

Relatório de Resultados 4T22

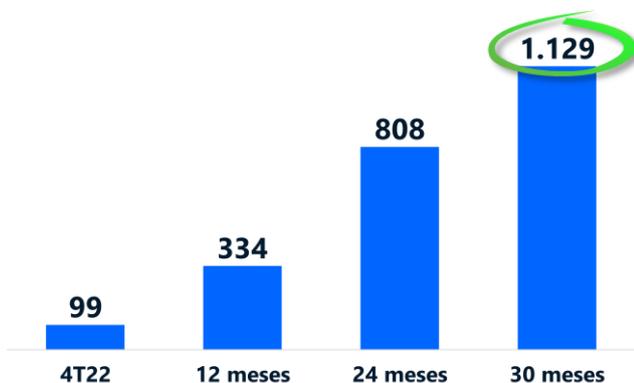
- Receita consolidada cresce 9,5%: Corporativo expande 8,4%; PME + Individual aceleram 10,4%
- Bradesco Dental a marca mais vendida, em todos os segmentos, atingindo 49% do total de vidas
- Adições líquidas de 99 mil novos clientes no trimestre, e 334 mil beneficiários em 2022
- Sinistralidade trimestral Corporativa de 52%, PME de 27% e em planos Individuais de 28%
- CAGR de 11% no Ebitda, e de 17% no Lucro líquido, desde 2019
- Propostas para Assembleia anual de abril:
 - R\$120 milhões em dividendos 4T22 e cancelamento de 16 milhões de ações em Tesouraria

Métricas Seleccionadas 4T22 | 2022

Receita Líquida R\$513.733 R\$1.961.684	Sinistralidade 41,1% 40,2%	EBITDA Ajustado R\$128.479 R\$575.971	Margem EBITDA 25,0% 29,4%	Lucro Líquido R\$94.951 R\$452.171
Caixa Líquido R\$795.231	Lucro por ação R\$0,172 R\$0,818	ROE 39,2%	Capital Social 568.465.803 ações	Em Tesouraria 15.970.140 ações

Adições líquidas

Mil vidas



Evolução anual da receita líquida e tíquete médio



R\$ mil, exceto onde especificado	4T22	4T21	Δ%	3T22	Δ%	2022	2021	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	513.733	469.361	9,5	495.418	3,7	1.961.685	1.842.434	6,5
Tíquete médio (R\$/vida/mês)	21,35	20,40	4,7	20,82	2,5	20,72	20,42	1,5
Número de beneficiários	8.317.964	7.984.293	4,2	8.219.441	1,2	8.317.964	7.984.293	4,2
Adições líquidas (vidas)	98.523	109.590	-	92.782	-	333.671	474.144	-
Custo de serviços	211.089	185.778	13,6	211.260	(0,1)	789.345	724.314	9,0
Índice de sinistralidade (%)	41,1	39,6	1,5 p.p.	42,6	(1,6 p.p.)	40,2	39,3	0,9 p.p.
Índice DC + DA (%)	28,4	26,7	1,7 p.p.	25,6	2,8 p.p.	26,2	24,9	1,2 p.p.
PDD (%)	2,7	2,5	0,2 p.p.	2,5	0,3 p.p.	2,4	2,7	(0,2 p.p.)
EBITDA ajustado	128.479	139.770	(8,1)	137.689	(6,7)	575.972	581.077	(0,9)
Margem - EBITDA ajustado (%)	25,0	29,8	(4,8 p.p.)	27,8	(2,8 p.p.)	29,4	31,5	(2,2 p.p.)
Lucro líquido	94.951	87.179	8,9	96.188	(1,3)	452.171	380.359	18,9
Margem líquida (%)	18,5	18,6	(0,1 p.p.)	19,4	(0,9 p.p.)	23,1	20,6	2,4 p.p.
Caixa líquido	795.231	731.049	8,8	891.165	(10,8)	795.231	731.049	8,8

São Paulo, 01 de março de 2023

A Odontoprev (B3: ODPV3 BZ), maior operadora de planos odontológicos do Brasil, anuncia hoje os resultados consolidados do quarto trimestre de 2022 (4T22). As informações operacionais e financeiras da Companhia são apresentadas com base em números consolidados e em milhares de reais, exceto onde especificado, conforme Lei das S.A., plano de contas da Agência Nacional de Saúde Suplementar – (ANS), práticas contábeis emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS). As informações comparativas se referem às variações 4T22 e 4T21, exceto onde especificado. Métricas ESG na página 3.

A Odontoprev exerce uma atividade regulada, onde há a obrigatoriedade de apresentação das demonstrações financeiras com base no plano de contas da ANS, que inclui rubricas contábeis com denominações diferentes daquelas comumente empregadas por empresas de outros setores. Os dados consolidados da Odontoprev no 4T22, 4T21, 2022 e 2021 incluem DentalCorp e Care Plus (incorporadas em 2008); Sepao, Prontodente, OdontoServ (incorporada em 2009), Bradesco Dental (incorporada em 2010); Adcon (incorporada em 2014); Easy Software; Dental Partner; Clidec; Clidec Participações; Odontoprev Serviços, Odontored e Oprev (México), Odonto System (incorporada em 2019); Rede Dental (incorporada em 2021), Boutique Dental (adquirida em 01/07/2021) e Mogidonto (incorporada em 2022).

Índice	Página
Métricas ESG	3
Desempenho operacional e financeiro	4 a 17
Receita operacional líquida	4 e 5
Tíquete médio consolidado e por segmento	6
Carteira total de beneficiários	7 e 8
Custo de serviços e sinistralidade	9 e 10
Despesas de comercialização (DC)	11
Despesas administrativas (DA)	12
Provisão para perdas sobre créditos	13
EBITDA e EBITDA ajustado	14
Resultado financeiro	15
Imposto de renda e contribuição social	16
Alíquotas efetivas	16
Ágio	16
Lucro líquido	17
Fluxo de caixa	18
Métricas selecionadas desde o IPO	19
Investimentos	20
Demonstração do valor adicionado (DVA)	21
Brasildental	22
Plano de opção de compra de ações	23
Remuneração aos acionistas	24
Programas de recompra de ações	25
Mercado de Capitais	26 a 28
Agenda com o mercado	28
Videoconferência	29
Anexos	31 a 38



Em janeiro 2023, a Companhia, pelo quarto ano consecutivo, foi selecionada para compor o Bloomberg GEI, índice global de empresas abertas comprometidas em apoiar a igualdade de gênero por meio do desenvolvimento de políticas, representação e transparência.

Principais indicadores ambientais	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22¹	2T22	3T22	4T22	2022
Consumo total de energia elétrica (kWh) [GRI-302]	196.925	155.177	156.298	111.125	619.525	8.609	13.506	47.491	37.331	106.937
Consumo total de água (m³) [GRI-303]	1.220	541	596	863	3.219	447	545	540	476	2.007
Emissões de gases de efeito estufa por escopo [GRI 305]	94	42	79	95	310	70	71	50	68	257
Escopo 1 - emissões diretas (tCO2e)	7	1	1	0	8	-	-	-	-	-
Escopo 2 - emissões indiretas relativas à compra de energia (tCO2e)	22	17	23	28	91	1	1	2	2	6
Escopo 3 - emissões indiretas da cadeia de valor (tCO2e)	65	24	55	67	210	69	69	47	66	251
Gestão de Resíduos [GRI 306] (Kg)	666	557	276	432	1.931	228	536	568	385	1.717
Descarte de Papel (Kg)	460	411	194	331	1.396	205	482	512	346	1.545
Descarte de Plástico (Kg)	206	146	82	101	535	16	37	40	27	120
Descarte de Alumínio (Kg)	-	-	-	-	-	5	11	11	8	35
Descarte de Metal (Kg)	-	-	-	-	-	2	6	6	4	17

Novo escritório a partir de fevereiro/22

Principais indicadores de gestão de pessoas	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Funcionários	1.928	1.911	1.981	1.734	1.734	1.719	1.698	1.718	1.726	1.726
Funcionários Call Center	504	490	477	192	192	166	153	145	149	149

Turnover total	6,1%	5,8%	4,4%	19,1%	37,3%	6,4%	6,0%	7,7%	7,2%	27,2%
Turnover sem Call Center	7,0%	6,4%	4,5%	4,9%	21,7%	4,1%	5,6%	7,1%	7,0%	23,7%
Turnover Call Center	3,6%	3,9%	4,2%	133,9%	163,5%	28,3%	9,8%	14,5%	8,7%	64,4%

[GRI G4-LA12]

Distribuição por gênero

% Homens	26,0%	26,3%	26,2%	28,2%	28,2%	29,9%	29,8%	29,9%	29,6%	29,6%
% Mulheres	74,0%	73,7%	73,8%	71,8%	71,8%	70,1%	70,2%	70,1%	70,4%	70,4%

% Mulheres na Gestão Estratégica	42,6%	42,0%	45,2%	43,0%	43,0%	41,8%	42,7%	45,1%	42,5%	42,5%
----------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

[GRI G4-LA12]

Distribuição funcional

Estatutário	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,4%	0,5%	0,5%	0,5%	0,5%
Gestão Estratégica	3,5%	3,6%	3,7%	4,6%	4,6%	4,6%	4,8%	4,8%	5,0%	5,0%
Gestão Tática	4,9%	4,9%	5,2%	5,4%	5,4%	5,3%	5,2%	5,2%	5,2%	5,2%
Especialista	22,0%	22,4%	22,6%	26,0%	26,0%	27,1%	28,4%	29,1%	29,3%	29,3%
Suporte	27,7%	27,7%	27,3%	32,7%	32,7%	32,9%	33,0%	34,3%	31,9%	31,9%
Apoio	41,5%	41,0%	40,9%	31,0%	31,0%	29,7%	28,0%	26,1%	28,2%	28,2%

[GRI G4-LA12]

Distribuição etária

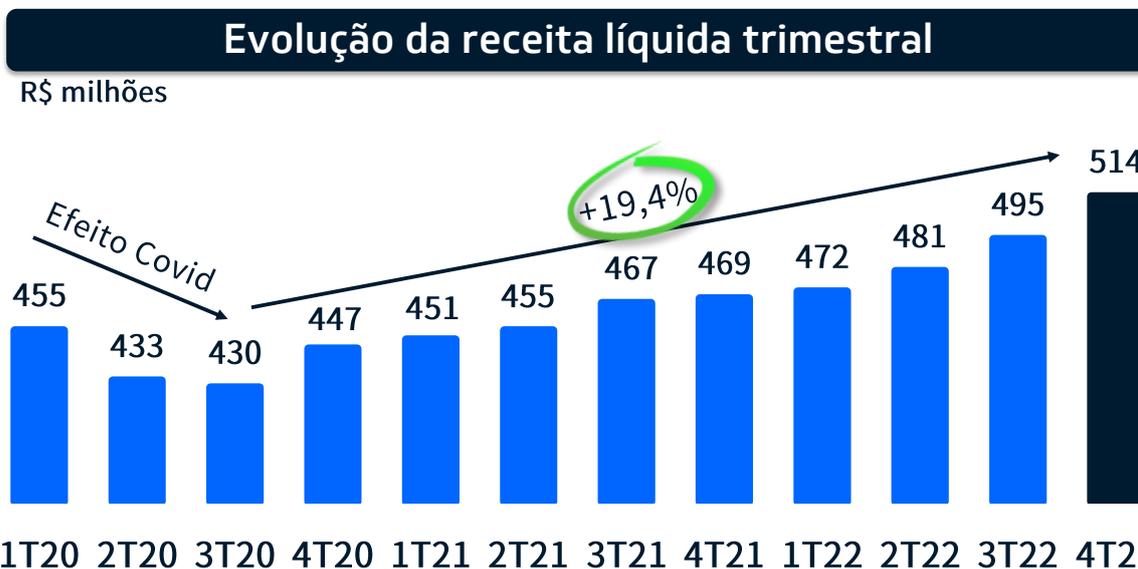
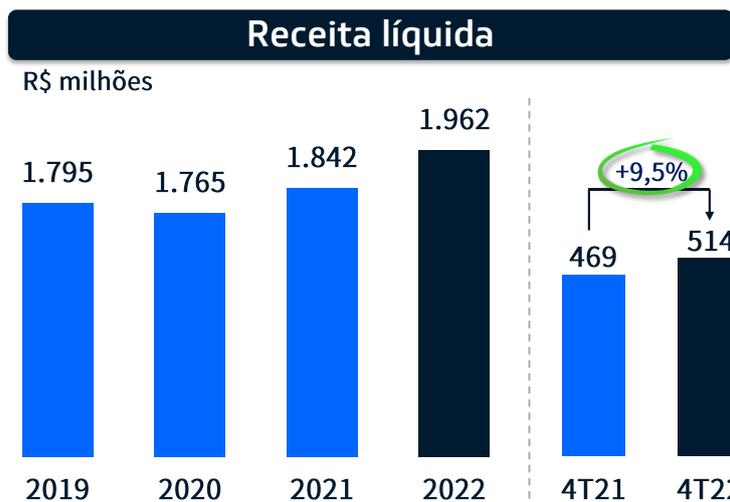
< 21 anos	4,3%	4,6%	5,5%	5,0%	5,0%	3,6%	3,4%	3,9%	3,8%	3,8%
21 - 29 anos	29,8%	29,2%	28,3%	28,0%	28,0%	24,7%	24,6%	23,9%	23,3%	23,3%
30 - 39 anos	37,3%	36,2%	36,9%	34,6%	34,6%	36,9%	37,2%	37,7%	37,8%	37,8%
40 - 49 anos	18,8%	20,7%	20,1%	22,3%	22,3%	23,8%	23,9%	23,1%	23,1%	23,1%
> 50 anos	9,8%	9,3%	9,3%	10,1%	10,1%	11,0%	11,0%	11,5%	11,9%	11,9%

Desempenho operacional e financeiro

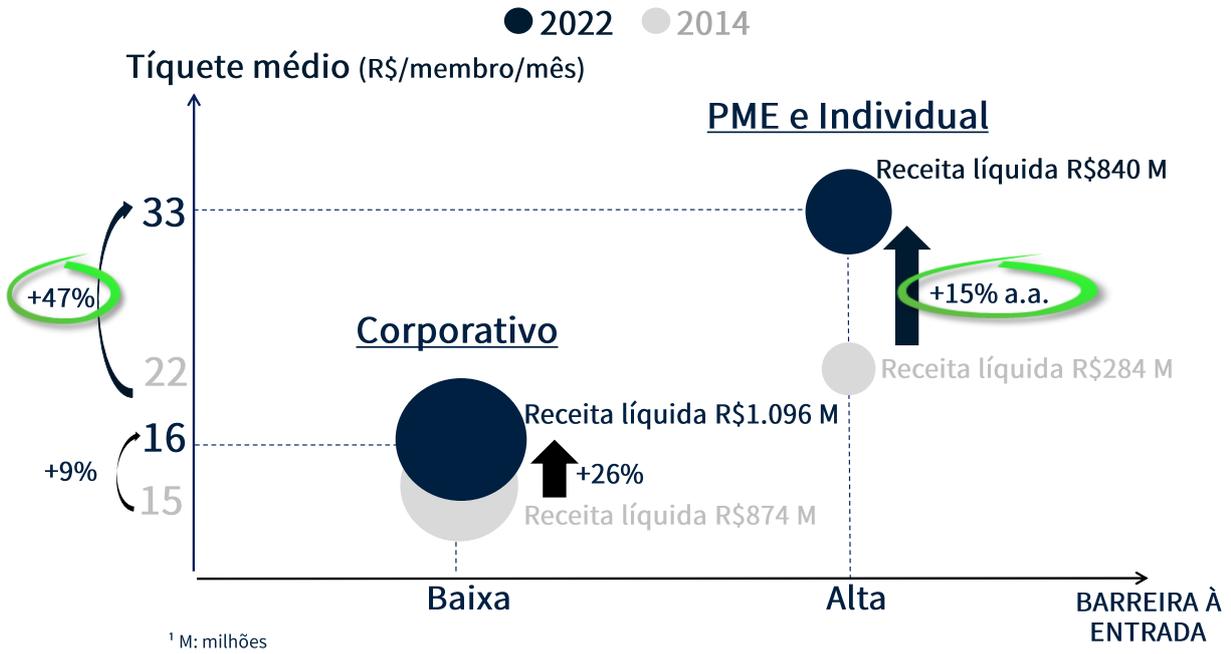
Receita operacional líquida

Receita operacional líquida (ROL)										
	4T22		4T21		Δ%	2022		2021		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
(+) Contraprestações líquidas	529.648	103,1	485.187	103,4	9,2	2.026.760	103,3	1.898.595	103,0	6,8
(+) Receita de vendas de bens e serviços	5.477	1,1	4.279	0,9	28,0	21.892	1,1	16.406	0,9	33,4
(+) Odontored (México)	4.830	0,9	4.850	1,0	(0,4)	18.679	1,0	24.507	1,3	(23,8)
Receita operacional bruta (ROB)	539.955	105,1	494.316	105,3	9,2	2.067.331	105,4	1.939.508	105,3	6,6
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	22.709	4,4	21.438	4,6	5,9	90.833	4,6	82.827	4,5	9,7
(-) Impostos sobre vendas de bens e serviços	3.513	0,7	3.517	0,7	(0,1)	14.813	0,8	14.247	0,8	4,0
Receita operacional líquida (ROL)	513.733	100,0	469.361	100,0	9,5	1.961.685	100,0	1.842.434	100,0	6,5

A receita líquida consolidada (ROL) atingiu R\$513.733 no 4T22, com variação de 9,5%, nono trimestre consecutivo de crescimento após os impactos comerciais negativos da pandemia no 2T20.

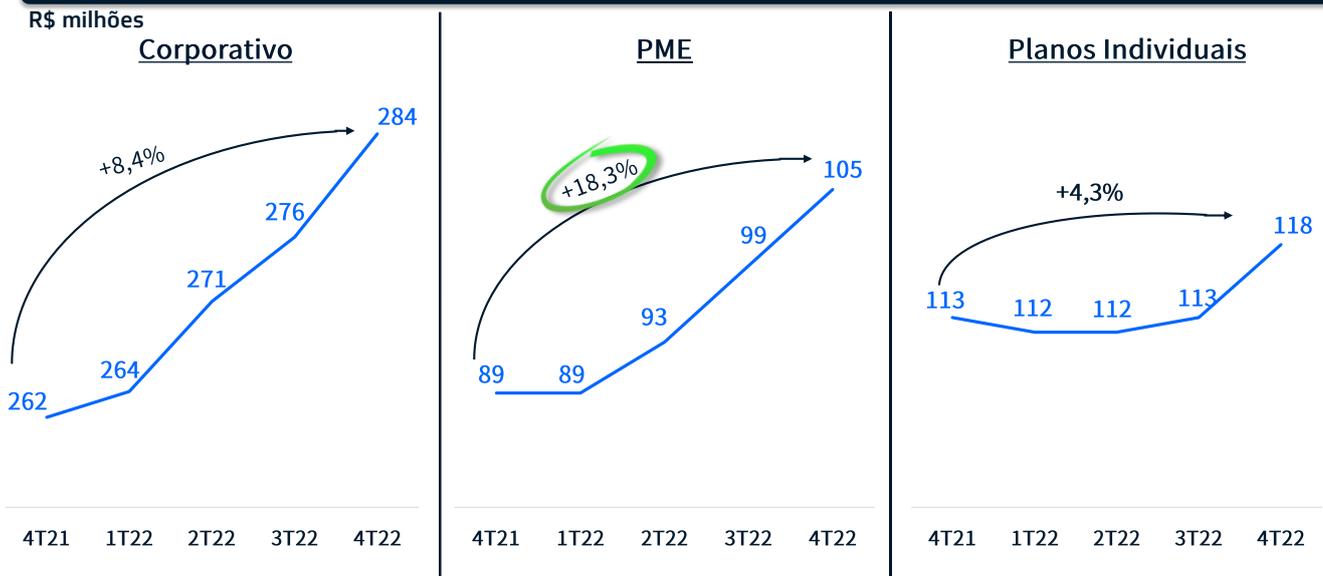


Segmentação da receita e tíquete médio



Desde 2014, a receita do segmento massificado, de PME e Planos Individuais, apresenta CAGR de 15%, passando de 25% da receita líquida anual para **43%**, elevando o tíquete médio, reduzindo a sinistralidade e potencializando o canal bancário exclusivo de distribuição da Companhia, em nichos de mercado de menor competição.

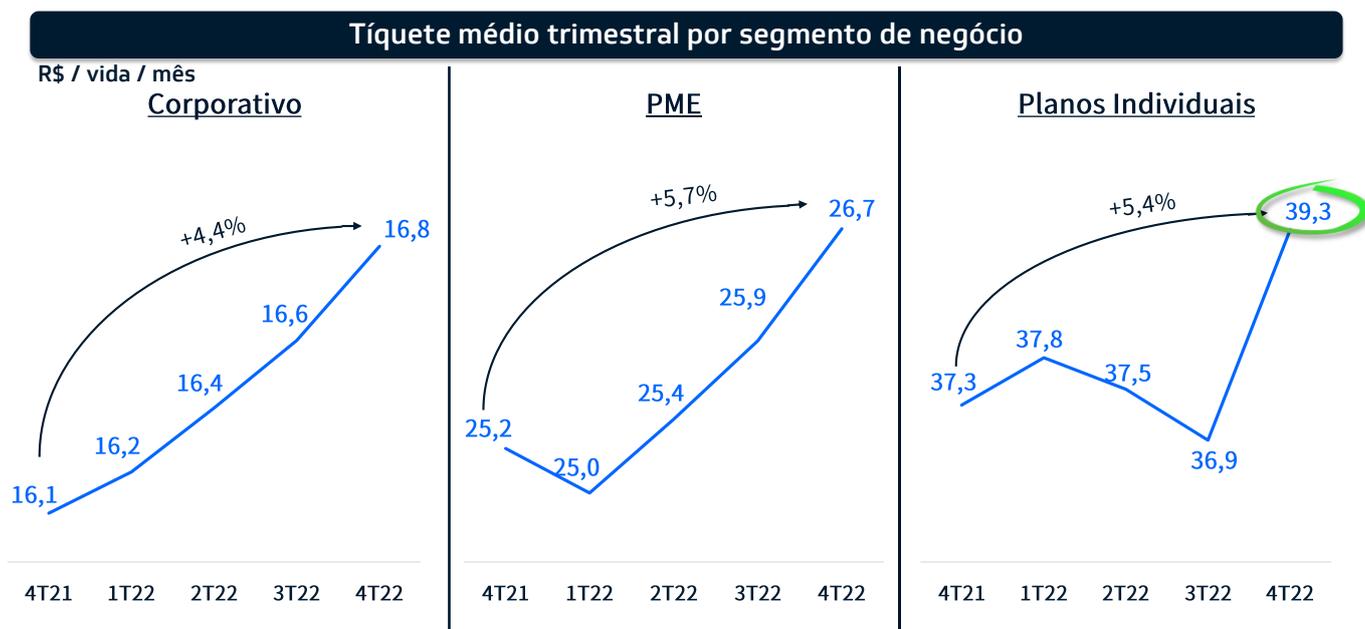
Receita líquida trimestral por segmento de negócio



(i) Tíquete médio consolidado

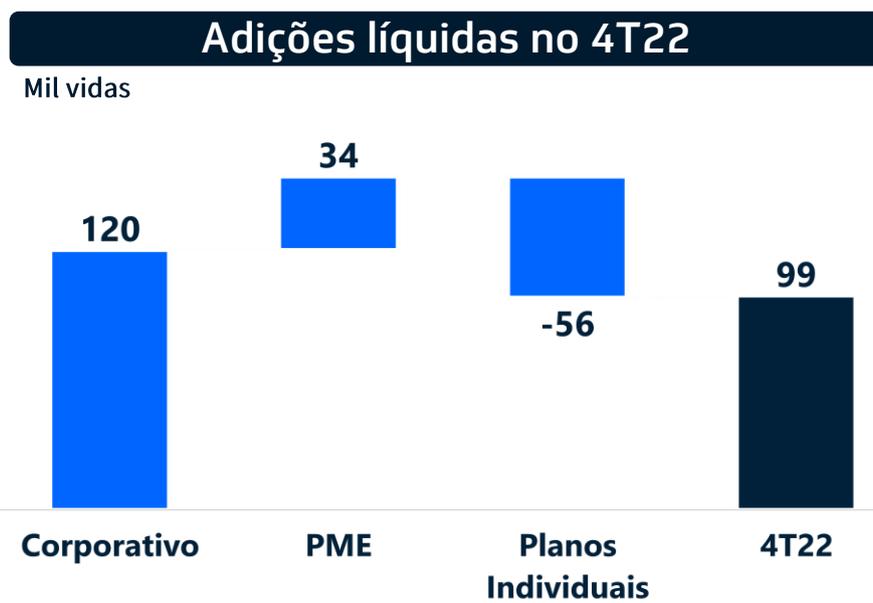
Cálculo do Tíquete Médio	4T22	4T21	Δ%	2022	2021	Δ%
Contraprestações líquidas R\$ mil (A)	529.648	485.187	9,2	2.026.760	1.898.595	6,8
Número médio de beneficiários (B)	8.268.703	7.929.498	4,3	8.151.129	7.747.221	5,2
Tíquete médio R\$/vida/mês (A/B)/nº de meses	21,35	20,40	4,7	20,72	20,42	1,5

O tíquete médio consolidado no 4T22 foi 4,7% maior que o 4T21, com alta em todos os segmentos. Destaque para a carteira PME, com elasticidade preço favorável na distribuição em canal bancário, e o segmento de Planos Individuais, com a crescente bancarização da carteira.



(ii) Carteira total de beneficiários

A Odontoprev registrou 8.317.964 beneficiários no 4T22, com adição líquida de 99 mil vidas no trimestre, sendo 120 mil no Corporativo e 34 mil no PME. Houve queda de 56 mil vidas em Planos Individuais, resultado da adição líquida de 10 mil vidas no canal Bradesco e queda de 66 mil vidas nos demais canais, principalmente lojas de departamento.



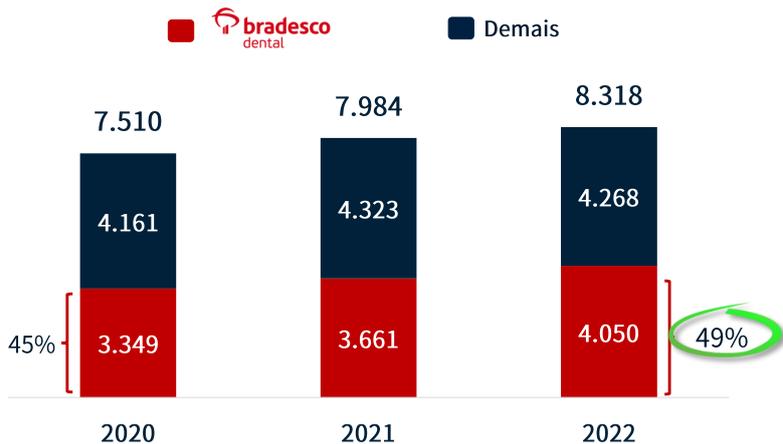
	Adições líquidas					Adições líquidas					Adições líquidas				
	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Corporativo	76.999	(110.250)	1.871	121.117	5.318.725	16.490	144.569	106.414	83.833	5.670.031	11	50.410	47.834	120.286	5.888.572
bradesco	29.969	(31.670)	10.818	93.081	2.178.837	28.589	13.586	80.680	65.973	2.367.665	31.860	38.415	33.579	74.989	2.546.508
BRASILDENTAL	9.721	(1.512)	(4.653)	1.111	410.393	(2.619)	(10.389)	(1.872)	(3.796)	391.717	(18.648)	(187)	(6.308)	(4.080)	362.494
Demais ¹	37.309	(77.068)	(4.294)	26.925	2.729.495	(9.480)	141.372	27.606	21.656	2.910.649	(13.201)	12.182	20.563	49.377	2.979.570
PME	(7.506)	(69.974)	33.473	32.274	1.131.643	17.481	8.610	60.914	32.825	1.251.473	4.696	60.653	49.496	33.954	1.400.272
bradesco	(3.188)	(35.223)	44.215	27.031	807.290	20.404	24.883	37.109	15.198	904.884	12.023	51.464	52.804	37.009	1.058.184
BRASILDENTAL	(5.354)	(7.499)	(5.844)	443	63.215	(1.586)	(1.195)	(809)	(1.674)	57.951	(669)	(661)	(84)	(434)	56.103
Demais ¹	1.036	(27.252)	(4.898)	4.800	261.138	(1.337)	(15.078)	24.614	19.301	288.638	(6.658)	9.850	(3.224)	(2.621)	285.985
Planos Individuais	(5.811)	(93.890)	85.853	46.355	1.059.781	(499)	(1.301)	11.876	(7.068)	1.062.789	(32.556)	59.152	(4.548)	(55.717)	1.029.120
bradesco	(1.188)	(16.845)	11.396	1.335	362.374	7.118	8.989	14.744	(4.412)	388.813	11.662	16.763	18.000	10.030	445.268
BRASILDENTAL	(82)	(3.489)	5.763	2.426	56.407	9.156	3.128	2.344	2.285	73.320	(1.817)	830	(2.445)	(3.822)	66.066
Demais ¹	(4.541)	(73.556)	68.694	42.594	641.000	(16.773)	(13.418)	(5.212)	(4.941)	600.656	(42.401)	41.559	(20.103)	(61.925)	517.786
Total	63.682	(274.114)	121.197	199.746	7.510.149	33.472	151.878	179.204	109.590	7.984.293	(27.849)	170.215	92.782	98.523	8.317.964

¹Inclui, no Corporativo e PME, Odontoprev, Odonto System e Mogidonto. Nos planos individuais inclui, também, canais varejistas.

A marca Bradesco atingiu 49% da carteira total, com adições de 389 mil vidas nos últimos doze meses e 889 mil novos clientes desde o 2T20, sendo a marca mais vendida no portfólio, aumentando sua participação em todos os segmentos de negócio.

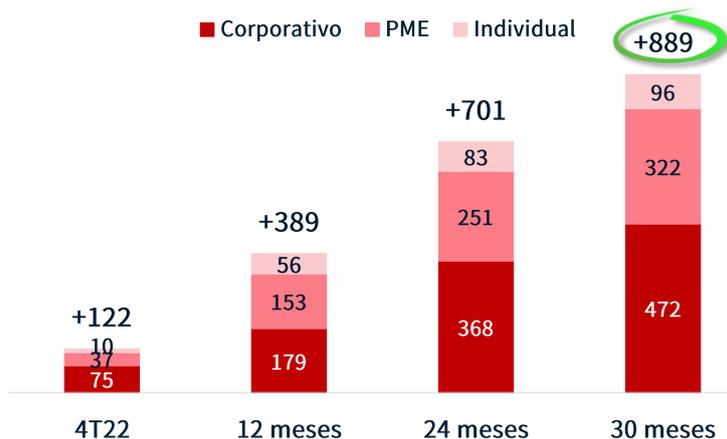
Participação Bradesco Dental na carteira total

Mil vidas



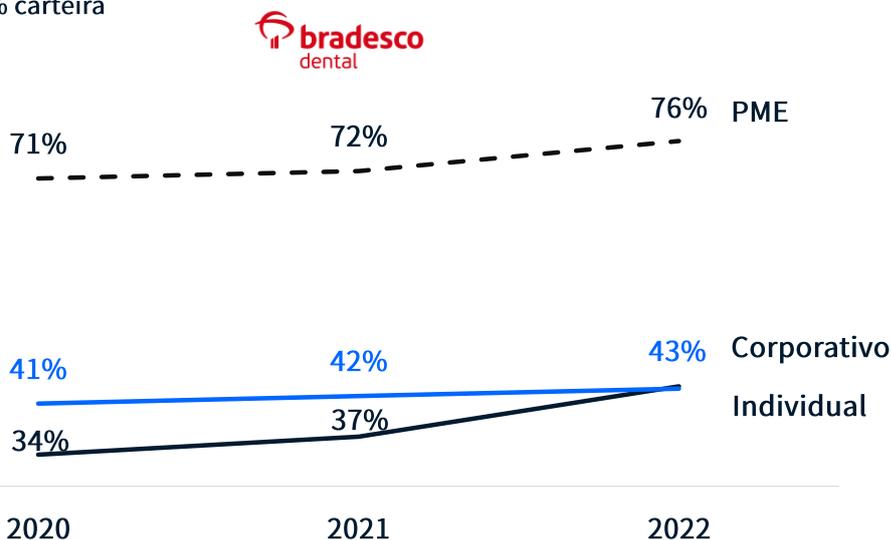
Adições líquidas Bradesco Dental

Mil vidas



Crescente participação Bradesco Dental no portfólio

% carteira



Adições líquidas

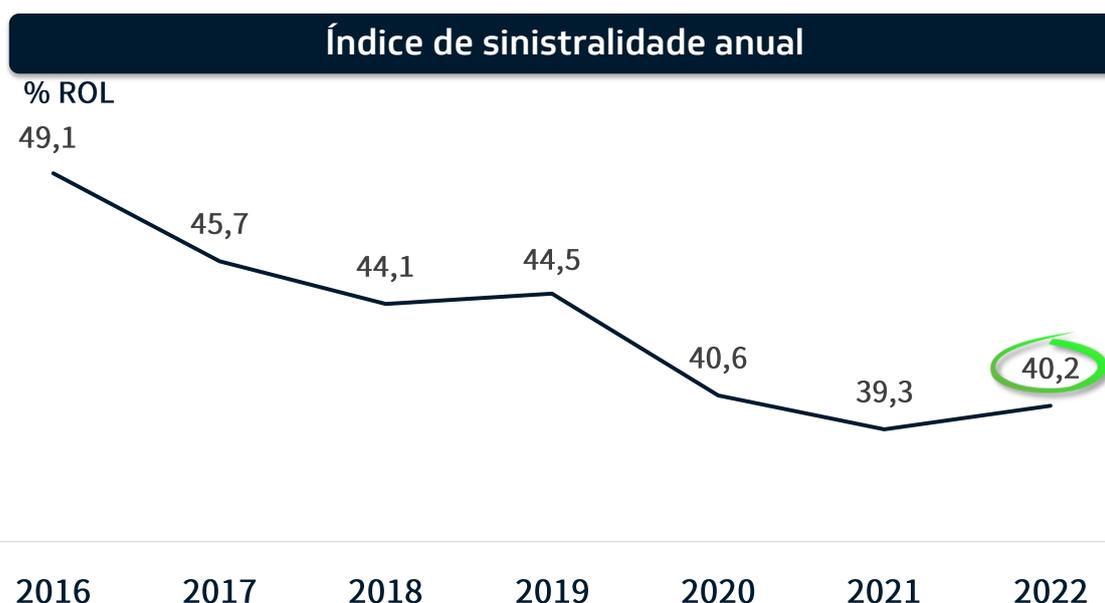
	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
bradesco dental	25.593	(83.738)	66.429	121.447	129.731	56.111	47.458	132.533	76.759	312.861	55.545	106.642	104.383	122.028	388.598
BRASILDENTAL	4.285	(12.500)	(4.734)	3.980	(8.969)	4.951	(8.456)	(337)	(3.185)	(7.027)	(21.134)	(18)	(8.837)	(8.336)	(38.325)
Demais¹	33.804	(177.876)	59.502	74.319	(10.251)	(27.590)	112.876	47.008	36.016	168.310	(62.260)	63.591	(2.764)	(15.169)	(16.602)
Total	63.682	(274.114)	121.197	199.746	110.511	33.472	151.878	179.204	109.590	474.144	(27.849)	170.215	92.782	98.523	333.671

Custo de Serviços e Sinistralidade

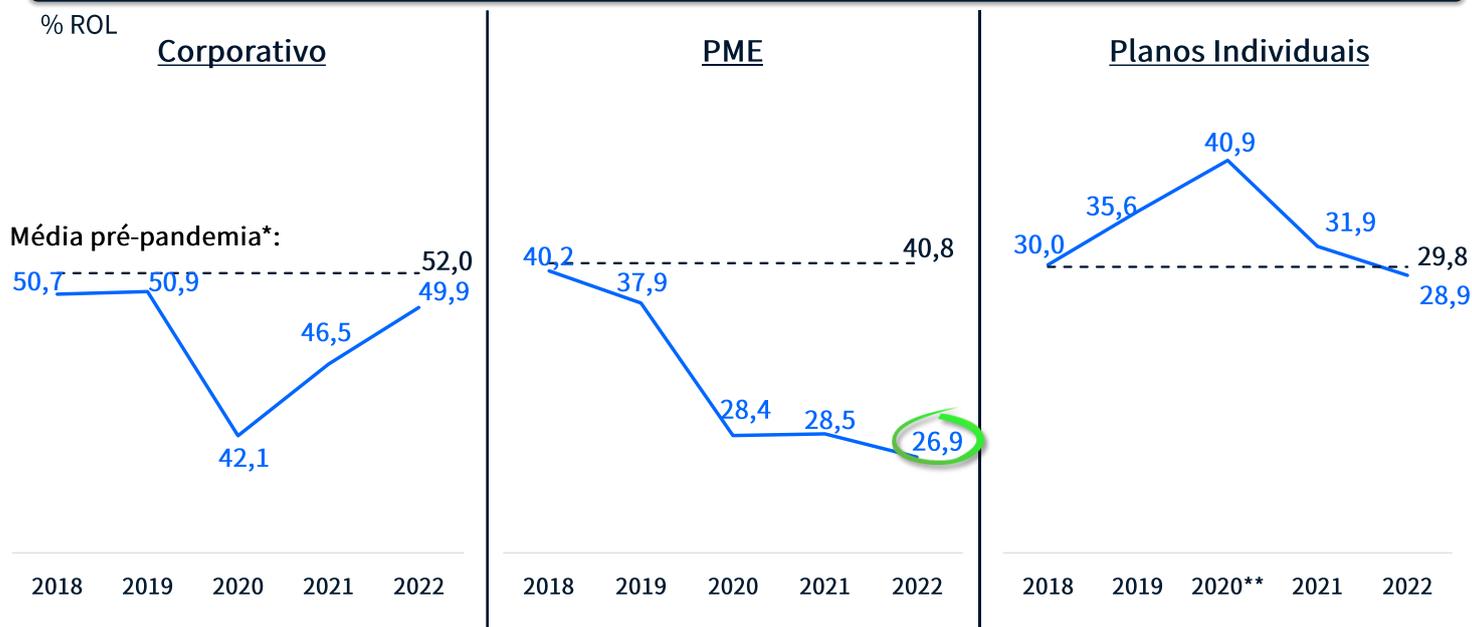
Custo de serviços (ex PEONA) e índice de sinistralidade (% ROL)										
(R\$ mil)	4T22		4T21		Δ% p.p. ROL	2022		2021		Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
Custo de serviços (ex PEONA)	211.089	41,1	185.778	39,6	1,5	789.345	40,2	724.313	39,3	0,9
Eventos indenizáveis líquidos	197.658	38,5	173.050	36,9	1,6	734.532	37,4	688.291	37,4	-
Encargos sociais sobre serviços	-	-	38	-	-	-	-	98	-	-
Materiais odontológicos	807	0,2	2.206	0,5	(0,3)	6.349	0,3	8.805	0,5	(0,2)
Demais custos operacionais e provisões/reversões	11.218	2,2	9.127	1,9	0,3	42.695	2,2	22.194	1,2	1,0
Odontored (México)	1.406	0,3	1.357	0,3	-	5.769	0,3	4.926	0,3	-

Para efeito de comparação e análise, a PEONA (Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados) e Reservas Técnicas de Sinistro (Odontored) são excluídas do Custo de Serviços. No 4T22 houve reversão de PEONA e Reservas Técnicas de R\$1.473 comparada à reversão de R\$1.486 no 4T21. Em 2022, houve constituição de PEONA e Reservas Técnicas de R\$2.362, versus provisão de R\$7.164 no período anterior (vide Demonstração de Resultado, página 33).

No 4T22, o custo de serviços representou 41,1% da ROL. Em 2022, o custo de serviços representou 40,2% da ROL, em linha com o patamar observado em 2020 e 2021.



Sinistralidade anual por segmento de negócio



* Sinistralidade média pré-pandemia de 2014 a 2019

** Ex planos de livre escolha, já descontinuados

Em 2022, a sinistralidade no segmento Corporativo foi de 49,9% e nos Planos Individuais de 28,9%, em linha com a média histórica.

No segmento PME, a sinistralidade de 26,9% reflete novo perfil de clientes neste nicho de mercado, não necessariamente vinculados a plano de saúde, bem como estratégia de segmentação de rede de prestadores, investimentos contínuos em tecnologia e gestão de banco de dados, visando maximização da qualidade técnica e auditoria operacional por meios digitais.

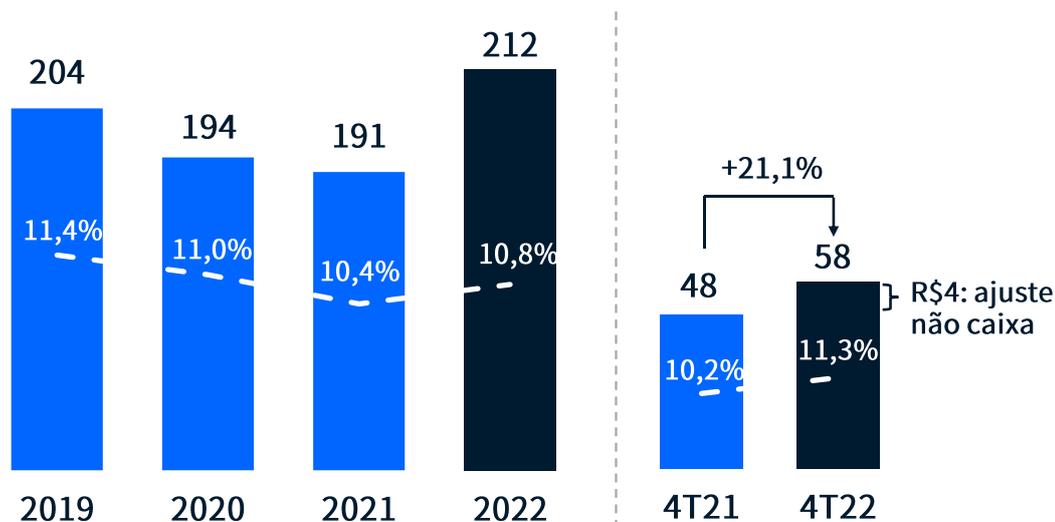
Despesas de Comercialização (DC)

(R\$ mil)	4T22	4T21	Δ%	2022	2021	Δ%
(-) Despesas de comercialização	58.119	48.011	21,1	212.092	191.096	11,0
Disp. Comercialização (% ROL)	11,3	10,2	1,1 p.p.	10,8	10,4	0,4 p.p.

As despesas de comercialização foram de R\$58.119 no 4T22, 11,3% da ROL, versus 10,2% no 4T21, por ajuste não caixa de R\$3.966 referente a critérios de reconhecimento de comissionamento. Sem o ajuste, a despesa de comercialização teria sido de R\$54.152 no 4T22, ou 10,5% da ROL, em linha com histórico.

Despesas de Comercialização

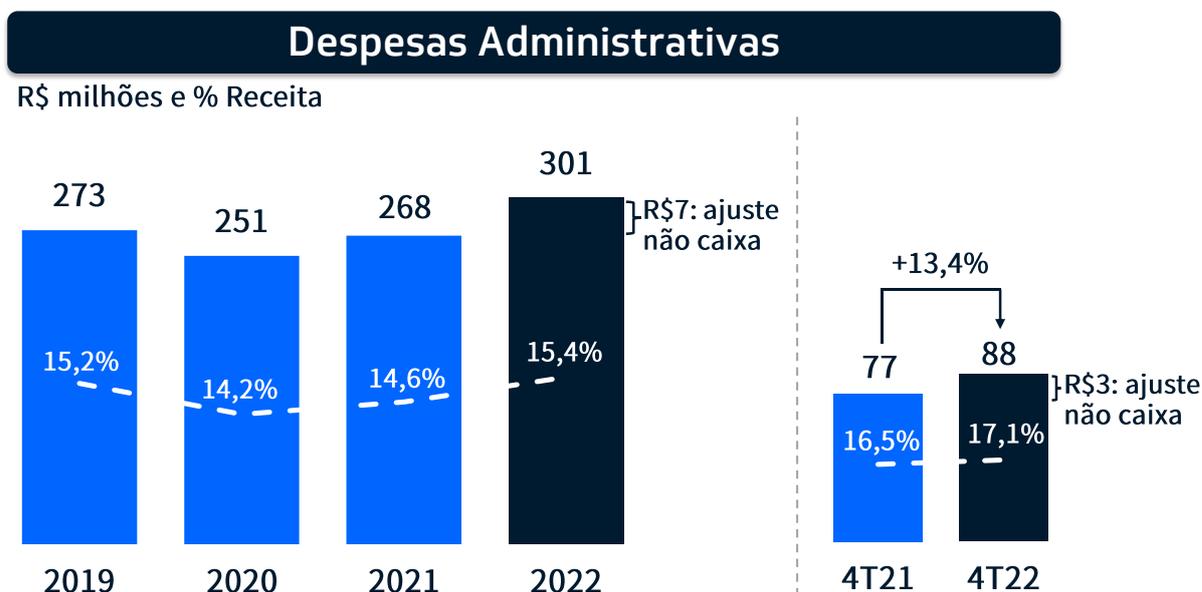
R\$ milhões e % ROL



Despesas Administrativas (DA)

(R\$ mil)	4T22		4T21		Δ%	Δ% p.p. ROL	2022		2021		Δ%	Δ% p.p. ROL
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		
Pessoal	44.193	8,6	45.205	9,6	(2,2)	(1,0)	158.072	8,1	159.671	8,7	(1,0)	(0,6)
Serviços de terceiros	18.204	3,5	11.352	2,4	60,4	1,1	63.917	3,3	44.024	2,4	45,2	0,9
Localização e funcionamento	11.281	2,2	7.092	1,5	59,1	0,7	35.019	1,8	27.681	1,5	26,5	0,3
Publicidade e propaganda	6.480	1,3	8.218	1,8	(21,1)	(0,5)	15.994	0,8	17.600	1,0	(9,1)	(0,2)
Taxas e tributos	2.378	0,5	2.857	0,6	(16,8)	(0,1)	6.300	0,3	10.609	0,6	(40,6)	(0,3)
Outras	5.257	1,0	2.699	0,6	94,8	0,4	21.819	1,1	8.913	0,5	144,8	0,6
DA (base EBITDA ajustado)	87.793	17,1	77.422	16,5	13,4	0,6	301.121	15,4	268.498	14,6	12,2	0,8
Depreciação e amortização	9.940	1,9	37.078	7,9	(73,2)	(6,0)	32.395	1,7	57.760	3,1	(43,9)	(1,4)
Amortização de direito de uso	1.113	0,2	1.870	0,4	(40,5)	(0,2)	4.628	0,2	5.822	0,3	(20,5)	(0,1)
(+) Despesas de aquisição Mogidonto	-	-	-	-	-	-	-	-	143	-	(100,0)	-
(+) Despesas de incorporação Mogidonto	-	-	161	-	-	-	177	-	161	-	9,9	-
(+) Aquisições	-	-	-	-	-	-	346	-	-	-	-	-
(+) Reversão TSS / ANS	-	-	-	-	-	-	(40.642)	(2,1)	-	-	-	-
(+) Outros serviços de terceiros	-	-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	-
DA (não base EBITDA ajustado)	11.053	2,2	39.109	8,3	(71,7)	(6,1)	(2.715)	(,1)	63.886	3,5	(104,2)	(3,6)
Despesas administrativas (DA)	98.846	19,2	116.531	24,8	(15,2)	(5,6)	298.406	15,2	332.384	18,0	(10,2)	(2,8)

As despesas administrativas (DA base EBITDA ajustado) foram de 17,1% da ROL. No trimestre, houve ajuste não caixa de R\$3.000 em função de realização de inventário geral dos ativos imobilizados. No ano, o ajuste não caixa totalizou R\$6.852, considerando baixa de benfeitorias na antiga sede corporativa e pacotes de software descontinuados, na linha de “Outras” .



No 4T22, as despesas comerciais e administrativas, excluindo os ajustes não caixa, teriam representado 27,0% da ROL, em linha com 4T21.

Provisões para perdas sobre créditos

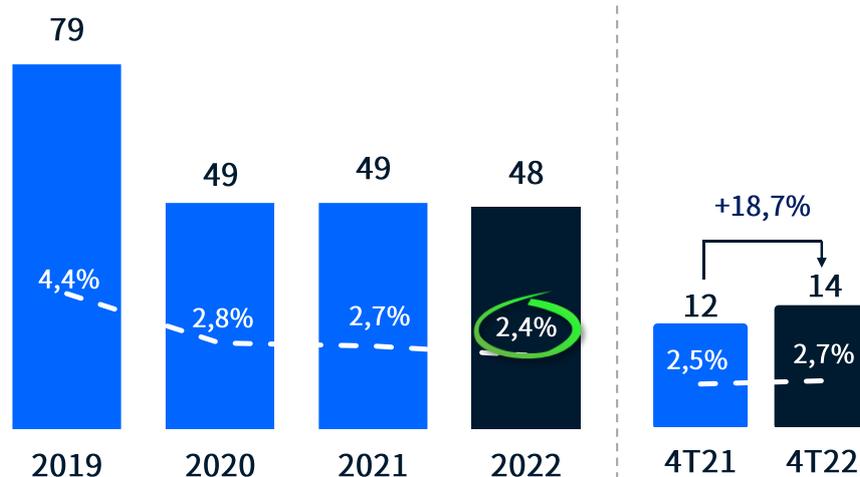
(R\$ mil)	4T22	4T21	Δ%	2022	2021	Δ%
R\$ mil	14.071	11.855	18,7	47.951	48.920	(2,0)
% ROL	2,7	2,5	0,2 p.p.	2,4	2,7	(0,3 p.p.)

A provisão para perdas sobre créditos é constituída considerando faturas vencidas (60 dias para contratos individuais e 90 dias para contratos coletivos), acrescida de um percentual médio de perda histórica.

No ano, a provisão para perdas sobre créditos foi de 2,4% da ROL, abaixo dos 2,7% em 2021, como resultado da contínua bancarização na receita dos planos individuais, reduzindo o risco de crédito.

Provisão para perdas sobre créditos (PDD)

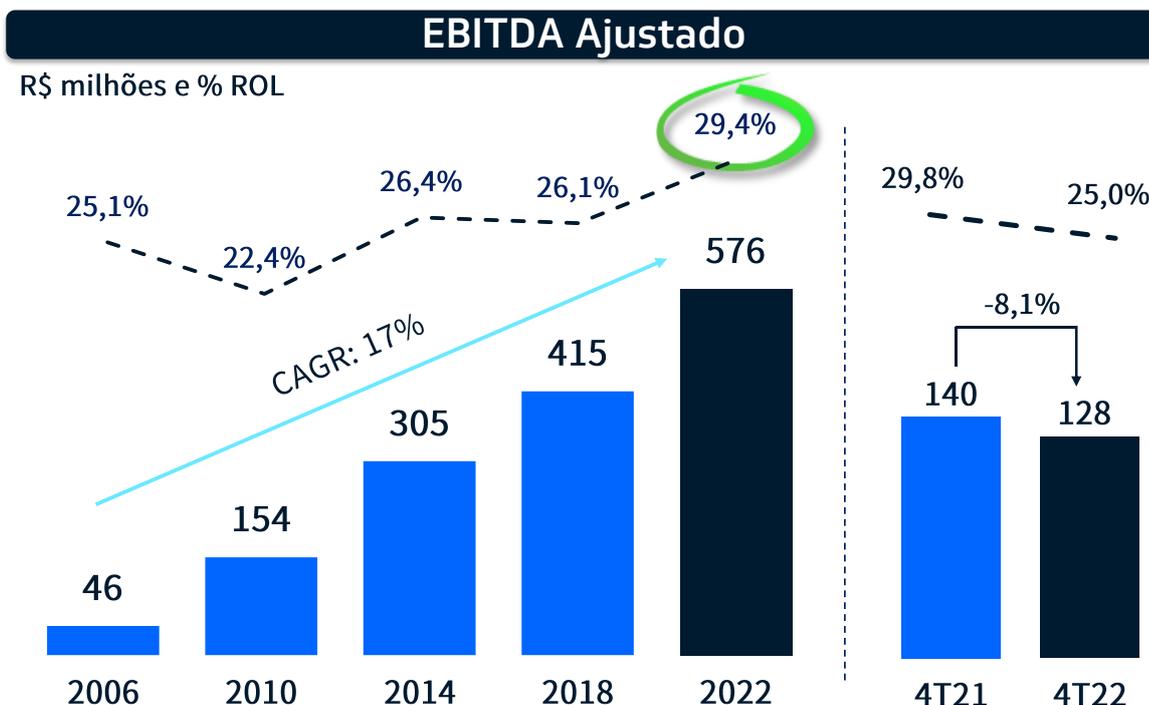
R\$ milhões e % ROL



EBITDA e EBITDA Ajustado

(R\$ mil)	4T22		4T21		Δ% p.p. ROL	Δ%	2022		2021		Δ% p.p. ROL	Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL			R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		
Lucro líquido	94.951	18,5	87.179	18,6	(0,1)	8,9	452.171	23,1	380.359	20,6	2,5	18,9
(+) Imposto de renda e contribuição social corrente	42.291	8,2	29.102	6,2	2,0	45,3	176.014	9,0	158.274	8,6	0,4	11,2
(+) Imposto de renda e contribuição social diferido	(3.255)	(0,6)	1.653	0,4	(1,0)	(296,9)	18.883	1,0	7.564	0,4	0,6	-
(-) Receitas financeiras	20.617	4,0	20.297	4,3	(0,3)	1,6	88.843	4,5	54.283	2,9	1,6	63,7
(+) Despesas financeiras	3.781	0,7	4.341	0,9	(0,2)	(12,9)	16.176	0,8	15.057	0,8	-	7,4
(-) Participação minoritária em controlada	(40)	-	446	0,1	-	-	810	-	(981)	(0,1)	-	-
(+) Depreciação e amortização	9.940	1,9	37.078	7,9	(6,0)	(73,2)	32.395	1,7	57.760	3,1	(1,4)	(43,9)
(+) Amortização de direito de uso (IFRS 16)	1.113	0,2	1.870	0,4	(0,2)	(40,5)	4.628	0,2	5.822	0,3	(0,1)	(20,5)
(-) Resultado de equivalência patrimonial	358	-	1.462	0,3	-	(75,5)	6.609	0,3	6.559	0,4	(0,1)	0,8
EBITDA	127.886	24,9	139.017	29,6	(4,7)	(8,0)	604.005	30,8	564.975	30,7	0,1	6,9
(+) Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(1.640)	(0,3)	(1.574)	(0,3)	-	-	2.342	0,1	6.921	0,4	(0,3)	-
(+) Reservas técnicas de sinistro - Odontored (México)	166	-	88	-	-	88,6	20	-	242	-	-	-
(+) EBITDA Pro Forma Brasilental	2.066	0,4	2.076	0,4	-	(0,5)	9.343	0,5	8.634	0,5	-	8,2
(+) Despesas de aquisição Mogidonto	-	-	-	-	-	-	-	-	143	-	-	-
(+) Despesas de incorporação Mogidonto	-	-	161	-	-	-	177	-	161	-	-	-
(-) Reversão TSS / ANS	-	-	-	-	-	-	40.642	-	-	-	-	-
(+) Aquisições	-	-	-	-	-	-	346	-	-	-	-	-
(+) Outros serviços de terceiros	-	-	-	-	-	-	381	-	-	-	-	-
EBITDA ajustado	128.479	25,0	139.770	29,8	(4,8)	(8,1)	575.972	29,4	581.077	31,5	(2,1)	(0,9)

O EBITDA ajustado atingiu R\$128.479 no 4T22, com margem de 25,0%. Em 2022, o EBITDA ajustado foi de R\$575.971, com margem de 29,4%. Desde o IPO em 2006, o EBITDA ajustado apresenta CAGR de 17%.

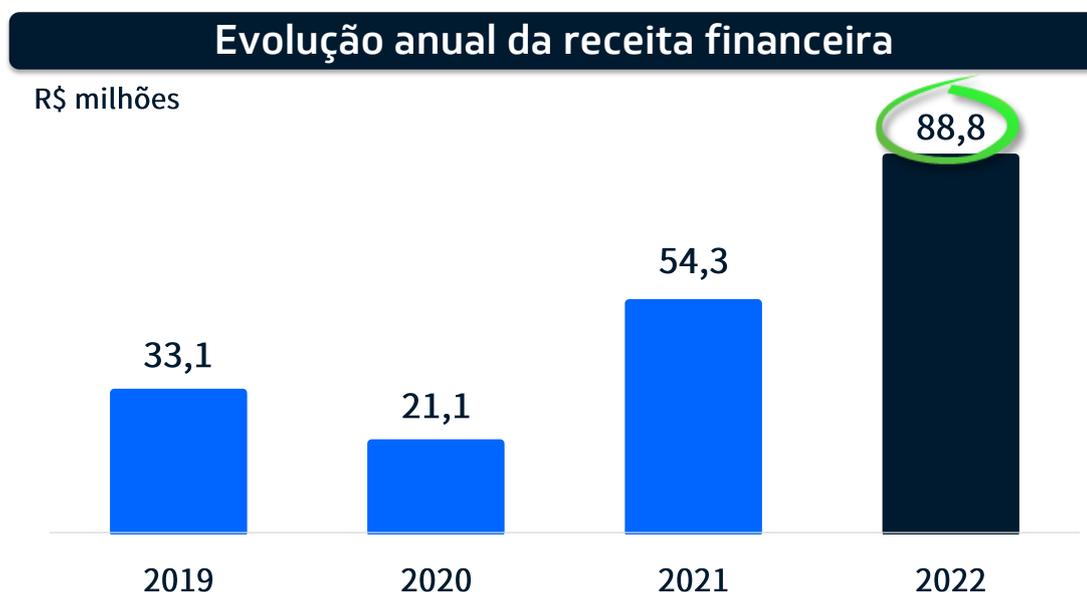


Resultado Financeiro

	4T22		4T21		Δ%	2022		2021		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
Resultado financeiro líquido	16.836	3,3	15.956	3,4	5,5	72.667	3,7	39.226	2,1	85,3
(+) Receitas financeiras	20.617	4,0	20.297	4,3	1,6	88.843	4,5	54.283	2,9	63,7
(-) Despesas financeiras	3.781	0,7	4.341	0,9	(12,9)	16.176	0,8	15.057	0,8	7,4
(-) Tarifas bancárias	1.063	0,2	1.085	0,2	(2,0)	4.432	0,2	4.520	0,2	(1,9)
(-) Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	2.884	0,6	546	0,1	-	935	-	1.769	0,1	(47,1)
(-) Atualização monetária devolução INSS	303	0,1	177	-	-	1.123	0,1	416	-	170,0
(-) Atualização monetária investimentos a pagar	-	-	668	0,1	-	-	-	796	-	-
(-) Outras despesas financeiras	1.401	0,3	1.866	0,4	(24,9)	11.556	0,6	7.556	0,4	52,9

O resultado financeiro líquido foi de R\$16.836 no 4T22, versus R\$15.956 no 4T21. Ao longo do primeiro semestre de 2021, o portfólio de aplicações financeiras da Companhia migrou, em parte, do Ativo circulante para títulos públicos de vencimento no longo-prazo, com taxas de juros pós-fixadas (70%) e pré-fixadas (30%), visando retornos plurianuais, com mesmo perfil de risco de crédito. Os novos instrumentos são contabilizados na curva, minimizando a volatilidade da carteira consolidada, e serão mantidos até vencimento.

A Companhia não faz uso de derivativos.



Imposto de Renda e Contribuição Social

	4T22		4T21		Δ%	2022		2021		Δ%
	R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL		R\$mil	% ROL	R\$mil	% ROL	
IRPJ e CSLL	39.036	7,6	30.755	6,6	26,9	194.897	9,9	165.838	9,0	17,5
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	42.291	8,2	29.102	6,2	45,3	176.014	9,0	158.274	8,6	11,2
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	(3.255)	(0,6)	1.653	0,4	-	18.883	1,0	7.564	0,4	149,6

Alíquota efetiva

	4T22	4T21	2022	2021
Resultado antes dos impostos e das participações	134.027	117.488	646.258	547.179
(-) Participações no resultado	8.293	5.687	26.106	24.082
(=) Base de cálculo IRPJ / CSLL	125.735	111.801	620.152	523.097
Despesa contabilizada				
(-) Imposto de renda e contribuição social corrente	42.291	29.102	176.014	158.274
(-) Imposto de renda e contribuição social diferido	(3.255)	1.653	18.883	7.564
Total da despesa contabilizada	39.036	30.755	194.897	165.838
Alíquota efetiva corrente	33,6%	26,0%	28,4%	30,3%

A alíquota efetiva de 2022 foi de 28,4%, abaixo dos 30,3% em 2021, beneficiada por R\$3,9 milhões relativos à incentivos da Lei do Bem, sobre os dispêndios realizados no ano anterior.

Ágio

Parcelas a amortizar a partir de 2023	
Período	Valor do ágio (R\$ mil)
2023	35.579
2024	5.728
2025	5.728
2026	3.256
Total	50.292

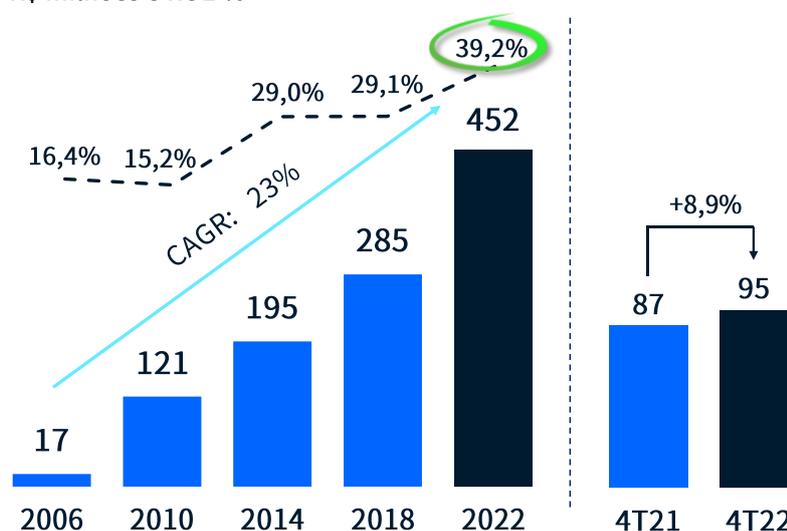
Lucro líquido

O lucro líquido atingiu R\$94.951 no 4T22, 8,9% acima do 4T21. Em 2022, o lucro líquido foi de R\$452.171, 18,9% acima do ano anterior. Desde o IPO em 2006, o lucro líquido apresenta CAGR de 23%.

Lucro líquido	4T22	4T21	Δ%	2022	2021	Δ%
R\$ mil	94.951	87.179	8,9	452.171	380.359	18,9
% ROL	18,5	18,6	(0,1 p.p.)	23,1	20,6	2,5 p.p.

Lucro líquido e ROE

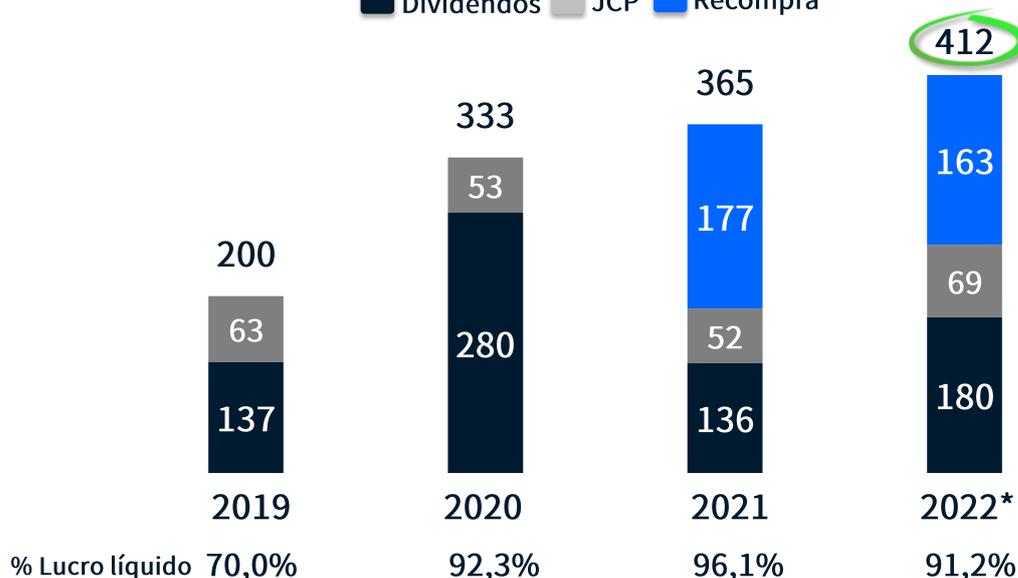
R\$ milhões e ROE %



Remuneração aos acionistas (critério competência)

R\$ milhões

■ Dividendos ■ JCP ■ Recompra



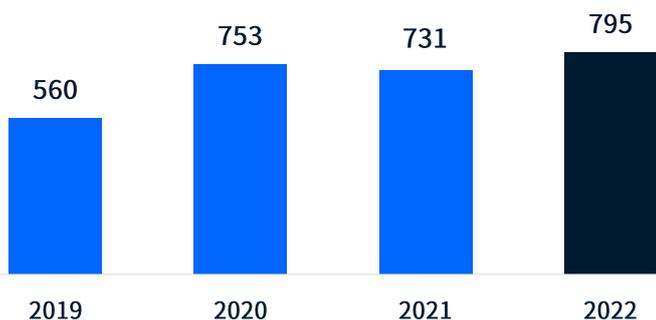
*Inclui R\$120 milhões de dividendos propostos para Assembleia anual de 05.04.2023.

Fluxo de Caixa

(em R\$ mil)	4T22	4T21	2022	2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro líquido do período	94.991	86.733	451.361	381.340
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:	55.129	72.241	331.430	323.602
CAIXA GERADO NAS OPERAÇÕES	150.120	158.974	782.791	704.942
Redução (aumento) nos ativos operacionais	(14.489)	(28.533)	(71.533)	(63.028)
Aumento (redução) nos passivos operacionais	(16.018)	(23.098)	(196.225)	(170.350)
CAIXA GERADO (APLICADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	119.613	107.343	515.033	471.564
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de imobilizado	(887)	(4.355)	(8.396)	(5.551)
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de software	(10.790)	(17.236)	(62.990)	(46.485)
Dividendos recebidos de controladas e coligadas	600	-	5.169	5.526
Aquisição de investimentos, incluindo ágio (líquido de caixa adquirido)	(43.763)	(2.569)	(44.819)	(17.416)
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(54.840)	(24.160)	(111.036)	(63.926)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Dividendos pagos	(100.519)	-	(100.519)	(196.467)
Juros sobre Capital próprio pagos	(52.899)	(25.751)	(69.258)	(64.692)
Recompra de ações - em tesouraria	(7.289)	(40.363)	(170.090)	(170.005)
Recebimento outorga de opção de ações	-	668	52	1.188
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(160.707)	(65.447)	(339.815)	(429.976)
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	(95.934)	17.736	64.182	(22.338)
CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS				
Saldo inicial	891.165	713.313	731.049	753.387
Saldo final	795.231	731.049	795.231	731.049
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	(95.934)	17.736	64.182	(22.338)

Caixa líquido, dívida zero

R\$ milhões



Fluxo de caixa 2022

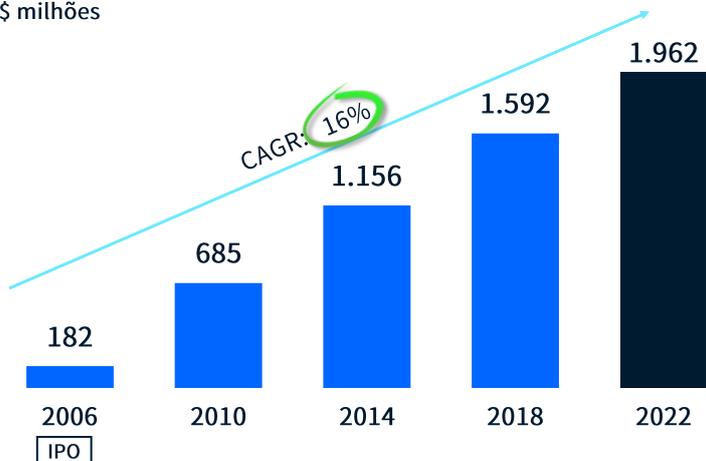
R\$ milhões



Métricas selecionadas desde o IPO: 16 anos de criação de valor

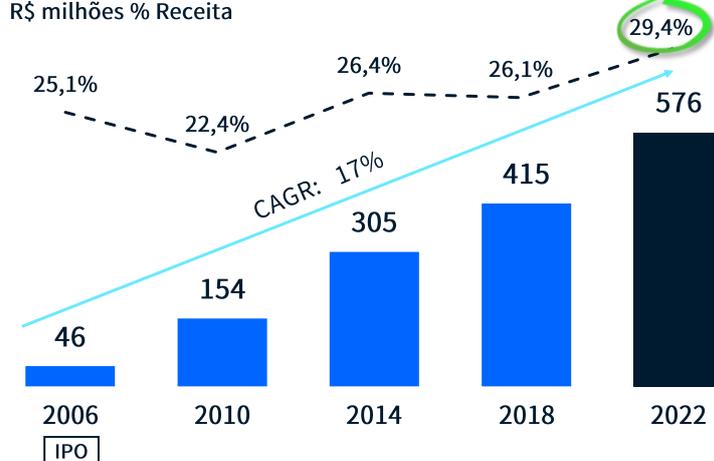
Receita líquida

R\$ milhões



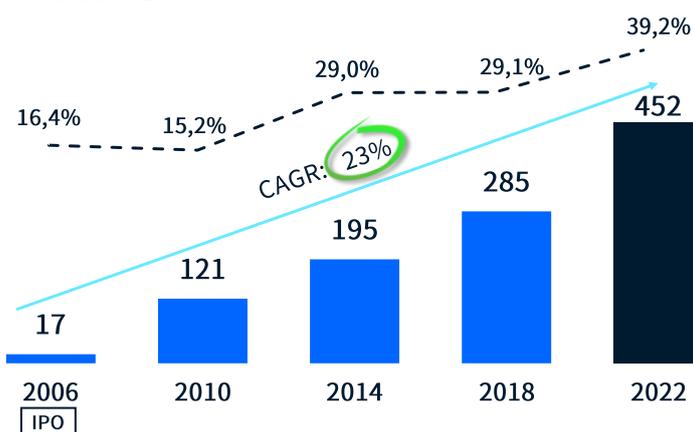
EBITDA Ajustado

R\$ milhões % Receita



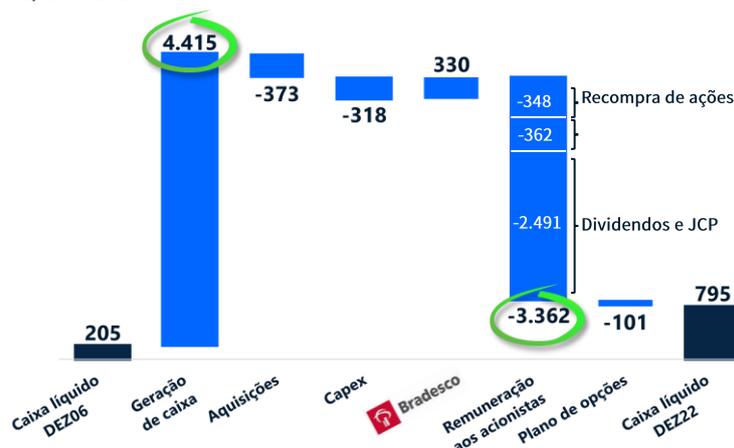
Lucro líquido e ROE

R\$ milhões e ROE %



Fluxo de caixa

R\$ milhões



R\$ milhões, exceto onde especificado	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	CAGR
Receita líquida	182	259	318	382	685	835	955	1.070	1.156	1.250	1.365	1.437	1.592	1.795	1.765	1.842	1.962	16%
Tíquete médio (R\$/vida/mês)	12,25	12,53	12,07	12,80	12,87	13,66	14,33	15,22	16,07	17,04	18,58	19,66	20,43	21,13	20,47	20,42	20,72	3%
Beneficiários (mil)	1.492	2.113	2.460	4.175	4.978	5.533	5.976	6.172	6.316	6.409	6.267	6.309	7.230	7.400	7.510	7.984	8.318	11%
EBITDA ajustado	46	60	76	81	154	208	227	273	305	327	300	352	415	418	544	581	576	17%
Margem EBITDA ajustado (%)	25,1	23,3	23,9	21,1	22,4	24,9	23,8	25,5	26,4	26,2	22,0	24,5	26,1	23,3	30,8	31,5	29,4	-
Lucro líquido	17	48	55	59	121	145	146	188	195	221	216	245	285	285	361	380	452	23%
Valor de Mercado	872	1.122	587	2.833	4.443	4.711	5.701	5.223	5.239	5.021	6.694	8.453	7.305	8.963	7.730	6.694	5.133	12%
Retorno aos acionistas de ODPV3 (%)	22	31	-46	183	80	8	25	-5	5	0	37	30	-13	26	-14	-10	-21 ¹	12%
IBX-100 (%)	7	48	-42	73	3	-11	12	-3	-3	-12	37	28	15	33	4	-11	4 ¹	8%

¹Retorno em 2022

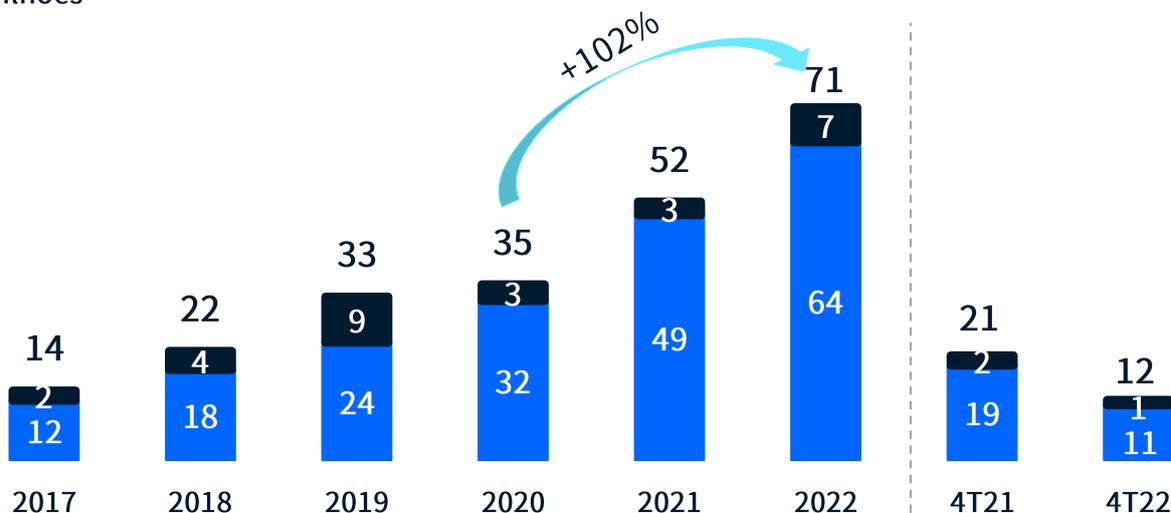
Investimentos

Desenvolvimento de sistemas representa, historicamente, o maior item de investimentos da Odontoprev.

(em R\$ mil)	4T22	4T21	2022	2021
Desenvolvimento de sistemas, aquisição e licença de uso de software	10.790	17.236	62.990	46.485
Equipamentos de computação	90	1.961	1.353	2.314
Equipamentos odontológicos, móveis e utensílios, máquinas e equipamentos	112	114	1.007	375
Benfeitorias em instalações	(0)	2.295	3.578	2.613
Veículos	(12)	-	816	218
Outros	696	(15)	1.642	31
Total dos investimentos (CAPEX)	11.676	21.590	71.385	52.036

CAPEX: Tecnologia representa a prioridade dos investimentos

R\$ milhões



■ Tecnologia¹ ■ Demais investimentos

¹ Desenvolvimento de sistemas, aquisição e licença de uso de software e equipamentos de computação

Demonstração de Valor Adicionado

(em R\$mil)	4T22	4T21	2022	2021
Receitas	510.161	482.461	1.960.117	1.890.588
Insumos adquiridos de terceiros	(288.678)	(257.169)	(1.052.363)	(999.528)
(=) VALOR ADICIONADO BRUTO	221.483	225.292	907.754	891.060
Retenções	(11.053)	(38.947)	(37.023)	(63.582)
(=) VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	210.430	186.345	870.731	827.478
Valor adicionado recebido em transferência	20.975	21.760	95.452	60.842
(=) VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	231.405	208.105	966.183	888.320

DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	231.405	100%	208.105	100,0%	966.183	100%	888.320	100,0%
Pessoal	57.992	25,1%	50.705	24,4%	193.922	20,1%	186.491	21,0%
Impostos, taxas e contribuições	75.014	32,4%	66.413	31,9%	304.155	31,5%	305.453	34,4%
Remuneração de capitais de terceiros	3.408	1,5%	4.254	2,0%	16.745	1,7%	15.036	1,7%
Remuneração de capitais próprios	94.991	41,0%	86.733	41,7%	451.361	46,7%	381.340	42,9%

Brasildental

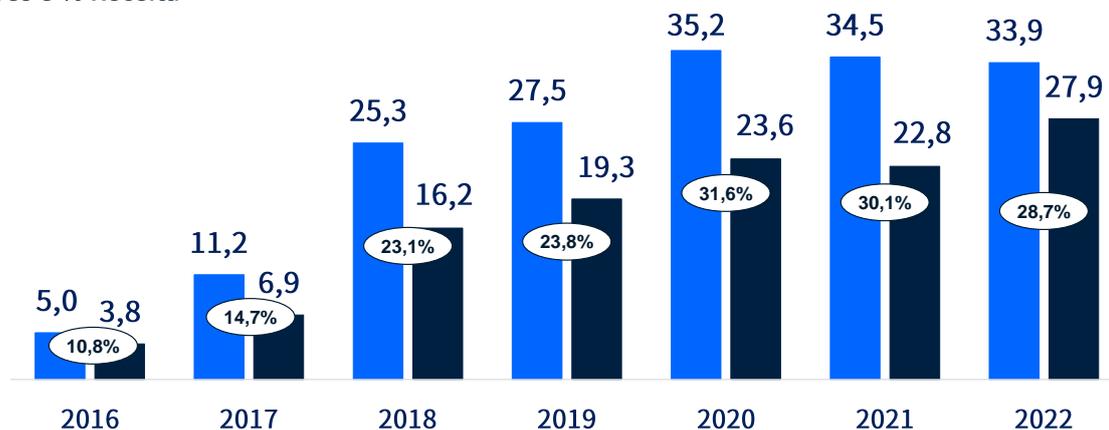
	4T22	4T21	Δ%	2022	2021	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	29.793	29.261	0,0	117.902	114.710	0,0
Tíquete médio (R\$/vida/mês)	21,17	19,38	0,1	20,33	18,92	0,1
Número de beneficiários	484.663	522.988	(0,1)	484.663	522.988	(0,1)
Custo de serviços	12.941	12.425	0,0	49.535	48.420	0,0
Despesas comerciais e administrativas	6.778	7.171	(0,1)	28.258	26.853	0,1
Despesas de comercialização	2.686	2.507	0,1	9.358	9.602	(0,0)
Despesas gerais e administrativas	4.092	4.664	(0,1)	18.901	17.250	0,1
Outras Receitas Operacionais	(141)	108	(2,3)	118	167	(0,3)
PDD	1.438	1.325	0,1	6.100	4.529	0,3
Participações no resultado	233	141	0,7	272	541	(0,5)
EBITDA	8.263	8.308	(0,0)	33.856	34.535	(0,0)
Margem - EBITDA	27,7	28,4	(0,7 p.p.)	28,7	30,1	(1,4 p.p.)
Lucro líquido	6.648	5.710	0,2	27.870	22.778	0,2

No trimestre, o EBITDA da Brasildental atingiu R\$8.263, com margem de 27,7%. Em 2022, o EBITDA da Brasildental foi de R\$33.856, com margem EBITDA de 28,7%.

BRASIL DENTAL

Evolução anual do EBITDA e lucro líquido

R\$ milhões e % Receita



Beneficiários (mil)

2016	426	523	560	539	530	523	485
------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

EBITDA

Margem EBITDA

Lucro líquido

Plano de Opção de Compra de Ações

Desde a criação do Plano em 2007, foram feitas 12 outorgas.

31 de dezembro de 2022 (R\$/ação)					
Data Outorga	Opções outorgadas	Opções canceladas	Opções exercidas	Quantidade de opções existente em 31/12/2022	Cotação nominal da outorga (R\$/ação)
02/08/2007	2.662.308	989.304	1.673.004	-	3,74
28/02/2008	4.241.928	977.544	3.264.384	-	2,70
25/03/2009	3.060.024	839.916	2.220.108	-	1,47
11/08/2010	2.096.121	199.803	1.896.318	-	4,31
20/09/2011	1.751.445	221.174	1.530.271	-	6,96
20/09/2012	1.609.097	358.112	1.250.985	-	8,22
20/08/2013	3.000.000	672.650	2.327.350	-	7,44
25/02/2014	228.497	-	228.497	-	7,30
26/05/2015	2.679.397	461.538	2.217.859	-	10,79
19/11/2015	2.572.186	404.111	2.168.075	-	9,81
01/07/2016	392.680	-	392.680	-	11,41
26/10/2016	2.954.679	1.318.807	1.635.872	-	11,85
Total	27.248.362	6.442.959	20.805.403	-	

O Plano de Opções continua em vigor, mas não há outorgas desde 2016.

A Companhia implementou em 2019 Programa de Incentivo de Longo Prazo (ILP), o qual estabelece critérios para o pagamento de bônus em dinheiro, correspondente a múltiplos de salários, a ser feito a colaboradores após período de elegibilidade, desde que cumpridas metas e condições pré-estabelecidas.



Remuneração aos Acionistas

Dividendos (DIV), juros sobre capital próprio (JCP) e restituição de capital (RC) - R\$ mil								
Competência	Pagamento	Aprovação	Posição acionária	Tipo	Competência	Valor R\$	Total anual	Lucro do exercício
	Total pago em 2006:					8.080	16.240	16.911
	Total pago em 2007:					18.477	16.297	47.578
	Total pago em 2008:					30.436	39.958	55.153
	Total pago em 2009:					28.983	200.381	58.976
	Total pago em 2010:					523.850	352.927	121.004
	Total pago em 2011:					85.806	159.686	145.311
	Total pago em 2012:					207.467	159.527	145.566
	Total pago em 2013:					181.975	206.322	188.091
	Total pago em 2014:					216.658	213.581	194.709
	Total pago em 2015:					223.205	220.946	220.946
	Total pago em 2016:					185.559	172.791	215.990
	Total pago em 2017:					279.012	246.668	502.919
	Total pago em 2018:					86.716	173.358	284.793
	Total pago em 2019:					250.712	199.334	284.762
	Total pago em 2020:					270.219	333.213	361.128
2020	04/01/2021	10/12/2020	15/12/2020	JCP	4T20	12.460	188.506	380.357
2021	06/04/2021	11/03/2021	16/03/2021	JCP	1T21	12.980		
2020	06/07/2021	05/04/2021	12/04/2021	DIV	4T20	100.713		
2021	06/07/2021	28/04/2021	19/05/2021	DIV	1T21	95.754		
2021	06/07/2021	11/06/2021	16/06/2021	JCP	2T21	13.500		
2021	06/10/2021	13/09/2021	22/09/2021	JCP	3T21	13.481		
2021	30/12/2021	14/12/2021	17/12/2021	JCP	4T21	12.271		
	Total pago em 2021:					261.159		
2022	06/07/2022	21/03/2022	24/03/2022	JCP	1T22	16.359		
2021	05/10/2022	04/04/2022	04/04/2022	DIV	4T21	40.520		
2022	05/10/2022	27/04/2022	06/05/2022	DIV	1T22	60.000		
2022	21/12/2022	20/06/2022	23/06/2022	JCP	2T22	17.633		
2022	27/12/2022	15/09/2022	20/09/2022	JCP	3T22	17.534		
2022	27/12/2022	12/12/2022	15/12/2022	JCP	4T22	17.732		
	Total pago em 2022:					169.778		
2022		05/04/2023		DIV	4T22	120.000		
	Total a ser pago em 2023:					120.000		
	Total					3.148.092		

Programas de Recompra de Ações

A Companhia, em 2021, iniciou Programas de Recompra de Ações, aprovados pelo Conselho de Administração, que, somados aos pagamentos regulares de juros sobre capital próprio, dividendos intercalares e aquisições seletivas na cadeia de valor dental, demonstram o objetivo de maximizar a geração de valor para os acionistas.

Em março de 2021 a Companhia iniciou um primeiro Programa de Recompra de até 10 milhões de ações, o qual foi integralmente executado até 28 de outubro de 2021, data em que um segundo Programa de Recompra foi iniciado, igualmente de até 10 milhões de ações, integralmente executado até 28 de abril de 2022. Na mesma data, um terceiro Programa de Recompra foi iniciado, de até 18 milhões de ações, válido até 30 de outubro de 2023. O histórico de execução dos Programas de Recompra de Ações encontra-se abaixo:

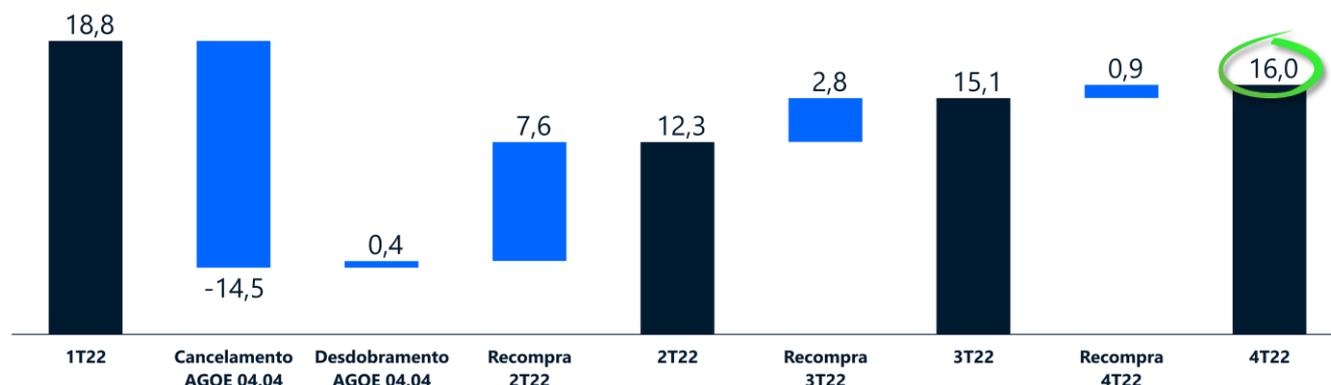
2021	Ações recompradas	Valor (R\$)	Custo médio Programa (R\$)	Custo médio total acumulado (R\$)
1º Programa (A)	10.000.000	130.595.319	13,06	13,06
2022	Ações recompradas	Valor (R\$)	Custo médio Programa (R\$)	Custo médio total acumulado (R\$)
2º Programa (B)	10.000.000	119.818.086	11,98	12,52
3º Programa (C)	9.272.800	89.681.458	9,67	11,62
Total Geral (A) + (B) + (C)	29.272.800	340.094.863		11,62

Em 04 de abril de 2022, Assembleia Anual cancelou 14.507.698 ações em Tesouraria, e autorizou o desdobramento de uma nova ação para cada dez existentes, passando o capital total de 531.294.792 para 568.465.803 ações.

Em 31 de dezembro de 2022, o total de ações em Tesouraria atingiu 16 milhões, a serem votadas para cancelamento em Assembleia de 05.04.2023.

Evolução do número de ações em Tesouraria em 2022

Milhões de ações



Mercado de Capitais

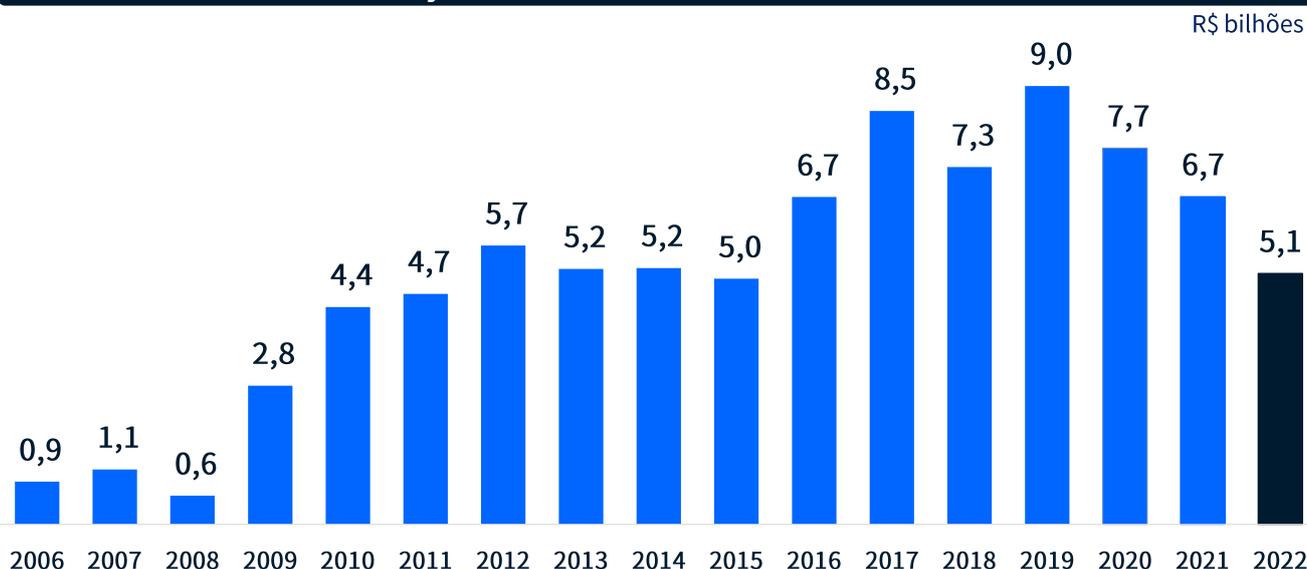
O retorno total aos acionistas foi de +2,9% no 4T22, em comparação a -0,4% do IBrX.

Retorno total aos acionistas Odontoprev desde o IPO x IBrX



A capitalização em mercado em 2022 foi de R\$5,1 bilhões, inferior ao patamar de R\$6,7 bilhões em 2021.

Evolução do valor de mercado desde IPO



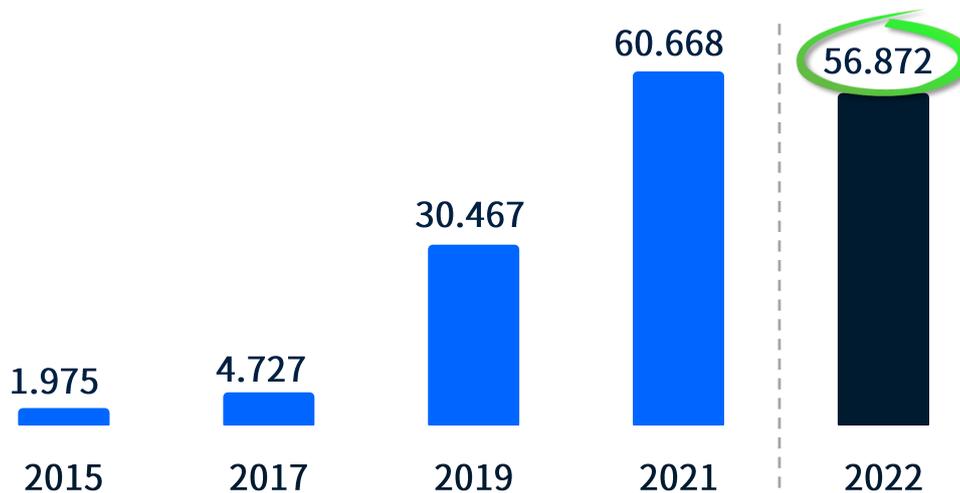
No 4T22, o volume financeiro médio diário negociado foi de R\$21 milhões, 11,1% acima do 4T21. O número médio de negócios por pregão foi de 6.514.

Liquidez de ODPV3	4T21	4T22	Δ %
Volume financeiro médio diário (R\$ mil)	19.237	21.373	11,1
Número de negócios diário	6.168	6.514	5,6

O número de acionistas individuais foi de 56.872 investidores, 6,3% abaixo do 4T21.

Odontoprev no Mercado de Capitais	4T21	4T22	Δ %
Quantidade total de Acionistas	61.197	57.415	(6,2)
Pessoas físicas	60.668	56.872	(6,3)
Investidores Institucionais	529	543	2,6
Preço da ação (R\$)	11,77	9,03	(23,3)

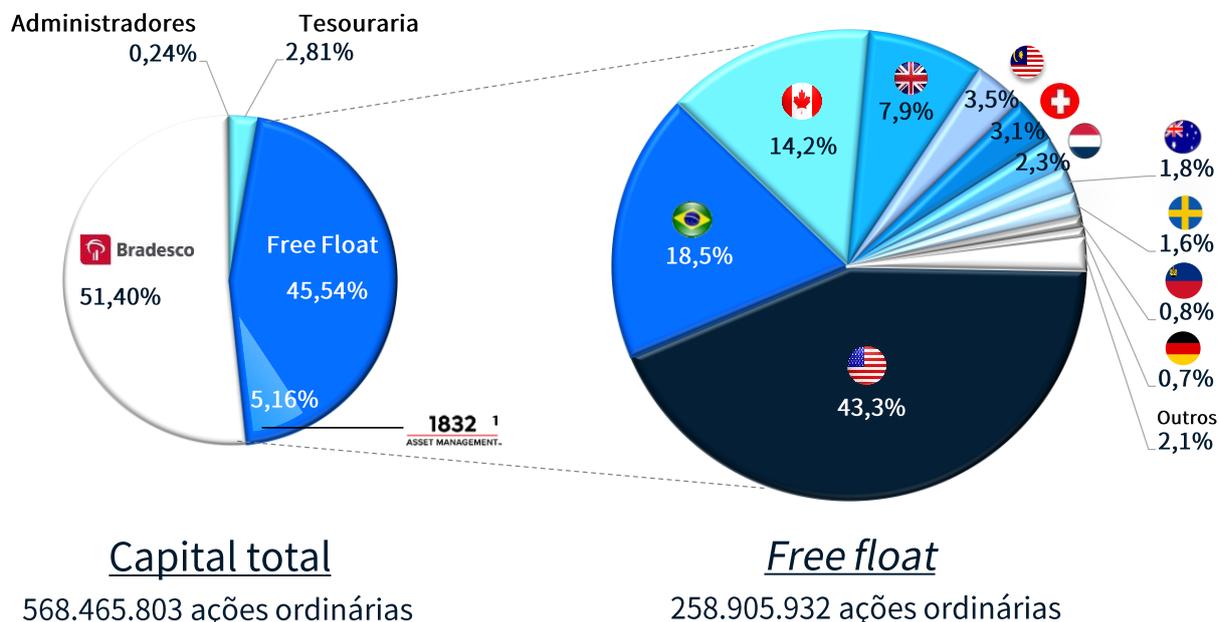
Evolução do número de acionistas pessoa física



Atualização: 31.12.2022

Estrutura acionária globalizada: investidores em mais de 30 países

DEZ/22



Capital total
568.465.803 ações ordinárias

Free float
258.905.932 ações ordinárias

Fonte: Odontoprev

¹ Comunicado ao Mercado em 19/08/2021, e ajustado pelo desdobramento das ações ocorrido em 04.04.2022

Agenda com o Mercado

As atividades de Relações com Investidores da Odontoprev, incluindo Conferências, webcasts, reuniões individuais e apresentações públicas são sempre realizadas com a presença da Presidência e/ou Diretoria de RI da Companhia, desde a abertura de capital em 2006.

PRÓXIMOS EVENTOS			
Data	Corretor	Local	Evento
Mar 02	-	-	Webcast 4T22
Mar 03	Santander	São Paulo / BR	Apresentação a investidores
Mar 23	J.P.Morgan	São Paulo / BR	Apresentação a investidores
Mar 30	Morgan Stanley	-	Morgan Stanley Health Care Day Presentation - Virtual
Abr 04	Bradesco	São Paulo / BR	Bradesco BBI 9th Brasil Investment Forum
Abr 05	-	-	Assembleia Geral Ordinária
Abr 18	Scotiabank	Boston / EUA	Non-deal roadshow
Abr 19	Scotiabank	Montreal / CAN	Non-deal roadshow
Abr 20	Scotiabank	Toronto / CAN	Non-deal roadshow
Abr 21	Goldman Sachs	Nova York / EUA	Non-deal roadshow

Videoconferência

Português com tradução simultânea

02 de março de 2023 – 5ª feira

10h00 (8h00 EST e 13h00 Londres)

Webcast: [Clique aqui](#)

Relações com Investidores

José Roberto Pacheco (Diretor)

Stella Hong (Gerente)

Catarina Bruno (Especialista)

Julia Bonfanti (Estagiária)

www.odontoprev.com.br/ri

Comunicação Empresarial

CDI Comunicação Corporativa

Gabriela Gimenes

Tel: +55 (16) 99221-2406

gabriela.gimenes@cdicom.com.br

Jéssica Koch

Tel.: +55 (11) 97570-9637

jessica.koch@cdicom.com.br

Jorge Valério

Tel.: +55 (11) 99822-9013

jorge@cdicom.com.br

Sobre a Odontoprev

A Odontoprev, empresa de capital aberto desde 2006, é a líder em planos odontológicos na América Latina, com mais de 8 milhões de beneficiários. A rede de cirurgiões-dentistas da Odontoprev é especializada, com aproximadamente 26 mil credenciados. A Companhia é listada no Novo Mercado da B3, participa do índice britânico FTSE4Good, é uma das 16 empresas brasileiras integrantes da carteira global do Bloomberg GEI 2023, e conta com cerca de 60 mil acionistas, de mais de 30 países.

Anexos	31 a 38
Anexo I – Balanço patrimonial consolidado: Ativo 4T22, 3T22 e 4T21	31
Anexo II – Balanço patrimonial consolidado: Passivo 4T22, 3T22 e 4T21	32
Anexo III – Demonstração de resultado consolidado: 2022	33
Anexo IV – Demonstração de resultado consolidado: 2021	34
Anexo V - Métricas selecionadas por segmento	35
Anexo VI – Fluxo de caixa consolidado: 2022	36
Anexo VII – Fluxo de caixa consolidado: 2021	37
Anexo VIII – Demonstração do valor adicionado consolidado: 4T22 x 4T21 x 2022 x 2021	38



Anexo I – Balanço patrimonial consolidado: Ativo 4T22, 3T22 e 4T21

ATIVO (em R\$mil)	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	498.898	636.223	582.488
Disponível	15.837	13.295	16.422
Caixa e equivalentes de caixa	15.837	13.295	16.422
Aplicações Financeiras	215.101	343.777	315.140
Aplicações financeiras vinculadas as provisões técnicas (garantidoras)	4.952	4.966	882
Aplicações financeiras não vinculadas	210.149	338.811	314.258
Créditos de operações com planos de assistência à saúde	174.567	170.780	157.193
Contraprestações pecuniárias a receber	178.261	168.437	161.420
Provisão para perdas sobre créditos	(23.253)	(22.299)	(24.800)
Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis	1.313	1.130	811
Operadoras de planos de assistência à saúde	5.191	5.281	8.455
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	13.055	18.231	11.307
Outras contas a receber	40.299	36.606	33.881
Adiantamentos a fornecedores	5.503	9.124	9.051
Adiantamentos a funcionários	9.557	1.160	7.126
Demais créditos a receber	25.239	26.322	17.704
Estoques	4.767	4.791	4.421
Tributos correntes a recuperar	8.968	25.317	19.912
Créditos tributários e previdenciários	8.968	25.317	19.912
Despesas antecipadas	39.359	41.657	35.519
Despesas de comercialização diferidas	34.418	35.006	30.292
Outras Despesas	4.941	6.651	5.227
Não circulante	1.520.955	1.491.245	1.351.353
Realizável a longo prazo	635.719	589.980	480.326
Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado	564.293	534.093	399.487
Aplicações garantidoras de provisões técnicas	191.042	188.268	179.270
Aplicações financeiras não vinculadas	373.251	345.825	220.217
Tributos diferidos	9.213	5.959	28.097
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	9.213	5.959	28.097
Outros ativos não circulantes	62.213	49.928	52.742
Depósitos judiciais	26.559	28.104	25.366
Outros créditos a receber	18.707	21.745	27.297
Títulos e créditos a receber	-	79	79
Créditos tributários e previdenciários	16.947	-	-
Investimentos	17.860	17.532	14.493
Participações em coligadas			
Participações em controladas em conjunto	16065	15264	13.204
Outros investimentos	1.795	2.268	1.289
Imobilizado	44.743	63.539	70.235
Intangível	822.633	820.194	786.299
Ágio na aquisição de investimentos	663.990	663.990	663.990
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de softwares e outros	127.279	123.008	88.356
Ativos intangíveis alocados	31.364	33.196	33.953
TOTAL DO ATIVO	2.019.853	2.127.468	1.933.841

Anexo II – Balanço patrimonial consolidado: Passivo 4T22, 3T22 e 4T21

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em R\$ mil)	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2021
Circulante	717.704	779.626	591.361
Obrigações Sociais e Trabalhistas	63.977	58.792	56.508
Obrigações sociais	7.538	7.375	7.820
Encargos a Recolher	7.538	7.375	7.820
Obrigações trabalhistas	56.439	51.417	48.688
Salários, férias e honorários	56.439	51.417	48.688
Fornecedores	27.834	25.464	26.222
Obrigações Fiscais	35.792	34.950	26.579
Outras Obrigações	182.512	232.688	116.081
Dividendos, juros sobre capital próprio e restituição de capital	7	87.387	20
Dividendo mínimo obrigatório a pagar	95.913	40.520	40.520
Adiantamentos de clientes	634	543	1.703
Outras contas a pagar	66.165	47.675	54.567
Investimentos a pagar	15.968	9.550	8.637
Contraprestações Contingentes	3.825	6.999	3.590
Recuperação de ações a pagar	-	-	7.044
Provisões para ações judiciais	-	3	-
Opção de venda em controlada	-	40.011	-
Provisões	407.589	427.732	365.971
Provisão de eventos/sinistros a liquidar (PESL)	63.230	68.290	55.427
Provisão de eventos/sinistros ocorridos mas não avisados (PEONA)	101.116	102.756	98.774
Provisão de Prêmios ou Contraprestações não Ganhos (PPCNG)	230.870	242.495	201.370
Provisão de Seguros e Sinistros	12.373	14.191	10.400
Não circulante	116.631	137.197	221.231
Outras Obrigações	62.672	84.108	137.520
Outras exigibilidades	18.957	21.731	26.762
Honorários a pagar	489	433	1.068
Opção de vendas em controlada	987	1.293	41.187
Investimentos a pagar	4.759	12.331	13.130
Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	22.679	41.364	48.100
AVP - Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)	(4.584)	(7.864)	(9.406)
Incentivo de Longo Prazo	19.385	14.820	13.270
Contraprestações Contingentes	-	-	3.409
Provisões	53.959	53.089	83.711
Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	35.404	35.164	67.857
Outras Provisões	18.555	17.925	15.854
TOTAL PASSIVO	834.335	916.823	812.592
Patrimônio líquido, capital e reservas atribuídas aos acionistas da Companhia	1.184.159	1.206.082	1.115.804
Capital social	851.017	851.017	851.017
Reservas de capital	(36.979)	(61.288)	(61.223)
Reservas de lucros	369.981	170.253	326.010
Reserva legal	73.921	51.313	51.313
Reserva de Incentivo fiscal	129	129	129
Dividendo adicional proposto	24.087	-	-
Ações em tesouraria	(163.046)	(155.757)	(189.805)
Reserva estatutária de capital regulatório	174.568	174.568	243.147
Reserva de investimentos em expansão	260.322	100.000	221.226
Lucro/prejuízo acumulados	-	245.695	-
Ajustes de avaliação patrimonial	140	405	-
Participação dos não controladores	1.359	4.563	5.445
TOTAL PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.185.518	1.210.645	1.121.249
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2.019.853	2.127.468	1.933.841

Anexo III – Demonstração do resultado consolidado: 2022

(em R\$ mil)	1T22	1T22 ANS¹	2T22	2T22 ANS¹	3T22	3T22 ANS¹	4T22	4T22 ANS¹	2022	2022 ANS¹
(+) Contraprestações líquidas	488.865	469.848	497.643	477.321	510.603	506.403	529.648	513.925	2.026.760	1.967.497
(+) Receita de vendas de bens e serviços	6.842	6.842	4.048	4.048	5.525	5.525	5.477	5.477	21.892	21.892
(+) Odontored (México)	3.796	3.796	5.051	5.051	5.002	5.002	4.830	4.830	18.679	18.679
Receita operacional bruta (ROB)	499.504	480.486	506.743	486.421	521.130	516.930	539.955	524.232	2.067.331	2.008.068
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	23.783	23.783	22.075	22.075	22.266	22.266	22.709	22.709	90.833	90.833
(-) Impostos sobre vendas de bens e serviços	4.199	4.199	3.656	3.656	3.445	3.445	3.513	3.513	14.813	14.813
Receita operacional líquida (ROL)	471.521	452.504	481.012	460.689	495.418	491.219	513.733	498.010	1.961.685	1.902.422
(-) Custo de serviços	154.685	135.668	209.921	189.600	217.485	213.284	209.616	193.891	791.707	732.443
Eventos indenizáveis líquidos	153.548	134.531	182.790	162.468	200.536	196.335	197.658	181.934	734.532	675.268
Odontored (México)	1.458	1.458	1.475	1.475	1.430	1.430	1.406	1.406	5.769	5.769
Materiais odontológicos	1.593	1.593	1.948	1.948	2.001	2.001	807	807	6.349	6.349
Demais custos operacionais e provisões/reversões	8.012	8.012	16.172	16.172	7.293	7.293	11.218	11.218	42.695	42.695
Provisões/reversões	2.678	2.678	11.215	11.215	1.365	1.365	5.768	5.768	21.026	21.026
Demais custos operacionais	5.334	5.334	4.957	4.957	5.928	5.928	5.450	5.450	21.669	21.669
Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA)	(9.900)	(9.900)	7.846	7.846	6.036	6.036	(1.640)	(1.640)	2.342	2.342
Reservas técnicas de sinistro - Odontored (México)	(26)	(26)	(309)	(309)	189	189	166	166	20	20
Lucro bruto	316.836	316.836	271.089	271.089	277.935	277.935	304.117	304.119	1.169.979	1.169.979
(-) Despesas de comercialização	51.368	51.368	49.999	49.999	52.606	52.606	58.119	58.119	212.092	212.092
(+) Outras receitas operacionais	709	709	815	815	624	624	487	487	2.635	2.635
(-) Despesas administrativas	37.647	37.647	77.654	77.654	84.258	84.258	98.846	98.846	298.406	298.406
DA (base EBITDA ajustado)	72.388	72.388	66.899	66.899	74.041	74.041	87.793	87.793	301.121	301.121
Pessoal	37.046	37.046	38.087	38.087	38.746	38.746	44.193	44.193	158.072	158.072
Serviços de terceiros	17.114	17.114	12.950	12.950	15.649	15.649	18.204	18.204	63.917	63.917
Localização e correios	7.382	7.382	7.192	7.192	9.163	9.163	11.281	11.281	35.019	35.019
Publicidade e propaganda	3.215	3.215	3.624	3.624	2.674	2.674	6.480	6.480	15.994	15.994
Taxas e tributos	2.099	2.099	1.059	1.059	764	764	2.378	2.378	6.300	6.300
Outras	5.532	5.532	3.986	3.986	7.044	7.044	5.257	5.257	21.819	21.819
DA (não base EBITDA ajustado)	-34.741	-34.741	10.757	10.757	10.217	10.217	11.053	11.053	(2.715)	(2.715)
Depreciação e amortização	4.234	4.234	9.446	9.446	8.775	8.775	9.940	9.940	32.395	32.395
Amortização de direito de uso	1.490	1.490	930	930	1.095	1.095	1.113	1.113	4.628	4.628
Despesas de incorporação Mogidonto	177	177	-	-	-	-	(-)	(-)	177	177
Reversão TSS / ANS	(40.642)	(40.642)	-	-	-	-	(-)	(-)	(40.642)	(40.642)
Aquisições	-	-	-	-	346	346	-	-	346	346
Outros serviços de terceiro	-	-	381	381	-	-	0	0	381	381
(-) Outras despesas operacionais	20.261	20.261	21.380	21.380	22.686	22.686	30.807	30.807	95.134	95.134
Provisão para perdas sobre créditos	11.244	11.244	10.397	10.397	12.239	12.239	14.071	14.071	47.951	47.951
Participações no resultado	5.114	5.114	6.562	6.562	6.137	6.137	8.293	8.293	26.106	26.106
Programa de Incentivo de longo prazo	3.903	3.903	4.421	4.421	4.310	4.310	8.443	8.443	21.077	21.077
(+) Resultado da equivalência patrimonial	2.438	2.438	1.815	1.815	1.998	1.998	358	358	6.609	6.609
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	210.707	210.707	124.686	124.686	121.007	121.007	117.191	117.191	573.591	573.591
(+/-) Resultado Financeiro líquido	23.375	23.375	23.090	23.090	9.366	9.366	16.836	16.836	72.667	72.667
Receitas financeiras	23.123	23.123	26.756	26.756	18.347	18.347	20.617	20.617	88.843	88.843
Despesas financeiras	-252	-252	3.666	3.666	8.981	8.981	3.781	3.781	16.176	16.176
Tarifas bancárias	1.098	1.098	1.148	1.148	1.123	1.123	1.063	1.063	4.432	4.432
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	(4.028)	(4.028)	299	299	1.780	1.780	2.884	2.884	935	935
Atualização monetária devolução INSS	232	232	275	275	313	313	303	303	1.123	1.123
Atualização monetária investimentos a pagar	111	111	559	559	(670)	(670)	-	-	-	-
Outras despesas financeiras	2.335	2.335	1.385	1.385	6.435	6.435	1.401	1.401	11.556	11.556
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	234.082	234.082	147.776	147.776	130.373	130.373	134.027	134.027	646.258	646.258
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	73.135	73.135	48.239	48.239	34.487	34.487	39.036	39.036	194.897	194.897
Imposto de renda e contribuição social corrente	60.083	60.083	38.874	38.874	34.766	34.766	42.291	42.291	176.014	176.014
Imposto de renda e contribuição social diferido	13.052	13.052	9.365	9.365	-279	-279	(3.255)	(3.255)	18.883	18.883
Resultado líquido das operações continuadas	160.947	160.947	99.537	99.537	95.886	95.886	94.992	94.992	451.361	451.361
Participação minoritária em controlada	512	512	36	36	302	302	(40)	(40)	810	810
Lucro líquido do período	161.459	161.459	99.573	99.573	96.188	96.188	94.951	94.951	452.171	452.171

¹Reconhecimento da receita pelos critérios ANS



Anexo IV – Demonstração do resultado consolidado: 2021

(em R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
(+) Contraprestações líquidas	467.265	467.100	479.042	485.187	1.898.595
(+) Receita de vendas de bens e serviços	3.743	3.757	4.627	4.279	16.406
(+) Odontored (México)	5.687	6.867	7.103	4.850	24.507
Receita operacional bruta (ROB)	476.695	477.725	490.772	494.316	1.939.508
(-) Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde	21.544	19.450	20.395	21.438	82.827
(-) Impostos sobre vendas de bens e serviços	3.746	3.673	3.310	3.517	14.247
Receita operacional líquida (ROL)	451.405	454.602	467.067	469.361	1.842.434
(-) Custo de serviços	166.240	188.772	192.172	184.293	731.477
Eventos indenizáveis líquidos	158.377	181.375	175.488	173.050	688.291
Odontored (México)	949	1.145	1.475	1.357	4.926
Materiais odontológicos	2.825	2.052	1.722	2.206	8.805
Demais custos operacionais e provisões/reversões	8.900	(2.938)	7.105	9.127	22.194
Provisões/reversões	4.552	(7.490)	2.608	(6.746)	(4.138)
Demais custos operacionais	4.348	4.552	4.497	15.873	26.332
Provisão para Eventos Ocorridos e não Avisados (PEONA)	(4.954)	7.387	6.062	(1.574)	6.921
Reservas técnicas de sinistro - Odontored (México)	143	(249)	260	88	242
Lucro bruto	285.165	265.830	274.895	285.068	1.110.957
(-) Despesas de comercialização	46.533	47.659	48.893	48.011	191.096
(+) Outras receitas operacionais	1.193	941	1.337	830	4.302
(-) Despesas administrativas	67.536	72.872	75.447	116.531	332.384
DA (base EBITDA ajustado)	59.670	64.824	66.583	77.422	268.498
Pessoal	37.248	37.789	39.429	45.205	159.671
Serviços de terceiros	7.927	11.487	13.258	11.352	44.024
Localização e correios	7.275	6.397	6.918	7.092	27.681
Publicidade e propaganda	2.163	3.411	3.808	8.218	17.600
Taxas e tributos	2.439	2.562	2.751	2.857	10.609
Outras	2.618	3.178	421	2.699	8.913
DA (não base EBITDA ajustado)	7.865	8.048	8.864	39.109	63.886
Depreciação e amortização	6.440	6.727	7.516	37.078	57.760
Amortização de direito de uso	1.287	1.317	1.349	1.870	5.822
Despesas de incorporação Mogidonto	-	-	-	161	161
Reversão TSS / ANS	-	-	-	-	-
Aquisições	-	-	-	-	-
Outros serviços de terceiro	-	-	-	-	-
(-) Outras despesas operacionais	17.954	26.920	24.224	21.287	90.385
Provisão para perdas sobre créditos	8.745	12.718	15.602	11.855	48.920
Participações no resultado	6.909	6.227	5.258	5.687	24.082
Programa de Incentivo de longo prazo	2.300	7.975	3.364	3.745	17.383
(+) Resultado da equivalência patrimonial	1.944	1.519	1.633	1.462	6.559
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	156.279	120.839	129.301	101.532	507.953
(+/-) Resultado Financeiro líquido	2.536	8.259	12.476	15.956	39.226
Receitas financeiras	5.563	12.187	16.236	20.297	54.283
Despesas financeiras	3.027	3.928	3.760	4.341	15.057
Tarifas bancárias	1.134	1.185	1.116	1.085	4.520
Atualização monetária das provisões para contingências judiciais	293	247	683	546	1.769
Atualização monetária devolução INSS	46	76	117	177	416
Atualização monetária investimentos a pagar	78	126	(76)	668	796
Outras despesas financeiras	1.476	2.294	1.920	1.866	7.556
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	158.815	129.098	141.777	117.488	547.179
(-) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro	49.689	41.542	43.852	30.755	165.838
Imposto de renda e contribuição social corrente	50.401	33.616	45.155	29.102	158.274
Imposto de renda e contribuição social diferido	(712)	7.926	(1.303)	1.653	7.564
Resultado líquido das operações continuadas	109.126	87.556	97.925	86.733	381.341
Participação minoritária em controlada	(392)	(913)	(122)	446	(981)
Lucro líquido do período	108.734	86.643	97.803	87.179	380.359

Anexo V – Dados por segmento de negócio

Principais Métricas - Corporativo	4T22	4T21	Δ%	3T22	A/A Δ%	2022	2021	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	284.295	262.163	8,4	276.178	2,9	1.095.851	1.029.313	6,5
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	16,84	16,13	4,4	16,59	1,5	16,39	16,23	1,0
Número de beneficiários (mil)	5.889	5.670	3,9	5.768	2,1	5.889	5.670	3,9
Adições líquidas (mil)	120	84	-	48	-	219	351	-
Custo de Serviços	147.483	126.127	16,9	146.242	0,8	546.930	478.292	14,4
Índice de sinistralidade (%)	51,9	48,1	3,8 p.p.	53,0	(1,1 p.p.)	49,9	46,5	3,4 p.p.
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	8,43	7,47	12,9	8,49	(0,6)	7,89	7,25	8,7
Despesas de Comercialização	20.682	15.536	33,1	18.583	11,3	75.532	64.642	16,8
Índice Despesas de Comercialização (%)	7,3	5,9	1,4 p.p.	6,7	0,6 p.p.	6,9	6,3	0,6 p.p.
Margem de Contribuição	116.130	120.499	(3,6)	111.353	4,3	473.388	486.380	(2,7)
Margem de Contribuição (%ROL)	40,8	46,0	(5,2 p.p.)	40,3	-	43,2	47,3	(4,1 p.p.)

Principais Métricas - PME	4T22	4T21	Δ%	3T22	A/A Δ%	2022	2021	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	104.934	88.676	18,3	98.862	6,1	385.191	333.809	15,4
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	26,67	25,24	5,7	25,94	2,8	25,59	24,61	4,0
Número de beneficiários (mil)	1.400	1.251	11,9	1.366	2,5	1.400	1.251	11,9
Adições líquidas (mil)	34	33	-	49	-	149	120	-
Custo de Serviços	28.456	24.535	16,0	29.293	(2,9)	103.512	95.297	8,6
Índice de sinistralidade (%)	27,1	27,7	(0,6 p.p.)	29,6	(2,5 p.p.)	26,9	28,5	(1,6 p.p.)
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	6,86	6,62	3,6	7,28	(5,8)	6,51	6,66	(2,4)
Despesas de Comercialização	13.548	11.339	19,5	12.850	5,4	48.949	42.478	15,2
Índice Despesas de Comercialização (%)	12,9	12,8	-	13,0	(0,1 p.p.)	12,7	12,7	-
Margem de Contribuição	62.930	52.802	19,2	56.719	11,0	232.730	196.034	18,7
Margem de Contribuição (%ROL)	60,0	59,5	-	57,4	2,6 p.p.	60,4	58,7	1,7 p.p.

Principais Métricas - Individual	4T22	4T21	Δ%	3T22	A/A Δ%	2022	2021	Δ%
Receita operacional líquida (ROL)	117.710	112.910	4,3	113.297	3,9	454.885	452.646	0,5
Tíquete Médio (R\$/vida/mês)	39,29	37,29	5,4	36,89	6,5	38,47	37,43	2,8
Número de beneficiários (mil)	1.029	1.063	(3,2)	1.085	(5,1)	1.029	1.063	(3,2)
Adições líquidas (mil)	(56)	(7)	-	(5)	-	(34)	3	-
Custo de Serviços	33.201	33.500	(0,9)	33.720	(1,5)	131.571	144.582	(9,0)
Índice de sinistralidade (%)	28,2	29,7	(1,5 p.p.)	29,8	(1,6 p.p.)	28,9	31,9	(3,0 p.p.)
Custo de Serviços / membro / mês (R\$)	10,47	10,47	(0,0)	10,34	1,3	10,48	11,35	(7,7)
Despesas de Comercialização	23.751	21.008	13,1	21.017	13,0	87.107	83.459	4,4
Índice Despesas de Comercialização (%)	20,2	18,6	1,6 p.p.	18,6	1,6 p.p.	19,1	18,4	0,7 p.p.
Margem de Contribuição	60.758	58.402	4,0	58.560	3,8	236.207	224.605	5,2
Margem de Contribuição (%ROL)	51,6	51,7	(0,1 p.p.)	51,7	(0,1 p.p.)	51,9	49,6	2,3 p.p.



Anexo VI – Fluxo de Caixa consolidado: 2022

(em R\$ mil)	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do período	160.947	99.537	95.886	94.991	451.361
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	4.234	9.446	8.775	9.940	32.395
Variações monetárias líquidas	4.003	(27)	825	2.517	7.318
Provisão para contingências (fiscal, previdenciária, trabalhista e cível)	9.757	(9.757)	15.021	1.418	16.439
Resultado na alienação de imobilizado e investimento	-	12.648	(8.796)	2.790	6.642
Resultado de equivalência patrimonial	(2.438)	(1.815)	(1.998)	(358)	(6.609)
Provisão para perdas sobre créditos	11.244	10.397	12.239	14.071	47.951
Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(9.900)	7.846	6.036	(1.640)	2.342
Provisão de imposto de renda e contribuição social	73.135	48.239	34.487	39.036	194.897
Provisão de Prêmios ou Contraprestações não Ganhos (PPCNG)	17.294	9.362	14.469	(11.625)	29.500
Efeitos na aplicação IFRS 16 / CPC 06 (R2)	280	545	614	(516)	923
Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)	284	(180)	178	-670	-388
Variação reservas técnicas de sinistro	(26)	(309)	189	166	20
CAIXA GERADO NAS OPERAÇÕES	268.814	185.932	177.925	150.120	782.791
Redução (aumento) nos ativos operacionais					
Contraprestações pecuniárias a receber e outros créditos de operações com planos de assist. à saúde	(6.937)	(20.076)	(20.454)	(17.858)	(65.325)
Outras contas receber, tributos a recuperar, despesas antecipadas	(10.628)	1.579	(5.219)	14.954	686
Estoques	1.088	(132)	(1.326)	24	(346)
Realizável a longo prazo	4.338	226	497	(11.609)	(6.548)
Aumento (redução) nos passivos operacionais					
Provisão de eventos/sinistros a liquidar (PESL)	(3.168)	6.753	9.278	(5.060)	7.803
Obrigações fiscais (Tributos e contribuições a recolher)	(2.682)	(2.375)	274	(3.869)	(8.652)
Obrigações trabalhistas, fornecedores, adiantamentos e outras contas a pagar	3.510	(13.993)	898	32.767	23.182
Exigível a longo prazo	(51.367)	(2.891)	(291)	(2.447)	(56.996)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(46.438)	(45.121)	(36.739)	(40.239)	(168.537)
Obrigações sociais (encargos sociais a recolher)	(686)	939	(698)	163	(282)
Comercialização sobre operações	454	1.203	(1.004)	4.651	5.304
Provisão de sinistros e seguros	(1.995)	4.934	998	(1.984)	1.953
CAIXA GERADO (APLICADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	154.303	116.978	124.139	119.613	515.033
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de imobilizado	(3.568)	(2.040)	(1.901)	(887)	(8.396)
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de software	(16.355)	(17.593)	(18.252)	(10.790)	(62.990)
Dividendos recebidos de controladas e coligadas	1.500	1.069	2.000	600	5.169
Aquisição de investimentos, incluindo ágio (líquido de Caixa adquirido)	-	-	(1.056)	(43.763)	(44.819)
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(18.423)	(18.564)	(19.209)	(54.840)	(111.036)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Dividendos pagos	-	-	-	(100.519)	(100.519)
Juros sobre Capital próprio pagos	-	-	(16.359)	(52.899)	(69.258)
Recuperação de ações - em tesouraria	(58.017)	(77.487)	(27.297)	(7.289)	(170.090)
Recebimento outorga de opção de ações	-	-	52	-	52
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(58.017)	(77.487)	(43.604)	(160.707)	(339.815)
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	77.863	20.926	61.327	(95.934)	64.182
CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS					
Saldo inicial	731.049	808.912	829.838	891.165	731.049
Saldo final	808.912	829.838	891.165	795.231	795.231
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	77.863	20.926	61.327	(95.934)	64.182



Anexo VII – Fluxo de Caixa consolidado: 2021

(em R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do período	109.126	87.556	97.925	86.733	381.340
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:					
Depreciações e amortizações	6.440	6.727	7.515	37.078	57.760
Variações monetárias líquidas	259	451	755	1.385	2.850
Provisão para contingências (fiscal, previdenciária, trabalhista e cível)	4.969	8.427	7.607	1.788	22.791
Resultado na alienação de imobilizado e investimento	2	(38)	18	1.142	1.124
Resultado de equivalência patrimonial	(1.944)	(1.519)	(1.633)	(1.463)	(6.559)
Provisão para perdas sobre créditos	8.745	12.718	15.602	11.855	48.920
Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	(4.954)	7.387	6.062	(1.574)	6.921
Provisão de imposto de renda e contribuição social	49.689	41.542	43.852	30.755	165.838
Provisão de Prêmios ou Contraprestações não Ganhos (PPCNG)	13.654	875	14.638	(9.186)	19.981
Efeitos na aplicação IFRS 16 / CPC 06 (R2)	301	293	270	707	1.571
Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)	226	2.060	211	-334	2.163
Varição reservas técnicas de sinistro	143	(249)	260	88	242
CAIXA GERADO NAS OPERAÇÕES	186.656	166.230	193.082	158.974	704.942
Redução (aumento) nos ativos operacionais					
Contraprestações pecuniárias a receber e outros créditos de operações com planos de assist. à saúde	(19.098)	(18.965)	(18.500)	(2.876)	(59.439)
Outras contas receber, tributos a recuperar, despesas antecipadas	6.646	13.038	7.021	(13.284)	13.421
Estoques	492	(976)	(477)	422	(539)
Realizável a longo prazo	(698)	(680)	(2.298)	(12.795)	(16.471)
Aumento (redução) nos passivos operacionais					
Provisão de eventos/sinistros a liquidar (PESL)	(6.635)	3.461	(7.561)	(5.016)	(15.751)
Obrigações fiscais (Tributos e contribuições a recolher)	(2.285)	(243)	79	723	(1.726)
Obrigações trabalhistas, fornecedores, adiantamentos e outras contas a pagar	7.092	(30.673)	27.269	2.067	5.755
Exigível a longo prazo	1.655	4.314	(14.180)	19.042	10.831
Imposto de renda e contribuição social pagos	(47.843)	(36.246)	(43.953)	(38.880)	(166.922)
Obrigações sociais (encargos sociais a recolher)	(125)	1.865	(3)	743	2.480
Comercialização sobre operações	(48)	(808)	(1.048)	(246)	(2.150)
Provisão de sinistros e seguros	(1.470)	2.960	(2.826)	(1.531)	(2.867)
CAIXA GERADO (APLICADO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	124.339	103.277	136.605	107.343	471.564
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de imobilizado	(482)	(458)	(256)	(4.355)	(5.551)
Desenvolvimento de sistemas e licença de uso de software	(5.588)	(11.835)	(11.826)	(17.236)	(46.485)
Dividendos recebidos de controladas e coligadas	-	4.526	1.000	-	5.526
Aquisição de investimentos, incluindo ágio (líquido de Caixa adquirido)	-	-	(14.847)	(2.569)	(17.416)
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(6.070)	(7.767)	(25.929)	(24.160)	(63.926)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Dividendos pagos	-	-	(196.467)	-	(196.467)
Juros sobre Capital próprio pagos	(12.460)	(12.980)	(13.501)	(25.751)	(64.692)
Recompra de ações - em tesouraria	-	(84.323)	(45.319)	(40.363)	(170.005)
Recebimento outorga de opção de ações	39	481	-	668	1.188
CAIXA GERADO (APLICADO) EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(12.421)	(96.822)	(255.287)	(65.447)	(429.976)
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	105.848	(1.312)	(144.610)	17.736	(22.338)
CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS					
Saldo inicial	753.387	859.235	857.923	713.313	753.387
Saldo final	859.235	857.923	713.313	731.049	731.049
AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS	105.848	(1.312)	(144.610)	17.736	(22.338)



Anexo VIII – Demonstração do valor adicionado consolidado: 4T22 x 4T21 e 2022 x 2021

	4T22	4T21	2022	2021
Receitas	510.161	482.461	1.960.117	1.890.588
Contraprestações líquidas	513.925	485.187	1.967.497	1.898.595
Receita de vendas de bens e serviços	5.477	4.279	21.892	16.406
Seguros	4.830	4.850	18.679	24.507
Provisão para perdas sobre créditos	(14.071)	(11.855)	(47.951)	(48.920)
Insumos adquiridos de terceiros	(288.678)	(257.169)	(1.052.363)	(999.528)
Eventos indenizáveis líquidos	(183.340)	(174.408)	(681.037)	(693.217)
Materiais operacionais e odontológicos	(1.541)	(2.933)	(9.487)	(12.234)
Outras receitas operacionais	(6.368)	(4.863)	(21.188)	2.508
Despesas de comercialização	(57.848)	(47.767)	(210.802)	(190.035)
Despesas administrativas	(41.055)	(28.684)	(127.487)	(99.387)
Provisão de eventos ocorridos e não avisados (PEONA)	1.640	1.574	(2.342)	(6.921)
Reservas técnicas de sinistros	(166)	(88)	(20)	(242)
VALOR ADICIONADO BRUTO	221.483	225.292	907.754	891.060
Retenções	(11.053)	(38.947)	(37.023)	(63.582)
Depreciação e amortização	(9.940)	(37.078)	(32.395)	(57.760)
Amortização de direito de uso	(1.113)	(1.869)	(4.628)	(5.822)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA	210.430	186.345	870.731	827.478
Valor adicionado recebido em transferência	20.975	21.760	95.452	60.842
Resultado da equivalência patrimonial	358	1.463	6.609	6.559
Receitas financeiras	20.617	20.297	88.843	54.283
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	231.405	208.105	966.183	888.320

DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	231.405	100,0%	208.105	100,0%	966.183	100,0%	888.320	100,0%
Pessoal	57.992	25,1%	50.705	24,4%	193.922	20,1%	186.491	21,0%
- Remuneração direta	48.974	21,2%	38.965	18,7%	157.267	16,3%	146.887	16,5%
- Benefícios	7.496	3,2%	8.584	4,1%	28.816	3,0%	30.497	3,4%
- FGTS	1.522	0,7%	3.156	1,5%	7.839	0,8%	9.107	1,0%
Impostos, taxas e contribuições	75.014	32,4%	66.413	31,9%	304.155	31,5%	305.453	34,4%
- Federais	66.107	28,6%	57.640	27,7%	266.638	27,6%	270.925	30,5%
- Estaduais	564	0,2%	539	0,3%	2.488	0,3%	2.512	0,3%
- Municipais	8.343	3,6%	8.234	4,0%	35.029	3,6%	32.016	3,6%
Remuneração de capitais de terceiros	3.408	1,5%	4.254	2,0%	16.745	1,7%	15.036	1,7%
- Aluguéis	(373)	-0,2%	(88)	0,0%	569	0,1%	-21	0,0%
- Despesas financeiras	3.781	1,6%	4.342	2,1%	16.176	1,7%	15.057	1,7%
Remuneração de capitais próprios	94.991	41,0%	86.733	41,7%	451.361	46,7%	381.340	42,9%
- Juros sobre capital próprio	17.732	7,7%	12.270	5,9%	69.257	7,2%	52.232	5,9%
- Dividendos	120.000	51,9%	32.686	15,7%	180.000	18,6%	128.439	14,5%
- Lucro retido no período	(42.781)	-18,5%	42.223	20,3%	202.914	21,0%	199.688	22,5%
- Participação de não controladores nos lucros retidos	40	0,0%	(446)	-0,2%	(810)	-0,1%	981	0,1%
Outorga de opção de ações	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%	-	0,0%