

Teleconferência  
de Resultados

**3T21**

REDE *D'OR*  
SÃO **LUIZ**



O leitor/investidor não deve considerar apenas as informações contidas nesta apresentação para tomar decisões em relação à negociação dos títulos e valores mobiliários emitidos pela Rede D'Or São Luiz. O documento pode conter declarações prospectivas, que estão sujeitas a riscos e incertezas, pois são baseadas nas expectativas da gestão da Companhia e nas informações disponíveis atualmente.

A Companhia não tem obrigação de atualizar tais declarações. A situação financeira futura da Companhia, os resultados operacionais, a participação de mercado e a posição competitiva podem diferir substancialmente daqueles expressos ou sugeridos por declarações prospectivas. Muitos fatores e valores que podem impactar esses resultados estão além da capacidade de controle da Companhia.

Projetos futuros podem diferir materialmente devido às condições de mercado, mudanças nas leis ou políticas governamentais, condições e custos operacionais, cronogramas de projetos, desempenho operacional, demandas de clientes e consumidores, negociações comerciais ou outros fatores técnicos e econômicos. Para obter informações mais detalhadas, consulte nossas Demonstrações Financeiras, o Formulário de Referência, e outras informações relevantes em nosso site de relações com investidores: [www.rededor.com.br/ri](http://www.rededor.com.br/ri)

# > COMENTÁRIOS DO CEO



CRESCIMENTO  
PROJETOS ORGÂNICOS  
E M&A



OPERACIONAL E  
ATUALIZAÇÃO COVID-19



RESPONSABILIDADE  
SOCIAL CORPORATIVA

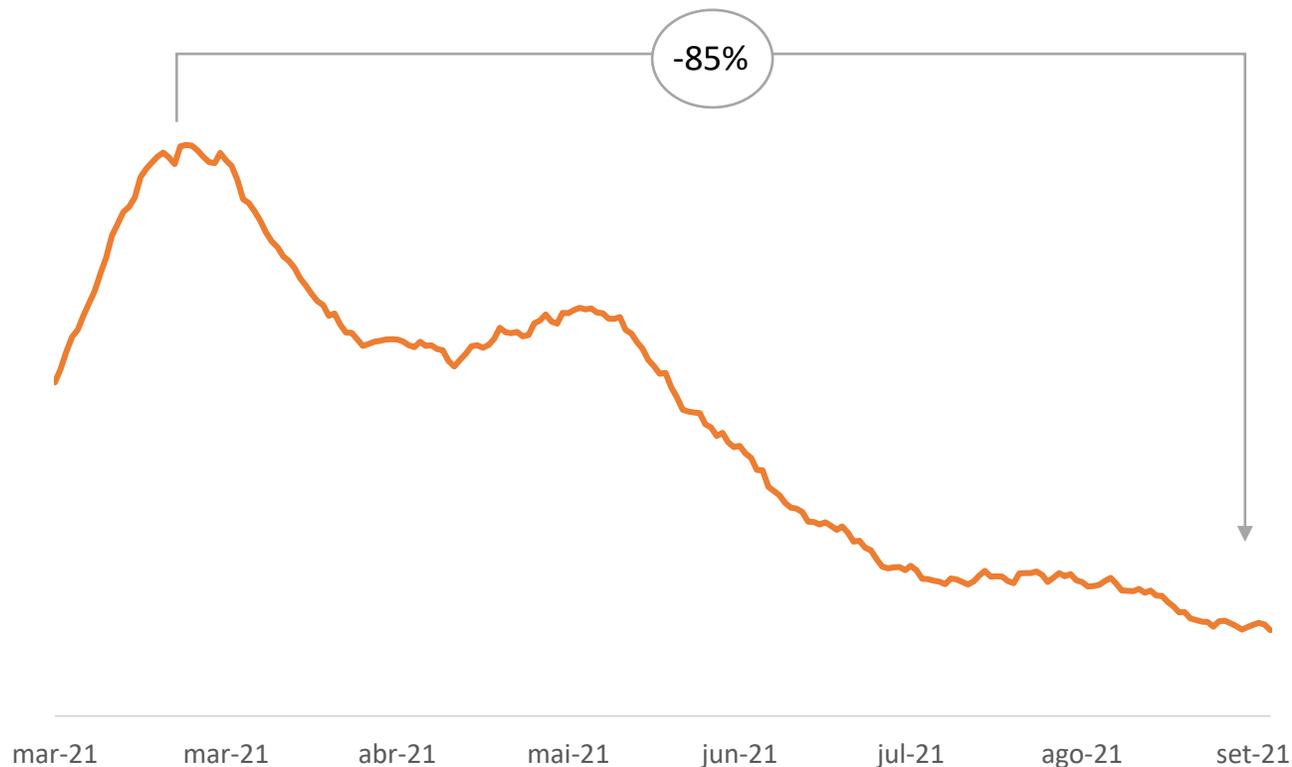


CANAIS DIGITAIS

# > ATUALIZAÇÃO COVID-19

## Evolução diária de pacientes-dia Covid-19

(nas unidades Rede D'Or)



## Destaques operacionais

- 1 Estabilidade no volume de pacientes-dia**  
(625 mil no 3T21 vs 628 mil no 2T21)
- 2 Sólido crescimento de procedimentos cirúrgicos**  
(+34,9% vs 2T21)
- 3 Taxa de ocupação média de 78,4% no trimestre**  
(em linha com a média histórica)

3T20: 75,0%

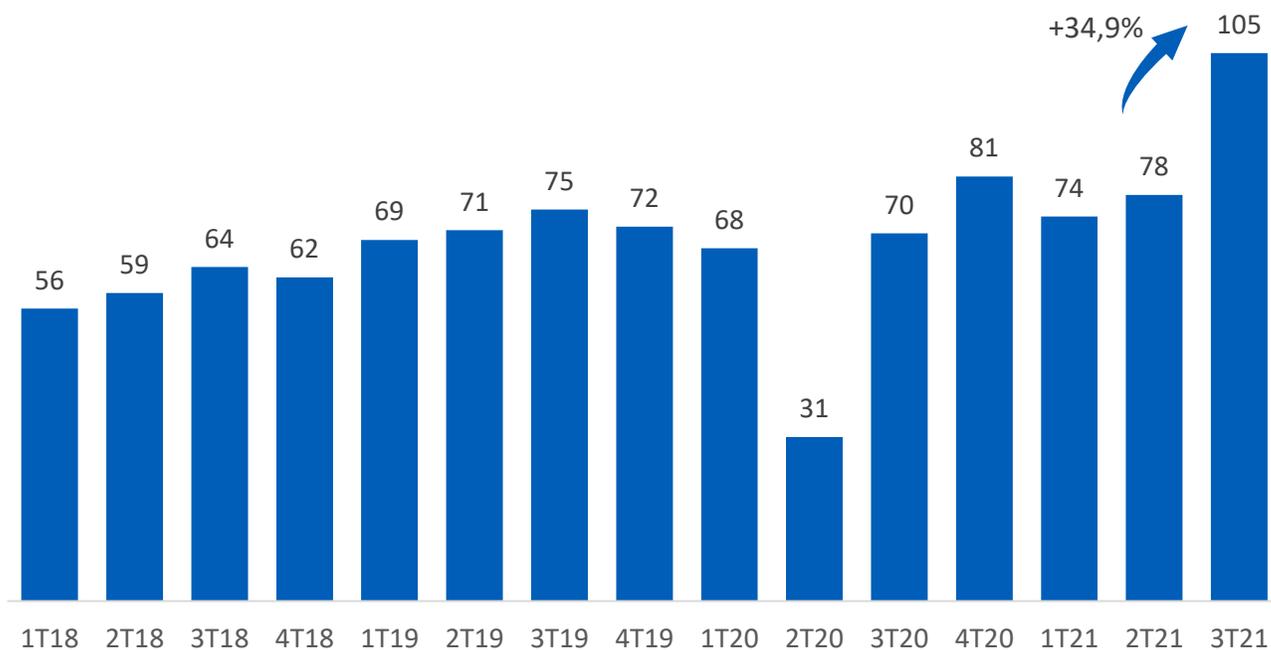
3T19: 76,8%

Internações por Covid-19 mostram forte redução desde março/21 e permitem recuperação de procedimentos e tratamentos não relacionados à pandemia.

# INDICADORES OPERACIONAIS (1/2)

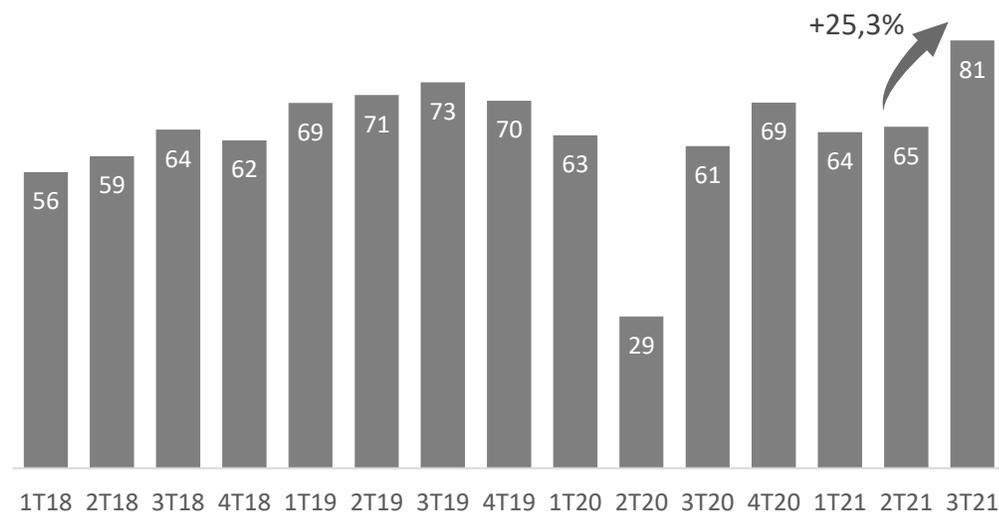
## Evolução do número total de cirurgias

(mil cirurgias)



## Mesma-base: Cirurgias totais

(mil cirurgias)

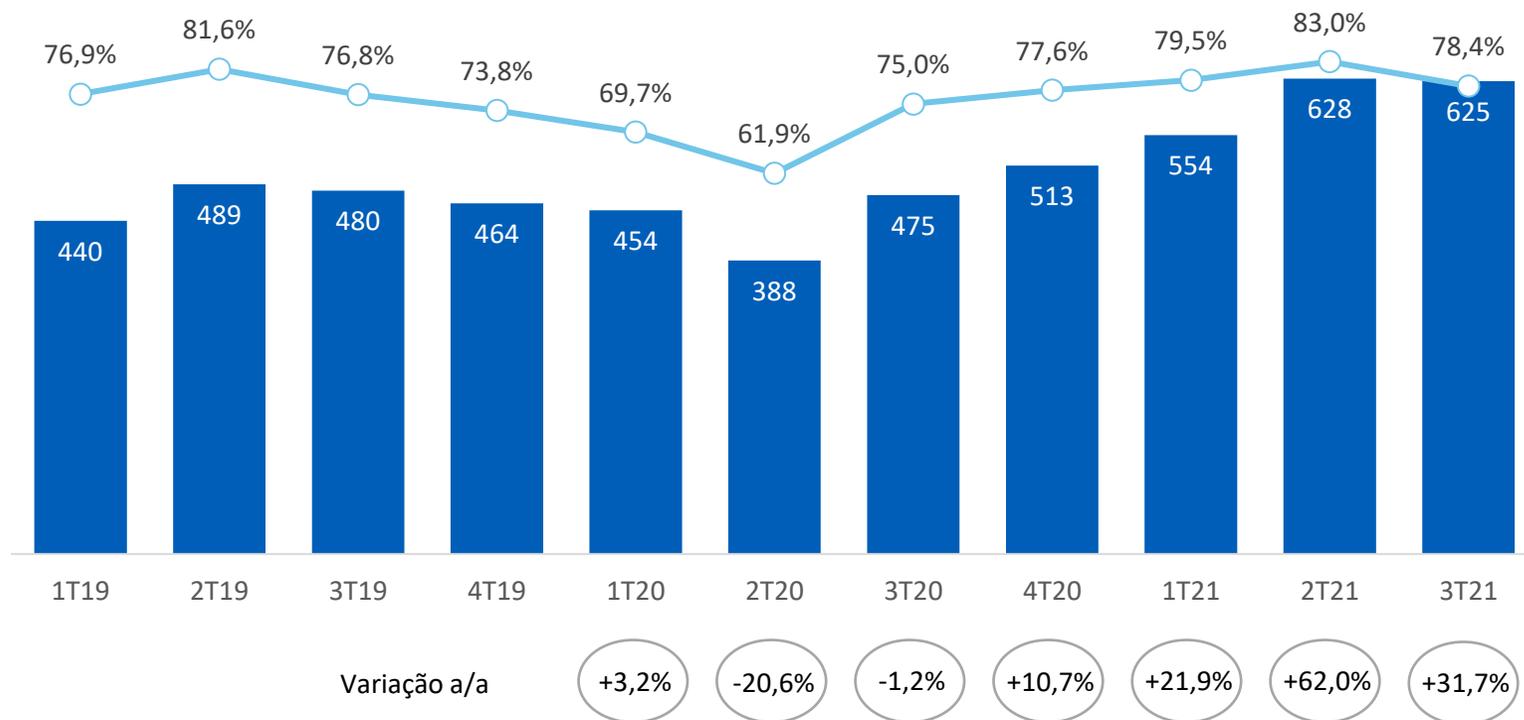


Crescimento de 35% nos procedimentos cirúrgicos no trimestre acompanha a mudança no mix de pacientes.

# INDICADORES OPERACIONAIS (2/2)

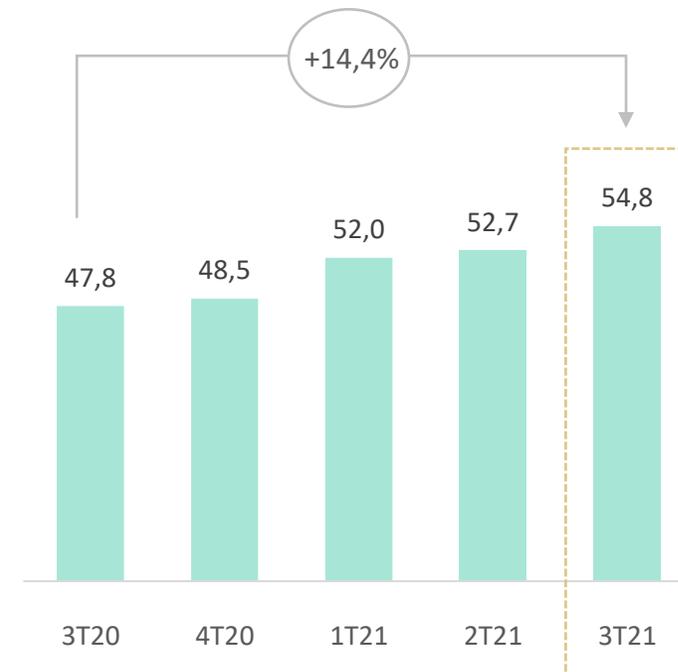
## Volume paciente-dia e taxa de ocupação média

(diárias de internação em mil; %)



## Oncologia: volume de procedimentos

(infusões ambulatoriais em mil; a/a)

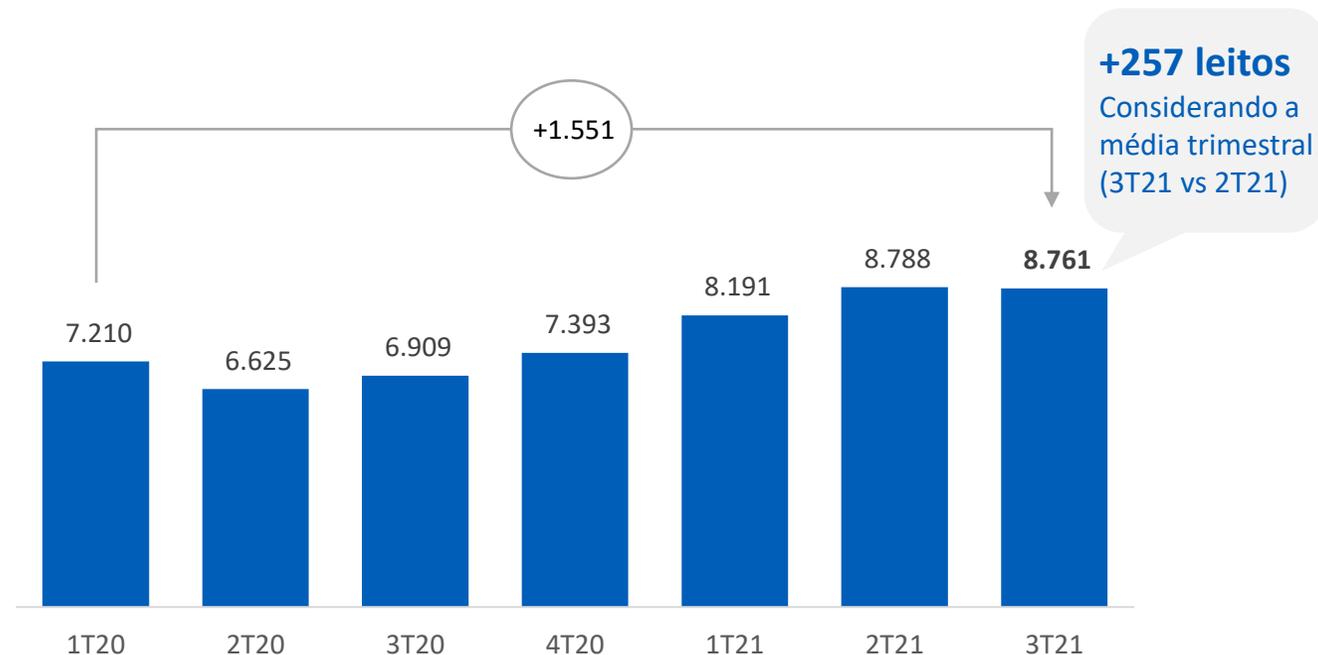


Crescimento de 27% no volume de pacientes-dia (ex-Covid) contribui para a manutenção do volume total de internações, mesmo com redução de casos de Covid-19.

# EVOLUÇÃO DE LEITOS

## Evolução do número de leitos operacionais

(leitos ao final do período)



▶ Estabilidade de leitos operacionais mesmo com expressiva queda de pacientes Covid.

## Número de leitos totais

(leitos)

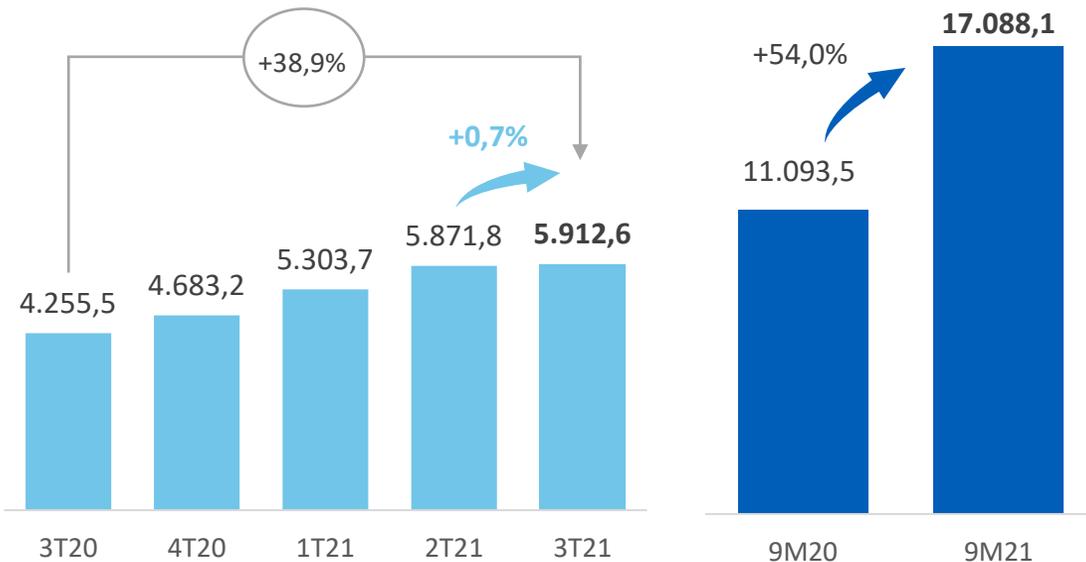


Consistente estratégia de M&A  
com **2.183** leitos adicionados<sup>(1)</sup>  
em 16 aquisições anunciadas desde o IPO.

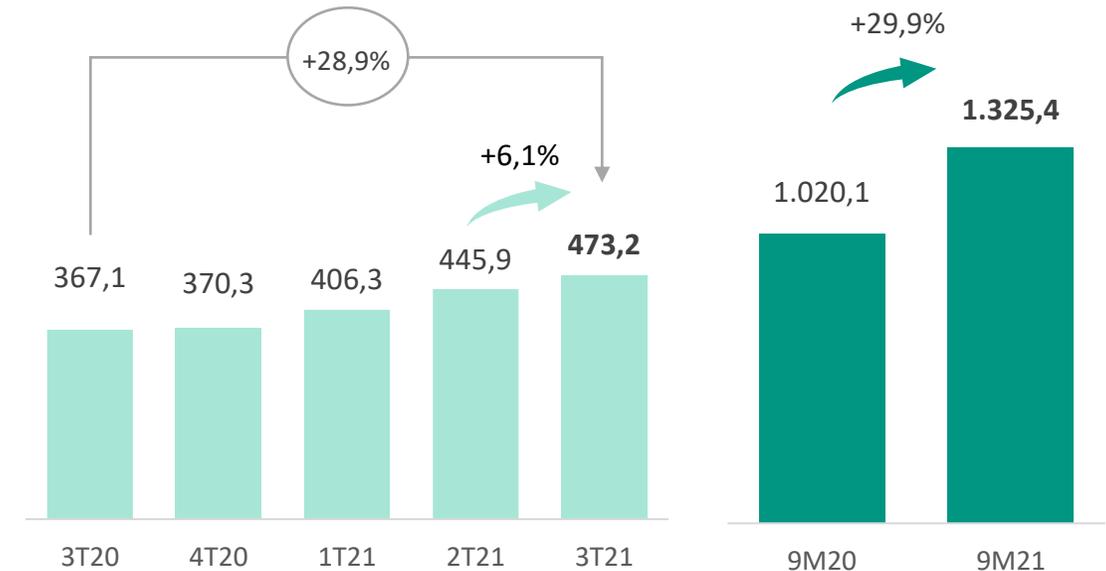
(1) Incluindo leitos de aquisições anunciadas em processo de conclusão formal, desde outubro de 2020.

# › RECEITA BRUTA

Receita bruta total  
(R\$ milhões)



Receita bruta de Oncologia (infusões)  
(R\$ milhões)

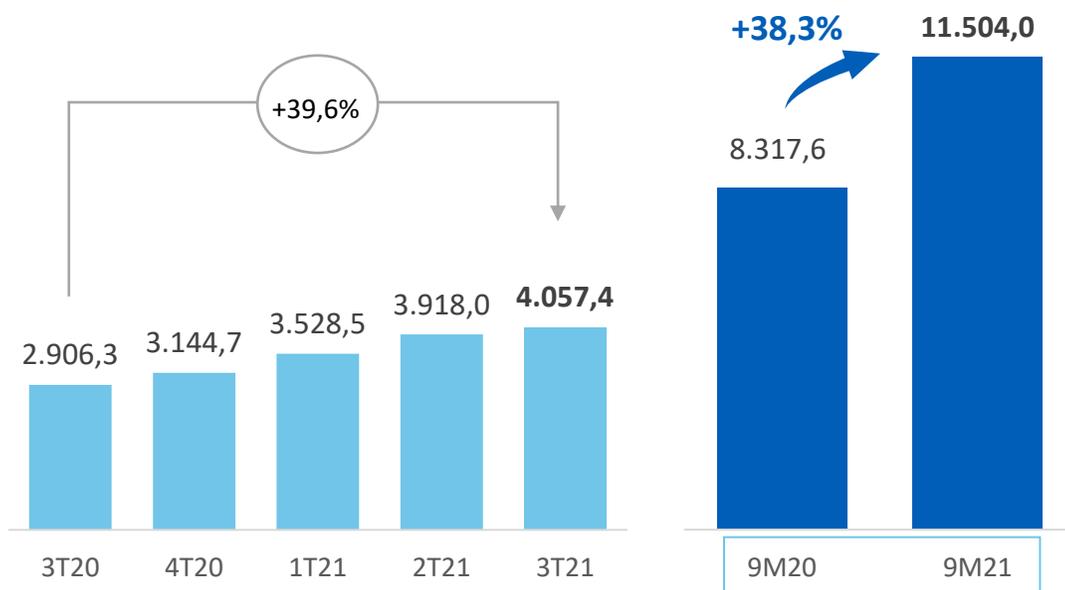


Receita bruta renova recorde e registra crescimento de 38,9% no trimestre (vs 3T20) impulsionada por sólida evolução dos procedimentos cirúrgicos e aumento no ticket médio (+6,2% vs 3T20).

# › CUSTOS E DESPESAS

## Custos dos serviços prestados

(R\$ milhões)



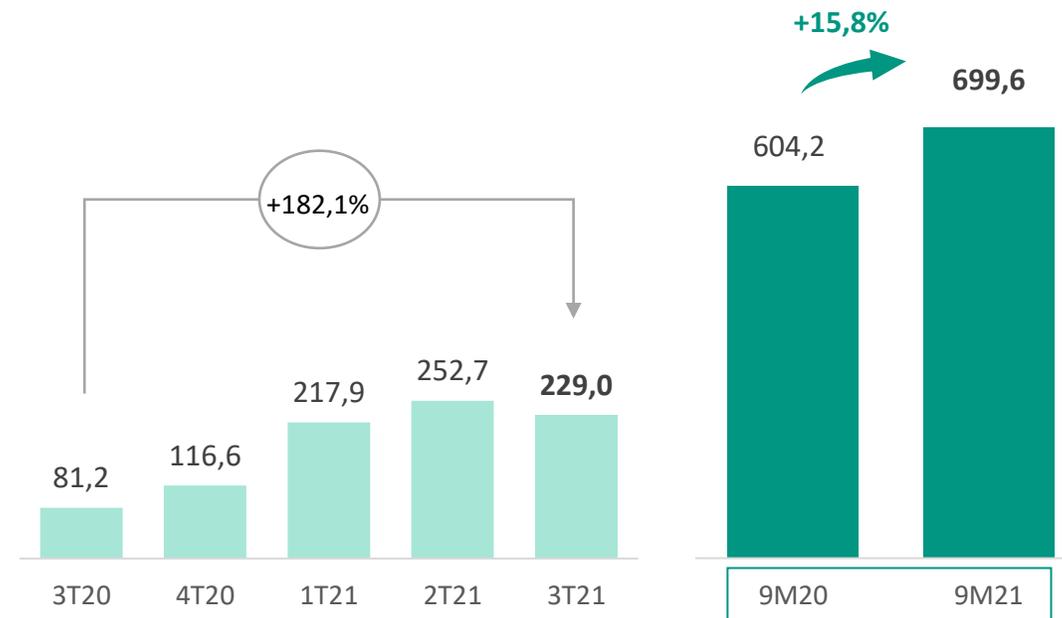
Maior volume de pacientes-dia

Aumento de +1.800 leitos operacionais

Expansão oncologia

## Despesas gerais e administrativas

(R\$ milhões)



PLR extraordinário no 2T21 referente a 2020

Impacto do novo modelo de remuneração de longo prazo

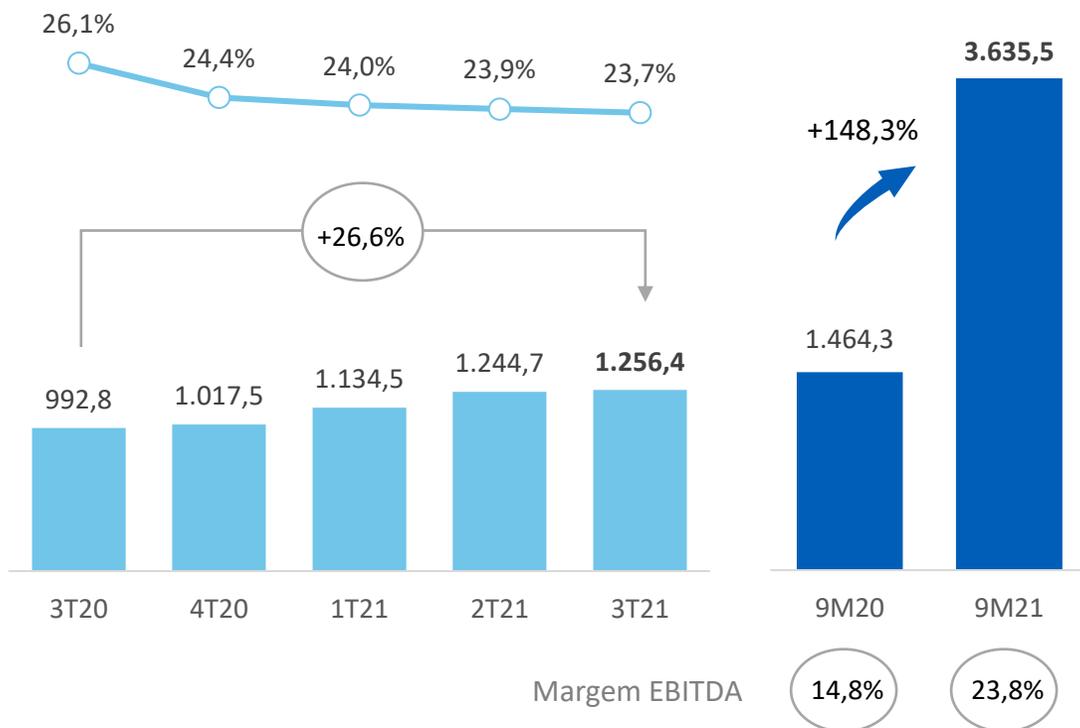
Dissídio e Serviços de TI

Custos e despesas aumentam 2,8% em comparação ao trimestre anterior (2T21), enquanto despesas diretamente relacionadas à pandemia reduzem 18,2% no mesmo período.

# EBITDA

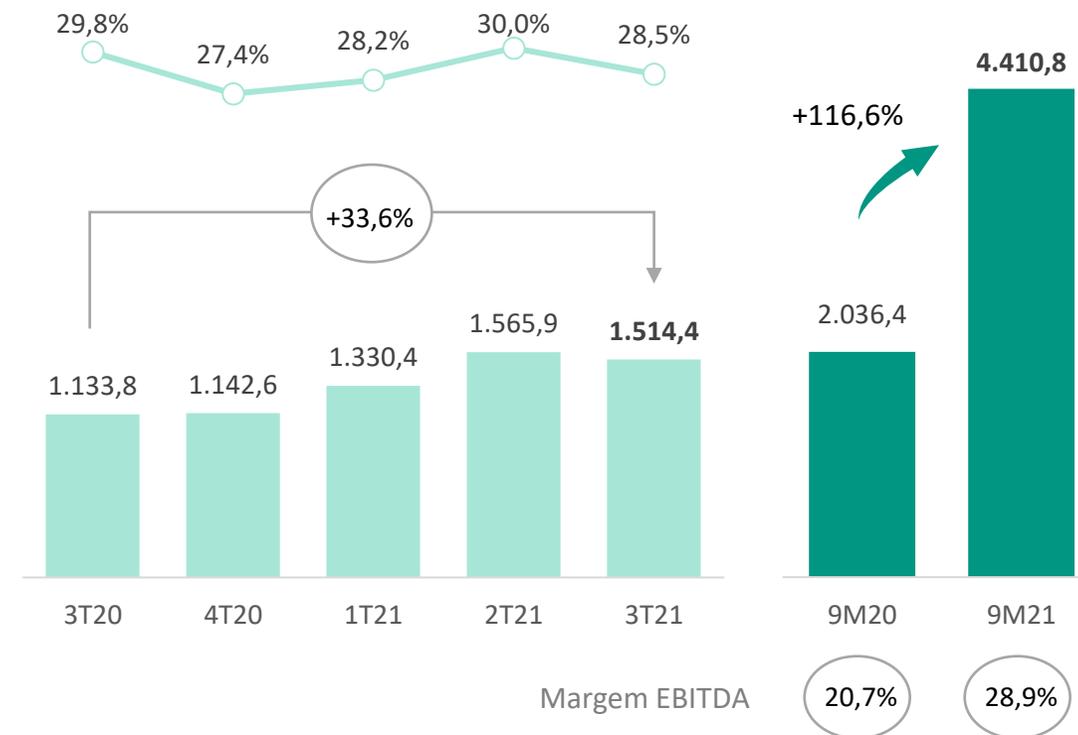
## EBITDA reportado e margem (%)

(R\$ milhões, %)



## EBITDA ajustado e margem (%)

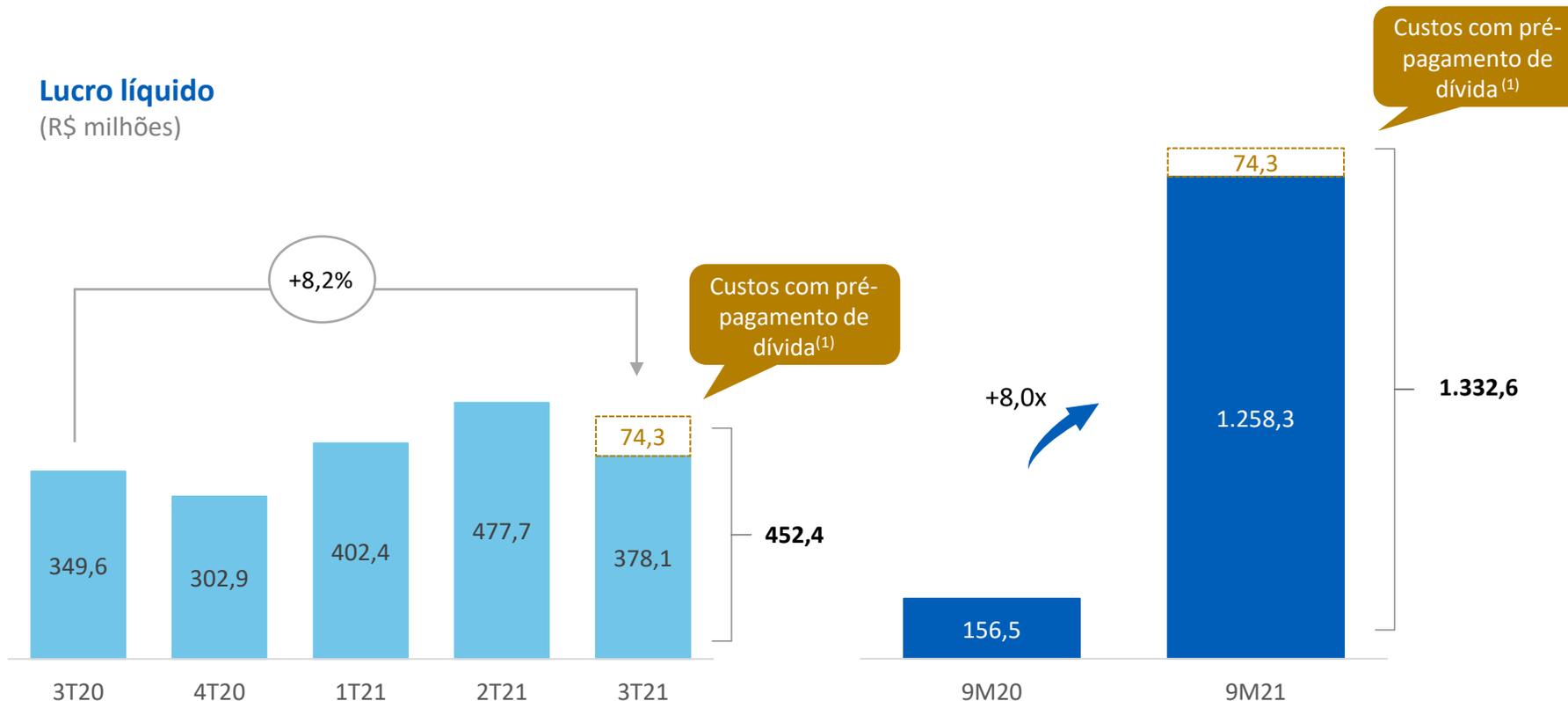
(R\$ milhões)



EBITDA renova recorde histórico no 3T21 com sólido volume de pacientes, elevadas taxas de ocupação e aumento expressivo de cirurgias.

# > LUCRO LÍQUIDO

Lucro líquido  
(R\$ milhões)



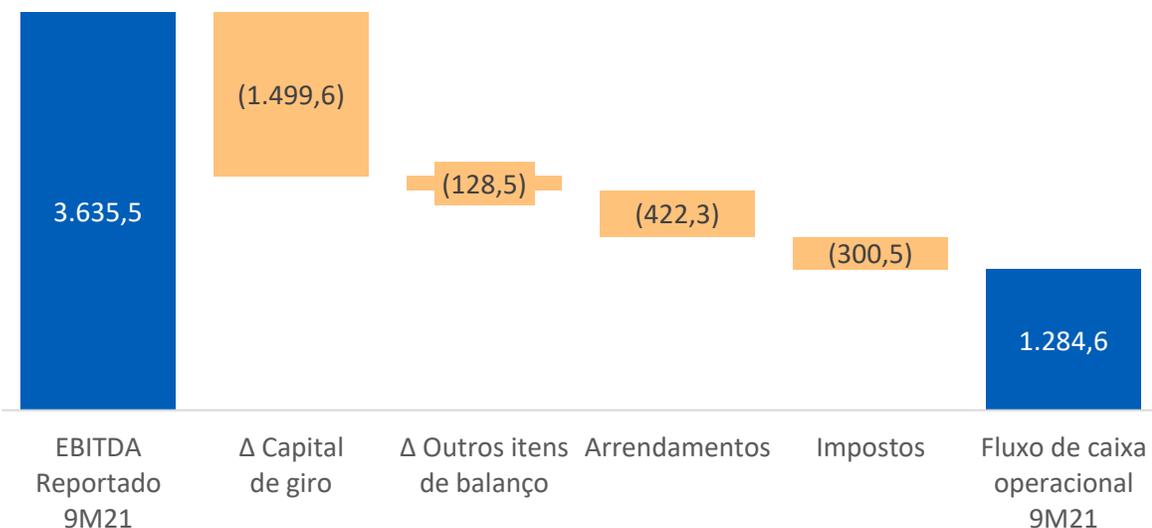
(1) Despesa financeira associada à liquidação parcial antecipada de título de dívida emitido no exterior (Senior Notes II) no valor de R\$74,3 milhões.

Lucro líquido cresce 8,2% no 3T21, mesmo com impacto de R\$74,3 milhões em despesas financeiras referente ao pré-pagamento de dívida.

# FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

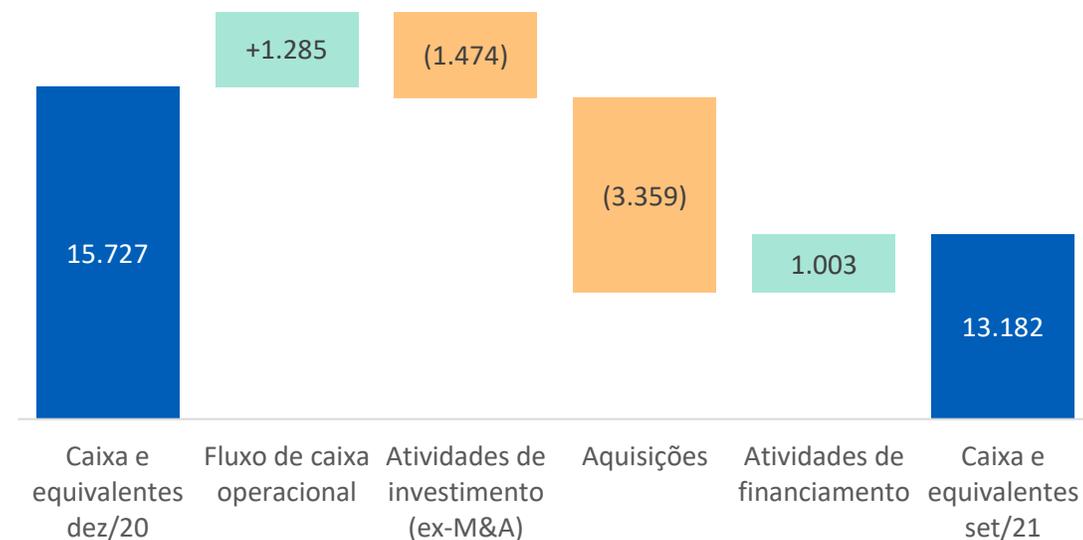
## Reconciliação do fluxo de caixa gerencial

(R\$ milhões)



## Fluxo de caixa gerencial 9M21

(R\$ milhões)



**Movimentações de caixa relevantes no período 9M21**



**R\$ 5,5 bi**

**Mai/21 e Set/21**

Emissões de dívida sendo R\$1,5 bilhão (vencimento em 2036) e R\$4,0 bilhões em duas séries (vencimento em 2031)



**R\$ 1,8 bi**

**Mai/21**

Oferta pública de emissão primária e secundária



**R\$ 2,9 bi**

**9M21**

Pagamento de dividendos e juros sob capital próprio



**R\$ 3,4 bi**

**9M21**

Em aquisições<sup>(2)</sup>

(1) Fluxo de caixa operacional antes de juros, impostos de renda e contribuição social ajustado por efeitos não recorrentes, majoritariamente relacionados a pandemia.

(2) Inclui investimentos em Qualicorp.

# ENDIVIDAMENTO

Em 30 de setembro de 2021

Dívida Bruta<sup>(1)</sup>: **R\$24.714,6** milhões

Custo médio da dívida bruta: **CDI + 1,0% a.a.**

Prazo Médio da Dívida Bruta: **5,9 anos**

% da dívida em moeda estrangeira: **27,2%**

dívida em moeda estrangeira com hedge cambial integral: **100%**

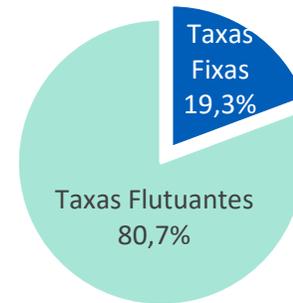
Caixa e equivalentes de caixa<sup>(2)</sup>: **R\$13.181,7** milhões

Dívida Líquida: **R\$11.532,8** milhões

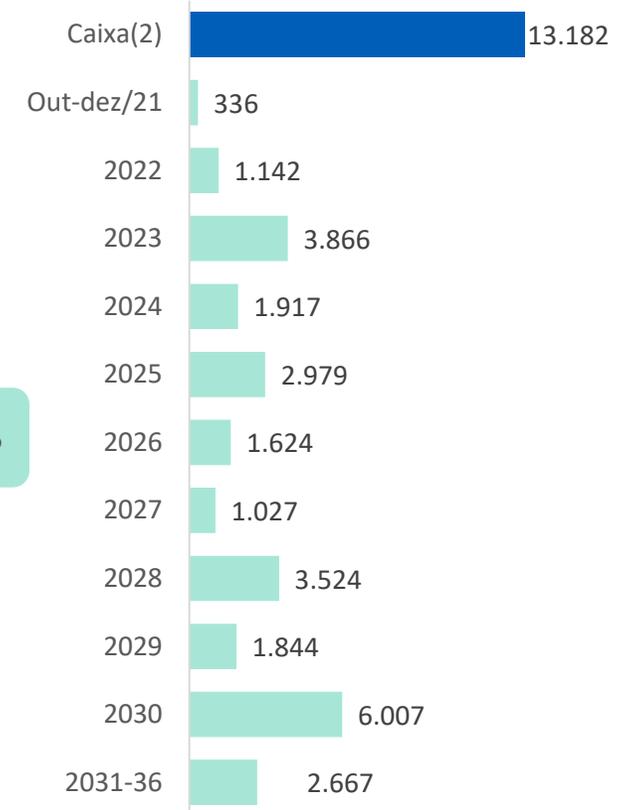
Dívida Líquida/EBITDA 12M: **2,5x**

Covenants atrelados à índices de alavancagem: **Não há**

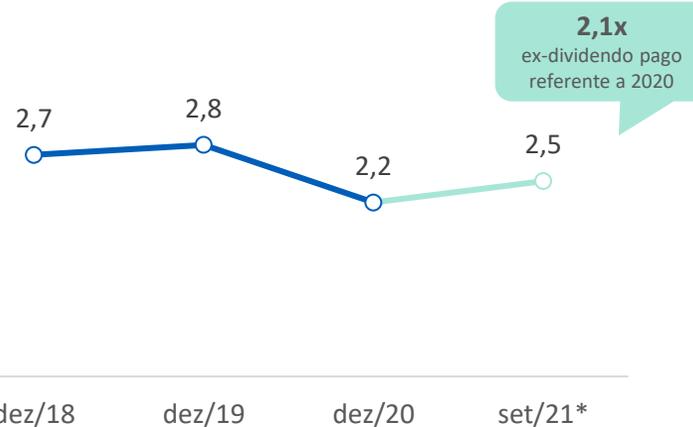
Perfil da dívida bruta  
por indexador



Cronograma de amortização da dívida  
(R\$ milhões)



Dívida Líquida/EBITDA 12M



(1) Saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures líquido de todos os instrumentos financeiros e derivativos. Não considera passivos de arrendamentos

(2) Caixa, equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários

(\*) EBITDA dos últimos 12 meses.

Relações com Investidores  
ri@rededor.com.br  
ri.rededor.com.br

REDE DOR  
SÃO LUIZ