-275.182	-785.064	-240.907	-705.867
3.03	Resultado Bruto	144.067	412.701	123.727	388.571
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-53.973	-180.954	9.042	-838.700
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-58.767	-169.465	-58.379	-163.605
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-697	-16.549	61.762	-690.587
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.491	5.060	5.659	15.492
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	90.094	231.747	132.769	-450.129
3.06	Resultado Financeiro	-52.443	-127.227	-21.730	-96.914
3.06.01	Receitas Financeiras	29.823	85.016	30.730	56.450
3.06.02	Despesas Financeiras	-82.266	-212.243	-52.460	-153.364
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	37.651	104.520	111.039	-547.043
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.786	-31.489	-35.673	200.323
3.08.01	Corrente	-14.631	-28.717	-76	-189
3.08.02	Diferido	3.845	-2.772	-35.597	200.512
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	26.865	73.031	75.366	-346.720
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	26.865	73.031	75.366	-346.720
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,08	0,22	0,2	-0,93
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,08	0,22	0,2	-0,93

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
4.01	Lucro Líquido do Período	26.865	73.031	75.366	-346.720
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.433	-834	-662	-14.250
4.02.01	Hedge de fluxos de caixa	-3.686	-1.264	-1.003	-21.590
4.02.02	Imposto Diferido - Hedge de fluxos de caixa	1.253	430	341	7.340
4.03	Resultado Abrangente do Período	24.432	72.197	74.704	-360.970

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	126.764	151.943
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	278.427	317.061
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	73.031	-346.720
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	64.104	50.575
6.01.01.03	Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	1.931	167
6.01.01.04	Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.717	11.377
6.01.01.05	Constituição de provisão para glosas	3.980	33.566
6.01.01.06	Constituição de provisão para contingências	6.607	-83.408
6.01.01.07	Provisão pagamento baseado em ações	3.439	6.552
6.01.01.08	Resultado com derivativos	6.153	-581
6.01.01.09	Rendimentos de aplicações financeiras	-62.112	-21.125
6.01.01.10	Despesas financeiras líquidas	178.865	127.460
6.01.01.11	Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	2.772	-200.512
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	-5.060	-15.492
6.01.01.13	Constituição de parcelamento de impostos	0	938
6.01.01.14	Resultado líquido na alienação de investimentos	0	754.264
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-9.106	-93.366
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-52.873	-105.061
6.01.02.02	Estoques	-9.132	-2.985
6.01.02.03	Outros ativos	7.134	4.332
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-4.560	-2.080
6.01.02.05	Fornecedores	7.895	-3.365
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	21.785	17.998
6.01.02.07	Impostos e contribuições a recolher	25.665	2.581
6.01.02.08	Impostos parcelados	-5.468	-5.003
6.01.02.09	Outros Passivos	448	217
6.01.03	Outros	-142.557	-71.752
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-16.491	-740
6.01.03.02	Juros pagos	-126.066	-71.012
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	304	212.703
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-19.591	-132.548
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-9.550	-7.829
6.02.03	Ativos de obras a executar	0	-11.801
6.02.04	Aporte de capital em investida	-59.886	-87.832
6.02.05	Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	89.331	51.452
6.02.08	Alienação de investimentos	0	401.261
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-97.592	130.355
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	700.000	206.893
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-724.571	-19.551
6.03.03	Pagamentos de arrendamentos	-17.521	-14.493
6.03.04	Liquidação de derivativos	-4.711	-237
6.03.06	Dividendos pagos	-25.280	-28.418
6.03.07	Compra de ações em tesouraria	-35.509	-13.839
6.03.08	Dividendos recebidos (aplicados)	10.000	0

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	29.476	495.001
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	617.103	202.280
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	646.579	697.281

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	169.733	57.875	0	-80.192	1.448.435
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	169.733	57.875	0	-80.192	1.448.435
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-32.070	-16.338	-10.166	757	-57.817
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	3.439	0	0	0	3.439
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-35.509	0	0	0	-35.509
5.04.06	Dividendos	0	0	-15.114	-10.166	0	-25.280
5.04.08	Ações em Tesouraria Canceladas	0	-49.388	0	0	0	-49.388
5.04.09	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	1.491	1.491
5.04.10	Ajuste de avaliação patrimonial (Transações com acionistas minoritários)	0	0	0	0	-734	-734
5.04.11	Ações em Tesouraria Canceladas - Reflexo de reserva de capital	0	49.388	0	0	0	49.388
5.04.12	Participações dos acionistas não controladores	0	0	-1.224	0	0	-1.224
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	73.031	-834	72.197
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	73.031	0	73.031
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-834	-834
5.05.02.06	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	-834	-834
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.301.019	137.663	41.537	62.865	-80.269	1.462.815

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	374.180	397.054	0	-417.112	1.655.141
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	374.180	397.054	0	-417.112	1.655.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-160.832	-729	0	340.657	179.096
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	6.552	0	0	0	6.552
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-13.839	0	0	0	-13.839
5.04.08	Ações em Tesouraria Canceladas	0	139.227	0	0	0	139.227
5.04.09	Recebimento de ações pela alienação de investimento	0	-153.545	0	0	0	-153.545
5.04.10	Ações em Tesouraria Canceladas - Reflexo de reserva de capital	0	-139.227	0	0	0	-139.227
5.04.11	Particip. Dos acionistas não controladores	0	0	-729	0	0	-729
5.04.12	Baixa do passivo de resgate	0	0	0	0	363.732	363.732
5.04.13	Transações com acionistas não controladores	0	0	0	0	-510	-510
5.04.14	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	-22.565	-22.565
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-346.720	-14.250	-360.970
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-346.720	0	-346.720
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-14.250	-14.250
5.05.02.08	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	-14.250	-14.250
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.301.019	213.348	396.325	-346.720	-90.705	1.473.267

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
7.01	Receitas	1.268.779	408.290
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.344.872	1.229.580
7.01.02	Outras Receitas	-71.376	-809.913
7.01.02.02	Deduções da Receita	-61.830	-56.135
7.01.02.03	Outros	-9.546	-753.778
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-4.717	-11.377
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-562.963	-507.986
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-480.139	-431.773
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-82.824	-76.213
7.03	Valor Adicionado Bruto	705.816	-99.696
7.04	Retenções	-66.390	23.993
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-64.104	-50.575
7.04.02	Outras	-2.286	74.568
7.04.02.01	Outras receitas (despesas) operacionais	-2.286	74.568
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	639.426	-75.703
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	90.076	71.942
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	5.060	15.492
7.06.02	Receitas Financeiras	85.016	56.450
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	729.502	-3.761
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	729.502	-3.761
7.08.01	Pessoal	270.554	256.659
7.08.01.01	Remuneração Direta	188.612	185.198
7.08.01.02	Benefícios	23.900	18.518
7.08.01.03	F.G.T.S.	13.703	14.509
7.08.01.04	Outros	44.339	38.434
7.08.01.04.02	Férias e 13º salário e encargos	44.339	38.434
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	165.265	-75.590
7.08.02.01	Federais	128.633	-108.781
7.08.02.03	Municipais	36.632	33.191
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	220.652	161.890
7.08.03.01	Juros	212.243	153.364
7.08.03.02	Aluguéis	8.409	8.526
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	73.031	-346.720
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	25.280	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	47.751	-346.720

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
1	Ativo Total	4.400.937	4.340.852
1.01	Ativo Circulante	1.562.929	1.477.702
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	654.027	622.581
1.01.02	Aplicações Financeiras	25.516	52.735
1.01.03	Contas a Receber	742.217	662.537
1.01.03.01	Clientes	742.217	662.537
1.01.04	Estoques	64.261	49.757
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	76.908	90.092
1.01.08.03	Outros	76.908	90.092
1.01.08.03.03	Outros Ativos Circulantes	34.198	48.735
1.01.08.03.04	Contas a receber de obras	42.710	41.357
1.02	Ativo Não Circulante	2.838.008	2.863.150
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.280.626	1.277.935
1.02.01.07	Tributos Diferidos	231.401	229.929
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	231.401	229.929
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.049.225	1.048.006
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	57.390	51.177
1.02.01.10.04	Direito de Uso em Arrendamento	675.117	656.637
1.02.01.10.06	Contas a receber de obras	266.937	289.502
1.02.01.10.07	Outros ativos não circulantes	49.781	50.690
1.02.02	Investimentos	11.837	14.332
1.02.03	Imobilizado	814.564	840.594
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	814.564	840.594
1.02.04	Intangível	730.981	730.289
1.02.04.01	Intangíveis	730.981	730.289

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2	Passivo Total	4.400.937	4.340.852
2.01	Passivo Circulante	534.992	467.424
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	90.076	57.295
2.01.02	Fornecedores	143.809	131.914
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	143.809	131.914
2.01.03	Obrigações Fiscais	39.939	23.818
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	39.939	23.818
2.01.03.01.02	Impostos a recolher	39.939	23.818
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	89.945	75.897
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	89.945	75.897
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	89.945	75.897
2.01.05	Outras Obrigações	171.223	178.500
2.01.05.02	Outros	171.223	178.500
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	11.019	5.710
2.01.05.02.05	Arrendamento Mercantil	71.533	66.377
2.01.05.02.06	Parcelamento de Impostos	463	5.617
2.01.05.02.07	Aquisição de empresas	26.888	38.510
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	2.951	2.426
2.01.05.02.09	Passivo de resgate de ações	58.369	59.860
2.02	Passivo Não Circulante	2.373.263	2.397.003
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.300.903	1.347.024
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.300.903	1.347.024
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.300.903	1.347.024
2.02.02	Outras Obrigações	881.422	864.807
2.02.02.02	Outros	881.422	864.807
2.02.02.02.03	Arrendamento Mercantil	708.009	675.457
2.02.02.02.04	Parcelamento de Impostos	541	649
2.02.02.02.05	Outros Passivos não circulantes	7.801	9.725
2.02.02.02.06	Aquisição de empresas	141.460	157.546
2.02.02.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	23.611	21.430
2.02.03	Tributos Diferidos	77.019	77.960
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	77.019	77.960
2.02.04	Provisões	113.919	107.212
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	113.919	107.212
2.02.04.01.05	Provisões para Contingência	113.919	107.212
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.492.682	1.476.425
2.03.01	Capital Social Realizado	1.301.019	1.301.019
2.03.02	Reservas de Capital	137.663	169.733
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	122.564	171.952
2.03.02.02	Reserva Especial de Ágio na Incorporação	-26.210	-26.210
2.03.02.04	Opções Outorgadas	43.732	40.293
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-2.423	-16.302
2.03.04	Reservas de Lucros	41.537	57.875
2.03.04.01	Reserva Legal	42.761	42.761
2.03.04.05	Reserva de Retenção de Lucros	-1.224	0

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2025	Exercício Anterior 31/12/2024
2.03.04.10	Outras Reservas	0	15.114
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	62.865	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-80.269	-80.192
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	29.867	27.990

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	567.857	1.612.982	570.821	1.738.963
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-396.737	-1.133.249	-397.247	-1.197.393
3.03	Resultado Bruto	171.120	479.733	173.574	541.570
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-73.015	-224.318	-19.896	-928.065
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-70.863	-206.353	-79.928	-229.534
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-1.987	-16.541	60.824	-697.282
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-165	-1.424	-792	-1.249
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	98.105	255.415	153.678	-386.495
3.06	Resultado Financeiro	-55.504	-141.063	-31.857	-127.771
3.06.01	Receitas Financeiras	30.202	86.654	34.106	61.952
3.06.02	Despesas Financeiras	-85.706	-227.717	-65.963	-189.723
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	42.601	114.352	121.821	-514.266
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-15.119	-39.606	-41.290	182.216
3.08.01	Corrente	-20.823	-42.387	2.973	-18.454
3.08.02	Diferido	5.704	2.781	-44.263	200.670
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	27.482	74.746	80.531	-332.050
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	27.482	74.746	80.531	-332.050
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	26.865	73.031	75.366	-346.720
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	617	1.715	5.165	14.670

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2024 à 30/09/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	27.482	74.746	80.531	-332.050
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.433	-834	-662	-14.250
4.02.01	Hedge de fluxos de caixa	-3.686	-1.264	-1.003	-21.590
4.02.02	Imposto diferido - Hedge de fluxos de caixa	1.253	430	341	7.340
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	25.049	73.912	79.869	-346.300
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	24.432	72.197	74.704	-360.970
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	617	1.715	5.165	14.670

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	137.676	148.952
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	330.473	416.013
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	74.746	-332.050
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	82.220	82.153
6.01.01.03	Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	3.180	3.062
6.01.01.04	Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.045	20.024
6.01.01.05	Constituição de provisão para glosas	13.317	28.398
6.01.01.06	Constituição de provisão para contingências	7.543	-85.023
6.01.01.07	Provisão pagamento baseado em ações	3.439	6.552
6.01.01.08	Resultado com derivativos	6.153	-581
6.01.01.09	Rendimentos de aplicações financeiras	-62.659	-22.276
6.01.01.10	Despesas financeiras líquidas	191.846	159.973
6.01.01.11	Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	-2.781	-200.670
6.01.01.12	Resultado de equivalência patrimonial	1.424	1.249
6.01.01.13	Constituição de parcelamento de impostos	0	938
6.01.01.14	Resultado líquido na alienação de investimentos	0	754.264
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-32.269	-161.888
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-106.995	-146.443
6.01.02.02	Estoques	-14.504	-505
6.01.02.03	Outros ativos	13.900	2.816
6.01.02.04	Depósitos judiciais	-6.213	-3.358
6.01.02.05	Fornecedores	14.005	-5.796
6.01.02.06	Salários e encargos sociais	32.781	25.640
6.01.02.07	Impostos e contribuições a recolher	39.181	12.196
6.01.02.08	Impostos parcelados	-5.614	-5.150
6.01.02.09	Outros Passivos	1.190	-1.293
6.01.02.11	Variação das contas operacionais de ativo alienado	0	-39.995
6.01.03	Outros	-160.528	-105.173
6.01.03.01	Imposto de renda e contribuição social pagos	-23.060	-19.595
6.01.03.02	Juros pagos	-137.468	-85.578
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	14.075	224.625
6.02.01	Aquisição de imobilizado	-30.638	-167.224
6.02.02	Aquisição de intangíveis	-9.986	-8.422
6.02.03	Ativos de obras a executar	0	-11.801
6.02.04	Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgastes	89.878	52.603
6.02.06	Aquisição de controladas e coligadas	-35.179	-29.156
6.02.07	Aporte de capital e AFAC em controladas	0	-95
6.02.08	Alienação de investimentos	0	388.720
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-120.305	103.575
6.03.01	Captação de empréstimos e financiamentos	700.000	206.893
6.03.02	Pagamentos de empréstimos e financiamentos	-747.420	-32.261
6.03.03	Pagamentos de arrendamentos	-17.892	-28.563
6.03.04	Liquidação de derivativos	-4.711	-237
6.03.06	Dividendos pagos	-25.280	-28.418

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
6.03.07	Compra de ações em tesouraria	-35.509	-13.839
6.03.08	Dividendos recebidos (aplicados)	10.507	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	31.446	477.152
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	622.581	227.302
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	654.027	704.454

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2025 à 30/09/2025**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	169.733	57.875	0	-80.192	1.448.435	27.990	1.476.425
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	169.733	57.875	0	-80.192	1.448.435	27.990	1.476.425
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-32.070	-16.338	-10.166	757	-57.817	162	-57.655
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	3.439	0	0	0	3.439	0	3.439
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-35.509	0	0	0	-35.509	0	-35.509
5.04.06	Dividendos	0	0	-15.114	-10.166	0	-25.280	0	-25.280
5.04.08	Ações em Tesouraria Canceladas	0	-49.388	0	0	0	-49.388	0	-49.388
5.04.09	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	1.491	1.491	0	1.491
5.04.10	Ajuste de avaliação patrimonial (Transações com acionistas minoritários)	0	0	0	0	-734	-734	0	-734
5.04.11	Participações dos acionistas não controladores	0	0	-1.224	0	0	-1.224	162	-1.062
5.04.12	Ações em Tesouraria Canceladas - Reflexo de reserva de capital	0	49.388	0	0	0	49.388	0	49.388
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	73.031	-834	72.197	1.715	73.912
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	73.031	0	73.031	1.715	74.746
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-834	-834	0	-834
5.05.02.06	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	-834	-834	0	-834
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.301.019	137.663	41.537	62.865	-80.269	1.462.815	29.867	1.492.682

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 30/09/2024**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.301.019	374.180	397.054	0	-417.112	1.655.141	99.083	1.754.224
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.301.019	374.180	397.054	0	-417.112	1.655.141	99.083	1.754.224
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-160.832	-729	0	340.657	179.096	-85.679	93.417
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	6.552	0	0	0	6.552	0	6.552
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-13.839	0	0	0	-13.839	0	-13.839
5.04.08	Ações em Tesouraria Canceladas	0	139.227	0	0	0	139.227	0	139.227
5.04.09	Recebimento de ações pela alienação de investimento	0	-153.545	0	0	0	-153.545	0	-153.545
5.04.10	Ações em Tesouraria Canceladas - Reflexo de reserva de capital	0	-139.227	0	0	0	-139.227	0	-139.227
5.04.11	Particip. Dos acionistas não controladores	0	0	-729	0	0	-729	-85.679	-86.408
5.04.12	Baixa do passivo de resgate	0	0	0	0	363.732	363.732	0	363.732
5.04.13	Transações com acionistas não controladores	0	0	0	0	-510	-510	0	-510
5.04.14	Valor justo do passivo de resgate	0	0	0	0	-22.565	-22.565	0	-22.565
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-346.720	-14.250	-360.970	14.670	-346.300
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-346.720	0	-346.720	14.670	-332.050
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-14.250	-14.250	0	-14.250
5.05.02.08	Valor justo Hedge Accounting	0	0	0	0	-14.250	-14.250	0	-14.250
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.301.019	213.348	396.325	-346.720	-90.705	1.473.267	28.074	1.501.341

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2025 à 30/09/2025	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2024 à 30/09/2024
7.01	Receitas	1.708.934	1.087.247
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.807.782	1.969.527
7.01.02	Outras Receitas	-86.803	-862.256
7.01.02.02	Deduções da Receita	-84.127	-109.320
7.01.02.03	Outras Receitas	-2.676	-752.936
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-12.045	-20.024
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-796.526	-836.924
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-685.395	-707.986
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-111.131	-128.938
7.03	Valor Adicionado Bruto	912.408	250.323
7.04	Retenções	-84.040	-6.475
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-82.220	-82.153
7.04.02	Outras	-1.820	75.678
7.04.02.01	Outras despesas operacionais	-1.820	75.678
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	828.368	243.848
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	85.230	60.703
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.424	-1.249
7.06.02	Receitas Financeiras	86.654	61.952
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	913.598	304.551
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	913.598	304.551
7.08.01	Pessoal	381.159	419.254
7.08.01.01	Remuneração Direta	259.270	298.343
7.08.01.02	Benefícios	37.154	30.138
7.08.01.03	F.G.T.S.	21.090	24.933
7.08.01.04	Outros	63.645	65.840
7.08.01.04.02	Férias e 13º Salário e encargos	63.645	65.840
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	217.955	15.470
7.08.02.01	Federais	172.752	-34.038
7.08.02.03	Municipais	45.203	49.508
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	239.738	201.877
7.08.03.01	Juros	227.717	189.723
7.08.03.02	Aluguéis	12.021	12.154
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	74.746	-332.050
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	25.280	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	49.466	-332.050

Comentário do Desempenho



DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS 3T | 2025

09.novembro.2025

 **MaterDei**
Rede de Saúde

45
ANOS

com você,
por toda a vida.

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

09.novembro.2025



Belo Horizonte, 09 de novembro de 2025

A Rede Mater Dei de Saúde (“Mater Dei” ou “Companhia”) (B3: MATD3) anuncia seus resultados do terceiro trimestre de 2025 (3T25). Os valores são apresentados de forma consolidada em milhões de reais, exceto quando especificado de outra forma. As comparações são referentes ao terceiro trimestre de 2024 (comparações YoY) e ao segundo trimestre de 2025 (comparações QoQ). As informações trimestrais estão de acordo com as regras contábeis brasileiras e internacionais (IFRS) e foram revisadas por auditores independentes. Para efeito de comparabilidade, os resultados de 2024 não estão considerando os números de Porto Dias, exceto para fins de covenants financeiros.

Valores Consolidados

Trimestral

Indicadores financeiros em R\$ milhões	3T25	3T24	Δ	2T25	Δ
Leitos Operacionais (média do período)	1.246	1.251	(0,4%)	1.231	1,2%
Pacientes-dia (total do período)	87.473	83.436	4,8%	87.369	0,1%
Taxa da Ocupação (média do período)	76,3%	72,5%	3,8pp	78,0%	(1,7pp)
Taxa da Ocupação paciente day (média do período)	81,7%	77,0%	4,7pp	83,0%	(1,3pp)
Ticket Médio (R\$ Mm/Leito)	2,67	2,41	10,9%	2,55	4,4%
Receita Líquida	568	488	16,3%	546	4,0%
Lucro Bruto	171	140	22,1%	165	3,8%
EBITDA Ajustado	126	91	38,7%	115	9,3%
Margem EBITDA	22,2%	18,6%	3,6pp	21,1%	1,1pp
Caixa e Equivalentes (ex. recompras e dividendos)	775	756	2,6%	720	7,7%
Dívida Líquida (ex. recompras e dividendos)	642	710	(9,6%)	690	(6,9%)
Dívida Líquida (ex. recomp. e dividendos)/EBITDA LTM	1,5x	1,3x	0,2x	1,4x	0,1x

Acumulado do Ano

Indicadores financeiros em R\$ milhões	9M25	9M24	Δ
Leitos Operacionais (média do período)	1.215	1.247	(2,6%)
Pacientes-dia (total do período)	252.655	256.767	(1,6%)
Taxa da Ocupação (média do período)	76,2%	75,2%	1,0pp
Taxa da Ocupação paciente day (média do período)	81,5%	79,8%	1,7pp
Ticket Médio (R\$ Mm/Leito)	2,62	2,34	11,7%
Receita Líquida	1.613	1.465	10,1%
Lucro Bruto	480	437	9,7%
EBITDA Ajustado	338	287	17,6%
Margem EBITDA	20,9%	19,6%	1,3pp

Comentário do Desempenho

Destaques

Operacionais e Financeiros



Consolidado

- ✓ Recorde de Receita Líquida e EBITDA no 3T25 e 9M25
- ✓ Maior geração de caixa operacional em um trimestre
- ✓ Redução de Dívida Líquida em R\$ 59 milhões vs 2T25 e R\$ 79 milhões vs 3T24 desconsiderando as recompras de ações, os dispêndios relacionados à operação de Exchange da dívida e os dividendos no período

RMBH

- ✓ Crescimento de 4% da Receita Líquida vs 2T25 e 13% vs 3T24, atingindo o recorde na RMBH
- ✓ Crescimento de 5% dos pacientes oncológicos e 6% nos avisos cirúrgicos vs 2T25
- ✓ Nova Lima com aumento de 23% na RL vs 2T25, com crescimento de 12% nos avisos cirúrgicos e destaque operacional na oncologia com a nova equipe de referência

Salvador:

- ✓ Recorde de Receita Líquida e crescimento da margem EBITDA vs 2T25
- ✓ Crescimento de 27% da RL vs 3T24, com aumento de 59% de pacientes oncológicos e 24% nos avisos cirúrgicos

Adquiridas:

- ✓ Recorde de Receita líquida e EBITDA no 3T25
- ✓ Crescimento de 16% nos pacientes oncológicos e 8% nos avisos cirúrgicos vs 2T25
- ✓ Uberlândia com maior RL e EBITDA trimestral da história.



Premiações e Indicadores de Qualidade Hospitalar

- Premiação do Mater Dei Santo Agostinho na CONAHP, com obtenção do selo QGA após programa de validação de indicadores, que reconhece a qualidade e confiabilidade dos dados reportados à ANAHP, além de assegurar transparência e reconhecimento ao mercado.
- Maior NPS mensal da Rede em outubro/2025 e trimestral no 3T25, com destaque para as HUBs RMBH e Uberlândia.

Terapia CAR-T Cell

- Introdução da Terapia com Células CART-T no Hospital da Contorno. Essa terapia representa uma revolução no tratamento onco-hematológico, sendo uma forma de imunoterapia personalizada, na qual os linfócitos T do próprio paciente são coletados e modificados geneticamente para atuar de forma mais eficiente no sistema imune do paciente.



Destaques de Cirurgia Médica Robótica

- Novo Robô Da Vinci em Nova Lima
- Novo Robô para cirurgia ortopédica em Uberlândia
- Em Salvador, primeira cirurgia cardíaca robótica em um hospital das regiões Norte e Nordeste do Brasil

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

09.novembro.2025



com você, por toda a vida.

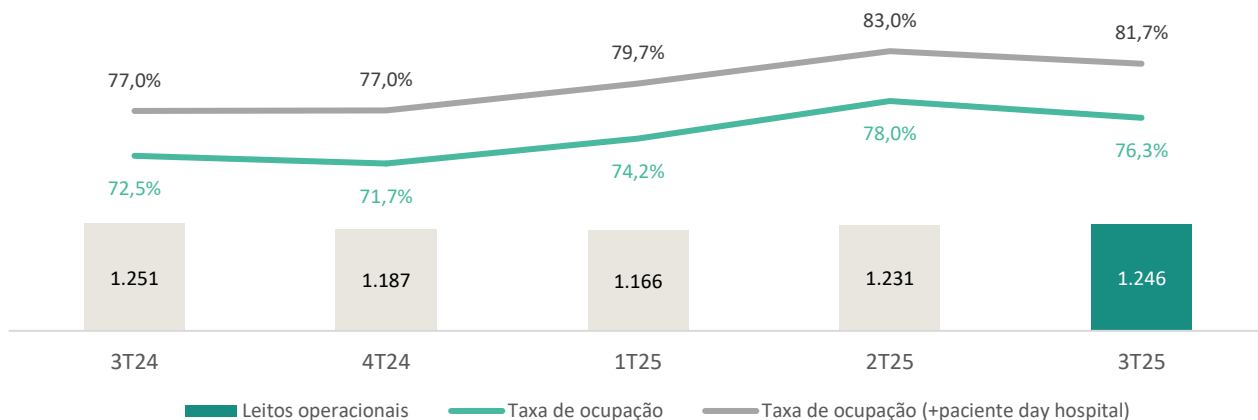
Receitas

Volume

A receita bruta é composta, principalmente, pelos serviços de saúde prestados, como internações, cirurgias, oncologia, consultas médicas, exames, entre outros, seja por meio de operadoras de saúde, autogestões, autarquias ou de pacientes particulares (*out-of-pocket*).

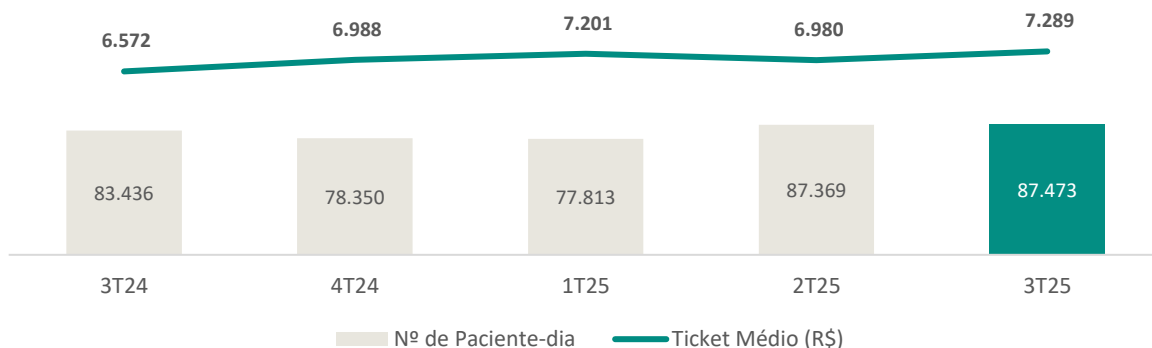
O terceiro trimestre de 2025 apresentou média de 1.246 leitos operacionais, redução de 5 leitos contra o 3T24 e aumento de 15 leitos contra o 2T25. Esse crescimento é explicado principalmente pelo ramp-up dos hospitais e altas taxas de ocupação em diversas unidades no segundo trimestre do ano, propiciando a abertura de leitos. A taxa de ocupação trimestral atingiu 81,7%, sendo 1,3 p.p. abaixo do 2T25 e 4,7 p.p. acima em relação do mesmo trimestre do ano anterior.

Evolução da média de leitos operacionais e taxa de ocupação¹



No terceiro trimestre de 2025, o volume de pacientes-dia internados no consolidado da Rede Mater Dei apresentou estabilidade em relação ao 2T25. Na comparação com o 3T24, houve aumento de 4,8% no volume de pacientes-dia aliado a queda no número de leitos, evidenciando a estratégia da Companhia de operar com taxa de ocupação mais alta visando a eficiência operacional.

Número de pacientes-dia e Ticket Médio (R\$/paciente-dia)



1. Valores não consideram os números do Hospital Porto Dias

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

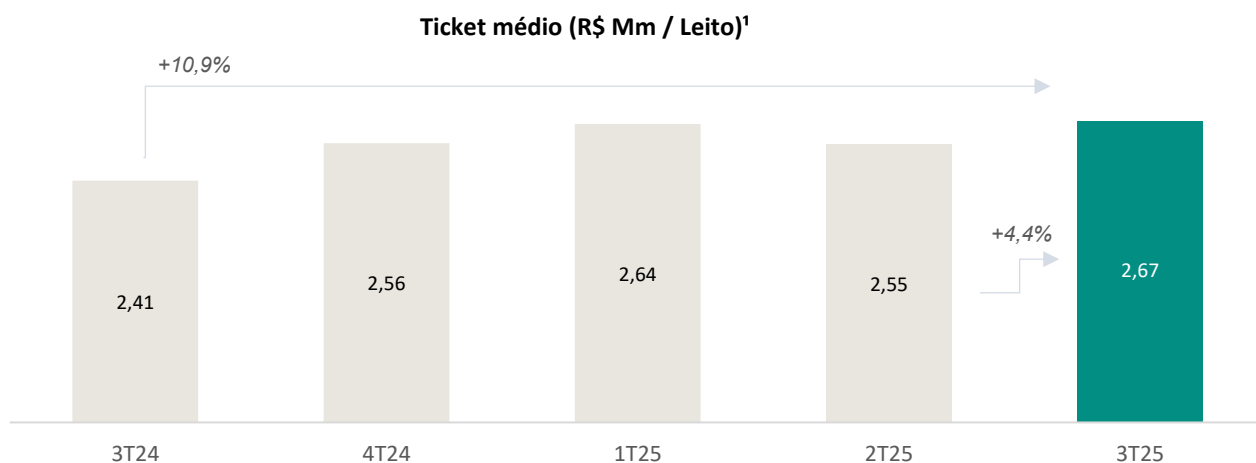
09.novembro.2025

MaterDei
Rede de Saúde45
ANOScom você,
por toda a vida.

Receitas

Ticket e Valores Consolidados

O ticket médio consolidado no terceiro trimestre de 2025 aumentou 4,4% contra o 2T25 e 10,9% vs 3T24. Esses crescimentos se devem ao melhor mix de especialidades e procedimentos, com aumento de avisos cirúrgicos, pacientes oncológicos e receitas fora do leito; ao melhor mix de hospitais, com o *ramp-up* de Nova Lima e Salvador; além dos reajustes anuais junto aos convênios.



1. Valores não consideram os números do Hospital Porto Dias

No terceiro trimestre de 2025, a receita bruta somou R\$ 637,6 milhões, crescimento de 16,3% em relação ao terceiro trimestre do ano anterior e 4,5% acima da receita bruta apresentada no último trimestre. A receita bruta é deduzida, principalmente, por: (i) provisão de glosas; (ii) tributos federais e municipais incidentes sobre a receita e (iii) faturamentos cancelados.

R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
Convênios	591,5	503,9	17,4%	565,2	4,6%	1674,0	1511,4	10,8%
Particulares	36,9	35,8	3,1%	35,6	3,6%	106,3	107,5	-1,1%
Outras receitas	9,2	8,7	5,2%	9,0	1,7%	27,5	25,9	6,1%
Receita Bruta	637,6	548,4	16,3%	609,9	4,5%	1.807,8	1.644,8	9,9%
Glosas	(27,8)	(23,7)	17,2%	(26,5)	4,6%	(78,6)	(71,0)	10,6%
Impostos e deduções	(42,0)	(36,2)	15,9%	(37,5)	11,8%	(116,2)	(108,5)	7,1%
Receita Líquida	567,9	488,5	16,3%	545,8	4,0%	1.613,0	1.465,3	10,1%

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025



 com você,
por toda a vida.

Custos

Custos dos Serviços Prestados

Os custos dos serviços prestados são formados, principalmente, por materiais e medicamentos, pessoal, prestação de serviços médicos, depreciação e amortização e manutenção e conservação.

No 3T25, os custos dos serviços prestados totalizaram R\$ 397 milhões, representando 69,9% da receita líquida, com queda de 1,4pp em relação ao 3T24. Essa redução é explicada pela diluição dos custos com aumento da receita, principalmente na linha de pessoal, pela estratégia da Companhia de operar com maior taxa de ocupação e pelo ajuste do quadro de colaboradores. Na comparação do 3T25 com o 2T25, a representatividade do custo em relação a receita líquida permaneceu praticamente inalterada.

Nesse sentido, o Lucro Bruto reportado foi de R\$ 171 milhões, enquanto a margem bruta atingiu 30,1%, uma vez que os efeitos nos custos de serviços prestados atingem a margem na mesma proporção.

R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
Materiais e medicamentos	(154,8)	(128,2)	20,7%	(147,2)	5,2%	(431,7)	(390,0)	10,7%
<i>% da receita líquida</i>	27,3%	26,2%	1,1pp	27,0%	0,3pp	26,8%	26,6%	0,2pp
Pessoal	(110,9)	(103,9)	6,7%	(106,2)	4,4%	(321,3)	(297,2)	8,1%
<i>% da receita líquida</i>	19,5%	21,3%	(1,8pp)	19,5%	-	19,9%	20,3%	(0,4pp)
Prestação de serviços médicos	(59,7)	(55,1)	8,3%	(57,4)	4,0%	(172,2)	(155,1)	11,0%
<i>% da receita líquida</i>	10,5%	11,3%	(0,8pp)	10,5%	-	10,7%	10,6%	0,1pp
Manutenção e conservação	(23,1)	(20,2)	14,2%	(22,9)	0,7%	(67,6)	(61,7)	9,5%
<i>% da receita líquida</i>	4,1%	4,1%	-	4,2%	(0,1pp)	4,2%	4,2%	-
Depreciação e amortização	(22,4)	(18,7)	19,9%	(22,0)	2,0%	(66,4)	(55,2)	20,4%
<i>% da receita líquida</i>	3,9%	3,8%	0,1pp	4,0%	(0,1pp)	4,1%	3,8%	0,3pp
Outros custos	(25,8)	(22,2)	16,3%	(25,3)	2,3%	(74,0)	(68,7)	7,8%
<i>% da receita líquida</i>	4,5%	4,5%	-	4,6%	(0,1pp)	4,6%	4,7%	(0,1pp)
Custo dos serviços prestados	(396,7)	(348,4)	13,9%	(381,0)	4,1%	(1.133,2)	(1.027,9)	10,2%
<i>% da receita líquida</i>	69,9%	71,3%	(1,4pp)	69,8%	0,1pp	70,3%	70,2%	0,1pp
Lucro Bruto	171,1	140,1	22,1%	164,8	3,8%	479,7	437,4	9,7%
<i>% margem Bruta</i>	30,1%	28,7%	1,4pp	30,2%	(0,1pp)	29,7%	29,8%	(0,1pp)

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025



Despesas

Gerais, Administrativas e Outras

As despesas gerais e administrativas são compostas, principalmente, por gastos com pessoal, depreciação e amortização e demais despesas inerentes às atividades de backoffice.

No 3T25, as despesas gerais e administrativas atingiram 12,5% da receita líquida do período, estável em relação ao 2T25 e abaixo em 2,3pp vs 3T24 com menores despesas na linha de pessoal pela redução do número de posições administrativas e consequente diluição pelo crescimento da receita. Em relação as despesas operacionais líquidas, que incluem principalmente, provisões/reversões para demandas judiciais, provisões para crédito de liquidação duvidosa e equivalência patrimonial, houve redução na comparação com o 2T25 por menores provisões para crédito de liquidação duvidosa. Em relação ao 3T24, o aumento das despesas é explicado principalmente pela reversão em contingências previdenciárias no valor de R\$ 74 milhões que impactou positivamente o terceiro trimestre do ano passado, sem o mesmo efeito no 3T25.

R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
Pessoal	(41,7)	(46,1)	-9,6%	(42,4)	(1,8%)	(127,5)	(133,0)	-4,1%
% da receita líquida	7,3%	9,4%	(2,1pp)	7,8%	(0,5pp)	7,9%	9,1%	(1,2pp)
Depreciação e amortização	(5,3)	(5,2)	2,1%	(5,2)	2,2%	(15,8)	(15,1)	4,7%
% da receita líquida	0,9%	1,1%	(0,2pp)	1,0%	(0,1pp)	1,0%	1,0%	-
Serviços de terceiros	(17,5)	(13,7)	27,9%	(14,9)	17,1%	(46,4)	(39,2)	18,5%
% da receita líquida	3,1%	2,8%	0,3pp	2,7%	0,4pp	2,9%	2,7%	0,2pp
Outras despesas	(6,4)	(7,4)	-14,1%	(5,7)	12,2%	(16,6)	(17,3)	-4,1%
% da receita líquida	1,1%	1,5%	(0,4pp)	1,0%	0,1pp	1,0%	1,2%	(0,2pp)
Despesas gerais e adm.	(70,9)	(72,4)	-2,1%	(68,3)	3,8%	(206,4)	(204,6)	0,8%
% da receita líquida	12,5%	14,8%	(2,3pp)	12,5%	-	12,8%	14,0%	(1,2pp)
Outras rec./desp. Operacionais	(2,2)	68,8	-103,1%	(8,6)	(74,9%)	(18,0)	52,8	-134,0%
% da receita líquida	0,4%	-14,1%	14,5pp	1,6%	(1,2pp)	1,1%	-3,6%	4,7pp
Despesas operacionais líquidas	(73,0)	(3,6)	1944,2%	(76,8)	-5,0%	(224,3)	(151,8)	47,8%
% da receita líquida	12,9%	0,7%	12,2pp	14,1%	(1,2pp)	13,9%	10,4%	3,5pp

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025



EBIT e EBITDA

Resultado Operacional

O EBITDA ajustado no trimestre atingiu R\$ 126 milhões, com aumento de 9,3% contra o 2T25 e 38,7% em relação ao 3T24. A margem EBITDA ajustada alcançou 22,2%, valor este que representa aumento de 1,1 p.p. em relação ao 2T25 e 3,6 pp vs 3T24. O aumento de margem da Companhia vs 2T25 é explicada por três principais fatores: (i) incremento da receita pelo aumento do ticket médio e *ramp-up* das unidades, ocasionando em diluição de custos/despesas e maiores margens (ii) menores provisões para crédito de liquidação duvidosa, e (iii) redução de pessoal nas despesas através da readequação do quadro de funcionários.

R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
Receita bruta	637,6	548,4	16,3%	609,9	4,5%	1.807,8	1.644,8	9,9%
Impostos, deduções e glosas	(69,7)	(59,9)	16,4%	(64,1)	8,8%	(194,8)	(179,5)	8,5%
Receita líquida	567,9	488,5	16,3%	545,8	4,0%	1.613,0	1.465,3	10,1%
Custo dos serviços prestados	(396,7)	(348,4)	13,9%	(381,0)	4,1%	(1.133,2)	(1.027,9)	10,2%
Despesas operac. líquidas	(73,0)	(3,6)	1944,2%	(76,8)	-5,0%	(224,3)	(151,8)	47,8%
Imparidade de ativos	-	(10,1)	-100,0%	-	-	-	(754,3)	-100,0%
EBIT	98,1	126,4	(22,4%)	88,0	11,5%	255,4	(468,7)	(154,5%)
<i>% da receita líquida</i>	17,3%	25,9%	(8,6pp)	16,1%	1,2pp	15,8%	-32,0%	47,8pp
Depreciação e Amortização	27,8	23,9	16,1%	27,2	2,0%	82,2	70,3	17,0%
EBITDA	125,9	150,3	(16,3%)	115,2	9,3%	337,6	(398,4)	(184,8%)
<i>% da receita líquida</i>	22,2%	30,8%	(8,6pp)	21,1%	1,1pp	20,9%	-27,2%	48,1pp
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	-	10,1	-100,0%	-	-	-	754,3	-100,0%
Pré-Operacional Nova Lima	-	4,3	-100,0%	-	-	-	5,3	-100,0%
Reversão de contingências	-	(74,0)	-	-	-	-	(74,0)	-
EBITDA ajustado	125,9	90,8	38,7%	115,2	9,3%	337,6	287,2	17,6%
<i>% da receita líquida</i>	22,2%	18,6%	3,6pp	21,1%	1,1pp	20,9%	19,6%	1,3pp



Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025



 com você,
por toda a vida.

Resultado Financeiro Líquido

Receitas e Despesas Financeiras

No trimestre, o resultado financeiro líquido apresentou variação negativa de 19,6% vs 2T25 em função das maiores despesas pela liquidação antecipada da 1ª emissão de debêntures, com prêmio pago aos debenturistas de R\$ 8,8 milhões e baixa de custos de transação a apropriar de R\$ 2,4 milhões. Como consequência, essa operação de Exchange trouxe redução de 50 bps no spread e alongamento de 4 anos no papel. Desconsiderando esses fatores, haveria um delta positivo de 4,5% no trimestre.

Em relação ao 3T24, a variação nas despesas financeiras é explicada por uma maior despesa com juros fruto de uma taxa Selic média mais elevada no período, perdas com SWAP pela queda do IPCA no trimestre, adicionado aos motivos descritos no parágrafo anterior. Na receita financeira, a variação se deve ao impacto positivo de R\$ 16,5 milhões relativo a atualização monetária da contingência revertida no 3T24, parcialmente compensado pelas maiores receitas com aplicações financeiras com o aumento do caixa médio no 3T25 e o aumento da taxa Selic no período.

R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
Receita Financeira	30,2	33,6	-10,1%	29,9	1,0%	86,7	60,2	44,0%
Despesa Financeira	(85,7)	(61,3)	39,9%	(76,3)	12,3%	(227,7)	(173,6)	31,2%
<i>Juros de empréstimos, finan., parcelamentos e aquisições</i>	(55,0)	(39,2)	40,4%	(50,3)	9,4%	(148,9)	(110,3)	34,9%
<i>Juros de arrendamento</i>	(19,1)	(17,1)	11,8%	(18,9)	1,1%	(56,6)	(49,6)	14,2%
<i>Outros</i>	(11,6)	(5,0)	132,2%	(7,2)	61,7%	(22,2)	(13,7)	62,8%
Resultado Financeiro Líquido	(55,5)	(27,7)	100,6%	(46,4)	19,6%	(141,1)	(113,4)	24,4%



Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

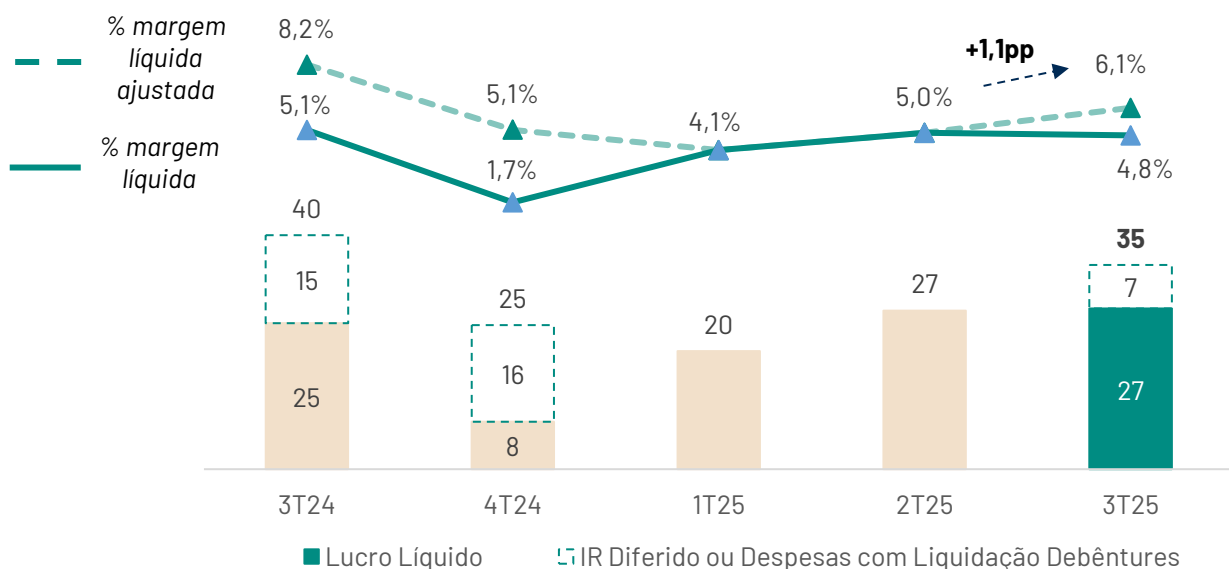
09.novembro.2025



 com você,
por toda a vida.

Lucro Líquido

No trimestre atual, o lucro líquido alcançou R\$ 27,5 milhões, aumento de 1,4% em comparação com o 2T25 e 10,1% vs 3T24 (desconsiderando o IR diferido), o que evidencia a recuperação do lucro líquido da Rede. A margem líquida atingiu 4,8% neste trimestre, estável em relação ao trimestre anterior. Ao desconsiderar as despesas relacionadas à liquidação da 1ª emissão de Debêntures, o lucro líquido atingiria R\$ 35 milhões, aumento de 28,6% vs 2T25, e margem líquida de 6,1%. Esse melhor resultado no lucro líquido é explicado pelos mesmos efeitos que resultaram no crescimento do EBITDA, conforme descrito anteriormente.



R\$ milhões	Consolidado							
	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25	9M25	9M24	Δ 9M25
EBIT	98,1	126,4	(22,4%)	88,0	11,5%	255,4	(468,7)	(154,5%)
Resultado financeiro líquido	(55,5)	(27,7)	100,6%	(46,4)	19,6%	(141,1)	(113,4)	24,4%
LAIR	42,6	98,8	(56,9%)	41,6	2,5%	114,4	(582,1)	(119,6%)
IR e CSLL	(15,1)	(34,5)	(56,2%)	(14,5)	4,4%	(39,6)	202,8	(119,5%)
Lucro líquido	27,5	64,2	(57,2%)	27,1	1,4%	74,7	(379,3)	(119,7%)
% da receita líquida	4,8%	13,2%	(8,4pp)	5,0%	(0,2pp)	4,6%	-25,9%	30,5pp
IR/CSL diferido (ágio de aquisições)	-	15,0	(100,0%)	-	-	-	51,1	(100,0%)
Alienação de Investimentos / Imparidade de ativos	-	6,7	(100,0%)	-	-	-	497,8	(100,0%)
Pré-Operacional Nova Lima	-	2,8	(100,0%)	-	-	-	3,5	(100,0%)
Reversão de contingências	-	(48,8)	-	-	-	-	(48,8)	(100,0%)
Lucro Líquido Ajustado	27,5	39,9	(31,2%)	27,1	1,4%	74,7	124,3	(39,9%)
% da receita líquida	4,8%	8,2%	(3,4pp)	5,0%	(0,2pp)	4,6%	8,5%	(3,9pp)

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

09.novembro.2025



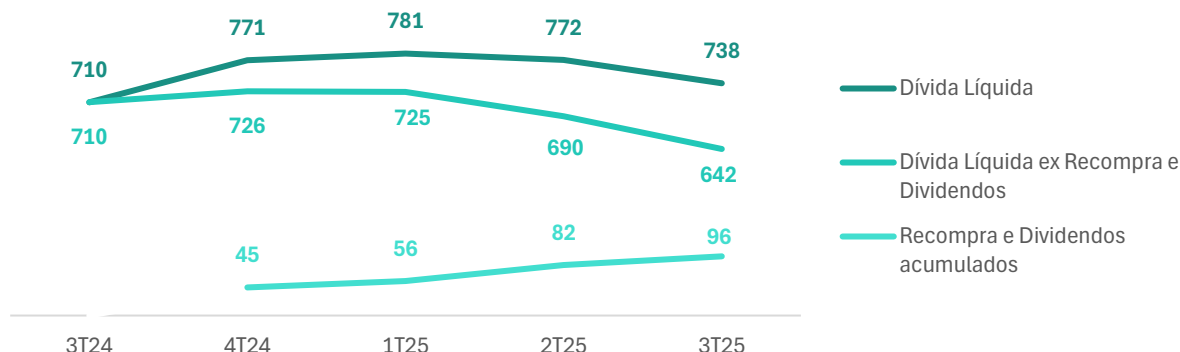
Endividamento

No terceiro trimestre de 2025, o saldo da dívida líquida totalizou R\$ 738 milhões, uma redução de 4,4% ou R\$ 34 milhões contra o saldo final do 2T25. O índice de alavancagem (dívida líquida financeira/ EBITDA LTM) atingiu 1,8x no 3T25, 0,5x maior que no mesmo período do ano anterior e 0,2x maior ao trimestre anterior, explicado principalmente pela saída da reversão de contingências previdenciárias no valor de R\$ 74 milhões do cálculo do EBITDA LTM.

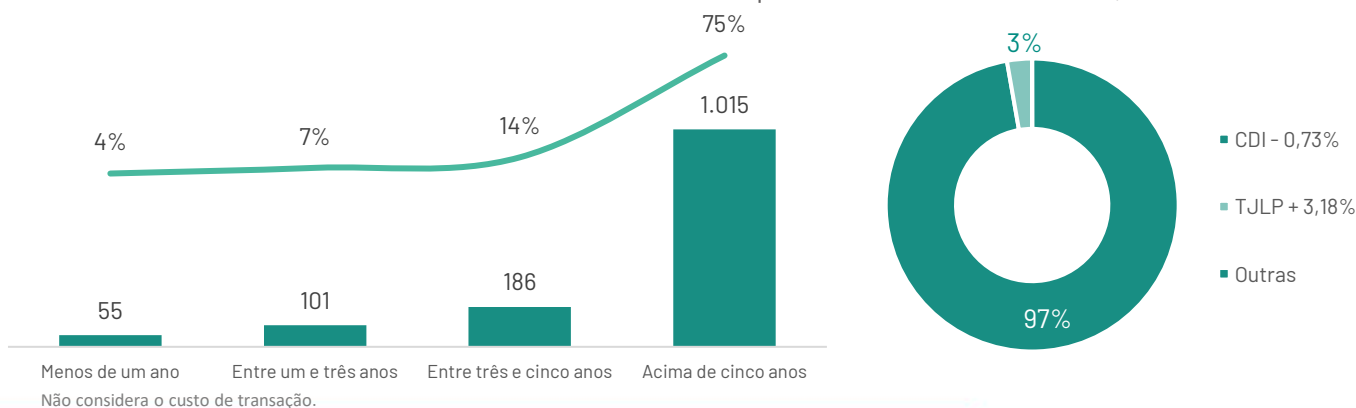
Consolidado (R\$ milhões)	3T25	3T24	Δ 3T25	2T25	Δ 3T25
Dívida de curto prazo	117	110	6,3%	99	18,1%
Dívida de longo prazo	1.301	1.356	-4,1%	1.311	-0,8%
Dívida Bruta¹	1.417	1.466	-3,3%	1.410	0,5%
Caixa e equivalentes e aplicações financeiras	680	756	-10,1%	638	6,5%
Dívida Líquida	738	710	3,9%	772	-4,4%
EBITDA LTM ¹	418	563,1	-25,8%	484	-13,6%
<i>Dívida Líquida / EBITDA LTM</i>	<i>1,8</i>	<i>1,3</i>	<i>0,5</i>	<i>1,6</i>	<i>0,2</i>

1. Conforme *covenant* das emissões de debêntures da Companhia

Ao desconsiderar as linhas de remuneração aos acionistas (recompra de ações e dividendos – pagos e recebidos) nos últimos 12 meses, a dívida líquida teria reduzido R\$ 48 milhões vs 2T25 e R\$ 68 milhões vs 3T24, sendo o índice de alavancagem no 3T25 de 1,5x. Abaixo, gráfico com a dívida líquida (R\$ mi) e recompra/dividendos acumulados (R\$ mi):



O prazo médio ponderado de pagamento da dívida do Mater Dei é de 5,6 anos vs 3,9 anos reportado no 2T25, explicado pela operação de Exchange que alongou em 4 anos o vencimento de R\$ 700 milhões em debêntures. O custo da dívida no período do 3T25 foi de CDI - 0,78% a.a.



Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS

09.novembro.2025

MaterDei
Rede de Saúde

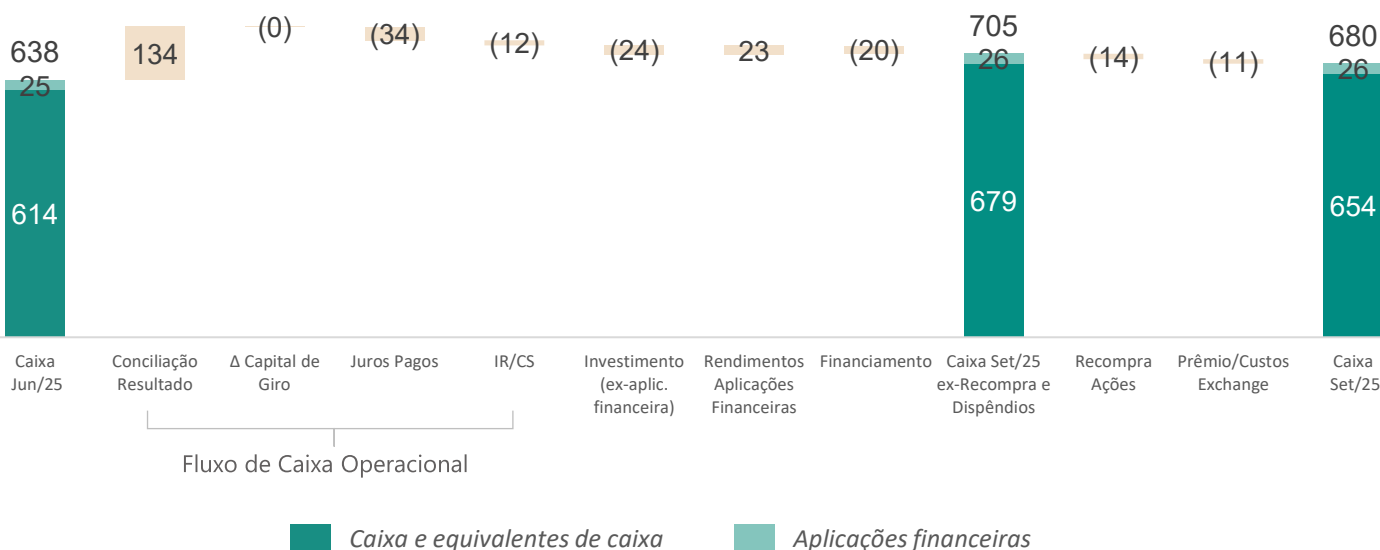
45
ANOS

com você,
por toda a vida.

Fluxo de Caixa

No 3T25, o caixa gerado pelas operações foi de R\$ 134 milhões, com estabilidade no capital de giro (contas a receber, fornecedores, estoques, entre outros) mesmo com crescimento da receita da Companhia. Para completar o fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais, houve pagamento de R\$ 34 milhões em juros de empréstimos/arrendamentos principalmente pelo adiantamento do pagamento das obrigações da 1ª emissão de Debêntures com o vencimento antecipado, e R\$ 12 milhões em imposto de renda e contribuição social, refletindo os esforços da Companhia visando uma redução da alíquota caixa.

As atividades de investimento consumiram R\$ 24 milhões, alinhado com a estratégia de controle de CAPEX estipulado. Ademais, houve variação positiva de R\$ 3 milhões entre atividades de financiamentos e rendimento de aplicações financeiras. O Caixa atingiu R\$ 705 milhões desconsiderando as recompra de ações e os dispêndios relacionados à operação de Exchange da dívida, aumento de R\$ 66 milhões no período, evidenciando nossos esforços para transformação do desempenho operacional da Rede em Caixa.



Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025



Anexo

DRE

(Em mil de reais)	3T25	3T24	2T25	9M25	9M24
Receita bruta	637.565	645.379	609.862	1.807.782	1.969.527
Convênios	591.490	596.398	565.214	1.673.972	1.821.978
Particulares	36.877	40.239	35.602	106.344	121.657
Outras receitas	9.198	8.742	9.046	27.466	25.892
Impostos e deduções	(69.708)	(74.558)	(64.055)	(194.800)	(230.564)
Receita líquida	567.857	570.821	545.807	1.612.982	1.738.963
Custo dos serviços prestados	(396.737)	(397.247)	(380.982)	(1.133.249)	(1.197.393)
Materiais e medicamentos	(154.787)	(135.669)	(147.156)	(431.699)	(417.415)
Pessoal	(110.867)	(119.559)	(106.245)	(321.301)	(348.380)
Prestação de serviços médicos	(59.719)	(68.922)	(57.401)	(172.194)	(203.626)
Manutenção e conservação	(23.103)	(24.544)	(22.945)	(67.584)	(77.012)
Depreciação e amortização	(22.429)	(21.428)	(21.984)	(66.447)	(65.149)
Outros custos	(25.832)	(27.125)	(25.251)	(74.024)	(85.811)
Lucro bruto	171.120	173.574	164.825	479.733	541.570
Despesas gerais e administrativas	(70.863)	(79.928)	(68.256)	(206.353)	(229.534)
Pessoal	(41.678)	(50.492)	(42.434)	(127.534)	(147.316)
Depreciação e amortização	(5.327)	(5.816)	(5.214)	(15.773)	(17.004)
Serviços de Terceiros	(17.506)	(15.335)	(14.947)	-	(44.428)
Outras despesas	(6.352)	(8.285)	(5.661)	(63.046)	(20.786)
Resultado de equivalência patrimonial	(165)	(791)	(31)	(1.424)	(1.249)
Outras receitas (despesas) operacionais	(1.987)	70.945	(8.542)	(16.541)	(697.282)
Imparidade de ativos - CPC 31	-	(10.122)	-	-	-
Lucro antes das receitas e despesas financeiras	98.105	153.678	87.996	255.415	(386.495)
Receitas financeiras	30.202	34.106	29.909	86.654	61.952
Despesas financeiras	(85.706)	(65.963)	(76.328)	(227.717)	(189.723)
Resultado financeiro líquido	(55.504)	(31.857)	(46.419)	(141.063)	(127.771)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	42.601	121.821	41.577	114.352	(514.266)
Total IR e CSLL	(15.119)	(41.290)	(14.486)	(39.606)	182.216
Lucro líquido do período	27.482	80.531	27.091	74.746	(332.050)
IR/CS diferido (ágio de aquisições)	-	15.000	-	-	51.116
Alienação de investimento	-	6.681	-	-	497.815
Pré Operacional Nova Lima	-	2.824	-	-	3.475
Reversão de contingências	-	(48.824)	-	-	(48.824)
Lucro líquido ajustado do período	27.482	56.212	27.091	74.746	171.532

(Em mil de reais)	3T25	3T24	2T25	9M25	9M24
EBIT	98.105	153.677	87.996	255.415	(386.495)
Depreciação e amortização	27.756	27.244	27.198	82.220	82.153
EBITDA	125.861	180.921	115.194	337.635	(304.342)
Pré Operacional Nova Lima	-	4.278	-	-	5.265
Alienação de investimento	-	10.122	-	-	754.264
Reversão de contingências	-	(73.975)	-	-	(73.975)
EBITDA ajustado	125.861	121.346	115.194	337.635	381.212

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025

MaterDei
Rede de Saúde45
ANOScom você,
por toda a vida.Anexo
Balanco Patrimonial

(Em mil de reais)	30/09/2025	30/09/2024
Ativo		
Circulante		
Caixa e Equivalentes de Caixa	654.027	704.454
Aplicação financeira	25.516	51.460
Contas a receber de clientes	742.217	653.957
Estoques	64.261	48.183
Contas a receber de obra	42.710	40.703
Outros ativos circulantes	34.198	45.777
Ativo disponível para venda	-	-
Total do ativo circulante	1.562.929	1.544.534
Não Circulante		
Contas a receber de obra	266.937	295.099
Depósitos judiciais	57.390	50.192
IR e CSLL diferidos	231.401	231.274
Investimentos	11.837	15.773
Direito de uso	675.117	662.899
Imobilizado	814.564	835.309
Intangível	730.981	728.753
Outros ativos não circulantes	49.781	49.766
Total do ativo não circulante	2.838.008	2.869.065
Total do ativo	4.400.937	4.413.599
Passivo		
Circulante		
Fornecedores	143.809	116.705
Empréstimos e financiamentos	89.945	99.719
Instrumentos financeiros derivativos	2.951	984
Arrendamento mercantil	71.533	65.654
Salários e encargos sociais	90.076	82.570
Impostos e contribuições a recolher	39.939	18.890
Parcelamento de impostos	463	6.960
Contas a pagar aquisição de empresas	26.888	37.236
Passivo de resgate de ações	58.369	-
Outros passivos circulantes	11.019	8.861
Passivo disponível para venda	-	-
Total do passivo circulante	534.992	437.579
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	1.300.903	1.356.412
Instrumentos financeiros derivativos	23.611	8.934
Arrendamento mercantil	708.009	676.120
Passivo de resgate de ações	-	80.778
Parcelamento de impostos	541	930
IR e CSLL Diferidos	77.019	78.093
Contas a pagar aquisição de empresas	141.460	156.223
Provisão para contingências	113.919	105.131
Outros passivos não circulantes	7.801	12.058
Total do passivo não circulante	2.373.263	2.474.679
Patrimônio líquido		
Capital Social	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital	202.951	243.467
Reservas de lucros	41.537	49.605
(-) Ações em tesouraria	(2.423)	(30.119)
Ajuste de avaliação patrimonial	(80.269)	(90.705)
Total do patrimônio líquido	1.462.815	1.473.267
Participação dos acionistas não controladores	29.867	28.074
Total do patrimônio líquido	1.492.682	1.501.341
Total do passivo	4.400.937	4.413.599

Comentário do Desempenho

DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS

09.novembro.2025

com você,
por toda a vida.

Anexo

Fluxo de Caixa

(Em mil de reais)	30/09/2025	30/09/2024
Fluxo de caixa provenientes das operações		
Lucro líquido do período	74.746	(332.050)
Ajustes para conciliar o superávit ao caixa líquido		
Depreciação e amortização	82.220	82.153
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	3.180	3.062
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	12.045	20.024
Constituição (reversão) de provisão para glosas	13.317	28.398
Constituição (reversão) de provisão para contingências	7.543	(85.023)
Provisão pagamento baseado em ações	3.439	6.552
Resultado de equivalência patrimonial	1.424	1.249
Resultado com derivativos	6.153	(581)
Rendimentos de aplicações financeiras	(62.659)	(22.276)
Despesas financeiras líquidas	191.846	159.973
Constituição de parcelamento de impostos	-	938
Perda por imparidade dos ativos	-	754.264
Provisão para IR e CSLL corrente e diferido	(2.781)	(200.670)
	330.473	416.013
Varição nos ativos e passivos operacionais		
Contas a receber	(106.995)	(146.443)
Estoques	(14.504)	(505)
Outros ativos	13.900	2.816
Depósitos judiciais	(6.213)	(3.358)
Fornecedores	14.005	(5.796)
Salários e encargos sociais	32.781	25.640
Impostos e contribuições a recolher	39.181	12.196
Impostos parcelados	(5.614)	(5.150)
Varição das contas operacionais de ativo disponível para venda	-	(39.995)
Outros passivos	1.190	(1.293)
	(32.269)	(161.888)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(23.060)	(19.595)
Juros pagos	(137.468)	(85.578)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	137.676	148.952
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(30.638)	(167.224)
Aquisição de intangíveis	(9.986)	(8.422)
Ativos e reembolsos de obras a executar	-	(11.801)
Aporte de Capital	-	(95)
Aquisição de investimentos	(35.179)	(29.156)
Alienação de Investimentos	-	388.720
Aplicações financeiras realizadas, líquido de resgates	89.878	52.603
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	14.075	224.625
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	700.000	206.893
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(747.420)	(32.261)
Pagamentos de arrendamentos	(17.892)	(28.563)
Liquidação de derivativos	(4.711)	(237)
Ações em tesouraria	(35.509)	(13.839)
Dividendos pagos	(14.773)	(28.418)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(120.305)	103.575
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	31.446	477.152
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	622.581	227.302
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	654.027	704.454
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	31.446	477.152

Comentário do Desempenho

**DIVULGAÇÃO DE
RESULTADOS**

09.novembro.2025



Glossário e Outras Informações

AoP: Média do período (Average of period)

LTM: Últimos 12 meses (Last Twelve Months)

IFRS 16: A partir de 1º de janeiro de 2019, todas as empresas tiveram que se adaptar às novas regras do IFRS 16. Com essa nova norma, os arrendatários passaram a ter que reconhecer o ativo dos direitos sobre ativos arrendados e o passivo dos pagamentos futuros para contratos de arrendamento mercantil de médio ou longo prazo, incluindo os operacionais. O maior impacto que tivemos foi dos contratos de locação de imóveis das nossas unidades operacionais e administrativas

EBITDA: O EBITDA é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro, das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras e das depreciações e amortizações

Margem EBITDA: A divisão do EBITDA pela receita líquida

EBIT: O EBIT é resultado líquido do período, acrescido dos tributos sobre o lucro e das despesas financeiras líquidas das receitas financeiras

CDI: Certificado de Depósito Interbancário

Taxa de ocupação: É o número de leitos efetivamente ocupados por pacientes por dia somados ao longo de um determinado período, dividido pelo número de leitos que estavam operacionais a cada dia somados durante mesmo período

Sobre a Rede Mater Dei de Saúde

A Rede Mater Dei de Saúde é uma plataforma integrada na prestação de serviços hospitalares e oncológicos, sendo uma referência nacional em saúde e a maior rede hospitalar privada de Minas Gerais. A Companhia possui capacidade para aproximadamente 2.200 leitos hospitalares em suas 9 unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte ("RMBH"), Salvador, Uberlândia, Goiânia e Feira de Santana.

A Rede Mater Dei possui excelência clínica reconhecida por pacientes, comunidade médica, operadoras de saúde, fornecedores e setores relevantes da sociedade, e tem como foco inovação e pioneirismo médico.

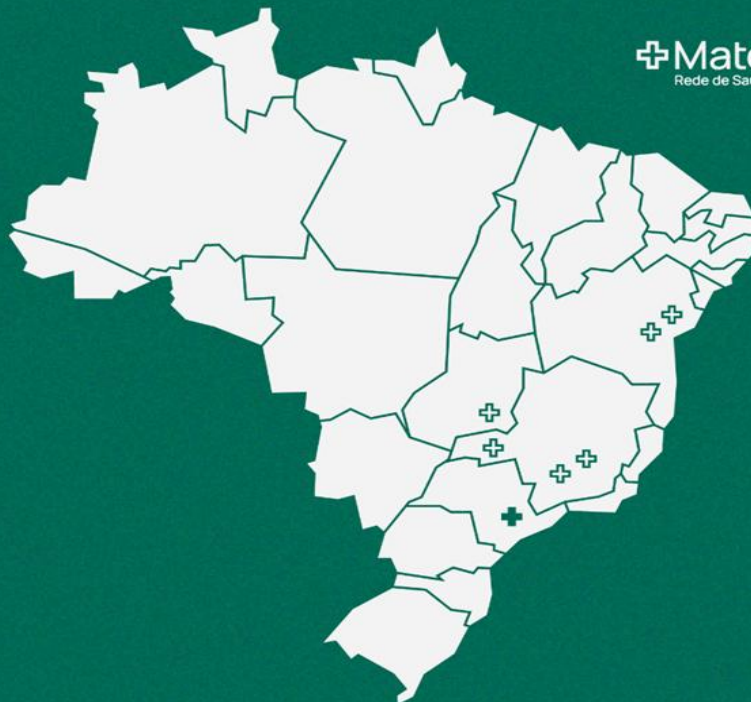
Relacionamento com os auditores independentes

Em consonância à determinação da Resolução CVM 162/22, informamos que nossa política de contratação de auditores independentes considera os melhores princípios de governança, que reservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos.

Para informações adicionais de Relações com Investidores, favor acessar o site: <https://ri.materdei.com.br>, ou enviar e-mail para: ri@materdei.com.br

Este material contém informações resumidas, sem intenção de serem completas e não devem ser consideradas por acionistas ou eventuais investidores como uma recomendação de investimento. Informações a respeito da Rede Mater Dei de Saúde, suas atividades, situação econômico-financeira e os riscos inerentes às suas atividades, assim como suas demonstrações financeiras, podem ser obtidas na rede mundial de computadores, no site da Mater Dei (<https://ri.materdei.com.br/>).

Comentário do Desempenho



MaterDei
Rede de Saúde

45
ANOS

HUB BRASIL CENTRAL

Mater Dei Goiânia
Goiânia/GO

Mater Dei Santa Clara
Uberlândia/MG

Mater Dei Santa Genoveva
Uberlândia/MG

Mater Dei CDI
Uberlândia/MG

SÃO PAULO

Mater Dei São Paulo
[em construção]

HUB BAHIA

Mater Dei Salvador
Salvador/BA

Mater Dei Emec
Feira de Santana/BA

HUB RMBH

Mater Dei Santo Agostinho
Belo Horizonte/MG

Mater Dei Contorno
Belo Horizonte/MG

Mater Dei Betim-Contagem
Betim/MG

Mater Dei Nova Lima
Nova Lima/MG

Notas Explicativas

Informações Contábeis Intermediárias (ITR) Individuais e Consolidadas

Hospital Mater Dei S.A.

30 de setembro de 2025
com Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Informações contábeis intermediárias (ITR) individuais e consolidadas

30 de setembro de 2025

Índice

Relatório sobre a revisão de informações intermediárias	2
Informações contábeis intermediárias (ITR) individuais e consolidadas	
Balanços patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações contábeis	11

Notas Explicativas



Edifício Statement
Avenida do Contorno, 5.800
16º e 17 andares - Savassi
30110-042 - Belo Horizonte - MG – Brasil
Tel: +55 31 3232-2100
ey.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros(as) e Diretores(as) do
Hospital Mater Dei S.A.
Belo Horizonte - MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Hospital Mater Dei S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Notas Explicativas



Edifício Statement
Avenida do Contorno, 5.800
16º e 17 andares - Savassi
30110-042 - Belo Horizonte - MG – Brasil
Tel: +55 31 3232-2100
ey.com.br

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

Rogério Xavier Magalhães
Contador CRC-MG-080613/O

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	6	646.579	617.103	654.027	622.581
Aplicações financeiras	6	25.516	52.735	25.516	52.735
Contas a receber de clientes	7	535.298	492.520	742.217	662.537
Estoques	8	46.224	37.092	64.261	49.757
Contas a receber de obra	9	42.710	41.357	42.710	41.357
Outros ativos circulantes		26.859	38.002	34.198	48.735
Total do ativo circulante		1.323.186	1.278.809	1.562.929	1.477.702
Não Circulante					
Contas a receber de obra	9	266.937	289.502	266.937	289.502
Depósitos judiciais	18	53.465	48.905	57.390	51.177
IR e CSLL diferidos	24	182.439	184.780	231.401	229.929
Direito de uso	10	670.469	651.479	675.117	656.637
Investimentos	11	993.753	799.569	11.837	14.332
Imobilizado	12	492.462	510.864	814.564	840.594
Intangível	13	29.046	28.227	730.981	730.289
Outros ativos não circulantes		-	-	49.781	50.690
Total do ativo não circulante		2.688.571	2.513.326	2.838.008	2.863.150
Total do ativo		4.011.757	3.792.135	4.400.937	4.340.852

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Balanços patrimoniais
30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	14	114.314	108.484	143.809	131.914
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	74.118	50.595	89.945	75.897
Instrumentos financeiros derivativos	4.2	2.951	2.426	2.951	2.426
Arrendamentos	10	70.972	65.635	71.533	66.377
Salários e encargos sociais		61.176	39.391	90.076	57.295
Impostos e contribuições a recolher		26.315	17.141	39.939	23.818
Parcelamento de impostos	16	268	5.432	463	5.617
Aquisição de empresas a pagar	17	24.625	-	26.888	38.510
Passivo de resgate de ações	11	-	-	58.369	59.860
Outros passivos circulantes		5.733	4.210	11.019	5.710
Total do passivo circulante		380.472	293.314	534.992	467.424
Não Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	1.270.778	1.302.304	1.300.903	1.347.024
Instrumentos financeiros derivativos	4.2	23.611	21.430	23.611	21.430
Arrendamentos	10	703.283	670.470	708.009	675.457
Parcelamento de impostos	16	-	-	541	649
IR e CSLL Diferidos	24	-	-	77.019	77.960
Aquisição de empresas a pagar	17	109.074	-	141.460	157.546
Provisão para contingências	18	56.505	49.833	113.919	107.212
Outros passivos não circulantes		5.219	6.349	7.801	9.725
Total do passivo não circulante		2.168.470	2.050.386	2.373.263	2.397.003
Patrimônio líquido					
Capital social	19	1.301.019	1.301.019	1.301.019	1.301.019
Reserva de capital		140.086	186.035	140.086	186.035
Reservas de lucros		41.537	57.875	41.537	57.875
Ações em tesouraria		(2.423)	(16.302)	(2.423)	(16.302)
Ajuste de avaliação patrimonial		(80.269)	(80.192)	(80.269)	(80.192)
Lucros acumulados		62.865	-	62.865	-
Patrimônio líquido acionista controlador		1.462.815	1.448.435	1.462.815	1.448.435
Participação dos acionistas não controladores		-	-	29.867	27.990
Total do patrimônio líquido		1.462.815	1.448.435	1.492.682	1.476.425
Total do passivo		4.011.757	3.792.135	4.400.937	4.340.852

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Demonstrações dos resultados
30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

Notas	Controladora				Consolidado				
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	
Receita de serviços hospitalares	20	419.249	1.197.765	364.634	1.094.438	567.857	1.612.982	570.821	1.738.963
Custo dos serviços prestados	21	(275.182)	(785.064)	(240.907)	(705.867)	(396.737)	(1.133.249)	(397.247)	(1.197.393)
Lucro bruto		144.067	412.701	123.727	388.571	171.120	479.733	173.574	541.570
Despesas e receitas operacionais	21	(58.767)	(169.465)	(58.379)	(163.605)	(70.863)	(206.353)	(79.928)	(229.534)
Despesas gerais e administrativas									
Resultado de equivalência patrimonial	11	5.491	5.060	5.659	15.492	(165)	(1.424)	(792)	(1.249)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	22	(697)	(16.549)	61.762	(690.587)	(1.987)	(16.541)	60.824	(697.282)
		(53.973)	(180.954)	9.042	(838.700)	(73.015)	(224.318)	(19.896)	(928.065)
Lucro (prejuízo) antes das receitas e despesas financeiras		90.094	231.747	132.769	(450.129)	98.105	255.415	153.678	(386.495)
Receitas financeiras	23	29.823	85.016	30.730	56.450	30.202	86.654	34.106	61.952
Despesas financeiras	23	(82.266)	(212.243)	(52.460)	(153.364)	(85.706)	(227.717)	(65.963)	(189.723)
Resultado financeiro líquido		(52.443)	(127.227)	(21.730)	(96.914)	(55.504)	(141.063)	(31.857)	(127.771)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	24	37.651	104.520	111.039	(547.043)	42.601	114.352	121.821	(514.266)
Imposto de renda e contribuição social	24	(10.786)	(31.489)	(35.673)	200.323	(15.119)	(39.606)	(41.290)	182.216
Lucro (prejuízo) líquido do período		26.865	73.031	75.366	(346.720)	27.482	74.746	80.531	(332.050)
Lucro (prejuízo) líquido atribuível aos:									
Acionistas controladores		26.865	73.031	75.366	(346.720)	26.865	73.031	75.366	(346.720)
Acionistas não controladores		-	-	-	-	617	1.715	5.165	14.670
		26.865	73.031	75.366	(346.720)	27.482	74.746	80.531	(332.050)
Lucro (prejuízo) líquido por ação:									
Lucro (prejuízo) básico por ação (em reais)	25	0,08	0,22	0,20	(0,93)				
Lucro (prejuízo) diluído por ação (em reais)		0,08	0,22	0,20	(0,93)				

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)



	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Lucro (prejuízo) líquido do período	26.865	73.031	75.366	(346.720)	27.482	74.746	80.531	(332.050)
Resultados abrangentes que afetarão o resultado no futuro:								
Hedge de fluxos de caixa	(3.686)	(1.264)	(1.003)	(21.590)	(3.686)	(1.264)	(1.003)	(21.590)
Imposto diferido - Hedge de fluxos de caixa	1.253	430	341	7.340	1.253	430	341	7.340
Total do resultado abrangente do período	24.432	72.197	74.704	(360.970)	25.049	73.912	79.869	(346.300)
Resultado abrangente atribuível aos:								
Acionistas controladores	24.432	72.197	74.704	(360.970)	24.432	72.197	74.704	(360.970)
Acionistas não controladores	-	-	-	-	617	1.715	5.165	14.670

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)



	Capital social		Reserva de capital			Reserva de lucros				Ações em tesouraria	Ajuste de avaliação patrimonial	Total do patrimônio líquido dos acionistas controladores	Particip. dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido consolidado
	Integralizado	Gastos com emissão de ações	Reserva de ágio	Pagamento baseado em ações	Reserva especial de ágio Reflexo	Reserva legal	Reserva para reinvestimento	Reserva de retenção de lucros	Lucros acumulados					
Em 31 de dezembro de 2023	1.355.182	(54.163)	370.382	31.970	(26.210)	42.761	112.978	241.315	-	(1.962)	(417.112)	1.655.141	99.083	1.754.224
Resultados abrangentes do período:														
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	(346.720)	-	-	(346.720)	14.670	(332.050)
Hedges de fluxo de caixa, líquidos de impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.250)	(14.250)	-	(14.250)
Total dos resultados abrangentes do período:	-	-	-	-	-	-	-	-	(346.720)	-	(14.250)	(360.970)	14.670	(346.300)
Valor justo do passivo de resgate (Nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.565)	(22.565)	-	(22.565)
Baixa do passivo de resgate (Nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	363.732	363.732	-	363.732
Plano de opção de ações (Nota 19)	-	-	-	6.552	-	-	-	-	-	-	-	6.552	-	6.552
Transações com acionistas não controladores (Nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(510)	(510)	-	(510)
Compra de ações em Tesouraria	-	-	(139.227)	-	-	-	-	-	(28.157)	-	-	(167.384)	-	(167.384)
Destinação do lucro do exercício anterior	-	-	-	-	-	-	85.253	(85.253)	-	-	-	-	-	-
Particip. dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	(729)	-	-	-	(729)	(85.679)	(86.408)
Em 30 de setembro de 2024	1.355.182	(54.163)	231.155	38.522	(26.210)	42.761	198.231	155.333	(346.720)	(30.119)	(90.705)	1.473.267	28.074	1.501.341
Em 31 de dezembro de 2024	1.355.182	(54.163)	171.952	40.293	(26.210)	42.761	15.114	-	-	(16.302)	(80.192)	1.448.435	27.990	1.476.425
Resultados abrangentes do período:														
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	73.031	-	-	73.031	1.715	74.746
Hedges de fluxo de caixa, líquidos de impostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(834)	(834)	-	(834)
Total dos resultados abrangentes do período:	-	-	-	-	-	-	-	-	73.031	-	(81.026)	1.520.632	29.705	1.550.337
Valor justo do passivo de resgate (Nota 11)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.491	1.491	-	1.491
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(734)	(734)	-	(734)
Plano de opção de ações (Nota 19)	-	-	-	3.439	-	-	-	-	-	-	-	3.439	-	3.439
Recuperação de ações em tesouraria (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.509)	-	(35.509)	-	(35.509)
Cancelamento de ações em tesouraria (Nota 19)	-	-	(49.388)	-	-	-	-	-	-	49.388	-	-	-	-
Particip. dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	(1.224)	-	-	-	(1.224)	162	(1.062)
Distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	-	(15.114)	-	(10.166)	-	-	(25.280)	-	(25.280)
Em 30 de setembro de 2025	1.355.182	(54.163)	122.564	43.732	(26.210)	42.761	-	(1.224)	62.865	(2.423)	(80.269)	1.462.815	29.867	1.492.682

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Fluxo de caixa provenientes das operações				
Lucro (prejuízo) líquido do período	73.031	(346.720)	74.746	(332.050)
Ajustes para conciliar o resultado do período ao caixa líquido				
Depreciação e amortização	64.104	50.575	82.220	82.153
Perda na baixa do ativo imobilizado e intangível	1.931	167	3.180	3.062
Constituição (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa	4.717	11.377	12.045	20.024
Constituição (reversão) de provisão para glosas	3.980	33.566	13.317	28.398
Constituição (reversão) de provisão e atualiz. monet. de contingências	6.607	(83.408)	7.543	(85.023)
Provisão do pagamento baseado em ações	3.439	6.552	3.439	6.552
Resultado de equivalência patrimonial	(5.060)	(15.492)	1.424	1.249
Resultado com derivativos	6.153	(581)	6.153	(581)
Rendimentos de aplicações financeiras	(62.112)	(21.125)	(62.659)	(22.276)
Despesas financeiras líquidas	178.865	127.460	191.846	159.973
Constituição de parcelamento de impostos	-	938	-	938
Resultado líquido na alienação de investimentos	-	754.264	-	754.264
Provisão para IR e CSLL diferido	2.772	(200.512)	(2.781)	(200.670)
	278.427	317.061	330.473	416.013
Variação nos ativos e passivos operacionais				
Contas a receber	(52.873)	(105.061)	(106.995)	(146.443)
Estoques	(9.132)	(2.985)	(14.504)	(505)
Outros ativos	7.134	4.332	13.900	2.816
Depósitos judiciais	(4.560)	(2.080)	(6.213)	(3.358)
Fornecedores	7.895	(3.365)	14.005	(5.796)
Salários e encargos sociais	21.785	17.998	32.781	25.640
Impostos e contribuições a recolher	25.665	2.581	39.181	12.196
Parcelamento de impostos	(5.468)	(5.003)	(5.614)	(5.150)
Variação das contas operacionais de ativo alienado	-	-	-	(39.995)
Outros passivos	448	217	1.190	(1.293)
	(9.106)	(93.366)	(32.269)	(161.888)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(16.491)	(740)	(23.060)	(19.595)
Juros pagos	(126.066)	(71.012)	(137.468)	(85.578)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	126.764	151.943	137.676	148.952
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de imobilizado	(19.591)	(132.548)	(30.638)	(167.224)
Aquisição de intangíveis	(9.550)	(7.829)	(9.986)	(8.422)
Ativos e reembolsos de obras a executar	-	(11.801)	-	(11.801)
Aporte de capital e AFAC em controladas e investidas	(59.886)	(87.832)	-	(95)
Aquisição de controladas e investidas	-	-	(35.179)	(29.156)
Alienação de investimentos	-	401.261	-	388.720
Aplicações financeiras (realizadas) resgatadas	89.331	51.452	89.878	52.603
Caixa líquido gerado nas atividades de investimento	304	212.703	14.075	224.625
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	700.000	206.893	700.000	206.893
Pagamentos de empréstimos, financiamentos e debêntures	(724.571)	(19.551)	(747.420)	(32.261)
Pagamentos de arrendamentos	(17.521)	(14.493)	(17.892)	(28.563)
Liquidação de derivativos	(4.711)	(237)	(4.711)	(237)
Compra de ações em tesouraria	(35.509)	(13.839)	(35.509)	(13.839)
Dividendos pagos	(25.280)	(28.418)	(25.280)	(28.418)
Dividendos recebidos	10.000	-	10.507	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	(97.592)	130.355	(120.305)	103.575
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	29.476	495.001	31.446	477.152
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	617.103	202.280	622.581	227.302
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	646.579	697.281	654.027	704.454
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	29.476	495.001	31.446	477.152

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Demonstrações do valor adicionado
Períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Receitas				
Receita bruta de serviços hospitalares	1.344.872	1.229.580	1.807.782	1.969.527
Deduções da receita	(61.830)	(56.135)	(84.127)	(109.320)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.717)	(11.377)	(12.045)	(20.024)
Outras receitas/Outras despesas	(9.546)	(753.778)	(2.676)	(752.936)
	1.268.779	408.290	1.708.934	1.087.247
Insumos adquiridos de terceiros				
Custo dos serviços prestados	(480.139)	(431.773)	(685.395)	(707.986)
Serviços de terceiros, energia e outros	(82.824)	(76.213)	(111.131)	(128.938)
Valor adicionado bruto	705.816	(99.696)	912.408	250.323
Outras receitas/despesas operacionais	(2.286)	74.568	(1.820)	75.678
Depreciação e amortização	(64.104)	(50.575)	(82.220)	(82.153)
Valor adicionado líquido produzido	639.426	(75.703)	828.368	243.848
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalencia patrimonial	5.060	15.492	(1.424)	(1.249)
Receitas financeiras	85.016	56.450	86.654	61.952
Valor adicionado total a distribuir	729.502	(3.761)	913.598	304.551
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Salários e ordenados	188.612	185.198	259.270	298.343
FGTS	13.703	14.509	21.090	24.933
Férias e 13º salário e encargos	44.339	38.434	63.645	65.840
Benefícios	23.900	18.518	37.154	30.138
	270.554	256.659	381.159	419.254
Impostos, taxas e contribuições				
INSS	48.499	45.726	67.676	76.442
Federais	80.134	(154.507)	105.076	(110.480)
Estaduais/Municipais	36.632	33.191	45.203	49.508
	165.265	(75.590)	217.955	15.470
Remuneração de capitais de terceiros				
Aluguéis	8.409	8.526	12.021	12.154
Juros e variações cambiais	212.243	153.364	227.717	189.723
	220.652	161.890	239.738	201.877
Remuneração de capital próprio				
Dividendos distribuídos	25.280	-	25.280	-
Lucros (Prejuízos) retidos do período	47.751	(346.720)	49.466	(332.050)
Valor adicionado distribuído	729.502	(3.761)	913.598	304.551

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

1.1 Contexto operacional

O Hospital Mater Dei S.A. ("Mater Dei" ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, listada no segmento Novo Mercado da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob o código "MATD3", com sede social na cidade de Belo Horizonte no Estado de Minas Gerais. O Mater Dei foi fundado em 1980 e, em 2025, completou seus 45 anos de vasta experiência no setor de assistência médica. Construiu uma sólida posição no mercado em que atua, consolidando a sua reconhecida marca, "Mater Dei", e tornando seu nome uma referência da mais alta qualidade.

A Companhia e suas controladas ("Grupo" ou "Rede Mater Dei") operam nove hospitais no total e possuem capacidade instalada acima de 2.200 leitos hospitalares em suas unidades localizadas na Região Metropolitana de Belo Horizonte ("RMBH") e nas cidades de Uberlândia, Goiânia, Salvador e Feira de Santana.

A sua primeira unidade hospitalar, em Belo Horizonte, foi inaugurada em 1980. Em 2000, o Mater Dei inaugurou o Bloco II da Unidade Santo Agostinho. Após 14 anos, foi inaugurada a segunda unidade, também em Belo Horizonte, o Mater Dei Contorno e em 2019 foi inaugurada a unidade em Betim-Contagem. A partir de então a Companhia, pensando em uma expansão para além da RMBH iniciou a construção em Salvador/BA da sua primeira unidade fora do estado de Minas Gerais, inaugurada em 2022. Em 2021 a Companhia realizou seu IPO, possibilitando dar segmento à sua estratégia de expansão, principalmente através de aquisições. Após a abertura de capital, a Companhia adquiriu unidades hospitalares nos estados do Pará, Minas Gerais, Bahia e Goiás aumentando significativamente o número de leitos disponíveis. No ano de 2024, a Companhia alienou sua operação no estado do Pará (conforme nota explicativa 2) e inaugurou a nona unidade hospitalar, o Mater Dei Nova Lima, localizada na região metropolitana de Belo Horizonte com a capacidade instalada de 117 leitos.

Além das unidades hospitalares, a Companhia detém participação na A3Data Consultoria S.A., uma empresa especializada em dados e inteligência artificial, com foco na transformação cultural e analítica de empresas. Com métodos próprios consolidados e visão de negócio, seus projetos geram grande impacto nas organizações, líderes em seus segmentos, voltados para o aumento da receita, redução de custos e melhora na satisfação dos clientes.

Os dados operacionais quantitativos citados nessa nota não foram escopo de revisão dos auditores independentes.

1.2 Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, aqui apresentadas sob os títulos de Controladora e Consolidado, respectivamente, foram preparadas e estão sendo apresentadas de

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e com a Norma Internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting* emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Contábeis Intermediárias (ITR).

A Companhia considerou as orientações emanadas da orientação técnica OCPC 07 na preparação destas informações contábeis. Assim, todas as informações relevantes utilizadas pela Administração na gestão da Companhia estão evidenciadas nestas informações contábeis intermediárias.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A preparação das informações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as informações contábeis intermediárias estão divulgadas nas respectivas notas.

a) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias.

1.3 Aprovação das informações contábeis intermediárias

A emissão dessas informações contábeis intermediárias foi aprovada pelo Conselho de Administração em 07 de novembro de 2025.

2. Desinvestimento no Grupo Porto Dias

A Companhia celebrou no dia 30 de maio de 2024, o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("CCVA"), por meio do qual se comprometeu a alienar a totalidade da sua participação, equivalente à 70% do capital social da Centro Saúde Norte S.A. ("CSN"), controladora integral dos negócios do Hospital Porto Dias ("Grupo Porto Dias"). Diante desse fato, a Administração realizou o reconhecimento do impairment nas demonstrações interinas de 30 de setembro de 2024. A operação de venda foi concluída no dia 16 de setembro de 2024.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O preço da alienação foi composto por R\$401.261 em dinheiro e 27.272.728 ações da própria Companhia que pertenciam aos compradores, no valor de R\$153.545, mensuradas a cotação ponderada média dos últimos 30 pregões contados da data de assinatura do CCVA.

Com a conclusão da Operação, a Rede Mater Dei encerrou suas atividades junto ao complexo do Hospital Porto Dias, restando apenas um saldo de dividendos a receber no valor de R\$10.000, que foi recebido integralmente no dia 15 de abril de 2025. A Operação reforça a disciplina financeira da Companhia, através do ajuste de portfólio em um momento de desafios do setor, diminuindo a exposição à riscos e fortalecendo a posição de caixa, melhora na gestão de capital de giro e estrutura de capital.

Para o reconhecimento dos saldos em 16 de setembro de 2024, a CSN seguiu os critérios e premissas adotadas e disponibilizados pela Companhia.

3. Correlação entre as notas explicativas divulgadas nas demonstrações financeiras anuais completas e as informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo princípios, práticas e critérios consistentes com aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2024. Dessa forma, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as referidas demonstrações financeiras, aprovadas pela Administração em 19 de março de 2025.

3.1. Moeda funcional

a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas informações contábeis intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional"). As informações contábeis intermediárias estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional e de apresentação da Rede Mater Dei.

b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ganhos e as perdas cambiais estão relacionados com ativos e passivos financeiros apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

3.2. Consolidação

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis intermediárias da Companhia e de suas controladas. No período findo em 30 de setembro de 2025, a Companhia mantinha participação nas seguintes controladas diretas, indiretas e empreendimento controlado em conjunto:

Investidas diretas	Influência	30/09/2025	31/12/2024
		% Participação	% Participação
RMDS Participações S.A. ("RMDS")	Controlada	100%	100%
RMDSSG Participações S.A. ("RMDSSG")	Controlada	100%	100%
GPDMater Participações Ltda. ("GPDMater")	Controle conjunto	70%	70%
A3Data Consultoria S.A. ("A3Data")	Controle conjunto	50,1%	50,1%

Investidas indiretas	Influência	30/09/2025	31/12/2024
		% Participação	% Participação
Hospital Santa Genoveva Ltda. ("HSG")	Controlada	99,75%	99,75%
Centro de Tomografia Computadoriza de Uberlândia Ltda. ("CDI")	Controlada	100%	100%
Clínica de Diagnóstico Cardiovasculares de Uberlândia Ltda. ("Cardio")	Controlada	100%	100%
Hospital Mater Dei Goiânia ("HMDG") (i)	Controlada	98,56%	98,50%
EMEC Empreendimentos Médico Cirúrgicos Ltda. ("EMEC")	Controlada	98,70%	98,70%
Hospital e Maternidade Santa Clara Ltda. ("HSC")	Controlada	75,13%	75,13%
Serviço Hospitalar de Oxigenoterapia Hiperbárica Santa Genoveva Ltda. ("Hiperbárica")	Controle conjunto	50%	50%
Centru - Centro De Tratamento Urológico Ltda. ("Centru")	Controle conjunto	50%	50%

- (i) Em 2024, o Instituto de Cirurgia Plástica e Oftalmologia Ltda., anteriormente conhecido como "Premium", passou a adotar nome fantasia de Hospital Mater Dei Goiânia ("HMDG").

3.3. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2025

As normas indicadas abaixo entraram em vigor em 2025. A Companhia avaliou a adoção e informa que não teve impacto nas informações contábeis intermediárias (exceto quando indicado de outra forma).

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Alterações ao CPC 18 (R3) - Investimento em Coligada, em Controlada e Empreendimento Controlado em Conjunto e a ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método da Equivalência Patrimonial: em setembro de 2024, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu alterações ao Pronunciamento Técnico CPC 18 (R3) e à Interpretação Técnica ICPC 09 (R3), com o objetivo de alinhar as normativas contábeis brasileiras com os padrões internacionais emitidos pelo IASB. A atualização do Pronunciamento Técnico CPC 18 contempla a aplicação do método da equivalência patrimonial (MEP) para a mensuração de investimentos em controladas nas Demonstrações Contábeis Individuais, refletindo a alteração nas normas internacionais que agora permitem essa prática nas Demonstrações Contábeis Separadas. Essa convergência harmoniza as práticas contábeis adotadas no Brasil com as internacionais, sem gerar impactos materiais em relação à norma atualmente vigente, concentrando-se apenas em ajustes de redação e na atualização das referências normativas. As alterações passaram a vigorar para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. A Companhia avaliou os impactos das alterações na prática atual e informa que não teve impacto nas informações contábeis intermediárias.
- Alterações ao CPC 02 (R2) - Efeitos nas Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade: Em setembro de 2024, O Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), emitiu a Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 27, que contempla alterações trazidas pelo *Lack of Exchangeability* emitido pelo IASB, com alterações no Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis e no CPC 37 (R1) - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade. As alterações buscam definir o conceito de moeda conversível. O pronunciamento também destaca a importância das divulgações sobre moedas não conversíveis, para que os usuários das demonstrações contábeis compreendam os impactos financeiros, riscos envolvidos e critérios utilizados na estimativa da taxa de câmbio. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2025. A Companhia avaliou os impactos das alterações na prática atual e informa que não teve impacto nas informações contábeis intermediárias.

4. Gestão de risco financeiro

4.1 Fatores de risco financeiro

As atividades da Rede Mater Dei as expõem a diversos riscos financeiros, tais como, risco de taxa de juros, risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia e suas controladas usam instrumentos financeiros derivativos (*swap* para fins de *hedge* de fluxo de caixa) para proteger exposições a risco. A gestão de risco é realizada pela Diretoria da Rede Mater Dei, de forma que haja a identificação, avaliação e proteção contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As descrições a seguir sumarizam a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como a Rede Mater Dei administra sua exposição.

i) Risco cambial

O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.

Em 30 de setembro de 2025, a Rede Mater Dei não possuía ativos e passivos contratuais em que estaria exposta ao risco cambial.

ii) Risco de taxa de juros

O principal risco de taxa de juros decorre dos empréstimos, financiamentos e debêntures de longo prazo com taxas variáveis, expondo a Rede Mater Dei ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros. Os principais contratos de dívida estão atrelados à taxa do CDI e TJLP e variação da inflação pelo índice do IPCA. Para os contratos em IPCA, a Companhia contratou o instrumento financeiro de *swap*, ficando exposta a variação do CDI.

iii) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e ao valor justo por meio do resultado, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto e valores a receber a título de indenização de acionistas vendedores em conexão com as condições de negócios, caso não tenha ocorrido retenção de caixa na transação.

A Companhia e suas controladas atuam apenas com bancos e instituições financeiras de primeira linha. A Diretoria avalia, de forma frequente, a qualidade do crédito dos clientes, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. No caso de constatação de risco iminente de não realização desses ativos, a Rede Mater Dei reconhece uma provisão para apresentá-los a seu valor recuperável líquido.

A Administração não espera perda decorrente de inadimplência de clientes superior ao valor já provisionado conforme política da Companhia.

Impairment de ativos financeiros

Os seguintes ativos financeiros estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas:

- Contas a receber de clientes e ativos de contrato decorrentes de serviços hospitalares; e
- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; e

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Ativos de indenização classificados em “Outros ativos não circulantes”.

Contas a receber de clientes e ativos de contratos

Parcela significativa da receita operacional bruta da Rede Mater Dei decorre de pagamentos feitos por empresas operadoras, seguradoras, autarquias, autogestões e administradoras de planos de saúde.

A Rede Mater Dei aplica a abordagem simplificada do IFRS 9/CPC 48 para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todo o contas a receber de clientes e ativos de contratos.

Para mensurar as perdas de crédito esperadas, o contas a receber de clientes e os ativos de contratos foram agrupados com base nas características compartilhadas de risco de crédito e nos dias de atraso. Os ativos de contratos se relacionam a atendimentos em andamento que não foram faturados e possuem essencialmente as mesmas características de riscos das contas a receber de clientes para os mesmos tipos de contratos. Portanto, a Rede Mater Dei concluiu que as taxas de perdas esperadas para o contas a receber de clientes representam uma aproximação razoável das taxas de perda para os ativos de contratos.

Para fins de cálculo de provisionamento a Rede Mater Dei controla seu contas a receber de clientes em (i) recursos de glosa, que são as glosas realizadas pelos clientes, das quais a Rede Mater Dei entra com o recurso pleiteando o recebimento, e (ii) recebíveis de clientes, que são créditos provenientes dos serviços particulares prestados aos pacientes.

No caso do provisionamento de créditos de liquidação duvidosa referente a inadimplência são feitas análises com dados históricos os quais são monitorados para definição de critério para provisionamento. Tais provisões são contabilizadas no grupo de “Outras receitas (despesas) operacionais”.

iv) Risco de liquidez

A Diretoria monitora as provisões contínuas das exigências de liquidez da Companhia e suas controladas para assegurar que a Companhia tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Rede Mater Dei e o cumprimento de cláusulas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2025				
Fornecedores	114.314	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	196.400	326.350	388.498	1.154.020
Instrumentos financeiros e derivativos	12.950	7.204	4.003	2.744
Arrendamentos	79.079	81.422	167.529	1.821.135
Parcelamento de impostos	268	-	-	-
Aquisição de empresas a pagar	29.381	61.970	54.989	-
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	108.484	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	195.979	712.223	528.537	498.080
Instrumentos financeiros e derivativos	4.145	7.349	9.004	3.359
Arrendamentos	73.215	75.615	157.305	1.793.345
Parcelamento de impostos	5.667	-	-	-
Consolidado	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos
Em 30 de setembro de 2025				
Fornecedores	143.809	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	217.498	353.597	397.194	1.154.020
Instrumentos financeiros e derivativos	12.950	7.204	4.003	2.744
Arrendamentos	79.716	82.047	168.741	1.830.844
Parcelamento de impostos	463	112	232	197
Aquisição de empresas a pagar	31.644	93.004	58.525	-
Em 31 de dezembro de 2024				
Fornecedores	131.914	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures	227.161	749.598	546.391	498.080
Instrumentos financeiros e derivativos	4.145	7.349	9.004	3.359
Arrendamentos	74.050	76.352	158.646	1.803.500
Parcelamento de impostos	5.790	144	331	270
Aquisição de empresas a pagar	32.292	167.890	27.992	-

v) Análise de sensibilidadea) Exposição da taxa de juros

Apresentamos, a seguir, o quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos empréstimos, financiamentos e debêntures com encargos financeiros variáveis, tais como CDI, TJLP e contas a pagar de aquisição de empresas com exposição em CDI e IPCA, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Rede Mater Dei, com o cenário provável (cenário base), segundo avaliação efetuada pela Administração.

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para a realização da análise de sensibilidade foram utilizados, como premissa de estimativas para o cenário provável, os indicadores macroeconômicos estimados para o ano de 2025, conforme divulgado pelo Banco Central do Brasil publicado em 20 de outubro de 2025. As dívidas atreladas a taxas pós-fixadas, foram consideradas para essa análise de sensibilidade como a variável de risco. Assim, a Rede Mater Dei estima no cenário provável as taxas anuais TJLP em 8,53%, 4,70% de IPCA e a média do CDI em 14,23% . O “Cenário possível” contempla um aumento de 25% nas taxas em questão e o “Cenário remoto” um aumento de 50%.

Controladora	Em 30 de setembro 2025			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Varição da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP (Nota 15)	38.331	38.436	39.255	40.074
Empréstimos e derivativos em CDI (i)	1.335.977	1.328.033	1.374.624	1.421.216
Aquisição de empresas em CDI (Nota 17)	85.954	85.378	88.415	91.452
Aquisição de empresas em IPCA (Nota 17)	47.745	49.239	49.818	50.397
	1.508.007	1.501.086	1.552.112	1.603.139
<i>Varição das aplicações financeiras</i>				
CDI (Nota 6)	(669.819)	(665.330)	(688.999)	(712.667)
Exposição líquida	838.188	835.756	863.113	890.472
Varição da TJLP		105	924	1.743
Varição da IPCA		1.494	2.073	2.652
Varição do CDI		(4.031)	21.928	47.889
Efeito da exposição (ganho) perda		(2.432)	24.925	52.284

(i) A Companhia possui empréstimos em IPCA para os quais foram contratos swap trocando a taxa de atualização de IPCA para CDI. Para mais detalhes, vide as notas explicativas 4.2 e 15.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Em 30 de setembro 2025			
	Valor contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP (Nota 15)	38.331	38.436	39.255	40.074
Aquisição de empresas em CDI (Nota 17)	115.389	114.616	118.693	122.770
Aquisição de empresas em IPCA (Nota 17)	52.959	54.616	55.257	55.899
Empréstimos, debêntures e derivativos em CDI (i)	1.381.929	1.372.667	1.421.499	1.470.331
	1.588.608	1.580.335	1.634.704	1.689.074
<i>Variação das aplicações financeiras</i>				
CDI (Nota 6)	(675.964)	(671.434)	(695.320)	(719.206)
Exposição líquida	912.644	908.901	939.384	969.868
Variação da TJLP		105	924	1.743
Variação do IPCA		1.658	2.299	2.941
Variação do CDI		(3.958)	25.065	54.089
Efeito da exposição (ganho) perda		(2.195)	28.288	58.773

(i) A Companhia possui empréstimos em IPCA para os quais foram contratos swap trocando a taxa de atualização de IPCA para CDI. Para mais detalhes, vide as notas explicativas 4.2 e 15.

Controladora	Em 31 de dezembro 2024			
	Valor Contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP (Nota 15)	50.214	50.456	51.385	52.314
Debêntures em CDI (Nota 15)	915.991	936.381	970.035	1.003.688
Empréstimos e derivativos em CDI (i)	414.218	423.437	438.656	453.874
	1.380.423	1.410.274	1.460.076	1.509.876
<i>Variação das aplicações financeiras</i>				
CDI (Nota 6)	(668.089)	(682.961)	(707.506)	(732.052)
Exposição líquida	712.334	727.313	752.570	777.824
Variação da TJLP		242	1.171	2.101
Variação do CDI		14.739	39.066	63.391
Efeito da exposição (ganho) perda		14.981	40.237	65.492

(i) A Companhia possui empréstimos em IPCA para os quais foram contratos swap trocando a taxa de atualização de IPCA para CDI. Para mais detalhes, vide as notas explicativas 4.2 e 15.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado	Em 31 de dezembro de 2024			
	Valor Contábil	Cenário provável	+ 25%	+ 50%
<i>Variação da dívida</i>				
Empréstimo em TJLP (Nota 15)	50.214	50.456	51.385	52.314
Aquisição de empresas em CDI (Nota 17)	136.092	139.121	144.121	149.121
Aquisição de empresas em IPCA (Nota 17)	59.964	60.097	60.856	61.615
Empréstimos, debêntures e derivativos em CDI (i)	1.398.605	1.429.736	1.481.121	1.532.506
	<u>1.644.875</u>	<u>1.679.410</u>	<u>1.737.483</u>	<u>1.795.556</u>
<i>Variação das aplicações financeiras</i>				
CDI (Nota 6)	(671.900)	(686.866)	(711.552)	(736.238)
Exposição líquida	<u>972.975</u>	<u>992.544</u>	<u>1.025.931</u>	<u>1.059.318</u>
Variação da TJLP		242	1.171	2.101
Variação do IPCA		133	892	1.651
Variação do CDI		13.147	44.846	76.545
Efeito da exposição (ganho) perda		<u>13.522</u>	<u>46.909</u>	<u>80.297</u>

(i) A Companhia possui empréstimos em IPCA para os quais foram contratos swap trocando a taxa de atualização de IPCA para CDI. Para mais detalhes, vide as notas explicativas 4.2 e 15.

4.2. Instrumentos financeiros derivativos

a) Hedge accounting

Em 2022, a Companhia contratou instrumento financeiro derivativo (*swap*) no valor de R\$ 268.564 para proteção da oscilação das taxas de juros do financiamento junto ao BNB, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,94% a.a. Para o desembolso adicional, ocorrido em 25 de julho de 2022, no valor de R\$52.686, foi firmado contrato de *swap* complementar, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,50% a.a..

Em 2023, foi firmado contrato de swap da parcela adicional recebida em 2023 do financiamento da Companhia junto ao BNB no valor de R\$ 70.699, trocando IPCA + 1,0264% a.a. (considerado o bônus de adimplência) por CDI menos 4,05% a.a.

Notas Explicativas**Hospital Mater Dei S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora e consolidado	Controladora e consolidado
	30/09/2025	31/12/2024
Passivo		
Contrato de Swap	26.562	23.856
Total	26.562	23.856
Circulante	2.951	2.426
Não Circulante	23.611	21.430

A movimentação dos instrumentos financeiros nos períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 30 de setembro de 2024 estão apresentados a seguir:

	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial – Ativo/(Passivo)	(23.856)	10.854
Ajuste de valor justo – Patrimônio Líquido	(1.264)	(21.590)
Ganho/(Perda) – Resultado	(6.153)	581
(Recebimento)/Pagamento	4.711	237
Saldo final – Ativo/(Passivo)	(26.562)	(9.918)

Exposição ativa e passiva:

Em 30 de setembro de 2025				
Operação	Indexação	Tipo de Hedge	Saldo ativo/ (passivo)	Ganho (perda) - Resultado
Empréstimo Bradesco (Ativo)	IPCA + 1,0264% a.a.	Hedge Accounting	196.540	
Banco Bradesco (Passivo)	CDI - 4,94% a.a.	Hedge Accounting	(212.716)	
Empréstimo Bradesco (Ativo)	IPCA + 1,0264% a.a.	Hedge Accounting	38.344	
Banco Bradesco (Passivo)	CDI - 4,5% a.a.	Hedge Accounting	(42.354)	
			(20.186)	(4.669)
Empréstimo Itaú (Ativo)	IPCA + 1,0264% a.a.	Hedge Accounting	51.618	
Banco Itaú (Passivo)	CDI - 4,05% a.a.	Hedge Accounting	(57.994)	
			(6.376)	(1.484)

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Transações que não afetaram o fluxo de caixa

Determinadas transações não geraram efeitos de caixa e que, portanto, não estão refletidas na demonstração dos fluxos de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Recebimento reembolso de obra (compensação)	30.993	29.541	30.993	29.541
Pagamento de arrendamento (compensação)	(30.993)	(29.541)	(30.993)	(29.541)
Remensuração de arrendamentos	37.026	27.835	36.744	36.176
Novo contrato de arrendamento	(1.275)	(73.357)	(1.275)	(73.690)
Baixa de ativo indenizável por alienação de investimento	-	(44.414)	-	(63.448)
Recebimento das ações pela venda da CSN	-	153.545	-	153.545
Cancelamentos de ações em tesouraria	(49.388)	(139.227)	(49.388)	(139.227)

4.3. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia e suas controladas ao administrar seu capital são de salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Condizente com outras companhias do setor, a Administração monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos, financiamentos e debêntures (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024 podem ser assim sumariados:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.344.896	1.352.899	1.390.848	1.422.921
Instrumentos financeiros derivativos	26.562	23.856	26.562	23.856
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(646.579)	(617.103)	(654.027)	(622.581)
(-) Aplicações financeiras	(25.516)	(52.735)	(25.516)	(52.735)
Dívida financeira líquida	699.363	706.917	737.867	771.461
Total do patrimônio líquido	1.462.815	1.448.435	1.492.682	1.476.425
	2.162.178	2.155.352	2.230.549	2.247.886
Índice de alavancagem financeira - %	32,3	32,8	33,1	34,3

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) Cláusulas contratuais restritivas - covenants

Contratos com BNDES e BNB

Os contratos de financiamentos com as instituições financeiras BNDES e BNB, que foram firmados respectivamente para a construção das Unidades Hospitalares Betim/Contagem e da nova Unidade Salvador, possuem cláusulas restritivas quanto a (i) realização de operações societárias que envolvem cisão, fusão ou incorporação da Companhia, e (ii) locar, ceder, vender, transferir, gravar ou constituir qualquer ônus sob qualquer título os bens adquiridos por força do Projeto ora financiado e/ou dados em garantia, sem permissão prévia por parte dos bancos, sob pena de vencimento antecipado da dívida. Informamos que, em 30 de setembro de 2025, a Companhia cumpriu todos os requisitos desta e das demais cláusulas restritivas.

1ª Emissão de Debêntures

A Escritura da 1ª emissão de debêntures simples da Companhia possui cláusula restritiva financeira definida como “Índice Financeiro” o qual, se não observada o cumprimento, haverá a penalidade de vencimento antecipado não automático das debêntures. O Índice Financeiro será calculado pela Companhia trimestralmente e acompanhado pelo Agente Fiduciário, com base nos 12 meses imediatamente anteriores com as informações contábeis auditadas ou revisadas da Emissora, a partir do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021.

O Índice Financeiro é razão entre a Dívida Líquida pelo EBITDA anualizado menor ou igual (i) a 3,5 (três inteiros e cinco décimos) até o encerramento do trimestre findo em 30 de setembro de 2025 (inclusive); e (ii) a 3,00 (três inteiros) a partir do trimestre findo em 31 de dezembro de 2025 (inclusive). Em julho de 2025, a primeira debênture foi finalizada antecipadamente. Em contrapartida, foi emitida a terceira debênture de mesmo valor com juros menores.

2ª Emissão de Debêntures

A Escritura da 2ª emissão de debêntures simples da Companhia possui cláusula restritiva financeira definida como “Índice Financeiro” o qual, se não observada o cumprimento, haverá a penalidade de vencimento antecipado não automático das debêntures. O Índice Financeiro será calculado pela Companhia trimestralmente e acompanhado pelo Agente Fiduciário, com base nos 12 meses imediatamente anteriores com as informações contábeis auditadas ou revisadas da Emissora, a partir do período encerrado em 31 de dezembro de 2024: razão entre a Dívida Líquida pelo EBITDA menor ou igual (i) a 3,5 (três inteiros e cinco décimos) até o encerramento do trimestre findo em 30 de setembro de 2025 (inclusive); e (ii) a 3,00 (três inteiros) a partir do trimestre findo em 31 de dezembro de 2025 (inclusive).

3ª Emissão de Debêntures

A Escritura da 3ª emissão de debêntures simples da Companhia possui cláusula restritiva financeira definida como “Índice Financeiro” o qual, se não observada o cumprimento, haverá a penalidade de

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

vencimento antecipado não automático das debêntures. O Índice Financeiro será calculado pela Companhia trimestralmente e acompanhado pelo Agente Fiduciário, com base nos 12 meses imediatamente anteriores com as informações contábeis auditadas ou revisadas da Emissora, a partir de 30 de junho de 2025.

O Índice Financeiro é razão entre a Dívida Líquida pelo EBITDA anualizado menor ou igual (i) a 3,5 (três inteiros e cinco décimos) até o encerramento do trimestre findo em 30 de setembro de 2025 (inclusive); e (ii) a 3,00 (três inteiros) a partir do trimestre findo em 31 de dezembro de 2025 (inclusive).

Informamos que em 30 de setembro de 2025, a Companhia cumpriu todos os requisitos desta e das demais cláusulas restritivas. O índice apurado em 30 de setembro de 2025 foi de 1,77.

4.4. Estimativa do valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Rede Mater Dei usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nos métodos de avaliação.

A tabela abaixo classifica os ativos e passivos contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2 - informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços).
- Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

No período findo em 30 de setembro de 2025, não houve transferências entre ativos e passivos financeiros, bem como não houve transferências, entre níveis hierárquicos. As aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures da Rede Mater Dei estão detalhadas nas Notas 6 e 15 respectivamente e a apresentação ao valor justo considera o nível 2 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos.

	Controladora			
	Valor Contábil 30/09/2025	Valor Justo 30/09/2025	Valor Contábil 31/12/2024	Valor Justo 31/12/2024
Ativo				
Ativos financeiros ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	646.579	646.579	617.103	617.103

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Aplicações financeiras (Nota 6)	25.516	25.516	52.735	52.735
Contas a receber de clientes (Nota 7)	535.298	535.298	492.520	492.520
Contas a receber de obra (Nota 9)	309.647	309.647	330.859	330.859
Total do ativo	1.517.040	1.517.040	1.493.217	1.493.217

Passivo

Passivos financeiros ao custo amortizado

Fornecedores (Nota 14)	114.314	114.314	108.484	108.484
Impostos e contribuições a recolher	26.315	26.315	17.141	17.141
Parcelamento de impostos (Nota 16)	268	268	5.432	5.432
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 15)	1.344.896	1.344.896	1.352.899	1.352.899
Arrendamentos (Nota 10)	774.255	774.255	736.105	736.105
Aquisição de empresas a pagar (Nota 17)	133.700	133.700	-	-

Passivos financeiros ao valor justo

Instrumentos financeiros derivativos - Hedge Accounting (Nota 4.2)	26.562	26.562	23.856	23.856
Total do Passivo	2.420.310	2.420.310	2.243.917	2.243.917

Consolidado

	Valor		Valor	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
	30/09/2025	30/09/2025	31/12/2024	31/12/2024
Ativo				
Ativos financeiros ao custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	654.027	654.027	622.581	622.581
Aplicações financeiras (Nota 6)	25.516	25.516	52.735	52.735
Contas a receber de clientes (Nota 7)	742.217	742.217	662.537	662.537
Contas a receber de obra (Nota 9)	309.647	309.647	330.859	330.859
Ativos de indenização (incluídos em "Outros ativos não circulantes") (Nota 18)	49.349	49.349	50.324	50.324
Total do ativo	1.780.756	1.780.756	1.719.036	1.719.036

Passivo

Passivos financeiros ao custo amortizado

Fornecedores (Nota 14)	143.809	143.809	131.914	131.914
Impostos e contribuições a recolher	39.939	39.939	23.818	23.818
Parcelamento de impostos (Nota 16)	1.004	1.004	6.266	6.266
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 15)	1.390.848	1.390.848	1.422.921	1.422.921
Arrendamentos (Nota 10)	779.542	779.542	741.834	741.834
Aquisição de empresas a pagar (Nota 17)	168.348	168.348	196.056	196.056

Passivos financeiros ao valor justo

Passivo de resgate (Nota 11)	58.369	58.369	59.860	59.860
Instrumentos financeiros derivativos - Hedge Accounting (Nota 4.2)	26.562	26.562	23.856	23.856
Total do Passivo	2.608.421	2.608.421	2.606.525	2.606.525

5. Apresentação de informações por segmentos

A Rede Mater Dei opera apenas um segmento, denominado "hospitalar". A análise do segmento hospitalar contempla informações desagregadas por hospital sem que os mesmos se constituam em segmentos operacionais distintos. Essa análise é realizada pela Diretoria Executiva e o Conselho de

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Administração que são os tomadores de decisões operacionais. A Rede Mater Dei não possui receitas oriundas de clientes fora do território nacional.

6. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

a) Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Caixa e bancos	2.276	1.749	3.579	3.416
Aplicações financeiras	644.303	615.354	650.448	619.165
	646.579	617.103	654.027	622.581

As aplicações financeiras, classificadas como equivalentes de caixa, referem-se substancialmente a aplicações em Certificados de Depósito Bancário, letras financeiras e fundos de investimentos com liquidez imediata. As taxas de rendimento no período findo em 30 de setembro de 2025 foram de 85% a 102% do CDI (85% a 103% do CDI em 31 de dezembro de 2024), sendo a menor taxa referente a operações compromissadas com liquidez diária.

b) Aplicações financeiras

A Companhia detém aplicações financeiras em fundo e CDB, mas cuja composição não se qualifica como equivalente de caixa, conforme apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Fundos de investimentos (ii)	-	31.897	-	31.897
CDB - BNB (i)	22.952	20.838	22.952	20.838
Debentures privadas (ii)	2.564	-	2.564	-
	25.516	52.735	25.516	52.735

(i) CDB constituído como forma de garantia junto ao contrato de financiamento do Banco do Nordeste do Brasil (BNB).

(ii) Em junho de 2025, o fundo de investimento que contava com cerca de R\$20 milhões, foi dissolvido. Uma parte dos recursos foi direcionada a Debêntures e o restante foi destinado a uma conta de investimentos já existente em outra instituição financeira.

As aplicações financeiras nos fundos de investimentos, têm como objetivo propiciar a valorização de suas cotas mediante a aplicação dos recursos dos cotistas, em ativos financeiros com grau de investimento como títulos públicos, debentures, CDB, letras financeiras e demais ativos de crédito privado de alta liquidez e baixo risco. Os recursos estão aplicados em fundos de investimentos diversificados. A taxa de rendimento no período findo em 30 de setembro de 2025 foram de 98% a 102% do CDI (98% a 112% do CDI em 31 de dezembro de 2024).

7. Contas a receber de clientes

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apresentamos a seguir o saldo do contas a receber de clientes e os respectivos saldos de provisões para perdas:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Particulares	55.602	51.169	82.928	76.985
Convênios e seguradoras	587.456	541.145	787.050	688.347
Ativo de contrato - Receitas a faturar	158.995	158.264	220.599	220.201
	802.053	750.578	1.090.577	985.533
Provisão para glosas	(162.308)	(158.328)	(200.090)	(186.771)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(104.447)	(99.730)	(148.270)	(136.225)
	(266.755)	(258.058)	(348.360)	(322.996)
	535.298	492.520	742.217	662.537

Os valores contábeis se aproximam dos valores justos das contas a receber de clientes e demais contas a receber. O *aging* do contas a receber em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024 é composto da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
A vencer	374.759	340.262	498.205	449.483
Vencidos até 30 dias	57.382	45.410	71.677	60.359
Vencidos de 31 até 180 dias	79.794	75.974	131.104	104.139
Vencidos de 181 a 365 dias	63.327	62.998	87.888	93.671
Vencidos acima de 365 dias	226.791	225.934	301.703	277.881
	802.053	750.578	1.090.577	985.533

A movimentação da provisão para glosas para os períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 30 de setembro de 2024 pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	(158.328)	(114.501)	(186.771)	(149.728)
Provisões	(59.947)	(106.376)	(91.583)	(139.834)
Reversões	55.967	72.810	78.264	111.436
Alienação Grupo Porto Dias (Nota 2)	-	-	-	4.545
Saldo final	(162.308)	(148.067)	(200.090)	(173.581)

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa 30 de setembro de 2025 e 30 de setembro de 2024 pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Saldo inicial	(99.730)	(82.917)	(136.225)	(123.116)
Provisões	(26.146)	(15.510)	(35.977)	(27.691)
Reversões	21.429	4.133	23.932	7.667
Alienação Grupo Porto Dias (Nota 2)	-	-	-	13.538
Saldo final	(104.447)	(94.294)	(148.270)	(129.602)

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Drogas e medicamentos	18.342	14.029	24.568	18.868
Órteses, próteses e materiais especiais	7.226	5.887	10.113	8.475
Materiais hospitalares	11.314	9.775	17.013	14.819
Materiais de manutenção	1.971	1.437	2.774	1.878
Material de consumo e expediente	2.500	1.925	4.011	2.959
Copa, cozinha e alimentação	1.531	806	2.296	1.050
Materiais de segurança	404	374	549	461
Outros estoques	2.936	2.859	2.937	1.247
	46.224	37.092	64.261	49.757

O custo dos materiais e medicamentos reconhecido no resultado do período totalizou R\$ 338.980 (setembro de 2024 - R\$ 311.314) na controladora e R\$ 431.699 no consolidado (setembro de 2024 - R\$ 417.415) conforme apresentado na Nota 21.

9. Contas a receber de obra

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia no processo de cisão dos ativos, firmou contrato com sua controladora JSS Empreendimentos e Administração Ltda ("JSS"), se comprometendo com a finalização da execução das obras das edificações das unidades localizadas na cidade Salvador (Hospital Mater Dei Salvador e o Centro Médico Mater Dei) de acordo com as características especiais e necessárias para o desenvolvimento das suas atividades.

O Hospital Mater Dei foi exclusivamente responsável pela execução da obra, respeitando todas as normas e legislações específicas para a construção e, também em obter e apresentar à JSS todas as licenças, autorizações e alvarás referentes às obras, inclusive o atestado de vistoria do Corpo de Bombeiros e o Auto de Conclusão de Obras ("Habite-se"). O Hospital Mater Dei Salvador foi inaugurado no dia 01 de maio de 2022 e o Centro Médico no dia 01 de fevereiro de 2023. Pela execução das obras, a Companhia receberá uma contrapartida correspondente da JSS para reembolso total dos custos da obra. Conforme contrato, a JSS reembolsará a Companhia no prazo de 12 anos, sendo o mesmo prazo de cada tranche do financiamento obtida pela Companhia para a construção dos respectivos imóveis. O contrato prevê uma remuneração de 4,1% ao ano com início

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

em 02 de janeiro de 2021. O recebimento do reembolso está sendo realizado através de compensação com o saldo a pagar com o arrendamento de imóveis com a JSS.

A seguir apresentamos o saldo e a movimentação do contas a receber de obras (controladora e consolidado), para os períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024:

	Controladora e Consolidado	Controladora e Consolidado
	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	330.859	343.282
Adição	-	11.801
Remuneração	9.781	10.261
Pagamento (compensação com arrendamento)	(30.993)	(29.542)
Saldo final	309.647	335.802
	30/09/2025	31/12/2024
Circulante	42.710	41.357
Não Circulante	266.937	289.502

10. Arrendamentos

A Companhia e a JSS celebraram em 31 de dezembro de 2020, contratos de locação dos imóveis das três unidades operacionais (Hospital Mater Dei Santo Agostinho, Hospital Mater Dei Contorno e Hospital Mater Dei Betim Contagem) e outros imóveis de uso administrativo, assistencial e laboratorial.

Os contratos têm duração de 30 anos, com possibilidade de renovação. Para os três imóveis das unidades operacionais o valor base do aluguel anual foi de R\$40.000. Para os demais imóveis, é cobrado o valor anual de R\$1.143 referentes aos imóveis onde trabalham parte da equipe administrativa. Os valores dos aluguéis estão sujeitos ao reajuste pela variação do IPCA, com a possibilidade de revisão dos preços a cada 5 anos para permitir ajuste à evolução dos preços praticados no mercado.

Em 1º de maio de 2022, entrou em vigor o contrato de locação da unidade hospitalar em Salvador inaugurado na mesma data. Em fevereiro de 2023, entrou em vigor o contrato de locação da unidade Centro Médico, em Salvador, inaugurado na mesma data. O valor do aluguel acordado foi escalonado por um período de 3 anos. O contrato referente a unidade Salvador iniciando em R\$5.155 no primeiro ano e a unidade Centro Médico iniciando em R\$845 no primeiro ano, atingindo R\$19.000 no terceiro ano para as duas unidades conjuntamente, corrigido anualmente pelo IPCA.

A unidade de Betim/Contagem, objeto dos contratos de arrendamento, está dada em garantia aos empréstimos e financiamentos contratados pela Companhia com o BNDES no montante de R\$38.331 em 30 de setembro de 2025 (em 31 de dezembro de 2024 - R\$50.214).

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em agosto de 2024, foi inaugurada a unidade Mater Dei Nova Lima cuja unidade hospitalar foi construída sob o terreno da controladora JSS e a responsabilidade da obra era, conforme contrato, do Mater Dei. Como acerto entre as partes, ficou acordado a transferência de uma parte do imóvel para a Companhia. Para as futuras benfeitorias ficou acordado que cada empresa ficará responsável dentro da sua respectiva participação no imóvel citado.

O contrato foi celebrado no dia 23 de agosto de 2024 com vigência de 30 anos. O valor do aluguel é fixo e será escalonado por um período de 4 anos. O contrato referente a esta unidade em R\$2.096 no primeiro ano, atingindo R\$8.596 no início do quarto ano, corrigido anualmente pelo IPCA.

A Companhia possui contratos de aluguéis de equipamentos que possuem prazos iguais ou menores que 12 meses. Para estes casos, a Companhia aplica a isenção do reconhecimento de arrendamento de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. Em 30 de setembro de 2025, o saldo desses aluguéis somava o valor de R\$8.409 na Controladora e R\$11.662 no Consolidado (R\$8.526 na Controladora e R\$12.154 no Consolidado em 30 de setembro de 2024).

a) Direito de uso

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Ativos de direito de uso				
Equipamentos hospitalares e de informática	-	-	67	407
Locação de imóveis	670.469	651.479	675.050	656.230
	670.469	651.479	675.117	656.637

Movimentação para os períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	651.479	573.195	656.637	753.231
Adição de novo contrato	1.275	73.357	1.275	73.690
Remensuração de contrato	37.026	27.835	36.744	36.176
Depreciação	(19.311)	(16.765)	(19.539)	(24.370)
Alienação Grupo Porto Dias (Nota 2)	-	-	-	(175.828)
Saldo final	670.469	657.622	675.117	662.899

b) Passivo de arrendamentos

Os saldos dos passivos de arrendamento em 30 de setembro de 2025 e em 31 de dezembro de 2024 são apresentados no quadro abaixo:

	Controladora	Consolidado
--	--------------	-------------

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Menos de 1 ano	79.079	73.215	79.716	74.050
Entre 2 e 3 anos	81.422	75.615	82.047	76.352
Entre 3 e 5 anos	167.529	157.305	168.741	158.646
Mais de 5 anos	1.821.135	1.793.345	1.830.844	1.803.500
Valores não descontados	2.149.165	2.099.480	2.161.348	2.112.548
Juros embutidos	(1.374.910)	(1.363.375)	(1.381.806)	(1.370.714)
Total do passivo	774.255	736.105	779.542	741.834
Circulante	70.972	65.635	71.533	66.377
Não circulante	703.283	670.470	708.009	675.457

Movimentação para os períodos findos em 30 de setembro de 2025 e 2024:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	736.105	634.597	741.834	843.502
Adição de novo contrato	1.275	73.357	1.275	73.690
Remensuração de contrato	37.026	27.835	36.744	36.176
Juros provisionados	56.272	49.156	56.621	65.187
Juros pagos	(17.548)	(12.458)	(17.686)	(19.136)
Pagamentos	(38.875)	(36.521)	(39.246)	(50.591)
Alienação Grupo Porto Dias (Nota 2)	-	-	-	(207.054)
Saldo final	774.255	735.966	779.542	741.774

c) Estimativa das taxas de desconto

A Companhia e suas controladas estimaram a taxa de desconto para os contratos de locação de imóveis, utilizando como premissa, a taxa de juros de financiamentos para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar. As taxas de desconto ao ano para imóveis foram estimadas entre 10,31% a 11,03%.

Informações adicionais

Conforme orientação do Ofício Circular CVM/SNC/SEP/nº02/2019, visando atender aos investidores, apresentamos os saldos comparativos com aplicação da inflação projetada e divulgada no Boletim Focus do Banco Central do Brasil publicado em 20 de outubro de 2025, sobre o fluxo de pagamentos do passivo de arrendamento, com impacto no ativo de direito de uso, da despesa financeira e da despesa de amortização:

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2025		31/12/2024		30/09/2025		31/12/2024	
	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação	Sem inflação	Com inflação

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Direito de uso líquido	670.469	1.024.169	651.479	888.452	675.117	1.030.897	656.637	895.643
Passivo de arrendamento	774.255	1.076.123	736.105	940.085	779.542	1.083.167	741.834	947.754
Despesa de depreciação	19.311	29.836	22.908	31.986	19.539	30.143	30.632	32.710
Despesa financeira	56.272	78.541	67.285	86.611	56.621	79.019	83.463	87.379

11. Investimentos

Controladora

O saldo dos investimentos é representado pelo percentual de participação da Companhia no patrimônio líquido das investidas e o ágio apurado na aquisição destes investimentos.

A seguir apresentamos a movimentação de investimentos:

	RMDS	GPD Mater	A3 Data	Outros	Total
Saldo em 31/12/2024	786.291	3.080	10.163	35	799.569
Aporte de capital (AFAC)	59.886	-	-	-	59.886
Equivalência patrimonial e mais valia	6.898	-	(1.838)	-	5.060
Outros (i)	1.331	-	(564)	-	767
Aumento de Capital (ii)	128.471	-	-	-	128.471
Saldo em 30/09/2025	982.877	3.080	7.761	35	993.753

- i) Refere-se os reflexos das transações com acionistas não controladores da investida RMDS. Em 30 de setembro de 2025, o montante de R\$767 é composto, principalmente, por: valores referentes a perda em aportes realizados em controladas de R\$ 564 e atualização positiva do valor justo do passivo de resgate da HSC de R\$ 1.491. As perdas nos aportes são temporárias até o efetivo aumento de capital, caso não haja exercício de preferência pelos minoritários.
- ii) Em 30 de abril de 2025, foi aprovado, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o aumento de capital da RMDS Participações, no valor de R\$ 128.471, mediante a assunção de dívidas relativas à aquisição de empresas, no qual a Companhia assumiu o passivo a pagar.

	RMDS	CSN	GPD Mater	A3 Data	Outros	Total
Saldo em 31/12/2023	703.596	1.269.089	3.080	14.650	35	1.990.450
Aporte de capital (AFAC)	87.832	-	-	-	-	87.832
Equivalência patrimonial e mais valia	(14.726)	31.820	-	(1.602)	-	15.492
Outros (i)	(5.696)	8.161	-	(1.328)	-	1.137

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alienação Grupo Porto Dias (Nota 2)	-	(1.309.070)	-	-	-	(1.309.070)
Saldo em 30/09/2024	771.006	-	3.080	11.720	35	785.841

- i) Nesta linha, apresentamos os reflexos das transações com acionistas não controladores. Em 30 de setembro de 2024, o montante de R\$ 1.137 é composto, principalmente, por: R\$ 226 referente ao ágio oriundo do valor pago em 0,13% do percentual de participação do HSC ocorrida em janeiro de 2024, valores referentes a perda em aportes realizados em controladas e R\$6.514 gerados da atualização do valor justo do passivo de resgate da HSC.

Principais informações da principal controlada na data base 30 de setembro de 2025:

Investidas	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado do período
RMDS	1.075.978	93.101	982.877	6.898

Consolidado

Movimentação e saldo dos investimentos em controladas em conjunto e coligadas:

Consolidado	Hiperbárica	A3Data	GPDMater	Centru	Outros	Total
Saldo em 31/12/2024	836	10.164	3.080	14	238	14.332
Dividendos	(507)	-	-	-	-	(507)
Equivalência patrimonial	415	(1.838)	-	(1)	-	(1.424)
Outros	-	(564)	-	-	-	(564)
Saldo em 30/09/2025	744	7.762	3.080	13	238	11.837

Consolidado	Hiperbárica	A3Data	GPDMater	Centru	Outros	Total
Saldo em 31/12/2023	885	14.651	3.080	(42)	238	18.812
Dividendos	(556)	-	-	-	-	(556)
Equivalência patrimonial	391	(1.602)	-	(38)	-	(1.249)
Outros	-	(1.329)	-	-	-	(1.329)
AFAC	-	-	-	95	-	95
Saldo 30/09/2024	720	11.720	3.080	15	238	15.773

(a) Passivo de resgate de ações

Os contratos de opções de compra e venda de ações com acionistas não controladores são contabilizados com base no CPC 39 – Instrumentos Financeiros Apresentação e as variações do valor

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

justo são contabilizadas no patrimônio líquido. Apresentamos a seguir a movimentação:

	Controladora	Consolidado		
	CSN	CSN	HSC	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	347.681	347.681	74.490	422.171
Variação do valor justo	16.051	16.051	6.514	22.565
Aquisição de cota adicional	-	-	(226)	(226)
Baixa do passivo de resgate(Nota 2)	(363.732)	(363.732)	-	(363.732)
Saldo em 30 de setembro de 2024	-	-	80.778	80.778
Saldo em 31 de dezembro de 2024	-	-	59.860	59.860
Variação do valor justo	-	-	(1.491)	(1.491)
Saldo em 30 de setembro de 2025	-	-	58.369	58.369

Grupo Porto Dias

Em 30 de junho de 2024 foi realizado a baixa do saldo do passivo de resgate em decorrência da negociação da venda da controlada CSN. Em 16 de setembro de 2014 a operação de venda da controlada foi concluída.

Hospital Santa Clara

Em 01 de setembro de 2022, a Companhia e os acionistas não controladores do Hospital Santa Clara celebraram um contrato de opção de compra e venda das ações remanescentes de propriedade desses acionistas.

Durante o prazo de exercício da opção de venda das ações restantes do Hospital Santa Clara ou na ocorrência de alguma hipótese de antecipação da opção de venda, os acionistas médicos terão o direito de vender a totalidade, e não menos do que a totalidade, das ações de sua propriedade para o Mater Dei. A opção de venda poderá ser exercida pelos acionistas médicos da seguinte forma:

- (i) Durante o período compreendido entre 01 de agosto de 2025 e 31 de agosto de 2025;
 - (ii) Durante o período compreendido entre 16 de fevereiro de 2026 e 31 de março de 2026.
- Sendo assim, a partir de 01 de abril de 2026, o Mater Dei terá a exercer o seu direito de opção de compra. Caso o Mater Dei exerça a opção de compra, os acionistas médicos ficarão obrigados a vender, e o Mater Dei ficará obrigado a comprar, a totalidade das ações da opção de compra.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 30 de junho de 2025, a Companhia realizou o cálculo do valor justo do contrato de opção conforme previsto no contrato. O contrato de opção foi exercido dentro prazo contratual, conforme detalhado na nota explicativa 27.

12. Imobilizado

Controladora

	30/09/2025			31/12/2024
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imóveis e edificações	212.844	(9.131)	203.713	205.391
Benfeitorias em imóveis	34.454	(2.337)	32.117	26.551
Equipamentos e aparelhos hospitalares	380.174	(172.638)	207.536	219.270
Móveis, utensílios e informática	58.701	(39.242)	19.459	21.695
Adiantamento a fornecedores	7.636	-	7.636	15.098
Outros	26.508	(4.507)	22.001	22.859
	720.317	(227.855)	492.462	510.864

A seguir apresentamos a movimentação do ativo imobilizado:

	31/12/2024	Aquisições	Baixa	Depreciação	Transferência (a)	30/09/2025
Imóveis, Instalações e edificações	205.391	4.791	(122)	(6.447)	100	203.713
Benfeitorias em imóveis	26.551	5.737	-	(887)	716	32.117
Equipamentos e aparelhos hospitalares	219.270	4.894	(1.213)	(24.071)	8.656	207.536
Móveis, utensílios e informática	21.695	1.862	(61)	(4.333)	296	19.459
Adiantamento a fornecedores	15.098	2.307	-	-	(9.769)	7.636
Outros	22.859	-	-	(859)	1	22.001
	510.864	19.591	(1.396)	(36.597)	-	492.462

	31/12/2023	Aquisições	Baixa	Depreciação	Transferência (a)	30/09/2024
Imóveis, Instalações e edificações	-	-	-	(834)	194.359	193.525
Benfeitorias em imóveis	132.653	41.258	(55)	(700)	(148.479)	24.677
Equipamentos e aparelhos hospitalares	174.047	12.238	(53)	(21.814)	48.268	212.686
Móveis, utensílios e informática	19.727	6.517	(32)	(4.032)	441	22.621
Adiantamento a fornecedores	42.544	34.002	-	-	(50.920)	25.626
Outros	28.335	38.533	(27)	(958)	(43.669)	22.214
	397.306	132.548	(167)	(28.338)	-	501.349

(a) As transferências são oriundas de adiantamentos realizados a fornecedores para aquisição de imobilizado. Quando o imobilizado está disponível para o uso da Rede Mater Dei, o mesmo é alocado no grupo a qual pertence.

Consolidado

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2025			31/12/2024
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Terrenos	64.247	-	64.247	64.247
Imóveis e edificações	441.507	(79.846)	361.661	366.205
Benfeitorias em imóveis	51.615	(5.618)	45.997	41.157
Equipamentos e aparelhos hospitalares	524.980	(242.960)	282.020	297.104
Móveis, utensílios e informática	84.679	(57.433)	27.246	30.806
Adiantamento a fornecedores	10.823	-	10.823	17.442
Outros	29.336	(6.766)	22.570	23.633
	1.207.187	(392.623)	814.564	840.594

A seguir apresentamos a movimentação do ativo mobilizado:

	31/12/2024	Aquisições	Baixas	Depreciação	Transferências (a)	30/09/2025
	Terrenos	64.247	-	-	-	-
Imóveis e edificações	366.205	5.575	(346)	(12.818)	3.045	361.661
Benfeitorias em imóveis	41.157	6.374	-	(2.530)	996	45.997
Equipamentos e aparelhos hospitalares	297.104	11.697	(1.808)	(31.603)	6.630	282.020
Móveis, utensílios e informática	30.806	2.615	(425)	(6.405)	655	27.246
Adiantamento a fornecedores	17.442	4.377	-	-	(10.996)	10.823
Outros	23.633	-	-	(733)	(330)	22.570
	840.594	30.638	(2.579)	(54.089)	-	814.564

	31/12/2023	Alienação Porto Dias	Aquisições	Baixa	Depreciação	Transferência (a)	30/09/2024
	Terrenos	52.659	-	1.884	-	-	-
Imóveis	177.943	-	3.050	(985)	(7.197)	193.146	365.957
Benfeitorias em imóveis	143.164	(130)	42.461	(55)	(2.831)	(144.286)	38.323
Equipamentos e aparelhos hospitalares	264.003	(25.258)	25.967	(686)	(31.610)	59.374	291.790
Móveis, utensílios e informática	36.147	(8.244)	10.788	(33)	(7.903)	1.266	32.021
Adiantamento a fornecedores	54.993	-	35.485	(987)	-	(60.423)	29.068
Outros	35.685	-	38.653	(29)	(1.625)	(49.077)	23.607
	764.594	(33.632)	158.288	(2.775)	(51.166)	-	835.309

(a) As transferências são oriundas de adiantamentos realizados a fornecedores para aquisição de imobilizado. Quando o imobilizado está disponível para a Rede Mater Dei, o mesmo é alocado no grupo a qual pertence.

13. Intangível

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora

Controladora	31/12/2024	Aquisições	Baixas	Amortização	30/09/2025
Direito de uso de software	28.227	8.550	(535)	(8.196)	28.046
Outros	-	1.000	-	-	1.000
	28.227	9.550	(535)	(8.196)	29.046

Controladora	31/12/2023	Aquisições	Baixas	Amortização	30/09/2024
Direito de uso de software	24.444	7.829	-	(5.472)	26.801
	24.444	7.829	-	(5.472)	26.801

Consolidado

Consolidado	31/12/2024	Aquisições	Baixas	Amortização	Transferencias	30/09/2025
Ágio na aquisição de empresas	604.439	-	-	-	-	604.439
Marcas	96.382	-	-	-	-	96.382
Direito de uso de software	29.468	8.986	(601)	(8.693)	-	29.160
Outros	-	1.000	-	-	-	1.000
	730.289	9.986	(601)	(8.663)	-	730.981

Consolidado	31/12/2023	Alienação Grupo Porto		Baixas	Amortização	30/09/2024
		Dias	Aquisições			
Ágio na aquisição de empresas	1.662.885	(1.058.446)	-	-	-	604.439
Marcas	161.826	(65.443)	-	-	-	96.383
Carteira de clientes	624	(624)	-	-	-	-
Direito de uso de software	27.874	(1.461)	8.422	(287)	(6.617)	27.931
	1.853.209	(1.125.974)	8.422	(287)	(6.617)	728.753

Ágio e mais-valia na aquisição de empresas

Apresentamos a composição do ágio e mais-valia na aquisição de empresas:

Investidas	Ágio	Mais-valia	Ágio	Mais-valia
	30/09/2025	30/09/2025	31/12/2024	31/12/2024
HSG	138.153	28.204	138.153	28.204
HMDG	169.749	30.041	169.749	30.041
EMEC	114.042	18.110	114.042	18.110
CDI	66.305	2.104	66.305	2.104
Cardio	916	-	916	-
HSC	115.274	17.923	115.274	17.923
	604.439	96.382	604.439	96.382

14. Fornecedores

Controladora	Consolidado
--------------	-------------

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Órteses, próteses e materiais especiais	57.950	51.805	71.435	61.990
Drogas e medicamentos	29.240	27.350	34.780	32.195
Material médico e hospitalar	5.642	5.100	8.529	7.505
Bens de natureza permanente	3.177	7.492	4.024	8.223
Material diagnóstico	980	1.425	1.147	1.617
Gêneros alimentícios	1.036	782	1.445	1.348
Prestação de serviços	13.262	9.156	17.580	12.316
Outros fornecedores	3.027	5.374	4.869	6.720
	114.314	108.484	143.809	131.914

Risco sacado

Em setembro de 2025, a Companhia estabeleceu parcerias com instituições financeiras que viabilizam aos fornecedores a antecipação, a critério exclusivo do fornecedor, do recebimento de valores por meio da cessão de seus direitos creditórios a essas entidades. Essas operações não resultaram em mudanças nos preços ou prazos estabelecidos com os fornecedores, nem produziram efeitos sobre o resultado financeiro.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Instituição	Taxa a.a.	Controladora		Consolidado	
		30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Debêntures – 1ª Emissão (i)	CDI + 1,60%	-	713.229	-	713.229
Debêntures – 2ª Emissão (ii)	CDI + 0,95%	211.707	202.762	211.707	202.762
Debêntures – 3ª Emissão (iii)	CDI + 1,10%	720.265	-	720.265	-
BNDES - Pós-fixados (iv)	TJLP + 3,18%	38.331	50.214	38.331	50.214
Banco do Nordeste (v)	IPCA + 1,21%	377.443	390.362	377.443	390.362
Banco Itaú (vi)	CDI + 1,90%	-	-	12.885	19.565
Banco Itaú (vii)	CDI + 2,00%	-	-	-	7.762
Banco do Brasil (viii)	CDI + 1,35%	-	-	32.466	32.413
Banco Itaú (ix)	CDI + 2,02%	-	-	-	7.285
Sicoob (x)	CDI + 3,66%	-	-	601	1.371
Outros	-	-	-	-	1.626
		1.347.746	1.356.567	1.393.698	1.426.589
(-) Custo de transação		(2.850)	(3.668)	(2.850)	(3.668)
		1.344.896	1.352.899	1.390.848	1.422.921
Circulante		74.118	50.595	89.945	75.897
Não circulante		1.270.778	1.302.304	1.300.903	1.347.024

- (i) Em 05 de novembro de 2021 houve a 1ª emissão de debêntures da Companhia no valor de R\$700.000, com a taxa de juros de CDI+1,60% a.a.. As amortizações serão em duas parcelas iguais vincendas em 2027 e 2028, enquanto os pagamentos dos juros são semestrais. Em julho de 2025, o saldo residual da 1ª debenture foi liquidado antecipadamente.
- (ii) Em 15 de maio de 2024 ocorreu a 2ª emissão de debêntures da Companhia no valor de R\$200.000 com a taxa de juros de CDI+0,95% a.a.. As amortizações serão em duas parcelas iguais vincendas em 2030 e 2031, enquanto os pagamentos de juros são semestrais, nos meses de maio e novembro.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (iii) Em julho de 2025 ocorreu a 3ª emissão de debêntures da Companhia no valor de R\$700.000 com a taxa de juros de CDI+1,1% a.a.. As amortizações serão em duas parcelas iguais que vencem em 2031 e 2032, enquanto os pagamentos de juros são semestrais, nos meses de janeiro e julho.
- (iv) Em 29 de janeiro de 2018, houve contratação de financiamento pela Companhia no valor de R\$109.030 junto ao BNDES, a taxa de juros TJLP+3,18%a.a.. O financiamento termina no dia 15 de dezembro de 2027, com pagamentos de juros e amortizações mensais.
- (v) O financiamento junto ao BNB possui um bônus de adimplência de 85% do spread, , que leva a taxa de juros para IPCA+1,03%a.a., caso não haja atraso nos pagamentos das parcelas da dívida. O vencimento deste contrato está previsto para o dia 16 de outubro de 2034.
- (vi) O empréstimo junto ao banco Itaú, com taxas de juros de CDI+1,90% a.a., possui vencimento no dia 22 de março de 2027. Os juros e as amortizações são anuais, sendo a primeira parcela com amortização em 24 de março de 2025.
- (vii) Em 21 de março de 2023, houve contratação de um empréstimo pelo HSG no valor de R\$7.500 junto ao banco Itaú, a taxa de juros CDI+2%a.a. e juros semestrais. O empréstimo foi quitado no dia 20 de março de 2025.
- (viii) Em 14 de março de 2022, houve contratação de um empréstimo pelo HSG no valor de R\$43.000 junto ao Banco do Brasil, a taxa de juros CDI+1,90% a.a.. No dia 3 de junho de 2024, houve um aditamento no contrato que mudou a taxa para CDI+1,35% a.a.. Os juros são trimestrais e as amortizações anuais a partir de 2026. O empréstimo termina no dia 15 de junho de 2029.
- (ix) O empréstimo do Mater Dei Goiânia foi contratado em 2022 no valor total de R\$7.000 com taxa de CDI+2,02% a.a.. O empréstimo foi liquidado em 19 de março de 2025.
- (x) Em 5 de abril de 2019, houve a contratação de um empréstimo pelo CDI no valor de R\$5.605 junto ao Sicoob. O empréstimo possui amortizações e juros de DI+3,66% a.a. pagos mensalmente e será quitado no dia 8 de abril de 2026.

Apresentamos a seguir o cronograma de pagamento dos empréstimos sem considerarmos o custo de transação:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Menos de um ano	74.559	51.573	90.386	77.131
Dois e três anos	80.261	437.808	102.323	466.148
Quatro e cinco anos	178.093	420.434	186.156	436.559
Acima de cinco anos	1.014.833	446.752	1.014.833	446.751
	1.347.746	1.356.567	1.393.698	1.426.589
(-) Custo de transação	(2.850)	(3.668)	(2.850)	(3.668)
Total	1.344.896	1.352.899	1.390.848	1.422.921

A movimentação para o período findo em 30 de setembro de 2025 e período findo em 30 de setembro de 2024 ocorreu da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	1.352.894	1.173.080	1.422.916	1.254.865
Captação	700.000	206.893	700.000	206.893
Juros passivos	130.988	92.400	136.982	98.906
Variação monetária	771	1.093	771	1.093
Pagamento de principal	(724.571)	(19.551)	(747.420)	(32.261)
Pagamento de juros	(118.157)	(66.068)	(125.372)	(73.956)
Custo de transação	2.971	591	2.971	591
Saldo final	1.344.896	1.388.438	1.390.848	1.456.131

16. Parcelamento de impostos

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os parcelamentos de impostos realizados pela Rede Mater Dei:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
COFINS (i)	-	3.970	-	3.970
PIS (i)	-	861	-	861
ICMS	268	601	268	601
IRPJ	-	-	41	767
INSS	-	-	695	67
	268	5.432	1.004	6.266
Circulante	268	5.432	463	5.617
Não circulante	-	-	541	649

(i) Refere-se ao parcelamento de PIS e COFINS relativo ao questionamento do não recolhimento sobre o uso de medicamentos nas dependências da Companhia. O parcelamento foi firmado em 30 de setembro de 2020 a ser liquidado em 60 parcelas, com atualização pela SELIC, o qual foi finalizado em setembro de 2025.

Apresentamos a seguir a movimentação ocorrida no período findo em 30 de setembro de 2025 e período findo em 30 de setembro de 2024:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	5.432	10.331	6.266	11.339
Adição	-	938	-	938
Juros provisionados	304	759	352	763
Pagamentos	(5.468)	(5.003)	(5.614)	(5.150)
Saldo final	268	7.025	1.004	7.890

O cronograma de pagamento dos saldos de parcelamentos e os respectivos valores nominais são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Menos de um ano	268	5.432	463	5.617
Entre um e dois anos	-	-	112	144
Acima de dois anos	-	-	429	505
Total	268	5.432	1.004	6.266

17. Aquisição de empresas a pagar

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Apresentamos a seguir as contraprestações a pagar referentes às aquisições de empresas:

Empresas adquiridas	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
HSG	-	-	2.263	5.478
CDI	-	-	25	148
HMDG (i)	85.954	-	115.389	136.092
EMEC (i)	21.301	-	21.301	21.588
HSC (i)	26.444	-	29.370	32.750
	133.699	-	168.348	196.056
Circulante	24.625	-	26.888	38.510
Não circulante	109.074	-	141.460	157.546

A movimentação do período findo em 30 de setembro de 2025 e 2024, segue conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Saldo inicial	-	-	196.056	211.709
Adição (i)	128.471	-	-	8.695
Juros provisionados	5.228	-	11.520	1.985
Juros Pagos	-	-	(4.049)	-
Pagamentos (ii)	-	-	(35.179)	(28.930)
Saldo final	133.699	-	168.348	193.459

(i) Em 30 de abril de 2025, foi aprovado, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, o aumento de capital da RMDS Participações, no valor de R\$ 128.471, mediante a assunção de dívidas relativas à aquisição de empresas.

(ii) O pagamento realizado no ano de 2025 refere-se a terceira parcela da aquisição da HMDG. Ademais, deste montante, R\$ 9.466 referem-se ao pagamento de reembolso de contingências e dispêndios correlatos realizados por ex-sócios das empresas adquiridas, conforme previsto nos contratos de aquisição.

O cronograma de pagamento dos saldos de aquisição de empresas a pagar e os respectivos valores nominais são como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Menos de um ano	24.625	-	26.888	38.510
Entre um e dois anos	61.330	-	61.353	36.291
Acima de dois anos	47.744	-	80.107	121.255
Total	133.699	-	168.348	196.056

18. Provisão para contingências

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora

	Cíveis	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2023	15.810	93.379	21.207	130.396
Adições	207	8.049	668	8.924
Atualizações monetárias	1.307	(10.147)	-	(8.840)
Baixas e reversões	(1.046)	(81.778)	(155)	(82.979)
Em 30 de setembro de 2024	16.278	9.503	21.720	47.501
Em 31 de dezembro de 2024	19.204	8.802	21.827	49.833
Adições	552	3.169	151	3.872
Atualizações monetárias	1.661	2.660	-	4.321
Baixas e reversões	(90)	(1.345)	(86)	(1.521)
Em 30 de setembro de 2025	21.327	13.286	21.892	56.505

Consolidado

	Cíveis	Trabalhistas e previdenciárias	Tributárias	Total
Em 31 de dezembro de 2023	115.748	100.167	39.502	255.417
Adições	2.771	10.064	697	13.532
Atualizações monetárias	254	(9.866)	267	(9.345)
Baixas e reversões	(3.332)	(83.943)	(828)	(88.103)
Alienação Grupo Porto Dias	(46.145)	(3.813)	(16.412)	(66.370)
Em 30 de setembro de 2024	69.296	12.609	23.226	105.131
Em 31 de dezembro de 2024	72.407	11.497	23.308	107.212
Adições (i)	1.492	4.520	167	6.179
Atualizações monetárias	2.469	3.249	5	5.723
Baixas e reversões (i)	(1.333)	(3.760)	(102)	(5.195)
Em 30 de setembro de 2025	75.035	15.506	23.378	113.919

(i) Conforme mencionado abaixo no item (c), determinadas contingências são reembolsáveis pelos acionistas vendedores na aquisição de controladas. Em 2025, o valor correspondente a movimentação de contingências passivas reembolsáveis foi de R\$ 975.

(a) Trabalhistas, previdenciários, cíveis e fiscais

A Companhia e suas controladas são partes envolvidas em processos cíveis, trabalhistas e previdenciários e fiscais, que estão discutindo essas questões nas esferas administrativa e judicial, que, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela Administração e amparada por seus

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

assessores legais externos. O encargo de provisão é reconhecido no resultado em "Outras receitas (despesas) operacionais" e as atualizações monetárias no "Resultado financeiro". A natureza das obrigações pode ser sumarizada como segue:

Ações cíveis: as principais causas estão relacionadas a ações judiciais movidas por clientes questionando erros em procedimentos realizados por médicos nas dependências da Companhia. Para eventuais processos da controladora existem depósitos judiciais vinculados no valor de R\$322 em 30 de setembro de 2025.

Ações trabalhistas e previdenciárias: correspondem, majoritariamente, a alegações da Receita Federal do Brasil de vínculo trabalhista de profissionais médicos que prestam serviços nas dependências dos hospitais da Companhia por meio de pessoas jurídicas. Sendo assim, a Receita Federal do Brasil emitiu notificações exigindo o recolhimento de encargos trabalhistas.

No terceiro trimestre de 2024, a Administração da Companhia em conjunto com assessores jurídicos responsáveis patronos pelas causas de naturezas previdenciárias, revisitou a estimativa de perda dessas causas perante o novo cenário jurídico a respeito de terceirização e vínculo empregatício entre empregador e pessoa jurídica contratada, após a decisão do Tema 725 de repercussão geral julgado pelo Supremo Tribunal Federal ("STF") e outras decisões regionais favoráveis ao não reconhecimento de vínculo fundamentadas pela decisão do STF.

Diante desse novo cenário, os assessores jurídicos entenderam que o risco de perda dos processos previdenciários atrelados aos profissionais médicos que prestam serviços por meio de pessoa jurídica nas dependências da Rede Mater Dei, reduziu de forma a ser considerada como perda possível. Portanto, a Administração da Companhia realizou a reversão do saldo provisionado destas causas.

Adicionalmente, a Companhia possui reclamações trabalhistas de outras naturezas. Para eventuais processos da controladora existem depósitos judiciais vinculados no valor de R\$ 10.020 em 30 de setembro de 2025.

Ações fiscais: a Companhia identificou riscos relativos a tratamentos tributários na esfera federal relativos ao PIS/COFINS, imposto de renda e contribuição social.

(b) Contingências possíveis

A Companhia e suas controladas tem ações de naturezas fiscal, trabalhistas e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída. Com relação aos processos fiscais, a Companhia questiona na justiça a exclusão do ISSQN na base do PIS e da COFINS sobre a receita de serviços. Para estes processos, a Companhia realiza os pagamentos via depósito judicial, cujo saldo em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024, correspondem a R\$ R\$ 14.599 e R\$ 10.672, respectivamente.

Conforme comentado no item (a), houve mudança de prognóstico das causas previdenciárias para

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

perda possível após a decisão do Tema 725 de repercussão geral julgado pelo Supremo Tribunal Federal (“STF”) e outras decisões regionais favoráveis ao não reconhecimento de vínculo fundamentadas pela decisão do STF.

Os valores estimados para as causas possíveis são:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Fiscais	23.183	21.513	29.980	31.662
Trabalhistas e previdenciárias	163.742	138.544	193.044	147.299
Cíveis	49.526	41.731	58.155	47.344
	236.451	201.788	281.179	226.305

(c) Ativos de indenização

Conforme estipulado em contrato, os acionistas vendedores têm a obrigação de reembolsar a Companhia por eventuais pagamentos de contingências, materializadas ou não, oriundas do período de gestão dos acionistas vendedores. Para certos contratos, a Companhia possui garantidas de pagamentos, representadas por parcelas retidas da contraprestação a pagar. Os ativos indenizáveis foram reconhecidos na rubrica de “Outros ativos não circulantes” conforme valores apresentados abaixo:

	Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024
HSG	20.854	21.130
EMEC	13.055	13.832
HSC	10.571	10.493
HMDG	4.869	4.869
	49.349	50.324

19. Patrimônio líquido

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Capital subscrito e integralizado

O capital social da Companhia, subscrito e integralizado, no montante de R\$ 1.355.182 está dividido em 333.548.825 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. A composição dos acionistas pode ser assim discriminada:

	Quantidade de ações	
	30/09/2025	31/12/2024
JSS Empreend. e Administração Ltda. - Controlador	219.287.242	219.287.242
Pessoas físicas – Controlador	54.445.879	54.445.880
Outros acionistas – Mercado	59.285.904	67.738.303
Ações em tesouraria (i)	529.800	3.686.100
	333.548.825	345.157.525
Capital integralizado		1.355.182
(-) Gastos com emissão de ações		(54.163)
Saldo em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024		1.301.019

(i) O Conselho de Administração aprovou, em 10 de setembro de 2025, o cancelamento de 5.879.200 ações que a companhia mantinha em tesouraria.

(b) Reserva de capital

Em 01 de novembro de 2021, a Companhia constituiu uma reserva de ágio no montante de R\$370.382 decorrente da diferença do valor justo da ação emitida e o valor nominal quando da emissão de ações da Companhia decorrente da aquisição do controle acionário do Grupo Porto Dias. Em 30 de setembro de 2025, o saldo dessa reserva de ágio era de R\$148.171.

No dia 31 de maio de 2023, foi realizada a cisão parcial da RMDS seguida pela incorporação do acervo líquido pela A3 Data mediante incorporação reversa, na qual a A3Data incorporou o próprio investimento da RMDS, o ágio e mais valia apurados na data da aquisição. O efeito líquido, da transação de cisão e incorporação acima descritos, contabilizado no patrimônio líquido da Companhia em reserva de ágio especial reflexo foi no valor de R\$51.817.

(c) Pagamento baseado em ações

No dia 12 de maio 2021, o Conselho da Administração da Companhia, ratificou e aprovou a outorga de 5.334.935 opções de compra de ações no âmbito do Primeiro Programa de Opções de Compra de Ações da Companhia, aos beneficiários indicados pelo Conselho de Administração, bem a celebração dos contratos de outorga de ações entre a Companhia e os beneficiários selecionados.

O exercício total das opções poderá ser realizado em, no mínimo, 5 anos a contar da data de assinatura dos contratos e no máximo 7 anos, sendo a primeira tranche disponível no 3º ano. O valor justo das opções foi mensurado conforme modelo Binomial de Hull & White, utilizando-se das

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

premissas contratuais e das estimativas aplicáveis e disponíveis no mercado.

Tranche	Data da Outorga	Período de Vesting	Data de vencimento	Valor justo por ação
1	08/04/2021	08/04/2024	08/04/2028	R\$ 7,92
2	08/04/2021	08/04/2025	08/04/2028	R\$ 8,55
3	08/04/2021	08/04/2026	08/04/2028	R\$ 9,07

O preço do período das opções concedidas foi de R\$13,95 por ação, corrigidos pela variação da inflação, apurada pelo IPCA, calculado pro rata die, bem como será ajustado pelo montante de dividendos, juros sobre o capital próprio e outros proventos pagos pela Companhia, entre a data outorga e data do período. O primeiro *vesting* iniciou em 08 de abril de 2024 e até o momento nenhum beneficiário do programa exerceu o direito das tranches disponíveis.

O reconhecimento das opções no balanço patrimonial e na demonstração de resultados da Companhia, seguiu as orientações do pronunciamento CPC 10 - Pagamento Baseado em Ações. Em 30 de setembro de 2025, o montante reconhecido no resultado e na reserva de capital foi de R\$ 3.439 (R\$ 6.552 em setembro de 2024).

(d) Ajuste de avaliação patrimonial

No ajuste de avaliação patrimonial são reconhecidas as seguintes transações: (i) valor justo do contrato de opções de compra e venda de ações do Hospital Santa Clara, conforme detalhe na Nota 11; (ii) ajuste de avaliação patrimonial reflexo oriundo de transações com acionistas não controladores; e, (iii) outros resultados abrangentes composto pelo resultado líquido do hedge accounting deduzido o IR e CSLL diferidos.

Em 30 de junho de 2024 foi realizado a baixa do saldo do passivo de resgate em decorrência da negociação da venda da controlada CSN. Em 16 de setembro de 2014 a operação de venda da controlada foi concluída. (vide Nota 11).

O valor justo referente ao hedge accounting está contabilizado no Patrimônio Líquido. Em 30 de setembro de 2025, o valor justo de hedge accounting soma uma perda de R\$ 1.264 (perda de R\$ 21.590 em 30 de setembro de 2024).

(e) Reservas de lucros

Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do período e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

Reserva para reinvestimento

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A constituição da reserva para reinvestimento foi deliberada em Assembleia Geral Ordinária com a finalidade de destinar recursos para a expansão das atividades operacionais da Companhia.

(f) Dividendos

De acordo com o estatuto social da Companhia, será assegurado aos acionistas 25% do lucro líquido, ajustado conforme legislação, para distribuição e pagamentos de dividendos quando houver saldo positivo no lucro líquido do período. Em 08 de maio de 2025, foi aprovada a distribuição de dividendos intercalares no montante de R\$25.280 os quais foram pagos em 21 de maio de 2025.

(g) Ações em tesouraria

No dia 9 de dezembro de 2024, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o terceiro Programa de Recompra de Ações de emissão da Companhia, no qual poderão ser adquiridas até 22.996.645 (vinte e dois milhões, novecentas e noventa e seis mil, seiscentas e quarenta e cinco) ações ordinárias, representativas de 6,66% (seis virgula sessenta e seis por cento) das ações totais emitidas pela Companhia e 32,20% (trinta e dois virgula vinte por cento) das ações em circulação no mercado nesta data, mantendo em circulação, caso o programa seja totalizado, o mínimo de 15% (quinze por cento) de ações em circulação. As ações adquiridas devem respeitar os limites de manutenção em tesouraria de 10% (dez por cento) das ações em circulação no mercado, nos termos do Artigo 9º da Resolução CVM nº 77/22. Tal programa possui duração de até 18 meses. As ações adquiridas no âmbito do Programa de Recompra serão mantidas em tesouraria e, posteriormente, canceladas, alienadas, utilizadas para atendimento aos planos de remuneração baseados em ações da Companhia e/ou eventual aquisições em outras sociedades. Em 30 de setembro de 2025, o valor médio das ações em tesouraria era de R\$ 4,57.

A seguir estão demonstradas as movimentações nas ações em tesouraria no período:

	Quantidade de ações	Valor em R\$mil
Em 31 de dezembro de 2024	3.686.100	16.302
Recompra de ações (i)	2.043.400	7.480
Cancelamento de ações (i)	(5.729.500)	(23.782)
Recompra de ações (ii)	5.879.200	25.606
Cancelamento de ações (ii)	(5.879.200)	(25.606)
Recompra de ações	529.800	2.423
Em 30 de setembro de 2025	529.800	2.423

- (i) Em 19 de março de 2025 foi aprovada, em reunião do Conselho da Administração, o cancelamento da totalidade das ações mantidas em tesouraria até aquela data.
- (ii) Em 10 de setembro de 2025 foi aprovada, em reunião do Conselho da Administração, o cancelamento da totalidade das ações mantidas em tesouraria até aquela data. Ademais, após o cancelamento, houve novas recompras, totalizando 529.800 ações, cujo valor acumulado foi de R\$2.423.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Receita de serviços prestados

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Convênios	441.557	1.252.601	380.755	1.139.424	591.490	1.673.972	596.398	1.821.978
Particulares	21.259	66.428	21.344	64.974	36.877	106.344	40.239	121.657
Comissões	5.318	15.748	5.173	15.414	5.444	16.065	5.290	15.712
Estacionamento	3.515	10.095	3.081	9.748	3.754	10.709	3.434	10.101
Outras receitas	-	-	20	20	-	692	18	79
Receita bruta	471.649	1.344.872	410.373	1.229.580	637.565	1.807.782	645.379	1.969.527
Glosas (i)	(20.667)	(58.631)	(17.854)	(53.437)	(27.751)	(78.562)	(32.779)	(102.521)
Total de glosas	(20.667)	(58.631)	(17.854)	(53.437)	(27.751)	(78.562)	(32.779)	(102.521)
Faturamentos cancelados	(1.071)	(2.011)	(922)	(1.944)	(2.266)	(4.160)	(1.303)	(5.115)
Outras deduções	(404)	(1.188)	(446)	(754)	(450)	(1.405)	(479)	(1.684)
Deduções da receita	(1.475)	(3.199)	(1.368)	(2.698)	(2.716)	(5.565)	(1.782)	(6.799)
ISSQN	(12.660)	(36.632)	(11.246)	(33.191)	(15.591)	(45.203)	(16.312)	(49.416)
PIS	(3.139)	(8.668)	(2.720)	(8.160)	(4.216)	(11.664)	(4.211)	(12.779)
COFINS	(14.459)	(39.977)	(12.551)	(37.656)	(19.434)	(53.806)	(19.439)	(58.957)
ICMS	-	-	-	-	-	-	(35)	(92)
Impostos sobre receita	(30.258)	(85.277)	(26.517)	(79.007)	(39.241)	(110.673)	(39.997)	(121.244)
Receita líquida	419.249	1.197.765	364.634	1.094.438	567.857	1.612.982	570.821	1.738.963

i) Os valores representam a estimativa de perdas de glosas sobre as receitas com convênios e glosas acatadas.

21. Custos e despesas por natureza

(i) Custo dos serviços prestados

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Pessoal	(74.584)	(214.077)	(67.739)	(193.079)	(110.867)	(321.301)	(119.559)	(348.380)
Alimentação e refeição	(5.139)	(14.329)	(3.523)	(13.092)	(7.898)	(22.218)	(7.793)	(26.623)
Serviços médicos	(27.239)	(78.265)	(25.606)	(66.920)	(59.719)	(172.194)	(68.922)	(203.626)
Materiais e medicamentos	(120.240)	(338.980)	(103.179)	(311.314)	(154.787)	(431.699)	(135.669)	(417.415)
Manutenção e conservação	(17.285)	(49.758)	(14.893)	(45.644)	(23.103)	(67.584)	(24.544)	(77.012)
Depreciação e amortização	(17.124)	(50.622)	(13.872)	(39.734)	(22.429)	(66.447)	(21.428)	(65.149)
Outros custos	(13.571)	(39.033)	(12.095)	(36.084)	(17.934)	(51.806)	(19.332)	(59.188)
	(275.182)	(785.064)	(240.907)	(705.867)	(396.737)	(1.133.249)	(397.247)	(1.197.393)

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Despesas administrativas

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Pessoal	(34.446)	(104.976)	(38.252)	(109.306)	(41.678)	(127.534)	(50.492)	(147.316)
Propaganda e publicidade	(873)	(2.089)	(897)	(1.994)	(1.058)	(2.525)	(1.051)	(2.335)
Depreciação e amortização	(4.556)	(13.482)	(3.770)	(10.841)	(5.327)	(15.773)	(5.816)	(17.004)
Serviços de terceiros	(14.549)	(37.466)	(10.556)	(30.147)	(17.506)	(46.422)	(15.336)	(44.428)
Outras despesas	(4.343)	(11.452)	(4.904)	(11.317)	(5.294)	(14.099)	(7.233)	(18.451)
	(58.767)	(169.465)	(58.379)	(163.605)	(70.863)	(206.353)	(79.928)	(229.534)

22. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Reversão (provisão) para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	(602)	(2.286)	74.748	74.568	(707)	(1.820)	76.098	75.678
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	321	(4.717)	(3.357)	(11.377)	(2.486)	(12.045)	(5.533)	(20.024)
Receita de aluguéis	478	1.453	504	1.528	717	2.563	877	3.250
Alienação de investimentos (ii)	-	-	(754.264)	(754.264)	-	-	(754.264)	(754.264)
Outras receitas (despesas) operacionais (i) (ii)	(894)	(10.999)	744.131	(1.042)	489	(5.239)	743.646	(1.922)
Outras receitas (despesas) operacionais	(697)	(16.549)	61.762	(690.587)	(1.987)	(16.541)	60.824	(697.282)

- i) Em 2025, na Controladora refere-se, em sua quase totalidade, a baixa de clientes pela não expectativa de recebimento. Adicionalmente, foi constituído o saldo de R\$ 9.466 recebido, referente ao reembolso de sócios citado na Nota Explicativa 17.
- ii) Em 2024, o valor de R\$ 744.131 refere-se, principalmente à reversão do impairment reconhecido em 30 de junho de 2024 a respeito da venda da CSN (vide Nota Explicativa 2). Já a perda de R\$ 754.264 se trata do lançamento do resultado da venda do investimento na CSN, conforme Nota Explicativa 2.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Resultado financeiro

Resultado financeiro por natureza de transação financeira:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Receitas financeiras								
Rendimentos de aplicações financeiras	22.485	62.112	9.456	21.125	22.677	62.659	9.874	22.276
Descontos financeiros	1.606	3.615	713	2.790	1.835	4.215	1.057	3.785
Ganho com derivativos - swap	-	2.250	35	1.808	-	2.250	35	1.808
Variação monetária	3	4	-	40	3	4	16	56
Reversão de atualização monetária de contingências	30	33	14.467	14.467	(112)	311	16.459	16.459
Outras receitas financeiras (i)	5.699	17.002	6.059	16.220	5.799	17.215	6.665	17.568
	29.823	85.016	30.730	56.450	30.202	86.654	34.106	61.952
Despesas financeiras								
Juros provisionados (ii)	(52.313)	(136.520)	(33.247)	(93.159)	(55.023)	(148.854)	(39.187)	(110.349)
Juros contrato de arrendamento	(18.962)	(56.272)	(16.926)	(49.156)	(19.088)	(56.621)	(21.688)	(65.187)
Variação monetária passiva	(290)	(747)	(132)	(1.167)	(290)	(747)	(132)	(1.167)
Atualização monetária de contingências	(1.070)	(4.354)	(124)	(5.627)	(1.358)	(6.034)	(2.174)	(7.114)
Perda com derivativos – swap	(5.822)	(8.403)	(945)	(1.227)	(5.822)	(8.403)	(945)	(1.227)
Despesas bancárias	-	-	(636)	(1.142)	-	-	(884)	(1.598)
Descontos concedidos	(731)	(1.398)	(234)	(768)	(840)	(1.953)	(678)	(1.747)
Custo de transação (iii)	(2.543)	(2.971)	(218)	(591)	(2.544)	(2.972)	(218)	(591)
Outras despesas financeiras	(535)	(1.578)	2	(527)	(741)	(2.133)	(57)	(743)
	(82.266)	(212.243)	(52.460)	(153.364)	(85.706)	(227.717)	(65.963)	(189.723)
Resultado financeiro líquido	(52.443)	(127.227)	(21.730)	(96.914)	(55.504)	(141.063)	(31.857)	(127.771)

(i) Refere-se, principalmente, a atualização monetária de contas a receber de obras no valor de R\$ 10.512 em 30 de setembro de 2024 e R\$ 9.781 em 30 de setembro de 2025.

(ii) Refere-se a valores de juros com empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamentos de impostos e contas a pagar por aquisição de empresas.

(iii) Refere-se, principalmente, ao custo de transação da 1ª emissão de debentures que, em 30 de setembro de 2025, totalizou R\$2.792.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Imposto de renda e contribuição social

(a) Apuração de imposto de renda e contribuição social

Segue a reconciliação da apuração do imposto de renda e contribuição social para os períodos findos:

	Controladora				Consolidado			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	37.651	104.520	111.039	(547.043)	42.601	114.352	121.821	(514.266)
Alíquota de IR e CSLL	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%	34%
Imposto calculado com base na alíquota dos impostos	(12.801)	(35.536)	(37.753)	185.995	(14.484)	(38.879)	(41.419)	174.850
Diferenças permanentes								
Resultado de equivalência patrimonial	1.867	1.720	2.226	5.986	(56)	(484)	(270)	(425)
Incentivos fiscais (patrocínios e doações)	(6)	(122)	(66)	(161)	(10)	(126)	(69)	(170)
Ativo de prejuízo fiscal não constituído	-	-	-	-	(329)	(1.603)	(823)	(2.957)
Incentivos fiscais	(372)	460	-	-	(407)	425	-	-
Perdas e multas não dedutíveis	27	(299)	-	-	7	(411)	-	-
Outras diferenças permanentes	35	1.285	(978)	7.901	(304)	469	(124)	8.539
Conciliação do regime de lucro presumido	464	1.003	898	602	464	1.003	1.415	2.379
Provisão do imp. de renda e contr. social	(10.786)	(31.489)	(35.673)	200.323	(15.119)	(39.606)	(41.290)	182.216
IR e CSLL - corrente	(14.631)	(28.718)	(76)	(189)	(20.823)	(42.387)	2.973	(18.454)
IR e CSLL - diferido	3.845	(2.772)	(35.597)	200.512	5.704	2.781	(44.263)	200.670
	(10.786)	(31.489)	(35.673)	200.323	(15.119)	(39.606)	(41.290)	182.216

(b) Composição de saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos

Os impostos diferidos estão representados por despesas e receitas temporárias e são apresentados líquidos no balanço patrimonial quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Provisão para contingências	9.875	13.591	20.662	17.495
Provisão para glosas	52.950	51.686	65.517	60.962
Provisão para devedores duvidosos	34.778	33.174	39.656	38.635
Arrendamento mercantil	36.094	29.579	36.286	29.749
Instrumentos financeiros derivativos	8.271	8.079	8.291	8.079
Prejuízo fiscal e base negativa	22.760	34.364	42.315	54.395
Pagamento baseado em ações	14.869	13.699	14.869	13.699
Outros	2.842	608	3.825	6.915
Mais valia de ativos e reavaliação de imobilizado	-	-	(77.039)	(77.960)
Ativo (passivo), líquido	182.439	184.780	154.382	151.969
IR e CSLL ativo	182.439	184.780	231.401	229.929
IR e CSLL passivo	-	-	(77.019)	(77.960)

De acordo com a legislação tributária vigente, as diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem. Ativos fiscais diferidos foram reconhecidos com relação a esses itens, pois é provável que os lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que o Grupo possa utilizar os benefícios destes. A utilização dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa são limitados a 30% do lucro fiscal do período em que este será utilizado. Conforme as estimativas do Grupo, os lucros tributáveis futuros permitem a realização do ativo fiscal diferido sobre prejuízo fiscal no prazo de 4 anos, no valor de R\$42.315 existente em 30 de setembro de 2025.

Para a controlada RMDS não foi reconhecido um ativo fiscal diferido em relação ao prejuízo fiscal gerado, uma vez que não há expectativa de lucros tributáveis futuros, e também, por não haver ainda outras oportunidades de planejamento fiscal ou outras evidências que pudessem indicar sua recuperabilidade no futuro próximo. O valor do prejuízo fiscal da RMDS gerado no período de 30 de setembro de 2025 foi de R\$3.818, representando R\$1.298 de ativo diferido não registrado.

25. Lucro (prejuízo) por ação

Básico e diluído

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro (prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo, quando aplicável, as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria. O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. Os instrumentos potenciais com efeitos diluidores foram considerados no cálculo do lucro diluído, conforme descrito abaixo, ponderando-se, para as opções de ações, se o preço médio de mercado das ações ordinárias no período excedem o preço de exercício das opções.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2025

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Lucro (Prejuízo) básico				
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	26.865	73.031	75.366	(346.720)
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	333.019	333.019	372.221	372.221
Lucro (Prejuízo) básico por ação - R\$ por ação	0,08	0,22	0,20	(0,93)
	Controladora			
	Trimestre findo em 30/09/2025	Período findo em 30/09/2025	Trimestre findo em 30/09/2024	Período findo em 30/09/2024
Lucro (Prejuízo) diluído				
Lucro (Prejuízo) atribuível aos acionistas da Companhia	26.865	73.031	75.366	(346.720)
Qtde. média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares)	333.019	333.019	372.221	372.221
Qtde. média ponderada de ações ordin. p/o lucro diluído por ação (milhares)	333.019	333.019	372.221	372.221
Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação - R\$ por ação	0,08	0,22	0,20	(0,93)

26. Saldos e transações com partes relacionadas

Os saldos e transações com partes relacionadas estão descritos abaixo.

Controladora

	Parte relacionada	30/09/2025	31/12/2024
Ativo			
Contas a receber de obra	JSS Empr. e Admin. Ltda	309.647	330.859
Venda de Imobilizado (i)	HMDG	151	585
Venda de imobilizado (i)	EMEC	971	971
Venda de imobilizado (i)	HSC	18	18
	Parte relacionada	30/09/2025	31/12/2024
Passivo			
Arrendamentos a pagar	JSS Empr. e Admin. Ltda	774.255	736.105
Aquisição de imobilizado (ii)	HMDG	503	-
Fornecedores	A3 Data Consultoria S.A.	33	490
		30/09/2025	30/09/2024
Receitas, (despesas e custos)			
Contas a receber de obras	JSS Empr. e Admin. Ltda.	9.781	10.512
Arrendamentos	JSS Empr. e Admin. Ltda.	(56.272)	(55.660)
Outros (iii)	Acionistas	1.075	(1.179)

(i) Os valores estão apresentados na rubrica de "outros ativos circulantes".

(ii) Os valores estão apresentados na rubrica de "outros passivos circulantes".

(iii) O valor corresponde a remuneração paga pela gestão da holding controladora.

Notas Explicativas

Hospital Mater Dei S.A.



Notas explicativas às informações contábeis intermediárias
30 de setembro de 2025
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Consolidado

	Parte relacionada	30/09/2025	31/12/2024
Ativo			
Contas a receber de obra	JSS Empr. e Admin. Ltda	309.647	330.859
Passivo			
Arrendamentos a pagar	JSS Empr. e Admin. Ltda	774.255	736.105
Fornecedores	A3 Data Consultoria S.A.	33	490
		30/09/2025	30/09/2024
Receitas, (despesas e custos)			
Contas a receber de obras	JSS Empr. e Admin. Ltda.	9.781	10.512
Arrendamentos	JSS Empr. e Admin. Ltda.	(56.272)	(55.660)
Arrendamentos	ADL Participações e Negócios S/A	-	(19.237)
Outros	Acionistas	1.075	(1.179)

As transações com partes relacionadas estão de acordo com a política de partes relacionadas da Companhia.

(a) Remuneração do pessoal-chave da administração

A administração compreende os Conselheiros de Administração e os Diretores Estatutários. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2025	30/09/2024
Salários e outros benefícios de curto prazo	27.913	27.658	28.801	30.637
	27.913	27.658	28.801	30.637

27. Eventos subsequentes

Em 1º de outubro de 2025, a Companhia (HMD) elevou sua participação na controlada Hospital Santa Clara S/A (HSC) para 98,08%, ante os 75,13% detidos anteriormente.

Esse aumento de 22,95% na participação decorreu do exercício da opção de venda por acionistas minoritários realizado em agosto de 2025 e concretizado em outubro, gerando um pagamento de R\$ 55.986 pela Companhia. O direito de venda referente aos 1,02% restantes do capital (avaliados em R\$ 2.382) não foi exercido.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros(as) e Diretores(as) do
Hospital Mater Dei S.A.
Belo Horizonte - MG

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Hospital Mater Dei S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquidos e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como "normas contábeis IFRS"), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de setembro de 2025, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-015199/O

Rogério Xavier Magalhães
Contador CRC-MG-080613/O

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Parecer do Conselho Fiscal

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia Mater Dei, no desempenho de suas funções legais e estatutárias, analisaram as Informações Contábeis Intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro de 2025 e os respectivos documentos complementares, aliado aos esclarecimentos prestados pelos representantes da Administração da Companhia e do Auditor Independente, e manifestaram-se favoráveis, por unanimidade e sem ressalvas, em encaminhar à aprovação do Conselho de Administração declarando não conhecer quaisquer eventos que possam afetar substancialmente as Informações Contábeis Intermediárias referentes ao 3º trimestre do corrente ano, que foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a legislação vigente.

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2025.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas em observância às disposições constantes o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso VI, da Instrução CVM n.º 480/09, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período findo em 30 de setembro de 2025.

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2025.

Diretor Presidente - José Henrique Dias Salvador

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - Rafael Cardoso Cordeiro

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em conformidade com o artigo 25, parágrafo 1.º, inciso V, da Instrução CVM n.º 480/09, os diretores responsáveis pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, declaram que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, Ernst&Young auditores independentes, acerca das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2025.

Belo Horizonte, 07 de novembro de 2025.

Diretor Presidente - José Henrique Dias Salvador

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores - Rafael Cardoso Cordeiro