

Balanço patrimonial  
(em milhares de reais)

| ATIVO                                                                             | Nota      | Companhia         |                  | Consolidado       |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                   |           | 31 de dezembro de |                  | 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                   |           | 2021              | 2020             | 2021              | 2020             |
| <b>Circulante</b>                                                                 |           | <b>515.928</b>    | <b>928.593</b>   | <b>582.488</b>    | <b>990.135</b>   |
| Disponível (caixa e equivalentes de caixa)                                        | 6         | 15.584            | 33.446           | 16.422            | 34.847           |
| Realizável                                                                        |           | 500.344           | 895.147          | 566.066           | 955.288          |
| Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)   | 7         | 289.303           | 682.265          | 315.140           | 701.999          |
| Aplicações garantidoras de provisões técnicas                                     |           | -                 | 158.502          | 882               | 159.388          |
| Aplicações livres                                                                 |           | 289.303           | 523.763          | 314.258           | 542.611          |
| Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)                | 8         | 145.331           | 132.854          | 157.193           | 146.674          |
| Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber                                    |           | 136.067           | 123.851          | 136.622           | 123.864          |
| Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis                   |           | 809               | 1.403            | 809               | 1.403            |
| Operadoras de planos de assistência à saúde                                       |           | 8.455             | 7.600            | 8.455             | 7.600            |
| Outros créditos de operações com planos de assistência à saúde                    |           | -                 | -                | 11.307            | 13.807           |
| Despesas diferidas (despesas de comercialização diferidas)                        | 14.2      | 30.292            | 26.152           | 30.292            | 26.152           |
| Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)                     | 9         | 11.250            | 36.462           | 19.912            | 45.098           |
| Bens e títulos a receber (outras contas a receber)                                |           | 19.640            | 11.254           | 33.881            | 24.653           |
| Adiantamentos a funcionários                                                      |           | 6.608             | 4.860            | 7.126             | 6.518            |
| Adiantamentos a fornecedores e outros                                             |           | 4.992             | 788              | 9.051             | 2.859            |
| Demais créditos a receber                                                         |           | 8.040             | 5.606            | 17.704            | 15.276           |
| Estoques                                                                          |           | -                 | -                | 4.421             | 3.882            |
| Despesas antecipadas                                                              |           | 4.528             | 6.160            | 5.227             | 6.830            |
| <b>Não circulante</b>                                                             |           | <b>1.344.970</b>  | <b>931.341</b>   | <b>1.351.353</b>  | <b>930.914</b>   |
| Realizável a longo prazo                                                          |           | 460.244           | 81.452           | 480.326           | 88.106           |
| Aplicações financeiras (ativos financeiros avaliados ao custo amortizado)         | 7         | 399.487           | 16.541           | 399.487           | 16.541           |
| Aplicações garantidoras de provisões técnicas                                     |           | 179.270           | 16.541           | 179.270           | 16.541           |
| Aplicações livres                                                                 |           | 220.217           | -                | 220.217           | -                |
| Títulos e créditos a receber                                                      |           | 79                | 100              | 79                | 100              |
| Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social) <sup>1</sup>    | 10.1      | 24.762            | 32.601           | 28.097            | 35.659           |
| Depósitos judiciais e fiscais                                                     | 10.2      | 22.027            | 17.831           | 25.366            | 20.104           |
| Outros créditos a receber                                                         | 10.3      | 13.889            | 14.379           | 27.297            | 15.702           |
| Investimentos (participações societárias pelo método de equivalência patrimonial) | 11        | 60.279            | 54.783           | 14.493            | 12.992           |
| Participações societárias - rede odontológica (operadoras)                        |           | 9.997             | 10.098           | 5.363             | 5.194            |
| Participações em controladas (operadoras)                                         |           | 4.634             | 4.904            | -                 | -                |
| Participações em controladas em conjunto (operadoras)                             |           | 5.363             | 5.194            | 5.363             | 5.194            |
| Participações em outras sociedades                                                |           | 50.282            | 44.685           | 7.841             | 6.591            |
| Participações em controladas                                                      |           | 50.282            | 44.685           | -                 | -                |
| Participações em controladas em conjunto                                          |           | -                 | -                | 7.841             | 6.591            |
| Outros investimentos                                                              |           | -                 | -                | 1.289             | 1.207            |
| Imobilizado                                                                       | 12        | 50.091            | 40.435           | 70.235            | 64.004           |
| Imobilizações                                                                     | 12        | 18.675            | 18.652           | 29.517            | 30.784           |
| Imobilizado de uso próprio                                                        |           | 12.165            | 13.179           | 21.895            | 23.554           |
| Outras imobilizações                                                              |           | 6.510             | 5.473            | 7.622             | 7.230            |
| Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>2</sup>                                 | 12/27     | 31.416            | 21.783           | 40.718            | 33.220           |
| Intangível                                                                        |           | 774.356           | 754.671          | 786.299           | 765.812          |
| Ágio (goodwill) na aquisição de investimentos                                     | 13.1/13.2 | 654.948           | 638.669          | 663.990           | 647.057          |
| Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares                        | 13.2      | 85.916            | 82.625           | 88.356            | 85.378           |
| Ativos intangíveis alocados                                                       | 13.2      | 33.492            | 33.377           | 33.953            | 33.377           |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                                             |           | <b>1.860.898</b>  | <b>1.859.934</b> | <b>1.933.841</b>  | <b>1.921.049</b> |

<sup>1</sup>Ativos fiscais diferidos (imposto de renda e contribuição social) são apresentados líquidos do passivo diferido (vide notas 2.5.1 (a) e 10.1).

<sup>2</sup>A ANS aprovou CPC 06 (R2)/IFRS 16 a partir do exercício de 2022 conforme RN 472, vide nota 2.1 (ii) na qual apresentamos demonstrações financeiras excluindo efeitos da referida norma para os exercícios 2020 e 2021.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balanço patrimonial  
(em milhares de reais)

| PASSIVO                                                                                           | Nota      | Companhia         |                  | Consolidado       |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                                                                                                   |           | 31 de dezembro de |                  | 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                                   |           | 2021              | 2020             | 2021              | 2020             |
| <b>Circulante</b>                                                                                 |           | <b>551.084</b>    | <b>504.497</b>   | <b>591.361</b>    | <b>545.538</b>   |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde                                            | 14.2      | 354.617           | 343.582          | 365.971           | 357.178          |
| Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG)                                           |           | 201.114           | 181.332          | 201.370           | 181.389          |
| Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL) |           | 54.969            | 71.148           | 55.427            | 71.178           |
| Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)                                  |           | 98.534            | 91.102           | 98.774            | 91.586           |
| Outras provisões técnicas (OUTRAS)                                                                |           | -                 | -                | 10.400            | 13.025           |
| Débitos de operações de assistência à saúde                                                       |           | 627               | 3.031            | 1.241             | 3.624            |
| Contraprestações/prêmios a restituir                                                              |           | 179               | 219              | 179               | 219              |
| Comercialização sobre operações                                                                   |           | 448               | 2.619            | 1.062             | 3.212            |
| Outros débitos de operações com planos de assistência à saúde                                     |           | -                 | 193              | -                 | 193              |
| Tributos e encargos sociais a recolher                                                            |           | 28.291            | 34.658           | 34.399            | 42.263           |
| Tributos a recolher (obrigações fiscais)                                                          | 15        | 22.897            | 31.484           | 26.579            | 36.923           |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar                                                    |           | 1.018             | 9.797            | 1.468             | 10.114           |
| Demais obrigações fiscais federais                                                                |           | 12.522            | 12.801           | 15.366            | 16.435           |
| Obrigações fiscais estaduais                                                                      |           | -                 | -                | 61                | 1.183            |
| Obrigações fiscais municipais                                                                     |           | 9.357             | 8.886            | 9.684             | 9.191            |
| Encargos a recolher (obrigações sociais)                                                          |           | 5.394             | 3.174            | 7.820             | 5.340            |
| Débitos diversos                                                                                  |           | 167.549           | 123.226          | 189.750           | 142.473          |
| Salários, férias e honorários (obrigações trabalhistas)                                           |           | 38.993            | 27.994           | 48.688            | 37.017           |
| Fornecedores de bens e serviços                                                                   |           | 16.607            | 11.072           | 20.910            | 15.933           |
| Adiantamentos de clientes                                                                         | 8         | -                 | 600              | 1.703             | 883              |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar                                                  | 18.6      | 40.540            | 10.611           | 40.540            | 10.611           |
| Outras contas a pagar                                                                             | 16        | 49.571            | 65.271           | 54.567            | 68.724           |
| Investimentos a pagar                                                                             | 17.5      | 8.637             | 5.331            | 8.637             | 5.331            |
| Recompra de ações a pagar                                                                         | 18.4      | 7.044             | -                | 7.044             | -                |
| Contraprestações contingentes                                                                     | 5         | 3.590             | -                | 3.590             | -                |
| Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup>                                        | 27        | 4.785             | 3.856            | 6.943             | 6.258            |
| Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup>       | 27        | (2.218)           | (1.509)          | (2.872)           | (2.284)          |
| <b>Não circulante</b>                                                                             |           | <b>194.010</b>    | <b>153.158</b>   | <b>221.231</b>    | <b>168.926</b>   |
| Provisões para ações judiciais (contingências)                                                    |           | 79.508            | 61.959           | 95.687            | 65.004           |
| Provisões para ações judiciais                                                                    | 17.1      | 64.792            | 46.777           | 67.857            | 48.499           |
| Outras exigibilidades                                                                             | 17.3      | 13.648            | 14.114           | 26.762            | 15.437           |
| Honorários a pagar                                                                                |           | 1.068             | 1.068            | 1.068             | 1.068            |
| Tributos e encargos sociais a recolher (outras provisões)                                         |           | 15.854            | 13.581           | 15.854            | 13.581           |
| Tributos e contribuições                                                                          | 10.2      | 14.339            | 11.385           | 14.339            | 11.385           |
| Parcelamento de tributos e contribuições                                                          | 17.2      | 1.515             | 2.196            | 1.515             | 2.196            |
| Débitos diversos                                                                                  |           | 98.648            | 77.618           | 109.690           | 90.341           |
| Opção de venda em Controladas                                                                     | 17.4      | 39.894            | 38.140           | 41.187            | 39.433           |
| Investimentos a pagar                                                                             | 17.5      | 13.121            | 10.662           | 13.130            | 10.670           |
| Contraprestações contingentes                                                                     | 5         | 3.409             | -                | 3.409             | -                |
| Incentivo de longo prazo                                                                          |           | 11.823            | 9.051            | 13.270            | 10.517           |
| Passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup>                                        | 27        | 37.852            | 24.634           | 48.100            | 37.166           |
| Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup>       | 27        | (7.451)           | (4.869)          | (9.406)           | (7.445)          |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                                                         |           | <b>1.115.804</b>  | <b>1.202.279</b> | <b>1.121.249</b>  | <b>1.206.585</b> |
| Capital social                                                                                    | 18.1      | 851.017           | 607.869          | 851.017           | 607.869          |
| Reservas de capital                                                                               | 18.2      | (61.223)          | (10.672)         | (61.223)          | (10.672)         |
| Reservas de lucros                                                                                | 18.3      | 515.815           | 518.718          | 515.815           | 518.718          |
| Ações em tesouraria                                                                               | 18.4      | (189.805)         | (14.349)         | (189.805)         | (14.349)         |
| Dividendo adicional proposto                                                                      | 18.5/18.6 | -                 | 100.713          | -                 | 100.713          |
| Participação dos não controladores                                                                |           | -                 | -                | 5.445             | 4.306            |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                                                           |           | <b>1.860.898</b>  | <b>1.859.934</b> | <b>1.933.841</b>  | <b>1.921.049</b> |

<sup>1</sup>A ANS aprovou CPC 06 (R2)/IFRS 16 a partir do exercício de 2022 conforme RN 472, vide nota 2.1 (ii) na qual apresentamos demonstrações financeiras excluindo efeitos da referida norma para os exercícios 2020 e 2021.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração do resultado

(em milhares de reais, exceto quanto indicado de outra forma)

|                                                                                   | Nota    | Companhia                            |           | Consolidado                          |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------|--------------------------------------|-----------|--------------------------------------|-----------|
|                                                                                   |         | Exercício findo em 31 de dezembro de |           | Exercício findo em 31 de dezembro de |           |
|                                                                                   |         | 2021                                 | 2020      | 2021                                 | 2020      |
| Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde         | 20      | 1.809.030                            | 1.736.993 | 1.815.768                            | 1.747.807 |
| Contraprestações líquidas/prêmios retidos                                         |         | 1.891.478                            | 1.819.670 | 1.898.595                            | 1.831.222 |
| Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora      |         | (82.448)                             | (82.677)  | (82.827)                             | (83.415)  |
| Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos                                   | 21      | (702.832)                            | (661.790) | (695.212)                            | (658.990) |
| Eventos/sinistros conhecidos ou avisados                                          |         | (695.884)                            | (665.253) | (688.291)                            | (662.534) |
| Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)        |         | (6.948)                              | 3.463     | (6.921)                              | 3.544     |
| RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE                         |         | 1.106.198                            | 1.075.203 | 1.120.556                            | 1.088.817 |
| Outras receitas operacionais de planos de assistência à saúde                     |         | 398                                  | 1.261     | 2.792                                | 2.365     |
| Receitas de assistência à saúde não relacionadas com planos de saúde da Operadora |         | 1.410                                | 2.110     | 1.510                                | 2.274     |
| Outras receitas operacionais                                                      | 20      | -                                    | -         | 26.666                               | 17.531    |
| Seguros                                                                           |         | -                                    | -         | 24.507                               | 16.807    |
| Vendas de bens e serviços                                                         |         | -                                    | -         | 16.406                               | 13.445    |
| Impostos sobre vendas de bens e serviços                                          |         | -                                    | -         | (14.247)                             | (12.721)  |
| Outras despesas operacionais com planos de assistência à saúde                    |         | (70.483)                             | (98.002)  | (85.185)                             | (102.812) |
| Outras despesas operacionais¹                                                     | 21      | (21.820)                             | (49.386)  | (36.265)                             | (54.153)  |
| Encargos sociais sobre serviços                                                   |         | -                                    | -         | (98)                                 | (7)       |
| Materiais odontológicos                                                           |         | (14.253)                             | (15.100)  | (8.805)                              | (7.373)   |
| Demais custos operacionais                                                        |         | (7.567)                              | (34.286)  | (22.194)                             | (44.285)  |
| Sinistros                                                                         |         | -                                    | -         | (4.926)                              | (2.621)   |
| Reservas técnicas de sinistros                                                    |         | -                                    | -         | (242)                                | 133       |
| Provisão para perdas sobre créditos                                               | 8       | (48.663)                             | (48.616)  | (48.920)                             | (48.659)  |
| RESULTADO BRUTO                                                                   |         | 1.037.523                            | 980.572   | 1.066.339                            | 1.008.175 |
| Despesas de comercialização                                                       | 22      | (188.791)                            | (191.901) | (191.096)                            | (193.787) |
| Despesas administrativas                                                          | 23      | (319.884)                            | (264.784) | (331.260)                            | (281.330) |
| Despesas administrativas²                                                         |         | (316.193)                            | (264.496) | (325.459)                            | (281.257) |
| Amortização do direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)³                              |         | (3.788)                              | (3.183)   | (5.822)                              | (5.113)   |
| Alugueis                                                                          |         | (4.675)                              | (3.137)   | (7.213)                              | (5.255)   |
| Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                                                    |         | 4.772                                | 6.032     | 7.234                                | 10.295    |
| Programa de incentivo de longo prazo (ILP)²                                       |         | (16.067)                             | (10.177)  | (17.384)                             | (11.773)  |
| Participações no resultado⁴                                                       | 28      | (20.037)                             | (10.813)  | (24.082)                             | (13.239)  |
| Resultado financeiro líquido                                                      | 24      | 39.528                               | 6.599     | 39.226                               | 5.148     |
| Receitas financeiras                                                              |         | 52.687                               | 20.377    | 54.283                               | 21.079    |
| Despesas financeiras                                                              |         | (13.159)                             | (13.778)  | (15.057)                             | (15.931)  |
| Despesas financeiras⁵                                                             |         | (63.195)                             | (64.353)  | (64.306)                             | (65.054)  |
| Reversão de juros sobre capital próprio                                           |         | 52.232                               | 53.018    | 52.232                               | 53.018    |
| Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)³   |         | (2.196)                              | (2.443)   | (2.983)                              | (3.895)   |
| Resultado patrimonial (equivalência patrimonial)                                  |         | 11.127                               | 8.986     | 5.435                                | 6.817     |
| Receitas patrimoniais                                                             | 11      | 15.575                               | 15.788    | 6.871                                | 8.376     |
| Despesas patrimoniais                                                             | 11      | (3.342)                              | (6.914)   | (312)                                | (1.703)   |
| Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros³         | 23      | (1.106)                              | 112       | (1.124)                              | 144       |
| RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO                                        |         | 543.399                              | 518.482   | 547.178                              | 520.011   |
| Imposto de renda e contribuição social                                            |         | (163.040)                            | (157.354) | (165.838)                            | (160.290) |
| Impostos de renda (corrente)                                                      | 25      | (112.521)                            | (111.229) | (115.000)                            | (113.488) |
| Contribuição social (corrente)                                                    | 25      | (42.344)                             | (40.092)  | (43.274)                             | (40.953)  |
| Diferido                                                                          | 10.1/25 | (8.175)                              | (6.033)   | (7.564)                              | (5.849)   |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                                        |         | 380.359                              | 361.128   | 381.340                              | 359.721   |
| Atribuível a:                                                                     |         |                                      |           |                                      |           |
| Acionistas da Companhia                                                           |         | 380.359                              | 361.128   | 380.359                              | 361.128   |
| Participação dos não Controladores                                                |         | -                                    | -         | 981                                  | (1.407)   |
| LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO                                                        |         | 380.359                              | 361.128   | 381.340                              | 359.721   |
| Lucro por ação aos acionistas da Companhia durante o exercício                    |         |                                      |           |                                      |           |
| Lucro básico por ação (R\$)                                                       | 26 (a)  | 0,72217                              | 0,68104   | 0,72217                              | 0,68104   |
| Lucro diluído por ação (R\$)                                                      | 26 (b)  | 0,72128                              | 0,67990   | 0,72128                              | 0,67990   |

¹ Composto pelos grupos 4413 Outras despesas de operações de planos de assistência à saúde, 4415 Programas de promoção de saúde e 4416 Recuperação de outras despesas do plano de contas da RN 435/18 da ANS.

² Equivale ao grupo 46 Despesas Administrativas conforme planos de contas da RN 435/18 da ANS.

³ Em relação a amortização do direito de uso e ao ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento, a ANS aprovou CPC 06 (R2)/IFRS 16 a partir do exercício de 2022 conforme RN 472, vide nota 2.1 (ii) na qual apresentamos demonstrações financeiras excluindo efeitos da referida norma para os exercícios 2020 e 2021.

⁴ Conforme definição e modelo de apresentação da ANS, RN 435/18, "participações no resultado" são apresentadas junto a resultado de tributos sobre lucro, mas adotamos determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19.

⁵ Equivale ao grupo 45 Despesas Financeiras conforme planos de contas da RN 435/18 da ANS.

⁶Corresponde a somatória dos grupos 4713 Prejuízo na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e 4718 Outros investimentos, líquido do grupo 3613 Lucro na alienacao de bens do ativo nao circulante do plano de contas da RN 435/18 da ANS.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstração do resultado abrangente

(em milhares de reais)

|                                          | Companhia                            |                | Consolidado                          |                |
|------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|
|                                          | Exercício findo em 31 de dezembro de |                | Exercício findo em 31 de dezembro de |                |
|                                          | 2021                                 | 2020           | 2021                                 | 2020           |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>        | <b>380.359</b>                       | <b>361.128</b> | <b>381.340</b>                       | <b>359.721</b> |
| Ajuste acumulado de conversão            | -                                    | -              | (724)                                | (639)          |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b> | <b>380.359</b>                       | <b>361.128</b> | <b>380.616</b>                       | <b>359.082</b> |
| Atribuível a:                            |                                      |                |                                      |                |
| Acionistas da Companhia                  | 380.359                              | 361.128        | 379.635                              | 360.489        |
| Participação dos não Controladores       | -                                    | -              | 981                                  | (1.407)        |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b> | <b>380.359</b>                       | <b>361.128</b> | <b>380.616</b>                       | <b>359.082</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto)<sup>1</sup>

(em milhares de reais)

|                                                                                                   | Companhia                            |                  | Consolidado                          |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                                                   | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                                   | 2021                                 | 2020             | 2021                                 | 2020             |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                                          |                                      |                  |                                      |                  |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                                                                 | <b>380.359</b>                       | <b>361.128</b>   | <b>381.340</b>                       | <b>359.721</b>   |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:           |                                      |                  |                                      |                  |
| Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG)                                           | 19.782                               | (795)            | 19.981                               | (807)            |
| Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)                        | 6.948                                | (3.463)          | 6.921                                | (3.544)          |
| Depreciações e amortizações                                                                       | 55.433                               | 21.610           | 57.760                               | 24.847           |
| Variações monetárias líquidas                                                                     | 2.643                                | 1.559            | 2.850                                | 1.559            |
| Provisões para ações judiciais (contingências)                                                    | 22.824                               | 19.750           | 22.791                               | 19.818           |
| Resultado na alienação de ativo não circulante e outros                                           | 1.106                                | (112)            | 1.124                                | (144)            |
| Provisão para perdas sobre créditos                                                               | 48.663                               | 48.616           | 48.920                               | 48.659           |
| Resultado de equivalência patrimonial                                                             | (12.233)                             | (8.874)          | (6.559)                              | (6.673)          |
| Provisão de imposto de renda e contribuição social                                                | 163.040                              | 157.354          | 165.838                              | 160.290          |
| Amortização direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                                                  | 3.788                                | 3.183            | 5.822                                | 5.113            |
| Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                    | 2.196                                | 2.443            | 2.983                                | 3.895            |
| Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                                                                    | (4.772)                              | (6.032)          | (7.234)                              | (10.295)         |
| Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)                                                              | -                                    | -                | 2.163                                | 1.742            |
| Variação reservas técnicas de sinistros                                                           | -                                    | -                | 242                                  | 133              |
| <b>Caixa gerado nas operações</b>                                                                 | <b>689.777</b>                       | <b>596.367</b>   | <b>704.942</b>                       | <b>604.314</b>   |
| <b>Redução (aumento) nos ativos operacionais</b>                                                  |                                      |                  |                                      |                  |
| Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)                   | 392.962                              | (182.864)        | 386.859                              | (184.789)        |
| Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)                                | (61.140)                             | (39.612)         | (59.439)                             | (33.667)         |
| Despesas diferidas (despesas de comercialização diferidas)                                        | (4.140)                              | 2.242            | (4.140)                              | 2.242            |
| Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)                                     | 25.212                               | 19.451           | 25.186                               | 17.303           |
| Bens e títulos a receber (outras contas a receber)                                                | (8.386)                              | (2.923)          | (9.228)                              | (8.823)          |
| Estoques                                                                                          | -                                    | -                | (539)                                | (439)            |
| Despesas antecipadas                                                                              | 1.632                                | (4.127)          | 1.603                                | (4.363)          |
| Realizável a longo prazo (não circulante)                                                         | (3.354)                              | 21.259           | (16.471)                             | 21.463           |
| <b>Aumento (redução) nos passivos operacionais</b>                                                |                                      |                  |                                      |                  |
| Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL) | (16.179)                             | 24.906           | (15.751)                             | 24.829           |
| Outras provisões técnicas                                                                         | -                                    | -                | (2.867)                              | (913)            |
| Débitos de operações de assistência à saúde                                                       | (2.404)                              | (3.284)          | (2.383)                              | (3.002)          |
| Tributos a recolher (obrigações fiscais)                                                          | 164                                  | (367)            | (1.726)                              | 683              |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                                      | (163.980)                            | (147.553)        | (166.922)                            | (150.208)        |
| Encargos a recolher (obrigações sociais)                                                          | 2.220                                | (1.202)          | 2.480                                | (860)            |
| Débitos diversos                                                                                  | 2.161                                | 20.970           | 5.988                                | 24.759           |
| Exigível a longo prazo (passivo não circulante)                                                   | (2.665)                              | (3.446)          | 10.831                               | (3.262)          |
| <b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                                 | <b>851.880</b>                       | <b>299.817</b>   | <b>858.423</b>                       | <b>305.267</b>   |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                                                      |                                      |                  |                                      |                  |
| Aplicações financeiras (ativos financeiros mantidos até o vencimento)                             | (382.946)                            | (717)            | (382.946)                            | (717)            |
| Dividendos recebidos de controladas, coligadas e controladas em conjunto                          | 5.526                                | 6.000            | 5.526                                | 5.000            |
| Aquisição de investimentos                                                                        | (15.730)                             | -                | (17.416)                             | -                |
| Baixa de investimentos                                                                            | -                                    | -                | -                                    | 333              |
| Baixa de investimentos por incorporação                                                           | 4.470                                | -                | -                                    | -                |
| Adiantamento para futuro aumento de capital/aumento de capital em investida                       | -                                    | -                | -                                    | (1.990)          |
| Aquisições de imobilizado                                                                         | (5.055)                              | (7.158)          | (5.551)                              | (9.931)          |
| Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares                                        | (46.031)                             | (25.222)         | (46.485)                             | (25.329)         |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                                              | <b>(439.766)</b>                     | <b>(27.097)</b>  | <b>(446.872)</b>                     | <b>(32.634)</b>  |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>                                                     |                                      |                  |                                      |                  |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                                                  | (261.159)                            | (270.219)        | (261.159)                            | (270.219)        |
| Aquisição de ações próprias (ações em tesouraria)                                                 | (170.005)                            | -                | (170.005)                            | -                |
| Recebimento de outorga de opções de ações                                                         | 1.188                                | 5.366            | 1.188                                | 5.366            |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>                                             | <b>(429.976)</b>                     | <b>(264.853)</b> | <b>(429.976)</b>                     | <b>(264.853)</b> |
| <b>AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                                                   | <b>(17.862)</b>                      | <b>7.867</b>     | <b>(18.425)</b>                      | <b>7.780</b>     |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                                                              |                                      |                  |                                      |                  |
| Saldo inicial                                                                                     | 33.446                               | 25.579           | 34.847                               | 27.067           |
| Saldo final                                                                                       | 15.584                               | 33.446           | 16.422                               | 34.847           |
| <b>AUMENTO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                                                   | <b>(17.862)</b>                      | <b>7.867</b>     | <b>(18.425)</b>                      | <b>7.780</b>     |

<sup>1</sup> Conforme RN 435/18 da ANS para efeito de publicação das demonstrações contábeis é facultada a utilização do fluxo de caixa pelo método indireto.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido

(em milhares de reais)

|                                                                                   | Nota      | Reservas de capital |                          |                            |                                | Reservas de lucros |                                    |                          |                  | Dividendo adicional proposto | Lucros acumulados | Outros resultados abrangentes | Patrimônio líquido Companhia | Participação dos não controladores | Patrimônio líquido Consolidado |                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|
|                                                                                   |           | Capital social      | Ágio na emissão de ações | Outorga de opções de ações | Opção de compra em controladas | Legal              | Estatutária de capital regulatório | Investimentos e expansão | Incentivo fiscal |                              |                   |                               |                              |                                    |                                | Ações em tesouraria |
| 31 DE DEZEMBRO DE 2019                                                            |           | 607.869             | 48.392                   | (18.318)                   | (32.336)                       | 14.238             | 238.218                            | 238.218                  | 129              | (21.028)                     | 35.983            | -                             | (918)                        | 1.110.447                          | 6.046                          | 1.116.493           |
| Ações em tesouraria vendidas (9ª e 12ª outorgas)                                  | 18.2      | -                   | -                        | (1.313)                    | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | 6.679                        | -                 | -                             | -                            | 5.366                              | -                              | 5.366               |
| Opção de venda em controladas (inclui ajuste a valor presente e variação cambial) | 17.4      | -                   | -                        | -                          | (7.097)                        | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | -                             | (7.097)                      | -                                  | -                              | (7.097)             |
| Ajustes de conversão (outros resultados abrangentes)                              |           | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | 279                           | 279                          | 306                                | 585                            |                     |
| Dividendo adicional pago                                                          | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | (35.983)                     | -                 | -                             | (35.983)                     | -                                  | -                              | (35.983)            |
| Lucro líquido do exercício                                                        | 18.5      | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | 361.128           | -                             | 361.128                      | (1.407)                            | 359.721                        |                     |
| Proposta de destinação do lucro:                                                  |           | -                   | -                        | -                          | -                              | 18.057             | 4.929                              | 4.929                    | -                | -                            | 100.713           | (361.128)                     | -                            | (232.500)                          | -                              | (232.500)           |
| Reserva legal                                                                     | 18.3/18.5 | -                   | -                        | -                          | -                              | 18.057             | -                                  | -                        | -                | -                            | (18.057)          | -                             | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Juros sobre capital próprio                                                       | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | (53.018)          | -                             | (53.018)                     | -                                  | -                              | (53.018)            |
| Dividendos intercalares                                                           | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | (179.482)         | -                             | (179.482)                    | -                                  | -                              | (179.482)           |
| Reserva estatutária de capital regulatório                                        | 18.3/18.5 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | 4.929                              | -                        | -                | -                            | (4.929)           | -                             | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Reserva de investimentos e expansão                                               | 18.3/18.5 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | 4.929                    | -                | -                            | (4.929)           | -                             | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Dividendo adicional proposto a ser submetido a AGO                                | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | 100.713           | (100.713)                     | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| 31 DE DEZEMBRO DE 2020                                                            |           | 607.869             | 48.392                   | (19.631)                   | (39.433)                       | 32.295             | 243.147                            | 243.147                  | 129              | (14.349)                     | 100.713           | -                             | (639)                        | 1.201.640                          | 4.945                          | 1.206.585           |
| Aumento de capital por incorporação de reservas                                   | 18.1      | 243.148             | (48.392)                 | -                          | -                              | -                  | -                                  | (194.756)                | -                | -                            | -                 | -                             | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Ações em tesouraria vendidas (9ª, 10ª e 12ª outorgas)                             | 18.2      | -                   | -                        | (405)                      | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | 1.593                        | -                 | -                             | -                            | 1.188                              | -                              | 1.188               |
| Recompra de ações de emissão da Companhia                                         | 18.4      | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | (177.049)                    | -                 | -                             | -                            | (177.049)                          | -                              | (177.049)           |
| Opção de venda em controladas (inclui ajuste a valor presente e variação cambial) | 17.4      | -                   | -                        | -                          | (1.754)                        | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | -                             | (1.754)                      | -                                  | -                              | (1.754)             |
| Ajustes de conversão (outros resultados abrangentes)                              |           | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | (85)                          | (85)                         | 243                                | -                              | 158                 |
| Dividendo adicional pago                                                          | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | (100.713)         | -                             | -                            | (100.713)                          | -                              | (100.713)           |
| Lucro líquido do exercício                                                        | 18.5      | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | 380.359                       | -                            | 380.359                            | 981                            | 381.340             |
| Proposta de destinação do lucro:                                                  |           | -                   | -                        | -                          | -                              | 19.018             | -                                  | 172.835                  | -                | -                            | -                 | (380.359)                     | -                            | (188.506)                          | -                              | (188.506)           |
| Reserva legal                                                                     | 18.3/18.5 | -                   | -                        | -                          | -                              | 19.018             | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | (19.018)                      | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Juros sobre capital próprio                                                       | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | (52.232)                      | -                            | (52.232)                           | -                              | (52.232)            |
| Dividendos intercalares                                                           | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | (95.754)                      | -                            | (95.754)                           | -                              | (95.754)            |
| Reserva de investimentos e expansão                                               | 18.3/18.5 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | 172.835                  | -                | -                            | -                 | (172.835)                     | -                            | -                                  | -                              | -                   |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório                                  | 18.5/18.6 | -                   | -                        | -                          | -                              | -                  | -                                  | -                        | -                | -                            | -                 | (40.520)                      | -                            | (40.520)                           | -                              | (40.520)            |
| 31 DE DEZEMBRO DE 2021                                                            |           | 851.017             | -                        | (20.036)                   | (41.187)                       | 51.313             | 243.147                            | 221.226                  | 129              | (189.805)                    | -                 | -                             | (724)                        | 1.115.080                          | 6.169                          | 1.121.249           |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Demonstração do valor adicionado

(em milhares de reais)

|                                                                                | Companhia                            |                    | Consolidado                          |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                                | Exercício findo em 31 de dezembro de |                    | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                | 2021                                 | 2020               | 2021                                 | 2020             |
| <b>Receitas</b>                                                                | <b>1.842.815</b>                     | <b>1.771.054</b>   | <b>1.890.588</b>                     | <b>1.812.815</b> |
| Contraprestações líquidas/prêmios retidos                                      | 1.891.478                            | 1.819.670          | 1.898.595                            | 1.831.222        |
| Vendas de bens e serviços                                                      | -                                    | -                  | 16.406                               | 13.445           |
| Seguros                                                                        | -                                    | -                  | 24.507                               | 16.807           |
| Provisão para perdas sobre créditos                                            | (48.663)                             | (48.616)           | (48.920)                             | (48.659)         |
| <b>Insumos adquiridos de terceiros</b>                                         | <b>(1.055.442)</b>                   | <b>(1.020.273)</b> | <b>(999.528)</b>                     | <b>(974.183)</b> |
| Eventos/sinistros conhecidos ou avisados                                       | (695.884)                            | (665.253)          | (688.291)                            | (662.534)        |
| Variação da provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA)     | (6.948)                              | 3.463              | (6.921)                              | 3.544            |
| Materiais odontológicos e operacionais                                         | (17.682)                             | (19.500)           | (12.234)                             | (11.835)         |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                        | (2.463)                              | (25.814)           | 2.508                                | (20.523)         |
| Sinistros                                                                      | -                                    | -                  | (4.926)                              | (2.621)          |
| Reservas técnicas de sinistros                                                 | -                                    | -                  | (242)                                | 133              |
| Despesas de comercialização                                                    | (187.731)                            | (191.162)          | (190.035)                            | (193.048)        |
| Despesas administrativas                                                       | (144.734)                            | (122.007)          | (99.387)                             | (87.299)         |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                                                  | <b>787.373</b>                       | <b>750.781</b>     | <b>891.060</b>                       | <b>838.632</b>   |
| <b>Retenções</b>                                                               | <b>(59.221)</b>                      | <b>(24.793)</b>    | <b>(63.582)</b>                      | <b>(29.960)</b>  |
| <b>Depreciações e amortizações</b>                                             | <b>(55.433)</b>                      | <b>(21.610)</b>    | <b>(57.760)</b>                      | <b>(24.847)</b>  |
| <b>Outras</b>                                                                  | <b>(3.788)</b>                       | <b>(3.183)</b>     | <b>(5.822)</b>                       | <b>(5.113)</b>   |
| Amortização direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                               | (3.788)                              | (3.183)            | (5.822)                              | (5.113)          |
| <b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b>                       | <b>728.152</b>                       | <b>725.988</b>     | <b>827.478</b>                       | <b>808.672</b>   |
| <b>Valor adicionado recebido em transferência</b>                              | <b>64.920</b>                        | <b>29.251</b>      | <b>60.842</b>                        | <b>27.752</b>    |
| Resultado de equivalência patrimonial                                          | 12.233                               | 8.874              | 6.559                                | 6.673            |
| Receitas financeiras                                                           | 52.687                               | 20.377             | 54.283                               | 21.079           |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>                                     | <b>793.072</b>                       | <b>755.239</b>     | <b>888.320</b>                       | <b>836.424</b>   |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO:</b>                                       |                                      |                    |                                      |                  |
| <b>Pessoal e encargos</b>                                                      | <b>(121.610)</b>                     | <b>(110.202)</b>   | <b>(186.491)</b>                     | <b>(167.352)</b> |
| Remuneração direta                                                             | (97.511)                             | (82.621)           | (146.887)                            | (124.712)        |
| Benefícios                                                                     | (18.875)                             | (21.459)           | (30.497)                             | (33.262)         |
| FGTS                                                                           | (5.224)                              | (6.122)            | (9.107)                              | (9.378)          |
| <b>Impostos, taxas e contribuições</b>                                         | <b>(278.041)</b>                     | <b>(273.026)</b>   | <b>(305.453)</b>                     | <b>(298.460)</b> |
| Federais                                                                       | (250.310)                            | (244.954)          | (270.925)                            | (264.090)        |
| Estaduais                                                                      | (51)                                 | (50)               | (2.512)                              | (2.514)          |
| Municipais                                                                     | (27.680)                             | (28.022)           | (32.016)                             | (31.856)         |
| <b>Remuneração de capitais de terceiros</b>                                    | <b>(13.062)</b>                      | <b>(10.883)</b>    | <b>(15.036)</b>                      | <b>(10.891)</b>  |
| Despesas financeiras                                                           | (13.159)                             | (13.778)           | (15.057)                             | (15.931)         |
| Despesas financeiras                                                           | (63.195)                             | (64.353)           | (64.306)                             | (65.054)         |
| Reversão de juros sobre capital próprio                                        | 52.232                               | 53.018             | 52.232                               | 53.018           |
| Ajuste a valor presente (AVP) do passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) | (2.196)                              | (2.443)            | (2.983)                              | (3.895)          |
| Aluguéis                                                                       | 97                                   | 2.895              | 21                                   | 5.040            |
| Alugueis                                                                       | (4.675)                              | (3.137)            | (7.213)                              | (5.255)          |
| Alugueis (CPC 06 (R2)/IFRS 16)                                                 | 4.772                                | 6.032              | 7.234                                | 10.295           |
| <b>Remuneração de capitais próprios</b>                                        | <b>(380.359)</b>                     | <b>(361.128)</b>   | <b>(381.340)</b>                     | <b>(359.721)</b> |
| Juros sobre capital próprio                                                    | (52.232)                             | (53.018)           | (52.232)                             | (53.018)         |
| Dividendos                                                                     | (136.274)                            | (280.195)          | (136.274)                            | (280.195)        |
| <b>Lucro retido do exercício</b>                                               | <b>(191.853)</b>                     | <b>(27.915)</b>    | <b>(191.853)</b>                     | <b>(27.915)</b>  |
| Participação dos não controladores                                             | -                                    | -                  | (981)                                | 1.407            |
| <b>VALOR ADICIONADO DISTRIBUIDO</b>                                            | <b>(793.072)</b>                     | <b>(755.239)</b>   | <b>(888.320)</b>                     | <b>(836.424)</b> |

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1. Contexto operacional e informações gerais

A Odontoprev S.A. (Companhia ou Odontoprev), sociedade anônima de capital aberto, tem como sede a Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, 939 -14º pavimento, conjunto 1401, Edifício Jatobá, Castelo Branco Office Park, Tamboré – Barueri, São Paulo – Brasil.

A Companhia iniciou suas operações em 28 de agosto de 1987 e tem por objeto social a atividade de operação de planos privados de assistência odontológica, administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas, bem como a participação, como sócia, acionista ou cotista em outras sociedades civis ou comerciais, em empreendimentos comerciais de qualquer natureza no Brasil e/ou no exterior e a administração de bens próprios e/ou de terceiros.

A Companhia enquadra-se como operadora odontológica no segmento terciário de acordo com a Resolução da Diretoria Colegiada (RDC) 39 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) de 27 de outubro de 2000.

A Odontoprev tem suas ações negociadas na B3 sob o código “ODPV3” e está listada, desde 01 de dezembro de 2006, no segmento de governança corporativa denominado Novo Mercado.

A Companhia em 31 de dezembro de 2021 declara ter condições de levar até o vencimento as aplicações financeiras classificadas na categoria “mantidas até o vencimento”.

A Companhia possui participação direta e indireta em outras entidades conforme quadro a seguir:

|                                                                                         | Participação no capital social (%) |          |          |          |                        |          |          |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|----------|----------|------------------------|----------|----------|----------|
|                                                                                         | 31 de dezembro de 2021             |          |          |          | 31 de dezembro de 2020 |          |          |          |
|                                                                                         | Controladas                        | Coligada | Indireta | Controle | Controladas            | Coligada | Indireta | Controle |
|                                                                                         | Direta                             | Indireta | Indireta | Conjunta | Direta                 | Indireta | Indireta | Conjunta |
| <b>EMPRESAS:</b>                                                                        |                                    |          |          |          |                        |          |          |          |
| Odontoprev Serviços Ltda. (Odontoprev Serviços)                                         | 99,9                               | -        | -        | -        | 99,9                   | -        | -        | -        |
| Easy Software S.A. (Easy)                                                               | -                                  | 51,0     | -        | -        | -                      | 51,0     | -        | -        |
| Dental Partner Comércio de Produtos e Equipamentos Odontológicos Ltda. (Dental Partner) | -                                  | 99,9     | -        | -        | -                      | 99,9     | -        | -        |
| SF 210 Participações Societárias S.A. (SF 210)                                          | -                                  | -        | 18,1     | -        | -                      | -        | 18,1     | -        |
| Clidec Participações S.A. (Clidec Participações)                                        | -                                  | 90,6     | -        | -        | -                      | 90,6     | -        | -        |
| <b>OPERADORA ODONTOLÓGICA SEGMENTO TERCIÁRIO - RDC 39 ANS:</b>                          |                                    |          |          |          |                        |          |          |          |
| Brasilidental Operadora de Planos Odontológicos S.A. (Brasilidental)                    | -                                  | -        | -        | 25,0     | -                      | -        | -        | 25,0     |
| Rede Dental Operadora de Planos Odontológicos Ltda. (Rede Dental)*                      | -                                  | -        | -        | -        | 100,0                  | -        | -        | -        |
| Mogidonto Planos Odontológicos Ltda. (Mogidonto)                                        | 100,0                              | -        | -        | -        | -                      | -        | -        | -        |
| <b>REDE DE CLÍNICAS ODONTOLÓGICAS E RADIOLÓGICAS:</b>                                   |                                    |          |          |          |                        |          |          |          |
| Clidec - Clínica Dentária Especializada Cura D'ars Ltda. (Clidec)                       | 99,9                               | -        | -        | -        | 99,9                   | -        | -        | -        |
| Boutique Dental Ltda. (Boutique Dental)                                                 | -                                  | 100,0    | -        | -        | -                      | -        | -        | -        |
| Clínicas Radiológicas Papaiz (Grupo Papaiz)                                             | -                                  | -        | -        | 49,0     | -                      | -        | -        | 49,0     |
| <b>EMPRESAS NO MÉXICO:</b>                                                              |                                    |          |          |          |                        |          |          |          |
| Odontored CV Sociedad Anônima de Capital Variable (Odontored)                           | 60,0                               | -        | -        | -        | 60,0                   | -        | -        | -        |
| Oprev Administradora Sociedad Anônima de Capital Variable (Oprev)                       | -                                  | 60,0     | -        | -        | -                      | 60,0     | -        | -        |

\*Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

**Odontoprev Serviços:** constituída em 03 de dezembro de 1999 para prestação de serviços de assessoria comercial, consultoria e gestão de negócios, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Easy:** constituída em 03 de novembro de 1993, Controlada da Odontoprev Serviços, para o desenvolvimento e licenciamento de programas de computador, bem como participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Dental Partner:** constituída em 14 de novembro de 2008, Controlada da Clidec, para o comércio atacadista e varejista de produtos e equipamentos, saneantes, drogas, medicamentos, insumos farmacêuticos e correlatos, bem como o comércio atacadista de medicamentos e drogas de consumo humano, prestação de serviços de armazenamento, depósito, carga, arrumação e guarda de bens de qualquer espécie, prestação de serviços de: (i) programação e organização técnica e administrativa; (ii) administração em geral de bens e negócios; e (iii) coleta,

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

remessa ou entrega de correspondências, documentos, objetos ou bens.

**SF 210:** constituída em 29 de outubro de 2020, tem por objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de acionista ou quotista. A antiga participação da Odontoprev Serviços junto à G2D foi convertida para esta empresa, mantendo-se como Coligada.

**Clidec Participações:** constituída em 11 de junho de 2012, Controlada da Clidec, tem como objetivo a participação em outras sociedades, como acionista ou quotista e tem como acionistas a Clidec e alguns dos vendedores e atuais executivos do Grupo Papaiz.

**Brasildental:** constituída em 12 de março de 2014, Controlada em Conjunto com a BB Seguros Participações S.A., para operação de planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos referidos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas.

**Rede Dental:** constituída em 31 de agosto de 1990 para operar planos privados de assistência odontológica na administração, comercialização ou disponibilização dos planos destinados a pessoas jurídicas e/ou físicas. Em 04 de janeiro de 2021 a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou a incorporação societária da Rede Dental pela Odontoprev, tendo sido concluído o processo em 03 de fevereiro de 2021 mediante aprovação da ANS através do ofício 14/2021/ASSNT-DIOPE/DIRAD-DIOPE/DIOPE.

**Mogidonto:** constituída em 24 de junho de 1976, tem por objeto social a operação, gestão, administração e comercialização de planos de saúde privados de assistência odontológica, próprio ou de terceiros.

Em 01 de julho de 2021 a Odontoprev, em consonância com o fato relevante de 22 de dezembro de 2020, adquiriu 100% do capital social da Mogidonto com sede em Mogi das Cruzes, São Paulo (notas 5 e 11). A transação foi aprovada, sem restrições, pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS) e Banco Central do Brasil (BACEN).

A aquisição da Mogidonto tem como foco estratégico a disponibilização de planos odontológicos a médias e grandes empresas.

A Mogidonto foi incorporada pela Odontoprev em 03 de janeiro de 2022.

**Clidec:** constituída em 02 de julho de 1970, tem por objeto a prestação de serviços clínicos odontológicos.

**Boutique Dental:** constituída em 21 de outubro de 2011, Controlada da Clidec, com o objetivo a prestação de serviços odontológicos, participar de outras sociedades como sócia ou acionista.

**Grupo Papaiz:** participação em clínicas radiológicas adquirida em 31 de janeiro de 2013, por intermédio da Clidec Participações, Controlada em Conjunto com o Grupo Fleury.

**Odontored:** constituída em 13 de agosto de 2009, localizada no México para o desenvolvimento de planos de assistência odontológica incluindo a operação, administração e comercialização, bem como a prestação de serviços de assistência odontológica direta ou indiretamente através de terceiros. Foi autorizada a operar como seguradora especializada em saúde pela Secretaria de Saúde em 06 de junho de 2013 e em 15 de julho de 2013 a Comissão Nacional de Seguros e Fianças (CNSF) permitiu operacionalizar seguros de acidentes e enfermidades nos ramos de saúde e gastos médicos.

**Oprev:** constituída em 12 de dezembro de 2019, Controlada da Odontoprev Serviços e localizada no México para prestação de serviços especializados relacionados à acidentes e enfermidades, além de serviços atuariais, financeiros, administrativos, comerciais e de administração de riscos.



## Aprovação das demonstrações financeiras

A autorização e a aprovação para emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ocorreram na reunião do Conselho de Administração (CA) em 23 de fevereiro de 2022.

## 2. Descrição das principais políticas contábeis

### 2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais da Companhia foram preparadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as consolidadas em conformidade com as *International Financial Reporting Standards* (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Quando requerido as demonstrações financeiras levam em consideração também os conceitos existentes nas normas emitidas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS). Ainda, todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia.

A Administração declara também que estas demonstrações financeiras estão sendo elaboradas seguindo a premissa de continuidade de suas operações.

A partir de 01 de janeiro de 2019, uma nova norma passou a regular a forma de contabilização das operações de arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos (nota 27), a qual foi aprovada pela ANS com aplicabilidade à partir de janeiro de 2022, conforme RN 472. Desta forma, o balanço patrimonial, as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa, das mutações do patrimônio líquido e a do valor adicionado referentes ao exercício estão sendo apresentados com e sem a respectiva adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 para fins de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

#### Balanço patrimonial

(em milhares de reais)

| ATIVO                                                                             | Companhia                              |                                        |                                 | Consolidado                            |                                        |                                 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
|                                                                                   | Saldo em 31 de dezembro de 2021        |                                        |                                 | Saldo em 31 de dezembro de 2021        |                                        |                                 |
|                                                                                   | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) |
| <b>Circulante</b>                                                                 | <b>515.928</b>                         | -                                      | <b>515.928</b>                  | <b>582.488</b>                         | -                                      | <b>582.488</b>                  |
| Disponível (caixa e equivalentes de caixa)                                        | 15.584                                 | -                                      | 15.584                          | 16.422                                 | -                                      | 16.422                          |
| Realizável                                                                        | 500.344                                | -                                      | 500.344                         | 566.066                                | -                                      | 566.066                         |
| <b>Não circulante</b>                                                             | <b>1.344.970</b>                       | <b>(31.416)</b>                        | <b>1.313.554</b>                | <b>1.351.353</b>                       | <b>(40.718)</b>                        | <b>1.310.635</b>                |
| Realizável a longo prazo                                                          | 460.244                                | -                                      | 460.244                         | 480.326                                | -                                      | 480.326                         |
| Investimentos (participações societárias pelo método de equivalência patrimonial) | 60.279                                 | -                                      | 60.279                          | 14.493                                 | -                                      | 14.493                          |
| Imobilizado                                                                       | 50.091                                 | (31.416)                               | 18.675                          | 70.235                                 | (40.718)                               | 29.517                          |
| Intangível                                                                        | 774.356                                | -                                      | 774.356                         | 786.299                                | -                                      | 786.299                         |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                                                             | <b>1.860.898</b>                       | <b>(31.416)</b>                        | <b>1.829.482</b>                | <b>1.933.841</b>                       | <b>(40.718)</b>                        | <b>1.893.123</b>                |

| PASSIVO                                                | Companhia                              |                                        |                                 | Consolidado                            |                                        |                                 |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|
|                                                        | Saldo em 31 de dezembro de 2021        |                                        |                                 | Saldo em 31 de dezembro de 2021        |                                        |                                 |
|                                                        | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) |
| <b>Circulante</b>                                      | <b>551.084</b>                         | <b>(2.567)</b>                         | <b>548.517</b>                  | <b>591.361</b>                         | <b>(4.071)</b>                         | <b>587.290</b>                  |
| Provisões técnicas de operações de assistência à saúde | 354.617                                | -                                      | 354.617                         | 365.971                                | -                                      | 365.971                         |
| Débitos de operações de assistência à saúde            | 627                                    | -                                      | 627                             | 1.241                                  | -                                      | 1.241                           |
| Tributos e encargos a recolher                         | 28.291                                 | -                                      | 28.291                          | 34.399                                 | -                                      | 34.399                          |
| Débitos diversos                                       | 167.549                                | (2.567)                                | 164.982                         | 189.750                                | (4.071)                                | 185.679                         |
| <b>Não circulante</b>                                  | <b>194.010</b>                         | <b>(30.401)</b>                        | <b>163.609</b>                  | <b>221.231</b>                         | <b>(38.694)</b>                        | <b>182.537</b>                  |
| Provisões para ações judiciais (contingências)         | 79.508                                 | -                                      | 79.508                          | 95.687                                 | -                                      | 95.687                          |
| Tributos e encargos sociais a recolher                 | 15.854                                 | -                                      | 15.854                          | 15.854                                 | -                                      | 15.854                          |
| Débitos diversos                                       | 98.648                                 | (30.401)                               | 68.247                          | 109.690                                | (38.694)                               | 70.996                          |
| <b>Patrimônio líquido</b>                              | <b>1.115.804</b>                       | <b>1.552</b>                           | <b>1.117.356</b>                | <b>1.121.249</b>                       | <b>2.047</b>                           | <b>1.123.296</b>                |
| <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                                | <b>1.860.898</b>                       | <b>(31.416)</b>                        | <b>1.829.482</b>                | <b>1.933.841</b>                       | <b>(40.718)</b>                        | <b>1.893.123</b>                |

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demonstração do resultado  
(em milhares de reais)

|                                                                           | Companhia                                 |              |                                        | Consolidado                               |              |                                        |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|
|                                                                           | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |              |                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |              |                                        |
|                                                                           | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos      | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos      | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) |
| Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde | 1.809.030                                 | -            | 1.809.030                              | 1.815.768                                 | -            | 1.815.768                              |
| Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos                           | (702.832)                                 | -            | (702.832)                              | (695.212)                                 | -            | (695.212)                              |
| <b>RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE</b>          | <b>1.106.198</b>                          | <b>-</b>     | <b>1.106.198</b>                       | <b>1.120.556</b>                          | <b>-</b>     | <b>1.120.556</b>                       |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                   | (68.675)                                  | -            | (68.675)                               | (54.217)                                  | -            | (54.217)                               |
| <b>RESULTADO BRUTO</b>                                                    | <b>1.037.523</b>                          | <b>-</b>     | <b>1.037.523</b>                       | <b>1.066.339</b>                          | <b>-</b>     | <b>1.066.339</b>                       |
| Despesas de comercialização                                               | (188.791)                                 | -            | (188.791)                              | (191.096)                                 | -            | (191.096)                              |
| Despesas administrativas                                                  | (319.884)                                 | (984)        | (320.868)                              | (331.260)                                 | (1.412)      | (332.672)                              |
| Programa de incentivo de longo prazo (ILP)                                | (16.067)                                  | -            | (16.067)                               | (17.384)                                  | -            | (17.384)                               |
| Participações no resultado                                                | (20.037)                                  | -            | (20.037)                               | (24.082)                                  | -            | (24.082)                               |
| Resultado financeiro líquido                                              | 39.528                                    | 2.196        | 41.724                                 | 39.226                                    | 2.983        | 42.209                                 |
| Resultado de equivalência patrimonial                                     | 12.233                                    | -            | 12.233                                 | 6.559                                     | -            | 6.559                                  |
| Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros  | (1.106)                                   | -            | (1.106)                                | (1.124)                                   | -            | (1.124)                                |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>                         | <b>543.399</b>                            | <b>1.212</b> | <b>544.611</b>                         | <b>547.178</b>                            | <b>1.571</b> | <b>548.749</b>                         |
| Imposto de renda e contribuição social                                    | (163.040)                                 | -            | (163.040)                              | (165.838)                                 | -            | (165.838)                              |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                         | <b>380.359</b>                            | <b>1.212</b> | <b>381.571</b>                         | <b>381.340</b>                            | <b>1.571</b> | <b>382.911</b>                         |
| Atribuível a:                                                             |                                           |              |                                        |                                           |              |                                        |
| Acionistas da Companhia                                                   | 380.359                                   | 1.212        | 381.571                                | 380.359                                   | 1.571        | 381.930                                |
| Participação dos não controladores                                        | -                                         | -            | -                                      | 981                                       | -            | 981                                    |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>                                         | <b>380.359</b>                            | <b>1.212</b> | <b>381.571</b>                         | <b>381.340</b>                            | <b>1.571</b> | <b>382.911</b>                         |

Demonstração do resultado abrangente  
(em milhares de reais)

|                                          | Companhia                                 |              |                                        | Consolidado                               |              |                                        |
|------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|
|                                          | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |              |                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |              |                                        |
|                                          | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos      | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos      | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) |
| <b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>        | <b>380.359</b>                            | <b>1.212</b> | <b>381.571</b>                         | <b>381.340</b>                            | <b>1.571</b> | <b>382.911</b>                         |
| Ajuste acumulado de conversão            | -                                         | -            | -                                      | (724)                                     | -            | (724)                                  |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b> | <b>380.359</b>                            | <b>1.212</b> | <b>381.571</b>                         | <b>380.616</b>                            | <b>1.571</b> | <b>382.187</b>                         |
| Atribuível a:                            |                                           |              |                                        |                                           |              |                                        |
| Acionistas da Companhia                  | 380.359                                   | 1.212        | 381.571                                | 379.635                                   | 1.571        | 381.206                                |
| Participação dos não controladores       | -                                         | -            | -                                      | 981                                       | -            | 981                                    |
| <b>RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO</b> | <b>380.359</b>                            | <b>1.212</b> | <b>381.571</b>                         | <b>380.616</b>                            | <b>1.571</b> | <b>382.187</b>                         |

Demonstração dos fluxos de caixa (método indireto)<sup>1</sup>  
(em milhares de reais)

|                                                                                        | Companhia                                 |          |                                        | Consolidado                               |          |                                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------|----------------------------------------|-------------------------------------------|----------|----------------------------------------|
|                                                                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |          |                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |          |                                        |
|                                                                                        | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos  | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Efeitos  | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) |
| <b>FLUXO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                               |                                           |          |                                        |                                           |          |                                        |
| Lucro líquido do exercício                                                             | 380.359                                   | 1.212    | 381.571                                | 381.340                                   | 1.571    | 382.911                                |
| Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais | 309.418                                   | (1.212)  | 308.206                                | 323.602                                   | (1.571)  | 322.031                                |
| Caixa gerado nas operações                                                             | 689.777                                   | -        | 689.777                                | 704.942                                   | -        | 704.942                                |
| Redução (aumento) nos ativos operacionais                                              | 342.786                                   | -        | 342.786                                | 323.831                                   | -        | 323.831                                |
| Aumento (redução) nos passivos operacionais                                            | (180.683)                                 | -        | (180.683)                              | (170.350)                                 | -        | (170.350)                              |
| <b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                      | <b>851.880</b>                            | <b>-</b> | <b>851.880</b>                         | <b>858.423</b>                            | <b>-</b> | <b>858.423</b>                         |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                                   | <b>(439.766)</b>                          | <b>-</b> | <b>(439.766)</b>                       | <b>(446.872)</b>                          | <b>-</b> | <b>(446.872)</b>                       |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>                                  | <b>(429.976)</b>                          | <b>-</b> | <b>(429.976)</b>                       | <b>(429.976)</b>                          | <b>-</b> | <b>(429.976)</b>                       |
| <b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                              | <b>(17.862)</b>                           | <b>-</b> | <b>(17.862)</b>                        | <b>(18.425)</b>                           | <b>-</b> | <b>(18.425)</b>                        |
| <b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                                                   |                                           |          |                                        |                                           |          |                                        |
| Saldo inicial                                                                          | 33.446                                    | -        | 33.446                                 | 34.847                                    | -        | 34.847                                 |
| Saldo final                                                                            | 15.584                                    | -        | 15.584                                 | 16.422                                    | -        | 16.422                                 |
| <b>AUMENTO/(REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>                              | <b>(17.862)</b>                           | <b>-</b> | <b>(17.862)</b>                        | <b>(18.425)</b>                           | <b>-</b> | <b>(18.425)</b>                        |

<sup>1</sup>Conforme RN 435/18 da ANS para efeito de publicação das demonstrações contábeis é facultada a utilização do fluxo de caixa pelo método indireto.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## Demonstração da mutação do patrimônio líquido

(em milhares de reais)

|                                                               | Capital social | Reservas de capital | Reservas de lucros | Ações em tesouraria | Dividendo adicional proposto | Lucros acumulados | Outros resultados abrangentes | Patrimônio líquido Companhia | Participação dos não controladores | Patrimônio líquido Consolidado |
|---------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|--------------------|---------------------|------------------------------|-------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| <b>31 DE DEZEMBRO DE 2020</b>                                 | <b>607.869</b> | <b>(10.672)</b>     | <b>518.718</b>     | <b>(14.349)</b>     | <b>100.713</b>               | <b>340</b>        | <b>(639)</b>                  | <b>1.201.980</b>             | <b>5.081</b>                       | <b>1.207.061</b>               |
| Aumento de capital por incorporação de reservas               | 243.148        | (48.392)            | (194.756)          | -                   | -                            | -                 | -                             | -                            | -                                  | -                              |
| Ações em tesouraria vendidas (9ª, 10ª e 12ª outorgas)         | -              | (405)               | -                  | 1.593               | -                            | -                 | -                             | 1.188                        | -                                  | 1.188                          |
| Recompra de ações de emissão da Companhia                     | -              | -                   | -                  | (177.049)           | -                            | -                 | -                             | (177.049)                    | -                                  | (177.049)                      |
| Opção de compra em controladas                                | -              | (1.754)             | -                  | -                   | -                            | -                 | -                             | (1.754)                      | -                                  | (1.754)                        |
| Ajustes de conversão (outros resultados abrangentes)          | -              | -                   | -                  | -                   | -                            | -                 | (85)                          | (85)                         | 243                                | 158                            |
| Dividendos adicional pago                                     | -              | -                   | -                  | -                   | (100.713)                    | -                 | -                             | (100.713)                    | -                                  | (100.713)                      |
| <b>Impacto no resultado do exercício (CPC 06(R2)/IFRS 16)</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                     | <b>1.212</b>      | <b>-</b>                      | <b>1.212</b>                 | <b>359</b>                         | <b>1.571</b>                   |
| Lucro líquido do exercício                                    | -              | -                   | -                  | -                   | -                            | 380.359           | -                             | 380.359                      | 981                                | 381.340                        |
| Proposta de destinação do lucro:                              | -              | -                   | 191.853            | -                   | -                            | (380.359)         | -                             | (188.506)                    | -                                  | (188.506)                      |
| <b>31 DE DEZEMBRO DE 2021</b>                                 | <b>851.017</b> | <b>(61.223)</b>     | <b>515.815</b>     | <b>(189.805)</b>    | <b>-</b>                     | <b>1.552</b>      | <b>(724)</b>                  | <b>1.116.632</b>             | <b>6.664</b>                       | <b>1.123.296</b>               |

## Demonstração do valor adicionado

(em milhares de reais)

|                                                          | Companhia                                 |                                        |                  | Consolidado                               |                                        |                  |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|------------------|
|                                                          | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |                                        |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |                                        |                  |
|                                                          | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos          | Inclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16)    | Exclui efeitos<br>(CPC 06(R2)/IFRS 16) | Efeitos          |
| <b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>                            | <b>787.373</b>                            | <b>-</b>                               | <b>787.373</b>   | <b>891.060</b>                            | <b>-</b>                               | <b>891.060</b>   |
| Retenções                                                | (59.221)                                  | 3.788                                  | (55.433)         | (63.582)                                  | 5.822                                  | (57.760)         |
| <b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA</b> | <b>728.152</b>                            | <b>3.788</b>                           | <b>731.940</b>   | <b>827.478</b>                            | <b>5.822</b>                           | <b>833.300</b>   |
| Valor adicionado recebido em transferência               | 64.920                                    | -                                      | 64.920           | 60.842                                    | -                                      | 60.842           |
| <b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>               | <b>793.072</b>                            | <b>3.788</b>                           | <b>796.860</b>   | <b>888.320</b>                            | <b>5.822</b>                           | <b>894.142</b>   |
| <b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO:</b>                 |                                           |                                        |                  |                                           |                                        |                  |
| Pessoal e encargos                                       | (121.610)                                 | -                                      | (121.610)        | (186.491)                                 | -                                      | (186.491)        |
| Impostos, taxas e contribuições                          | (278.041)                                 | -                                      | (278.041)        | (305.453)                                 | -                                      | (305.453)        |
| Remuneração de capitais de terceiros                     | (13.062)                                  | (2.576)                                | (15.638)         | (15.036)                                  | (4.251)                                | (19.287)         |
| Remuneração de capitais próprios                         | (380.359)                                 | (1.212)                                | (381.571)        | (380.359)                                 | (1.571)                                | (381.930)        |
| Participação dos não controladores                       | -                                         | -                                      | -                | (981)                                     | -                                      | (981)            |
| <b>VALOR ADICIONADO DISTRIBUIDO</b>                      | <b>(793.072)</b>                          | <b>(3.788)</b>                         | <b>(796.860)</b> | <b>(888.320)</b>                          | <b>(5.822)</b>                         | <b>(894.142)</b> |

## 2.1.1. Base de consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas:

## (a) Controladas

São todas as empresas nas quais a Companhia tem controle direto ou indireto na administração financeira e operacional. A Companhia exerce controle sobre uma investida quando ela possui (i) poder sobre a investida; (ii) exposição a, ou direitos sobre, retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (iii) a capacidade de utilizar seu poder sobre a investida para afetar o valor de seus retornos. As Controladas são consolidadas a partir da data em que o controle é transferido à Odontoprev.

É adotado o método de contabilização da aquisição para registro contábil das combinações de negócios, sendo o registro efetuado pelo valor justo de transferência dos ativos, passivos e patrimônio líquido apurados no momento da aquisição. Os custos relacionados às aquisições são contabilizados no resultado do exercício quando incorridos. A participação de não controladores nas empresas Controladas é reconhecida proporcionalmente tomando por base o valor justo no momento da aquisição.

O excesso entre o valor pago e o valor justo dos ativos e dos passivos assumidos na data da aquisição de qualquer participação patrimonial é registrado como ágio (*goodwill*), após a alocação em itens tangíveis e/ou intangíveis.

Nas demonstrações financeiras consolidadas foram eliminados os investimentos das empresas Controladas, bem como os resultados de equivalência patrimonial, além dos saldos ativos, passivos e de resultado decorrentes de transações entre tais empresas.

**(b) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial**

Os investimentos do Grupo em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*).

Coligadas: são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa e exerce o poder de participar nas decisões das políticas financeira ou operacional sem deter o controle. Os investimentos em Coligadas são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de custo e posteriormente avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

Controle conjunto (*joint venture*): são todas as entidades nas quais há o compartilhamento, contratualmente convencionado, do controle do negócio, que existe somente quando decisões sobre as atividades relevantes exigem o consentimento unânime das partes que compartilham o controle. Tais investimentos são avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

**(c) Transações eliminadas na consolidação**

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas (exceto para ganhos ou perdas de transações em moeda estrangeira) não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

**(d) Participação de acionistas não-controladores**

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

**2.2. Segmentos operacionais**

As informações são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais e estratégicas da Companhia, a Diretoria Estatutária, que é responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais (nota 19).

**2.3. Moeda funcional e conversão em moeda estrangeira**

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são avaliados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (moeda funcional) e tais demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$).

Para as Controladas Odontored e Oprev (nota 1) a moeda funcional é o peso mexicano, a qual é convertida para a moeda funcional da Companhia para fins de apresentação, utilizando-se a taxa de câmbio de fechamento na data do respectivo balanço (ativos e passivos circulantes), da data das transações (ativos e passivos não circulantes e patrimônio líquido) e média mensal (receitas e despesas). Ganhos ou perdas de conversão de saldos denominados em moeda estrangeira resultantes da liquidação de tais transações e da conversão de saldos na data de fechamento de balanço são reconhecidos no patrimônio líquido.

## **2.4. Ativo circulante**

### **2.4.1. Classificação**

#### **(a) Disponível (caixa e equivalentes de caixa)**

Caixa corresponde às disponibilidades que representam recursos com livre movimentação para aplicação nas operações da Companhia sem restrições para o uso imediato (nota 6).

Equivalentes de caixa são ativos de alta liquidez mantidos para atender a compromissos de curto prazo, os quais possuem vencimentos originais em até três meses de sua aquisição com risco insignificante de mudança de valor (nota 6).

#### **(b) Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado)**

O ativo financeiro é classificado ao valor justo através do resultado quando a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Tais ativos financeiros correspondem a aplicações financeiras contabilizadas no ativo circulante (notas 4.1.1 e 7) e mudanças em seu valor justo são reconhecidas no resultado do exercício.

#### **(c) Aplicações financeiras (ativos financeiros avaliados ao custo amortizado)**

Adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, classificados no ativo não circulante quando o vencimento é superior a 12 meses e são registrados pelo custo na respectiva data de aquisição acrescidos dos rendimentos (notas 4.1.1 e 7).

#### **(d) Recebíveis**

São ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo, classificados no ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes são classificados no ativo não circulante).

#### **(e) Contraprestações a receber/prêmios a receber**

Na Companhia são registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos, em contrapartida à conta de contraprestações líquidas no resultado ou à conta de provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG) no passivo circulante, conforme período de cobertura do risco dos contratos vigentes na data do balanço e pelos valores a receber referentes a ressarcimento de eventos. Na Controlada Odontored são registrados e mantidos no balanço pelo valor nominal das apólices representativas desses créditos, em contrapartida à conta de seguros no resultado conforme período de cobertura do risco dos contratos vigentes.

### **2.4.2. Reconhecimento e mensuração**

Os ativos financeiros são reconhecidos pelo valor justo, sendo que os custos, os ganhos e perdas decorrentes da transação são contabilizados em contrapartida à conta específica do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa dos investimentos tenham vencido ou os riscos e benefícios da propriedade tenham sido transferidos, significativamente, pela Companhia e suas Controladas.

A Companhia avalia, na data do balanço, se há evidência objetiva de perda (*impairment*) em um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros (nota 2.4.4).

### **2.4.3. Estimativa do valor justo**

A Companhia aplica o CPC 46/IFRS 13 – Mensuração do valor justo para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação destas mensurações de acordo com o nível hierárquico destacados a seguir, e tem como política de gestão de risco financeiro a contratação de produtos financeiros disponíveis no mercado brasileiro, cujo valor de mercado pode ser mensurado com confiabilidade, visando alta liquidez para honrar suas obrigações futuras (nota 4.1.1).

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados operantes para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis de mercado.
- Nível 3: informações para o ativo ou passivo que não são baseadas em variáveis observáveis de mercado.

### **2.4.4. Recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado**

A Companhia e suas Controladas avaliam no final de cada período se há evidência de que a qualidade de crédito de um ativo ou grupo de ativos está deteriorada e os prejuízos de *impairment* são incorridos como resultado de um evento de perda, o qual tem impacto nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo ou grupo de ativos financeiros.

A Companhia e suas Controladas reconhecem uma redução ao valor recuperável sobre contraprestações a receber considerando as faturas em atraso acima de 60 dias para contratos individuais e 90 dias para contratos coletivos, acrescida de um percentual médio de perda apurado em um estudo de comportamento histórico da carteira. As perdas com clientes são registradas na conta "provisão para perdas sobre créditos" no resultado.

Os valores vencidos acima de 180 dias, para os quais não há mais expectativa da Administração para recuperação, são contabilizados como perda efetiva.

Mediante a avaliação da existência de evidência objetiva de perda por *impairment*, a Companhia e suas Controladas mensuram a provisão, reduzindo o saldo contábil ao seu valor recuperável e reconhecendo o valor da provisão. Caso, num período subsequente, ocorrer a diminuição do valor da perda por *impairment* e esta puder ser relacionada objetivamente com um evento que ocorreu após ter sido reconhecida, a recuperação e reversão são reconhecidas na demonstração do resultado.

As demais classes de ativos financeiros classificadas como empréstimos e recebíveis não contêm ativos classificados como *impaired*. A exposição máxima de risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada anteriormente.

### **2.4.5. Despesas de comercialização diferidas (DAC – *Deferred Acquisition Costs*)**

São os gastos diretamente incrementais e relacionados à origem ou a renovação de contratos, ou seja, os valores pagos a título de agenciamento nos contratos coletivos e comissões pagas nos contratos individuais anuais, ambos apropriados ao resultado pelo prazo de 12 meses. Os demais gastos são registrados como despesas de comercialização, conforme incorridos.

## **2.5. Ativos e Passivos Não Circulante**

### **2.5.1. Realizável a longo prazo**

#### **(a) Imposto de Renda e Contribuição Social (IRPJ/CSLL) diferidos – ativo e passivo**

Os ativos fiscais diferidos cuja dedutibilidade seja provável são reconhecidos com relação às diferenças temporárias tributáveis, ou seja, sobre as diferenças que resultarão em valores a serem excluídos no cálculo do resultado tributável do imposto de renda e da contribuição social de exercícios futuros (nota 10.1).

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem realizadas ou revertidas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, sejam referentes a impostos cobrados pela mesma autoridade tributária e sobre a mesma entidade sujeita à tributação, ou sobre entidades tributáveis distintas, mas que exista a intenção de liquidar os impostos correntes passivos e ativos em uma base líquida ou os ativos e passivos fiscais serão realizados simultaneamente.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de elaboração das demonstrações financeiras e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

#### **(b) Depósitos judiciais, fiscais e trabalhistas**

Referem-se a processos fiscais e cíveis atualizados monetariamente pelo índice Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC) e trabalhistas atualizados monetariamente pela poupança (notas 10.2).

#### **(c) Investimentos (participações societárias)**

Representados por investimentos em Controladas, Coligadas e Controladas em Conjunto, avaliados pelo método de equivalência patrimonial com base em seus respectivos balanços patrimoniais (nota 11).

#### **(d) Imobilizado**

##### **(i) Imobilizado em operação (imobilizações)**

Demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas calculadas pelo método linear às taxas anuais (nota 12).

Os ganhos e perdas de alienações são determinados pela comparação do valor de venda com o valor contábil e são reconhecidos no resultado.

##### **(ii) Direito de uso (CPC 06 (R2) / IFRS 16)**

Reconhecimento da estimativa do valor presente dos pagamentos dos passivos de arrendamento calculados de acordo com os requerimentos do CPC 06 (R2) / IFRS 16 – Arrendamentos (notas 12 e 27).

#### **(e) Intangível**

##### **(i) Ágio (*goodwill*) na aquisição de investimentos**

Refere-se ao ágio fundamentado na geração de lucros futuros, pagos na aquisição de investimentos (notas 13.1 e 13.2). É representado pela diferença positiva entre o valor pago pela aquisição de um negócio e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da Controlada adquirida e da alocação de itens intangíveis.

O *goodwill* é testado no mínimo anualmente para avaliar a existência de possíveis perdas (nota 13.1) sendo contabilizado pelo seu valor de custo deduzido das perdas acumuladas por *impairment*, se houver, as quais não são revertidas.

**(ii) Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares***

Os gastos com desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de *softwares* que são diretamente atribuíveis a projetos e aos testes de produtos de *softwares* identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis até que estejam prontos para serem utilizados. São amortizados pelo método linear, no prazo de 60 meses (nota 13.2). Após sua conclusão, os gastos de manutenção são reconhecidos como despesa.

**(iii) Ativos intangíveis alocados**

Valores atribuídos à marca, carteira de clientes e acordo de não concorrência oriundos de aquisição de controle em investidas, os quais são amortizados pelo método linear de acordo com os prazos identificados em laudo de avaliação (nota 13.2).

**2.6. Recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros**

Conforme deliberação CVM 639/2010, CPC 01 (R1)/IAS 36 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos, é efetuada a análise anual do valor de recuperação dos ativos, com a finalidade de: (i) verificar se há indicativo de perda por redução ao valor de recuperação de ativos e; (ii) medir a eventual perda por redução ao valor de recuperação de ativos existentes, com o objetivo de complementar ou reverter provisão para perdas, quando aplicável, por redução ao valor de recuperação de ativos.

Os ativos que estão sujeitos à depreciação/amortização são revisados periodicamente para a verificação de *impairment* ou sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por *impairment* é reconhecida pelo valor contábil do ativo que excede seu valor recuperável (maior valor entre o valor justo de um ativo menos os custos de venda e o valor em uso).

Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para a verificação de *impairment* (nota 13.1).

**2.7. Contratos de planos de assistência odontológica e seguros: TAP - Teste de Adequação dos Passivos (*LAT – Liability Adequacy Test*)**

A Companhia emite contratos de assistência odontológica e de seguros nos quais assume riscos de seguro, os quais incluem a frequência de utilização e flutuação dos custos odontológicos (nota 4.2).

Caso seja identificada qualquer insuficiência, a Companhia registra a perda imediatamente como uma despesa no resultado do exercício, primeiramente reduzindo os custos de aquisição até o limite de zero e depois constituindo provisões adicionais aos passivos de seguros já registrados na data do teste.

O último teste foi realizado na data base de 31 de dezembro de 2021 de acordo com os segmentos de negócios da Companhia, conforme o CPC 11/IFRS 4 - Contratos de Seguros, e não apresentou insuficiência na data de sua realização, logo, não houve necessidade de ajustes nas provisões constituídas.



## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As premissas adotadas estão detalhadas abaixo:

Despesas de comercialização diferida (DAC)

Alocada com base na distribuição do total de contraprestações de cada segmento.

- Sinistralidade: esta premissa foi obtida a partir da relação entre as despesas assistenciais e contraprestações, de contratos com preços preestabelecidos da base de dados, no período de janeiro a dezembro de 2021.
- Fatores de desenvolvimento dos eventos pagos: esta premissa foi obtida a partir dos triângulos de desenvolvimento de eventos pagos.
- Despesas operacionais (eventos): equivale a 3,3% apurado com base na relação entre as despesas dos centros de custos diretamente envolvidas com fluxo de pagamento de eventos (convergência digital, gestão de qualidade, operações e finanças) e os eventos pagos.
- Despesas operacionais (contraprestações): 13,4% obtido na relação entre as despesas administrativas dos demais Centros de Custos e as contraprestações.
- Impostos: os impostos foram considerados nas despesas administrativas.
- Econômicas: os fluxos foram trazidos a valor presente pela taxa a termo pré em função da ausência de uma garantia, com os seguintes parâmetros:

| Parâmetro | $\beta_0$ | $\beta_1$ | $\beta_2$ | $\beta_3$ | $\lambda_1$ | $\lambda_2$ |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| Fator     | 0,11418   | -0,03268  | 0,13731   | -0,08996  | 1,83830     | 0,86176     |

## 2.8. Provisões técnicas de operações de assistência odontológica

A Companhia constitui mensalmente no passivo circulante:

(a) **Provisão de prêmios/contraprestações não ganhas (PPCNG):** calculada *pro rata die* com base nas contraprestações emitidas, sendo apropriada ao resultado de acordo com o período de cobertura do risco (nota 14.2).

(b) **Provisão de eventos/sinistros a liquidar para outros prestadores de serviços assistenciais (PESL):** classifica os eventos a liquidar com operações de assistência odontológica. Os custos dos serviços prestados são registrados com base nas notificações dos prestadores de serviços da rede credenciada quando da análise da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, em contrapartida a conta de resultado de “eventos/sinistros conhecidos ou avisados” (nota 14.2).

(c) **Provisão para eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA):** estimada atuarialmente para fazer frente ao pagamento dos eventos que já tenham ocorrido e que ainda não são de conhecimento da Companhia e, portanto, não foram registrados contabilmente na PESL (notas 2.16 e 14.2). O cálculo da PEONA foi elaborado com base em metodologia atuarial a partir da estruturação de triângulos de desenvolvimento dos registros de sinistros por ocorrência dos eventos (triângulos de “*run off*”), que consideram o período de experiência de eventos avisados nos últimos 18 meses.

## 2.9. Tributos e encargos sociais a recolher

(a) **IRPJ e CSLL:** são calculados com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente. A provisão para IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescido de adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$240 ao ano e engloba a parcela correspondente aos incentivos fiscais (notas 15 e 25). A CSLL é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro real (notas 15 e 25).

**(b) Demais obrigações fiscais:** compostas, principalmente, pelas provisões para o Programa de Integração Social (PIS) e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS), as quais são calculadas com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente e constituídas às alíquotas de 0,65% e de 4% respectivamente, ambas sobre o faturamento deduzido de eventos indenizáveis pagos (notas 15 e 20).

**(c) Obrigações fiscais municipais:** corresponde à provisão para o Imposto Sobre Serviços (ISS) calculado com base nos critérios estabelecidos pela legislação vigente, constituída a alíquotas que variam de 2% a 5% (nota 15 e 20).

**(d) Obrigações sociais:** encargos sociais a recolher, contribuições ao Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS) e Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS).

## **2.10. Comercialização sobre operações**

Compromissos com prestadores de serviços de intermediação de planos, comissões e agenciamentos a pagar, que são, em sua maioria, liquidados mensalmente.

## **2.11. Fornecedores de bens e serviços**

Referem-se a obrigações a liquidar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios que são classificados no passivo circulante, exceto se o prazo de vencimento for superior a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados no passivo não circulante.

## **2.12. Débitos diversos**

Incluem obrigações trabalhistas (salários, férias e honorários), adiantamentos de clientes, dividendos e juros sobre capital próprio (nota 18.6), investimentos (nota 17.5) e outras contas a pagar (nota 16), passivo de arrendamento e ajuste a valor presente (CPC 06 (R2) / IFRS 16) (nota 27).

## **2.13. Provisões para ações judiciais (contingências)**

A Companhia e suas Controladas avaliam suas contingências de acordo com as determinações emanadas pelo pronunciamento contábil CPC 25/IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, no qual apenas os processos estimados como “perdas prováveis”, baseados na opinião dos assessores jurídicos internos e externos sobre a causa das ações, na similaridade com processos anteriores, na complexidade da causa e na jurisprudência em casos semelhantes, 100% dos valores pretendidos são provisionados (nota 17.1).

Adicionalmente são analisados individualmente os processos administrativos com autuação pelos órgãos de defesa do consumidor (ex. Procon), ANS e órgãos de classe, com aplicação de sanção pecuniária e pendentes de julgamento, para os quais são estabelecidas estimativas individuais, que podem ser alteradas a depender da fase processual ou definição de entendimentos pelos órgãos. A Companhia e suas Controladas e Coligadas consideram relevantes tais processos administrativos, o que impõe provisão para referidos processos com base na estimativa de perda e de desembolso esperados.

Os processos judiciais relacionados a obrigações tributárias (legais, fiscais e previdenciárias), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras por serem considerados obrigações legais, e são atualizados monetariamente de acordo com a legislação fiscal.

## **2.14. Capital social**

As ações ordinárias são classificadas no patrimônio líquido (nota 18.1).

A Companhia recompra ações visando maximizar a geração de valor para os acionistas e/ou cancelamentos das ações mantidas em tesouraria (nota 18.4).

## **2.15. Reconhecimento das receitas**

### **(a) Contraprestações líquidas / prêmios retidos**

São receitas provenientes das operações de planos privados de assistência odontológica na modalidade de pré-pagamento, obrigatoriamente apropriadas pelo valor correspondente ao rateio diário – *pro rata die* do período de cobertura individual de cada contrato, a partir do primeiro dia de cobertura (notas 19 e 20). As parcelas das contraprestações correspondentes aos dias do período de cobertura futuro estão contabilizadas na conta de PPCNG (notas 2.8(a) e 14.2). Os contratos relativos a planos coletivos pós-pagamento são registrados contabilmente no resultado em “contraprestações líquidas” pelo valor de custo.

### **(b) Seguros**

Corresponde às receitas provenientes de seguros de assistência odontológica por intermédio da Controlada Odontored (nota 1) apropriadas ao resultado conforme vigência do risco (notas 19 (d) e 20).

### **(c) Vendas de bens e serviços**

Provenientes das Controladas sendo apropriadas ao resultado conforme regime de competência e atendendo ao cumprimento das obrigações de *performance* (notas 19 (d) e 20).

### **(d) Financeiras**

Receitas oriundas dos rendimentos das aplicações financeiras e atualizações monetárias (nota 24).

## **2.16. Custo de serviços**

Os serviços prestados pelos profissionais e pelas clínicas conveniadas são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, quando do recebimento e análise das notificações da ocorrência dos eventos cobertos pelos planos, juntamente com a constituição da PEONA. Os custos com operação da rede própria de atendimento odontológico são reconhecidos no resultado pelo regime de competência (nota 21).

Os sinistros provenientes da Controlada Odontored são reconhecidos no resultado pelo regime de competência, com base nos avisos de sinistros recebidos, juntamente com a respectiva reserva técnica de sinistros (nota 21).

## **2.17. Benefícios a empregados e Administradores**

Em relação aos benefícios a empregados e Administradores, mesmo na forma de instrumentos financeiros, a Companhia e suas Controladas adotam os seguintes procedimentos: (i) participações no resultado e programa de incentivo de longo prazo (ILP) são classificados em despesas administrativas, conforme determinações do CPC 33 (R1)/IAS 19 – Benefícios a Empregados e (ii) em despesas operacionais em contrapartida à conta do patrimônio líquido “outorga de opções de ações diferidas”, de todos os custos estimados de opções de compra de ações outorgadas relativos aos contratos de pagamentos baseados em ações, conforme determinações do CPC 10 (R1)/IFRS 2 – Pagamento Baseado em Ações.

## **2.18. Dividendos e juros sobre o capital próprio (JCP)**

A distribuição de dividendos e JCP para os acionistas da Odontoprev é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras, com base no Estatuto Social da Companhia que prevê um dividendo mínimo obrigatório de 50% sobre o lucro líquido. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório, desde que não pago, é mantido no patrimônio líquido na conta “dividendo adicional proposto” até a sua aprovação pelos acionistas em Assembleia Geral Ordinária (AGO) (nota 18.5).

## **2.19. Lucro por ação**

A Companhia calcula os lucros básico e o diluído por ação em conformidade com o CPC 41/IAS 33 – Resultado por Ação (nota 26).

## **2.20. Normas e interpretações**

As principais normas e interpretações que afetam a Companhia e suas Controladas estão sumariadas a seguir:

### **CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos financeiros**

Em vigor a partir de 01 de janeiro de 2018, substitui as orientações existentes no CPC 38/IAS 39 – Instrumentos financeiros, porém, a Administração concluiu que as atividades da Companhia estão predominantemente relacionadas com seguro, com base nos critérios estabelecidos nos itens 20b a 20k pela Revisão CPC nº 12 aprovada em 1 de dezembro de 2017, diante disso, optou pelo benefício da isenção temporária do CPC 48/IFRS 9, permitida pela Revisão, e continuará a aplicar o CPC 38/IAS 39 para os períodos anuais até 31 de dezembro de 2022, adotando o referido pronunciamento a partir de 01 de janeiro de 2023.

A principal mudança do CPC 48/IFRS 9 é a alteração das classificações dos ativos. As classificações antes tratadas pelo IAS 39 como mantidos até o vencimento, a negociar e disponível para venda, com a IFRS 9 serão tratadas como custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes e valor Justo por meio de resultado.

Com a mudança nas classificações dos ativos a IFRS 9 exige que seja feito o teste SPPI (*Solely Payments of Principal and Interest*), caso o ativo passe no teste os ativos poderão ser classificados como custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes na implantação da norma ou sempre que incorporar um novo ativo.

Quanto aos ECLs (*Expected credit loss*), esses não serão calculados para títulos públicos brasileiros, apenas para títulos privados e prêmios emitidos em atraso. O cálculo será feito a partir da PD (probabilidade de *default*) e LGD (*Loss Given Default*), baseado em perdas passadas.

Conforme indicado pela norma IFRS 9 a entidade não é obrigada a reapresentar períodos anteriores para refletir a aplicação dessas alterações. Sendo assim, a IFRS 17 norteará todo o processo de apresentação, já que é a norma que mais impactará as demonstrações contábeis da entidade.

A IFRS 9 impactará principalmente sobre as classificações dos ativos que deverão ser contabilizados como Custo amortizado, valor justo com impacto no patrimônio líquido ou valor justo com impacto na demonstração de resultados. Sendo que a norma considera com maior importância o critério de fluxo de caixa na avaliação dos ativos aplicando o teste SPPI.

Outro requisito é que seja utilizada a metodologia de imparidade de valor que propõe um modelo de perda esperada para medir as provisões de crédito, em comparação com modelos anteriores com base na perda incorrida.

## **CPC 50/IFRS 17 – Contratos de seguros**

Com vigência a partir de 01 de janeiro de 2023, a adoção do CPC 50 / IFRS 17, que substitui o CPC 11 / IFRS 4 – Contratos de seguro, tem entre outras alterações a necessidade de adoção de uma metodologia de mensuração dos fluxos de caixa dos contratos de seguro que devem ser trazidos a valor presente e ajustados por uma mensuração explícita do risco não financeiro. Os modelos de mensuração dos passivos previstos na norma e com maior impacto para a Companhia são o Modelo Geral de Mensuração (GMM - *general measurement model*) e a Abordagem de Alocação de Prêmio (PAA – *premium allocation approach*) - uma simplificação ao GMM que pode ser adotado caso sejam atendidos certos critérios como, por exemplo, os limites dos contratos não excedam 12 meses da data de início de cobertura.

Adicionalmente, a Companhia deverá divulgar, para os contratos aos quais a PAA foi aplicada, uma reconciliação entre os saldos iniciais e finais do passivo para sinistros incorridos, separadamente para as estimativas do valor presente dos fluxos de caixa futuros e o ajuste para o risco não financeiro.

As informações sobre os prêmios brutos subscritos serão incluídas nas divulgações e o balanço patrimonial não será acrescido dos prêmios a receber e dos fluxos de prêmios. Em vez disso, o passivo para a cobertura remanescente representa a posição do contrato líquido (ativo ou passivo) para a cobertura futura.

Além disso, segundo a norma, os contratos considerados onerosos no reconhecimento inicial, terão o valor total da perda mensurada reconhecida no resultado de imediato.

A norma determina ainda que a Companhia deve avaliar o nível de agregação de seus contratos, bem como verificar se há componentes contidos nesses contratos que não se caracterizem como seguros e, portanto, devem ser mensurados de acordo com a norma aplicável (por exemplo CPC 48/IFRS 9 – Instrumentos Financeiros ou CPC 47/IFRS 15 – Receita de Contrato com Cliente).

Os agrupamentos de contratos são realizados com base em carteiras de riscos similares gerenciados em conjunto. Não devem ser incluídos no mesmo grupo contratos emitidos com mais de um ano de intervalo.

Deverá ser mensurada e aplicada taxa de desconto para trazer os fluxos de caixa a valor presente, bem como na mensuração dos sinistros incorridos. A Companhia poderá ainda avaliar política contábil para alocar o efeito da variação nos fluxos ocasionada pela aplicação da taxa de desconto em outros resultados abrangentes ou no resultado financeiro.

O ajuste pelo risco não financeiro representa o montante necessário para compensar as variações dos fluxos de passivos e deverá ser mensurado de forma explícita.

Caso os fluxos de caixa de cumprimento sejam positivos, a Margem Contratual de Seguros (CSM - *contractual service margin*) será formada e representará o lucro não auferido a ser apropriado ao resultado de acordo com a unidade de cobertura aplicável ao grupo de contratos.

A Odontoprev está em fase de implantação do CPC 50 / IFRS 17 e abaixo estão algumas informações relacionadas ao estágio de evolução desse processo.

Foram identificados três grupos de contratos, sendo eles:

- (a) Individual: que espera ser mensurado com base no Modelo Geral de Mensuração (GMM);
- (b) Corporativo: em definição da abordagem; e
- (c) PME: está em definição da abordagem que será utilizada.

A Companhia deverá aplicar o CPC 50 / IFRS 17 retrospectivamente. Está prevista a utilização da abordagem de transição retrospectiva completa para contratos que forem mensurados pelo PAA. Essa abordagem consiste em

mensurar os contratos como se a norma IFRS 17 estivesse sendo aplicada desde a data da vigência inicial desses contratos.

Para os contratos a serem mensurados pelo GMM, espera-se aplicar a abordagem de transição do valor justo, na qual a Companhia determina a CSM ou componente de perda na data de transição para um grupo de contratos com base na diferença entre o valor justo do grupo e os fluxos de caixa de cumprimento do grupo nessa data.

Os impactos nas demonstrações financeiras estão sendo avaliados, contudo até o momento não podem ser precisamente estimados.

### **3. Estimativas e julgamentos contábeis**

Na preparação das demonstrações financeiras a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e Consolidado e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas, porém, os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua sendo os impactos de suas revisões reconhecidos prospectivamente em conformidade com o disposto no CPC 23/IAS 8 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro.

#### **(a) Julgamentos**

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras incluem: (i) avaliação de passivos de seguros (notas 2.8 e 14) e (ii) avaliação de provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas (notas 2.13 e 17.1).

#### **(b) Incertezas sobre premissas e estimativas**

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material incluem: (i) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos financeiros (notas 2.4.4 e 7), (ii) avaliação de créditos tributários diferidos (notas 2.5.1 (a) e 10.1), (iii) cálculo de recuperabilidade (*impairment*) de ativos não financeiros (notas 2.5.1 (e), 2.6 e 13.1) e (iv) cálculo do direito de uso, passivo de arrendamento e respectivo ajuste a valor presente (notas 2.5.1 (d), 2.12 e 27).

### **4. Gerenciamento de riscos**

Os principais riscos decorrentes dos negócios da Companhia e de suas Controladas mencionados a seguir são gerenciados por diferentes departamentos e contemplam políticas e estratégias de alocação de recursos consideradas adequadas pela Administração.

As políticas e estratégias são acompanhadas pelo Comitê de Auditoria, criado e instalado em 26 de março de 2010, por determinação do Conselho de Administração e em conformidade com o Estatuto Social da Companhia.

#### **4.1. Fatores de risco financeiro**

##### **4.1.1. Risco de mercado (taxa de juros)**

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas estarem sujeitas a alterações nas taxas de juros que possam trazer impactos ao valor justo do portfólio das aplicações financeiras.

A Companhia e suas Controladas adotam a política de aplicação em fundos de curto prazo e títulos públicos federais, obedecendo a critérios de avaliação interna e limites estabelecidos com base em informações qualitativas e quantitativas e incluem a necessidade de alocação de recursos em conformidade com a RN 392/2015, alterada pela

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

RN 419/2016, 427 e 430/2017 e 448/2020, todas da ANS, para a garantia das provisões técnicas. A carteira de aplicações financeiras da Companhia e de suas Controladas está, em sua quase totalidade, exposta à flutuação das taxas de juros no mercado doméstico.

Em 31 de dezembro de 2021, dos recursos totais da Companhia e Consolidado, 58% e 56% estão aplicados em títulos públicos federais, 42% e 42,6% (74,9% e 74,4% em 31 de dezembro de 2020) estão aplicados em fundos de investimentos, impactados substancialmente pela variação da taxa SELIC/CDI.

Em atendimento ao CPC 40 (R1) / IFRS 7 – Instrumentos financeiros: evidenciação, a Companhia e suas Controladas realizaram análise de sensibilidade de seus instrumentos financeiros conforme destacado no quadro a seguir:

|                                           | Companhia                       |               |                           |         |             |        | Total de aplicações financeiras |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------------|---------|-------------|--------|---------------------------------|
|                                           | 31 de dezembro de 2021 (nota 7) |               |                           |         |             |        |                                 |
|                                           | Indexados à                     |               | Indexados ao              |         | Rendimentos |        |                                 |
|                                           | SELIC/CDI                       |               | IPCA + pré-fixado (3,38%) |         | Pré-fixados |        |                                 |
|                                           | SELIC/CDI (a.a) <sup>1</sup>    | Fl renda fixa | IPCA (a.a) <sup>1</sup>   | NTN-B   | NTN-F       | LTN    |                                 |
| Nível hierárquico <sup>2</sup>            | -                               | 2             | -                         | 2       | 1           |        | -                               |
| Aplicações                                | -                               | 289.303       | -                         | 286.694 | 109.757     | 3.036  | 688.790                         |
| Projeção rentabilidade próximos 12 meses: |                                 |               |                           |         |             |        |                                 |
| Provável                                  | 11,50%                          | 33.270        | 5,07%                     | 24.376  | 9.948       | 13.398 | 80.992                          |
| Queda 2,0 p.p.                            | 9,50%                           | 27.484        | 3,07%                     | 18.643  | 9.948       | 13.398 | 69.473                          |
| Queda 3,0 p.p.                            | 8,50%                           | 24.591        | 2,07%                     | 15.776  | 9.948       | 13.398 | 63.713                          |
| Elevação 2,0 p.p.                         | 13,50%                          | 39.056        | 7,07%                     | 30.110  | 9.948       | 13.398 | 92.512                          |
| Elevação 3,0 p.p.                         | 14,50%                          | 41.949        | 8,07%                     | 32.977  | 9.948       | 13.398 | 98.272                          |

<sup>1</sup>Baseada no relatório FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil.

<sup>2</sup>Classificação nível hierárquico (nota 2.4.3).

|                                           | Consolidado                     |               |                       |        |                           |         |             |             |
|-------------------------------------------|---------------------------------|---------------|-----------------------|--------|---------------------------|---------|-------------|-------------|
|                                           | 31 de dezembro de 2021 (nota 7) |               |                       |        |                           |         |             |             |
|                                           | Indexados à                     |               | Indexados ao          |        | Indexados ao              |         | Rendimentos |             |
|                                           | SELIC/CDI                       | Bond          | mexicano (BM)         |        | IPCA + pré-fixado (3,43%) |         | Pré-fixados | Pré-fixados |
|                                           | SELIC/CDI (a.a) <sup>1</sup>    | Fl renda fixa | BM (a.a) <sup>1</sup> | CETES  | IPCA (a.a) <sup>1</sup>   | NTN-B   | NTN-F       | LTN         |
| Nível hierárquico <sup>2</sup>            | -                               | 2             | -                     | 2      | -                         | 2       | 2           | -           |
| Aplicações                                | -                               | 304.474       | -                     | 10.666 | -                         | 286.694 | 109.757     | 3.036       |
| Projeção rentabilidade próximos 12 meses: |                                 |               |                       |        |                           |         |             |             |
| Provável                                  | 11,50%                          | 34.915        | 4,30%                 | 459    | 5,07%                     | 24.376  | 9.948       | 13.398      |
| Queda 2,0 p.p.                            | 9,50%                           | 28.843        | 2,30%                 | 245    | 3,07%                     | 18.643  | 9.948       | 13.398      |
| Queda 3,0 p.p.                            | 8,50%                           | 25.807        | 1,30%                 | 139    | 2,07%                     | 15.776  | 9.948       | 13.398      |
| Elevação 2,0 p.p.                         | 13,50%                          | 40.988        | 6,30%                 | 672    | 7,07%                     | 30.110  | 9.948       | 13.398      |
| Elevação 3,0 p.p.                         | 14,50%                          | 44.024        | 7,30%                 | 779    | 8,07%                     | 32.977  | 9.948       | 13.398      |

<sup>1</sup>Baseada no relatório FOCUS divulgado pelo Banco Central do Brasil.

<sup>2</sup>Classificação nível hierárquico (nota 2.4.3).

<sup>3</sup>Taxas disponíveis no Banco do México.

A Companhia adotou em sua avaliação os percentuais 2,0 p.p e 3,0 p.p levando em conta a variação da taxa Selic nos últimos 12 meses e considera razoável a exposição de suas aplicações a esta variação. Do total das aplicações financeiras R\$688.790 referem-se a Companhia e R\$25.967 referem-se as demais empresas Controladas.

|                               | 31 de dezembro de 2021 |                |          | 31 de dezembro de 2020 |                |          | Ratings das instituições financeiras |     |         |      |        |       |
|-------------------------------|------------------------|----------------|----------|------------------------|----------------|----------|--------------------------------------|-----|---------|------|--------|-------|
|                               | Rendimento médio       |                |          | Rendimento médio       |                |          | Fitch                                |     | Moody's |      | S&P    |       |
|                               | Companhia              | Consolidado    | % do CDI | Companhia              | Consolidado    | % do CDI | CP                                   | LP  | CP      | LP   | CP     | LP    |
| Caixa Econômica Federal       | -                      | -              | -        | 3.723                  | 3.723          | 103,0%   | F1+                                  | AA  | NP      | Ba2  | brA-1+ | brAAA |
| Banco Santander (Brasil) S.A. | -                      | 949            | -        | 680                    | 680            | 103,0%   | F1+                                  | AAA | P-3     | Baa3 | brA-1+ | brAAA |
| Banco Safra S.A.              | -                      | -              | -        | 17.884                 | 17.884         | 105,8%   | F1+                                  | AA+ | NP      | Ba1  | brA-1+ | brAAA |
| Itaú Unibanco S.A.            | -                      | 43             | -        | 2.988                  | 2.988          | 102,3%   | F1+                                  | AAA | NP      | Ba1  | brA-1+ | brAAA |
| Banco Bradesco S.A.           | 688.790                | 702.968        | 109,7%   | 664.455                | 684.189        | 101,4%   | F1+                                  | AAA | NP      | Ba1  | brA-1+ | brAAA |
| BNP Paribas                   | -                      | -              | -        | 330                    | 330            | 103,7%   | F1                                   | A+  | P-1     | Aa3  | -      | brAAA |
| Governo mexicano              | -                      | 10.667         | -        | 8.746                  | 8.746          | -        | -                                    | -   | -       | -    | -      | -     |
|                               | <b>688.790</b>         | <b>714.627</b> |          | <b>698.806</b>         | <b>718.540</b> |          |                                      |     |         |      |        |       |

#### **4.1.2. Risco de crédito**

Advém da possibilidade da Companhia e de suas Controladas diretas e indiretas não receberem os valores decorrentes das aplicações financeiras, contraprestações e serviços prestados (notas 7, 8 e 20). A política de crédito considera as peculiaridades das operações de planos odontológicos e é orientada de forma a manter a flexibilidade exigida pelas condições de mercado. A Companhia monitora permanentemente o nível de suas contas a receber e apura provisão para perdas sobre créditos (nota 2.4.4).

A Companhia não possui cliente que represente concentração de faturamento de 10% ou mais do total de sua respectiva classe de ativos financeiros.

#### **4.1.3. Risco de liquidez**

A gestão do risco de liquidez visa monitorar os prazos de liquidação dos direitos e obrigações da Companhia e de suas Controladas e dos seus instrumentos financeiros, elaborando análises de fluxo de caixa projetado e revisando periodicamente as obrigações assumidas e os instrumentos financeiros utilizados, sobretudo os relacionados aos ativos garantidores das provisões técnicas.

Os recebimentos que compõem o fluxo de caixa da Companhia e de suas Controladas são oriundos, basicamente dos contratos coletivos e individuais na modalidade pré-pagamento, o que ocorre em sua maioria, no início de cada mês. Em contrapartida, os pagamentos à rede credenciada, que são os principais fornecedores, transcorrem ao longo do mês. Trata-se de ativos e passivos de curto prazo.

#### **4.2. Risco de seguro e risco de flutuação dos custos odontológicos**

O modelo de negócio da Odontoprev é baseado na cobrança de mensalidades ou anuidades aos clientes e está exposto a risco de seguro e de flutuação dos custos odontológicos, sendo que no setor de planos odontológicos o risco é limitado à frequência de utilização e pelo baixo custo dos tratamentos realizados.

No desenvolvimento e estruturação de planos odontológicos são levados em consideração os fatores:

**modelo de risco:** pré-pagamento, taxa mensal *per capita*; e (ii) pós-pagamento, taxa mensal *per capita* quando de sua utilização;

**modelo de atendimento:** define como o beneficiário receberá a assistência: rede credenciada, livre escolha, unidades de atendimento próprias e consultórios odontológicos exclusivos no estabelecimento do cliente;

**modelo de adesão:** integral (compulsória) ou parcial (livre adesão) ao plano;

**coberturas:** conjunto de tratamentos odontológicos cujo custeio está total ou parcialmente coberto pelo plano contratado, a ANS determina uma cobertura odontológica mínima;

**fatores moderadores de utilização:** co-participação e carências;

**honorários:** remunerações para os profissionais da rede credenciada e reembolso de livre escolha.

Adicionalmente ao risco de seguros o risco de flutuação dos custos odontológicos também tem impacto direto nos contratos de planos odontológicos pois podem ser aumentados em decorrência do volume de utilização, legislação e elevação dos valores de materiais odontológicos.

Para gerenciar estes riscos a Companhia possui um sistema próprio que permite a avaliação individual de todos os tratamentos realizados, monitorando os custos odontológicos e promovendo a governança clínica dos eventos realizados.



**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)**

**Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os contratos coletivos possuem prazo médio de 24 meses, com cláusulas de multa por descumprimento contratual e de reajuste anual do valor das taxas praticadas através do índice de sinistralidade (custo de serviços dos últimos 12 meses dividido pela receita de vendas) e/ou pela inflação, conforme índice oficial contratualmente previsto. São também comercializados contratos individuais ou familiares, com prazo de vigência de 12 meses, renováveis automaticamente por tempo indeterminado, com cláusulas de multa por rescisão e de reajuste conforme índice oficial contratualmente previsto.

A Companhia efetua acompanhamento constante de seus contratos para minimizar os riscos e garantir seu equilíbrio financeiro.

Geralmente é admitido que um índice de sinistralidade entre 40% e até 60% permite uma margem de contribuição (resultado bruto deduzido das despesas de comercialização dividido pela receita de vendas) capaz de suportar as despesas administrativas da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021 o índice de sinistralidade da Companhia e Consolidado foi de 39,7% e 39,3% respectivamente (41,1% e 40,6% em 31 de dezembro de 2020 respectivamente) e a margem de contribuição de 49,9% e 50,3% respectivamente (47,8% e 48,4% em 31 de dezembro de 2020 respectivamente).

| Acréscimo/redução margem de contribuição (notas 20, 21 e 22) |                                               |        |                                       |        |             |        |                                               |        |                                       |        |             |        |           |  |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|-------------|--------|-----------------------------------------------|--------|---------------------------------------|--------|-------------|--------|-----------|--|
|                                                              | Companhia                                     |        |                                       |        |             |        | Consolidado                                   |        |                                       |        |             |        |           |  |
|                                                              | Período findo em<br>31 de dezembro de<br>2021 |        | Variações do índice de sinistralidade |        |             |        | Período findo em<br>31 de dezembro de<br>2021 |        | Variações do índice de sinistralidade |        |             |        |           |  |
|                                                              |                                               |        | Igual a 60%                           |        | Igual a 40% |        |                                               |        | Igual a 60%                           |        | Igual a 40% |        |           |  |
|                                                              |                                               |        |                                       |        |             |        |                                               |        |                                       |        |             |        |           |  |
| Receita de vendas                                            | 1.809.030                                     | 100,0% | 1.809.030                             | 100,0% | 1.809.030   | 100,0% | 1.842.434                                     | 100,0% | 1.842.434                             | 100,0% | 1.842.434   | 100,0% |           |  |
| Custo de serviços¹                                           | (717.704)                                     | -39,7% | (1.085.418)                           | -60,0% | (723.612)   | -40,0% | (724.314)                                     | -39,3% | (1.105.460)                           | -60,0% | (736.974)   | -40,0% |           |  |
| Resultado bruto                                              | 1.091.326                                     | 60,3%  | 723.612                               | 40,0%  | 1.085.418   | 60,0%  | 1.118.120                                     | 60,7%  | 736.974                               | 40,0%  | 1.105.460   | 60,0%  |           |  |
| Despesas de comercialização                                  | (188.791)                                     | -10,4% | (188.791)                             | -10,4% | (188.791)   | -10,4% | (191.096)                                     | -10,4% | (191.096)                             | -10,4% | (191.096)   | -10,4% |           |  |
| Margem de contribuição                                       | 902.535                                       | 49,9%  | 534.821                               | 29,6%  | 896.627     | 49,6%  | 927.024                                       | 50,3%  | 545.878                               | 29,6%  | 914.364     | 49,6%  |           |  |
| (Redução)/acréscimo em margem                                |                                               |        | (367.714)                             |        | -19,9 p.p   |        | (5.908)                                       |        | -0,1 p.p                              |        | (381.146)   |        | -20,3 p.p |  |
|                                                              |                                               |        | (12.660)                              |        |             |        |                                               |        |                                       |        | (12.660)    |        | -0,3 p.p  |  |

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros.

| Acréscimo/redução margem de contribuição (notas 20, 21 e 22) |                   |        |                                       |             |             |             |                   |        |                                       |             |             |             |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|--------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------------|--------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Companhia                                                    |                   |        |                                       |             |             |             | Consolidado       |        |                                       |             |             |             |
|                                                              | Período findo em  |        | Variações do índice de sinistralidade |             |             |             | Período findo em  |        | Variações do índice de sinistralidade |             |             |             |
|                                                              | 31 de dezembro de |        |                                       |             |             |             | 31 de dezembro de |        |                                       |             |             |             |
|                                                              |                   | 2020   | Igual a 60%                           | Igual a 40% | Igual a 60% | Igual a 40% |                   | 2020   | Igual a 60%                           | Igual a 40% | Igual a 60% | Igual a 40% |
| Receita de vendas                                            | 1.736.993         | 100,0% | 1.736.993                             | 100,0%      | 1.736.993   | 100,0%      | 1.765.338         | 100,0% | 1.765.338                             | 100,0%      | 1.765.338   | 100,0%      |
| Custo de serviços¹                                           | (714.639)         | -41,1% | (1.042.196)                           | -60,0%      | (694.797)   | -40,0%      | (716.820)         | -40,6% | (1.059.203)                           | -60,0%      | (706.135)   | -40,0%      |
| Resultado bruto                                              | 1.022.354         | 58,9%  | 694.797                               | 40,0%       | 1.042.196   | 60,0%       | 1.048.518         | 59,4%  | 706.135                               | 40,0%       | 1.059.203   | 60,0%       |
| Despesas de comercialização                                  | (191.901)         | -11,0% | (191.901)                             | -11,0%      | (191.901)   | -11,0%      | (193.787)         | -11,0% | (193.787)                             | -11,0%      | (193.787)   | -11,0%      |
| Margem de contribuição                                       | 830.453           | 47,8%  | 502.896                               | 29,0%       | 850.295     | 49,0%       | 854.731           | 48,4%  | 512.348                               | 29,0%       | 865.416     | 49,0%       |
| (Redução)/acréscimo em margem                                |                   |        | (327.557)                             | -19,1 p.p   | 19.842      | -0,9 p.p    |                   |        | (342.383)                             | -19,6 p.p   | 10.685      | 0,4 p.p     |

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (PEONA) e reservas técnicas de sinistros.

### 4.3. Risco de estratégia – mercado de atuação (concorrência)

A Companhia opera em um mercado competitivo, concorrendo com operadoras de seguro saúde e exclusivamente odontológicas, de planos médicos hospitalares, cooperativas odontológicas e entidades filantrópicas que oferecem planos odontológicos com benefícios similares.

A Odontoprev comercializa planos odontológicos a empresas, associações e indivíduos por meio de: (i) equipe própria de vendas; (ii) corretores externos; (iii) parcerias comerciais e os canais alternativos de distribuição; (iv) Bradesco e (v) Banco do Brasil.

Os fatores que impulsionam o crescimento do setor de planos odontológicos são: (i) desequilíbrio estrutural entre oferta e demanda de serviços; (ii) falta de alternativa do sistema público; (iii) inclusão dos planos odontológicos nos pacotes de benefícios das empresas; (iv) oportunidades representadas pelo crescente interesse de novos canais de

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

distribuição e (v) regulamentação.

#### 4.4. Risco legal e regulatório – capital

A Companhia executa suas atividades de gestão de risco de capital por meio de um modelo centralizado, com o objetivo primário de atender aos requerimentos de capital mínimo regulatório para o segmento, segundo critérios determinados pela ANS, bem como otimizar o retorno sobre o capital para os acionistas. A estratégia e o modelo utilizados pela Administração consideram ambos "capital regulatório" e "capital econômico".

A Companhia mantém níveis de capital acima dos requerimentos regulatórios (nota 14.1).

#### 5. Combinação de negócios

Em 01 de julho de 2021, a Companhia adquiriu 100% das quotas da Mogidonto e, por intermédio de sua controlada Clidec, 100% da Boutique Dental.

A Mogidonto foi constituída em 1976 e é pioneira em planos de assistência odontológica na região do Alto Tietê, oferecendo três tipos de contratação: (i) individual/familiar, (ii) coletivo empresarial e (iii) coletivo por adesão.

A Boutique Dental, fundada em 2001, é a mais moderna clínica odontológica do Alto Tietê, presente nas cidades de Mogi das Cruzes, Suzano e Itaquaquecetuba.

Para cálculo do ágio foram adotadas as premissas de acordo com o item 32 do CPC 15, totalizando R\$16.279 e R\$653, respectivamente.

A Administração espera que o ágio reconhecido seja dedutível para fins de imposto de renda, na sequência da reestruturação societária envolvendo controladora e controlada, nos termos da legislação tributária vigente.

#### Preço de aquisição, intangíveis e goodwill - Mogidonto e Boutique Dental:

A tabela a seguir resume as transações, os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos e reconhecidos na data da aquisição, bem como o valor justo na data da aquisição da Mogidonto e da Boutique Dental:

| Em 01 de julho de 2021                                              | Vida útil dos ativos<br>intangíveis | Mogidonto     | Boutique Dental | Total         |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| Contraprestação transferida                                         |                                     | 21.337        | 1.686           | 23.023        |
| Contraprestação contingente <sup>1</sup>                            |                                     | 6.999         | -               | 6.999         |
| <b>Total da contraprestação</b>                                     |                                     | <b>28.336</b> | <b>1.686</b>    | <b>30.022</b> |
| Valor patrimonial                                                   |                                     | 3.693         | 593             | 4.286         |
| <b>Ágio + valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos</b> |                                     | <b>24.643</b> | <b>1.092</b>    | <b>25.735</b> |
| <b>Ativos intangíveis</b>                                           |                                     | <b>8.364</b>  | <b>439</b>      | <b>8.803</b>  |
| Marcas                                                              | 5                                   | 2.672         | 177             | 2.849         |
| Non Compete                                                         | 5                                   | 362           | 28              | 390           |
| Carteira de clientes                                                | 10                                  | 5.330         | 234             | 5.564         |
| <b>Ágio</b>                                                         |                                     | <b>16.279</b> | <b>653</b>      | <b>16.932</b> |

<sup>1</sup>Corresponde as parcelas de R\$3.590 no circulante e R\$3.409 no não circulante.

O total da transação da Mogidonto, de até R\$28.336, será pago nas seguintes condições:

- Pagamento inicial de R\$11.816 na data de aquisição;
- Pagamento adicional futuro de até R\$7.500, dividido em 2 parcelas as quais dependem do desempenho, relacionado ao atingimento da meta atrelada ao número de beneficiários, portanto, serão consideradas como

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

contraprestações contingentes. Para fins desse cálculo, foi utilizado o método de cenários (base; otimista e pessimista). Em 31 de dezembro de 2021, as duas parcelas estão apresentadas da seguinte forma:

- 1ª parcela de até R\$3.750 com pagamento um ano após a aquisição, tendo sido registrado, em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de R\$3.590 em “contraprestações contingentes – passivo circulante”; e
- 2ª parcela de até R\$3.750 com pagamento dois anos após a aquisição tendo sido registrado, em 31 de dezembro de 2021, a expectativa de R\$3.408 em “contraprestações contingentes – passivo não circulante”;

- Parcela retida de R\$7.537, sendo: R\$7.126 a serem liberados em seis anos; e R\$410 que ficarão retidos até o trânsito em julgado da causa relacionada;
- Ajuste do pagamento inicial de R\$1.984.

O valor total nominal da aquisição da Boutique Dental pela Clidec após ajustes, é de R\$1.685 e foram pagos nas seguintes condições:

- Pagamento inicial de R\$1.250 na data de aquisição; e
- Ajuste do pagamento inicial de R\$436 considerando a correção monetária previstas no Contrato de Cessão e Transferência de Quotas e Outras Avenças (CCV).

A elaboração de avaliação foi feita de acordo com o estabelecido nos Pronunciamentos Técnicos CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios e CPC 04 (R1) Ativos Intangíveis.

## 6. Disponível (caixa e equivalentes de caixa)

|                                                    | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|----------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                    | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Caixa                                              | 12                     | 10                     | 96                     | 66                     |
| Numerários em trânsito <sup>1</sup>                | 14.649                 | 13.462                 | 14.649                 | 13.497                 |
| Bancos conta movimento                             | 167                    | 2.841                  | 723                    | 3.916                  |
| Aplicações financeiras (conta corrente remunerada) | 756                    | 17.133                 | 954                    | 17.368                 |
|                                                    | <b>15.584</b>          | <b>33.446</b>          | <b>16.422</b>          | <b>34.847</b>          |

<sup>1</sup>Recebimentos de clientes a serem transferidos por instituições financeiras, bem como valores monetários em confirmação.

## 7. Aplicações financeiras (ativos financeiros ao valor justo através do resultado e avaliados ao custo amortizado)

| Classificação                           |                      | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|-----------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                         |                      | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| CDBs                                    | Ativo circulante     | -                      | 3.723                  | -                      | 3.723                  |
| FI ANS                                  | Ativo circulante     | -                      | -                      | -                      | 886                    |
| FI renda fixa                           | Ativo circulante     | 289.303                | 523.763                | 304.474                | 533.865                |
| LFT                                     | Ativo circulante     | -                      | 132.897                | -                      | 132.897                |
| LF                                      | Ativo circulante     | -                      | 21.882                 | -                      | 21.882                 |
| CETES                                   | Ativo circulante     | -                      | -                      | 10.666                 | 8.746                  |
| <b>Valor justo através do resultado</b> |                      | <b>289.303</b>         | <b>682.265</b>         | <b>315.140</b>         | <b>701.999</b>         |
| NTN-B                                   | Ativo não circulante | 286.694                | 16.541                 | 286.694                | 16.541                 |
| NTN-F                                   | Ativo não circulante | 109.757                | -                      | 109.757                | -                      |
| LTN                                     | Ativo não circulante | 3.036                  | -                      | 3.036                  | -                      |
| <b>Custo amortizado</b>                 |                      | <b>399.487</b>         | <b>16.541</b>          | <b>399.487</b>         | <b>16.541</b>          |
|                                         |                      | <b>688.790</b>         | <b>698.806</b>         | <b>714.627</b>         | <b>718.540</b>         |

Durante o segundo trimestre 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%) superiores à remuneração de curto-prazo, com mesmo perfil de risco de crédito. Os novos instrumentos são contabilizados na curva, minimizando a volatilidade da carteira consolidada, e serão mantidos até o vencimento.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Certificados de depósitos bancários (CDBs):** títulos privados de renda fixa emitidos por instituições financeiras bancárias, com rentabilidade pós-fixada, indexados à taxa diária de juros dos certificados de depósitos interbancários (CDI).

**Fundos de investimentos ANS (FI ANS):** cotas de fundo de investimento destinado ao vínculo de provisões técnicas da ANS mensurado com base no valor divulgado pela instituição financeira.

**Fundos de investimentos renda fixa (FI renda fixa):** cotas dos fundos de investimentos Bradesco FI RF Bond e BRAM FI RF Referenciado DI Coral valorados com base nos valores divulgados pela Bradesco Asset Management.

**Letras Financeiras do Tesouro (LFT):** títulos públicos federais de renda fixa, emitidos pelo Tesouro Nacional com rentabilidade pós-fixada atrelada à taxa SELIC e registrados em câmara de compensação vinculada ao Banco Central do Brasil.

**Letras Financeiras (LF):** títulos privados de renda fixa emitidos por instituição financeira bancária com rentabilidade pós-fixada.

**Certificados de la Tesorería de la Federación (CETES):** títulos públicos de renda fixa da Odontored emitidos pelo governo mexicano.

**Notas do Tesouro Nacional – série B (NTN-B):** títulos públicos federais, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco Asset Management. Em 31 de dezembro de 2021 o valor justo é de R\$286.695 (R\$16.641 em 31 de dezembro de 2020).

**Notas do Tesouro Nacional – série F (NTN-F):** títulos públicos federais, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco Asset Management. Em 31 de dezembro de 2021 o valor justo é de R\$109.757.

**Letras do Tesouro Nacional (LTN):** títulos públicos federais, referem-se à parte da carteira administrada pelo Bradesco Asset Management. Em 31 de dezembro de 2021 o valor justo é de R\$3.036.

|                                         |                                                  | Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Companhia |               |                |                   |                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                         | Classificação                                    | Sem vencimento                                                            | 01 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total          |
| FI renda fixa                           | Ativo circulante                                 | 289.303                                                                   | -             | -              | -                 | 289.303        |
| <b>Valor justo através do resultado</b> |                                                  | <b>289.303</b>                                                            | -             | -              | -                 | <b>289.303</b> |
| NTN-B                                   | Ativo não circulante (mantidas até o vencimento) | -                                                                         | -             | -              | 286.694           | 286.694        |
| NTN-F                                   | Ativo não circulante (mantidas até o vencimento) | -                                                                         | -             | -              | 109.757           | 109.757        |
| LTN                                     | Ativo não circulante                             | -                                                                         | -             | -              | 3.036             | 3.036          |
| <b>Custo amortizado</b>                 |                                                  | -                                                                         | -             | -              | <b>399.487</b>    | <b>399.487</b> |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>           |                                                  | <b>289.303</b>                                                            | -             | -              | <b>399.487</b>    | <b>688.790</b> |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>           |                                                  | <b>523.763</b>                                                            | <b>17.553</b> | <b>104.901</b> | <b>52.589</b>     | <b>698.806</b> |

|                                         |                                                  | Carteira de investimentos por prazos de vencimentos originais - Consolidado |               |                |                   |                |
|-----------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|-------------------|----------------|
|                                         | Classificação                                    | Sem vencimento                                                              | 01 a 180 dias | 181 a 360 dias | Acima de 360 dias | Total          |
| FI renda fixa                           | Ativo circulante                                 | 304.474                                                                     | -             | -              | -                 | 304.474        |
| CETES                                   | Ativo circulante                                 | -                                                                           | 10.666        | -              | -                 | 10.666         |
| <b>Valor justo através do resultado</b> |                                                  | <b>304.474</b>                                                              | <b>10.666</b> | -              | -                 | <b>315.140</b> |
| NTN-B                                   | Ativo não circulante (mantidas até o vencimento) | -                                                                           | -             | -              | 286.694           | 286.694        |
| NTN-F                                   | Ativo não circulante (mantidas até o vencimento) | -                                                                           | -             | -              | 109.757           | 109.757        |
| LTN                                     | Ativo não circulante                             | -                                                                           | -             | -              | 3.036             | 3.036          |
| <b>Custo amortizado</b>                 |                                                  | -                                                                           | -             | -              | <b>399.487</b>    | <b>399.487</b> |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>           |                                                  | <b>304.474</b>                                                              | <b>10.666</b> | -              | <b>399.487</b>    | <b>714.627</b> |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>           |                                                  | <b>534.751</b>                                                              | <b>26.299</b> | <b>104.901</b> | <b>52.589</b>     | <b>718.540</b> |

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Movimentação da carteira de investimentos - Companhia |                                  |          |                |                |               |                |                  |                |              |                |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|----------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
|                                                       | Valor justo através do resultado |          |                |                |               |                | Custo amortizado |                |              |                |
|                                                       | CDBs                             | FI ANS   | FI renda fixa  | LFT            | LF            | Total          | NTN-B¹           | NTN-F¹         | LTN          | Total          |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>                         | <b>12.533</b>                    | <b>-</b> | <b>368.556</b> | <b>96.211</b>  | <b>22.101</b> | <b>499.401</b> | <b>15.824</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>15.824</b>  |
| Aplicações                                            | 4                                | -        | 904.003        | 41.766         | 1.746         | 947.519        | -                | -              | -            | 947.519        |
| (-) Resgates                                          | (9.160)                          | -        | (760.698)      | (7.819)        | (2.457)       | (780.134)      | (782)            | -              | -            | (780.916)      |
| Rendimentos                                           | 346                              | -        | 11.902         | 2.739          | 492           | 15.479         | 1.499            | -              | -            | 1.499          |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>                         | <b>3.723</b>                     | <b>-</b> | <b>523.763</b> | <b>132.897</b> | <b>21.882</b> | <b>682.265</b> | <b>16.541</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>16.541</b>  |
| Incorporação Rede Dental²                             | -                                | 886      | 5.209          | -              | -             | 6.095          | -                | -              | -            | 6.095          |
| Aplicações                                            | -                                | -        | 899.799        | -              | 3.293         | 903.092        | 260.797          | 108.492        | 3.000        | 372.289        |
| (-) Resgates                                          | (3.751)                          | (888)    | (1.156.054)    | (134.768)      | (25.382)      | (1.320.843)    | (15.637)         | (4.868)        | -            | (1.341.348)    |
| Rendimentos                                           | 28                               | 2        | 16.586         | 1.871          | 207           | 18.694         | 24.993           | 6.133          | 36           | 31.162         |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b> | <b>289.303</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>289.303</b> | <b>286.694</b>   | <b>109.757</b> | <b>3.036</b> | <b>399.487</b> |

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

²Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

| Movimentação da carteira de investimentos - Consolidado |                                  |            |                |                |               |               |                  |                |              |                |                |
|---------------------------------------------------------|----------------------------------|------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                         | Valor justo através do resultado |            |                |                |               |               | Custo amortizado |                |              |                | Total          |
|                                                         | CDBs                             | FI ANS     | FI renda fixa  | LFT            | LF            | CETES         | NTN-B¹           | NTN-F¹         | LTN          | Total          |                |
| <b>31 de dezembro de 2019</b>                           | <b>12.533</b>                    | <b>870</b> | <b>381.280</b> | <b>96.211</b>  | <b>22.101</b> | <b>4.215</b>  | <b>15.824</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>15.824</b>  | <b>533.034</b> |
| Aplicações                                              | 4                                | -          | 926.342        | 41.766         | 1.746         | 53.731        | -                | -              | -            | -              | 1.023.589      |
| (-) Resgates                                            | (9.160)                          | -          | (785.926)      | (7.819)        | (2.457)       | (49.484)      | (782)            | -              | -            | (782)          | (855.628)      |
| Rendimentos                                             | 346                              | 16         | 12.169         | 2.739          | 492           | 284           | 1.499            | -              | -            | 1.499          | 17.545         |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>                           | <b>3.723</b>                     | <b>886</b> | <b>533.865</b> | <b>132.897</b> | <b>21.882</b> | <b>8.746</b>  | <b>16.541</b>    | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>16.541</b>  | <b>718.540</b> |
| Consolidação Mogidonto²                                 | -                                | 761        | 3.933          | -              | -             | -             | -                | -              | -            | -              | 4.694          |
| Aplicações                                              | -                                | 100        | 975.932        | -              | 3.293         | 105.103       | 260.798          | 108.492        | 3.000        | 372.290        | 1.456.718      |
| (-) Resgates                                            | (3.751)                          | (888)      | (1.227.427)    | (134.768)      | (25.382)      | (103.619)     | (15.637)         | (4.868)        | -            | (20.505)       | (1.516.340)    |
| Rendimentos                                             | 28                               | 24         | 17.288         | 1.871          | 207           | 436           | 24.992           | 6.133          | 36           | 31.161         | 51.015         |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>                           | <b>-</b>                         | <b>883</b> | <b>303.591</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>10.666</b> | <b>286.694</b>   | <b>109.757</b> | <b>3.036</b> | <b>399.487</b> | <b>714.627</b> |

¹Resgates correspondentes a recebimento de cupom de juros

²Controle da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

| Suficiência das aplicações financeiras garantidoras (de acordo com a RN 393/2015 alterada pela RN 419/2016 da ANS) |                      |                        |                        |                        |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                                                    | Classificação        | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|                                                                                                                    |                      | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| <b>Provisões técnicas</b>                                                                                          |                      |                        |                        |                        |                        |
| PESL (acima de 30/60 dias)                                                                                         | Passivo circulante   | 41.475                 | 31.016                 | 41.475                 | 31.016                 |
| PEONA                                                                                                              | Passivo circulante   | 98.534                 | 91.102                 | 98.774                 | 91.586                 |
| <b>Vínculo exigido pela ANS</b>                                                                                    |                      | <b>140.009</b>         | <b>122.118</b>         | <b>140.249</b>         | <b>122.602</b>         |
| PESL (total)                                                                                                       | Passivo circulante   | 54.969                 | 71.148                 | 55.427                 | 71.178                 |
| PEONA                                                                                                              | Passivo circulante   | 98.534                 | 91.102                 | 98.774                 | 91.586                 |
| <b>Garantia exigida pela ANS</b>                                                                                   |                      | <b>153.503</b>         | <b>162.250</b>         | <b>154.201</b>         | <b>162.764</b>         |
| <b>Vínculo e garantia das provisões técnicas</b>                                                                   |                      |                        |                        |                        |                        |
| CDBs                                                                                                               | Ativo circulante     | -                      | 3.723                  | -                      | 3.723                  |
| FI ANS                                                                                                             | Ativo circulante     | -                      | -                      | -                      | 886                    |
| LFT                                                                                                                | Ativo circulante     | -                      | 109.252                | -                      | 109.252                |
| LF                                                                                                                 | Ativo circulante     | -                      | 4.017                  | -                      | 4.017                  |
| NTN-B                                                                                                              | Ativo não circulante | 113.727                | 16.541                 | 113.727                | 16.541                 |
| NTN-F                                                                                                              | Ativo não circulante | 41.862                 | -                      | 41.862                 | -                      |
| <b>Aplicações financeiras vinculadas</b>                                                                           |                      | <b>155.589</b>         | <b>133.533</b>         | <b>155.589</b>         | <b>134.419</b>         |
| LFT                                                                                                                | Ativo circulante     | -                      | 23.645                 | -                      | 23.645                 |
| LF                                                                                                                 | Ativo circulante     | -                      | 17.865                 | -                      | 17.865                 |
| CDBs                                                                                                               | Ativo circulante     | -                      | -                      | 882                    | -                      |
| NTN-B                                                                                                              | Ativo não circulante | 16.843                 | -                      | 16.843                 | -                      |
| NTN-F                                                                                                              | Ativo não circulante | 6.838                  | -                      | 6.838                  | -                      |
| <b>Aplicações financeiras garantidoras</b>                                                                         |                      | <b>179.270</b>         | <b>175.043</b>         | <b>180.152</b>         | <b>175.929</b>         |

**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)**

**Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**8. Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)**

|                                                                                   | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                   | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber (faturas)                          | 160.514                | 154.325                | 161.419                | 154.488                |
| Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)                                        | (24.447)               | (30.474)               | (24.797)               | (30.624)               |
| <b>Contraprestações pecuniárias/prêmios a receber</b>                             | <b>136.067</b>         | <b>123.851</b>         | <b>136.622</b>         | <b>123.864</b>         |
| Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis (notas de débito) | 811                    | 1.486                  | 811                    | 1.486                  |
| Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)                                        | (2)                    | (83)                   | (2)                    | (83)                   |
| <b>Participação de beneficiários em eventos/sinistros indenizáveis</b>            | <b>809</b>             | <b>1.403</b>           | <b>809</b>             | <b>1.403</b>           |
| Operadoras de planos de assistência à saúde (faturas operadoras)                  | 8.455                  | 7.600                  | 8.455                  | 7.631                  |
| Provisão para perdas sobre créditos (PPSC)                                        | -                      | -                      | -                      | (31)                   |
| <b>Operadoras de planos de assistência à saúde</b>                                | <b>8.455</b>           | <b>7.600</b>           | <b>8.455</b>           | <b>7.600</b>           |
| Outros créditos com planos de assistência à saúde (seguros)                       | -                      | -                      | 11.307                 | 13.807                 |
| <b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>         | <b>145.331</b>         | <b>132.854</b>         | <b>157.193</b>         | <b>146.674</b>         |
| Faturas, notas de débito, operadoras e seguros                                    | 169.780                | 163.411                | 181.993                | 177.412                |
| Provisão para perdas sobre créditos                                               | (24.449)               | (30.557)               | (24.800)               | (30.738)               |
| <b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b>         | <b>145.331</b>         | <b>132.854</b>         | <b>157.193</b>         | <b>146.674</b>         |

| Créditos de operações com planos de assistência à saúde por idade de vencimento |                                       |                                     |                        |                        |                                                |                                     |                        |                        |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Vencimento                                                                      | Companhia                             |                                     |                        |                        | Consolidado                                    |                                     |                        |                        |
|                                                                                 | Faturas, notas de débito e operadoras | Provisão para perdas sobre créditos | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | Faturas, notas de débito, operadoras e seguros | Provisão para perdas sobre créditos | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| A vencer                                                                        | 119.628                               | (228)                               | 119.400                | 106.776                | 131.311                                        | (228)                               | 131.083                | 120.598                |
| Vencidas até 30 dias                                                            | 22.008                                | (3.251)                             | 18.757                 | 21.247                 | 22.167                                         | (3.283)                             | 18.884                 | 21.247                 |
| Vencidas de 31 a 60 dias                                                        | 10.455                                | (4.089)                             | 6.366                  | 3.772                  | 10.551                                         | (4.139)                             | 6.412                  | 3.772                  |
| Vencidas de 61 a 90 dias                                                        | 4.762                                 | (4.153)                             | 609                    | 1.021                  | 4.839                                          | (4.225)                             | 614                    | 1.021                  |
| Vencidas acima de 91 dias                                                       | 12.927                                | (12.728)                            | 199                    | 38                     | 13.125                                         | (12.925)                            | 200                    | 36                     |
|                                                                                 | <b>169.780</b>                        | <b>(24.449)</b>                     | <b>145.331</b>         | <b>132.854</b>         | <b>181.993</b>                                 | <b>(24.800)</b>                     | <b>157.193</b>         | <b>146.674</b>         |

| Movimentação da provisão para perdas sobre créditos e clientes            |                        |                        |                        |                        |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                           | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Faturas                                                                   | 160.514                | 154.325                | 161.419                | 154.488                |
| Notas de débito                                                           | 811                    | 1.486                  | 811                    | 1.486                  |
| Faturas - operadoras                                                      | 8.455                  | 7.600                  | 8.455                  | 7.631                  |
| Seguros                                                                   | -                      | -                      | 11.308                 | 13.807                 |
|                                                                           | <b>169.780</b>         | <b>163.411</b>         | <b>181.993</b>         | <b>177.412</b>         |
| PPSC: saldo inicial                                                       | (30.557)               | (46.887)               | (30.738)               | (47.075)               |
| PPSC: provisões (reversões) constituídas                                  | (48.663)               | (48.616)               | (48.920)               | (48.659)               |
| PPSC: perdas efetivas                                                     | 54.771                 | 64.946                 | 54.858                 | 64.996                 |
|                                                                           | <b>(24.449)</b>        | <b>(30.557)</b>        | <b>(24.800)</b>        | <b>(30.738)</b>        |
| <b>Créditos de operações com planos de assistência à saúde (clientes)</b> | <b>145.331</b>         | <b>132.854</b>         | <b>157.193</b>         | <b>146.674</b>         |
| Adiantamentos de clientes                                                 | -                      | (600)                  | (1.703)                | (883)                  |
| <b>Clientes, líquido</b>                                                  | <b>145.331</b>         | <b>132.254</b>         | <b>155.490</b>         | <b>145.791</b>         |

**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)**

**Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**9. Créditos tributários e previdenciários (tributos a recuperar)**

|              | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|--------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|              | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| INSS         | 143                    | 32.120                 | 152                    | 32.120                 |
| IRPJ         | 8.059                  | 2.148                  | 9.921                  | 3.836                  |
| CSLL         | 1.090                  | 459                    | 3.170                  | 2.150                  |
| IRRF         | 321                    | 98                     | 1.600                  | 1.055                  |
| PIS e COFINS | 72                     | 50                     | 2.169                  | 2.134                  |
| ISS          | 1.565                  | 1.587                  | 1.568                  | 1.594                  |
| Outros       | -                      | -                      | 1.332                  | 2.209                  |
|              | <b>11.250</b>          | <b>36.462</b>          | <b>19.912</b>          | <b>45.098</b>          |

**INSS:** Créditos referentes aos recolhimentos de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação INSS, atualizados monetariamente (decisão favorável proferida em 2017, confirmando o direito de não recolhimento do INSS sobre remunerações dos dentistas credenciados). As compensações dos créditos de INSS patronal, que podem ser realizadas para todos os débitos próprios de natureza previdenciária, tiveram início em setembro de 2019.

**ISS:** Créditos sobre as retenções indevidas de ISS, nos municípios do Rio de Janeiro e Curitiba, por clientes que requerem a inscrição da Odontoprev junto ao Cadastro de Prestadores de Serviços de Outros Municípios (CPOM). Tal retenção é considerada inconstitucional por decisão do Supremo Tribunal Federal (STF). Neste sentido, a Companhia possui processo judicial para afastar a necessidade de inscrição no CPOM, bem como reaver os valores retidos pelos seus clientes.

**10. Realizável a longo prazo**

**10.1. IRPJ/CSLL diferidos – ativo e passivo**

|                                                 | Classificação | Expectativa de realização | Nota | Companhia              |                 |                |                        | Consolidado            |                 |                |                        |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------------------|------|------------------------|-----------------|----------------|------------------------|------------------------|-----------------|----------------|------------------------|
|                                                 |               |                           |      | 31 de dezembro de 2020 | Constituição    | Realizações    | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | Constituição    | Realizações    | 31 de dezembro de 2021 |
| Diferenças temporárias                          |               |                           |      |                        |                 |                |                        |                        |                 |                |                        |
| Provisão para perda sobre créditos              | Ativo         | Até 12 meses              | 8    | 10.389                 | -               | (2.077)        | 8.312                  | 10.451                 | -               | (2.081)        | 8.370                  |
| Provisões para ações judiciais (contingências)* | Ativo         | Acima de 12 meses         | 17.1 | 15.904                 | 6.133           | -              | 22.037                 | 16.490                 | 6.112           | -              | 22.602                 |
| Provisões diversas                              | Ativo         | Até 12 meses              | 16   | 12.992                 | -               | (4.775)        | 8.217                  | 13.039                 | -               | (4.552)        | 8.487                  |
| Programa de incentivo de longo prazo (ILP)      | Ativo         | Até 12 meses              | -    | 5.054                  | 2.439           | -              | 8.093                  | 6.901                  | 2.566           | -              | 9.467                  |
| Outros                                          | Ativo         | Até 12 meses              | -    | 7.804                  | 1.768           | (337)          | 9.235                  | 8.929                  | 1.383           | -              | 10.312                 |
| <b>IRPJ/CSLL diferidos (Ativo)</b>              |               |                           |      | <b>52.743</b>          | <b>10.340</b>   | <b>(7.189)</b> | <b>55.894</b>          | <b>55.810</b>          | <b>10.061</b>   | <b>(6.633)</b> | <b>59.238</b>          |
| Amortização ação                                | Passivo       | -                         | -    | (20.142)               | (10.990)        | -              | (31.132)               | (20.151)               | (10.990)        | -              | (31.141)               |
| <b>IRPJ/CSLL diferidos (Passivo)</b>            |               |                           |      | <b>(20.142)</b>        | <b>(10.990)</b> | <b>-</b>       | <b>(31.132)</b>        | <b>(20.151)</b>        | <b>(10.990)</b> | <b>-</b>       | <b>(31.141)</b>        |
| <b>IRPJ/CSLL diferidos</b>                      |               |                           |      | <b>32.601</b>          | <b>(650)</b>    | <b>(7.189)</b> | <b>24.762</b>          | <b>35.659</b>          | <b>(929)</b>    | <b>(6.633)</b> | <b>28.097</b>          |
| Incorporação Rede Dental                        |               |                           |      | -                      | -               | -              | -                      | 337                    | -               | -              | 337                    |
| Imposto de renda diferido (IRPJ)                |               |                           |      | 23.971                 | (478)           | (5.286)        | 18.207                 | 26.210                 | (683)           | (4.877)        | 20.650                 |
| Contribuição social diferida (CSLL)             |               |                           |      | 8.630                  | (172)           | (1.903)        | 6.555                  | 9.112                  | (246)           | (1.756)        | 7.110                  |
| <b>IRPJ/CSLL diferidos</b>                      |               |                           |      | <b>32.601</b>          | <b>(650)</b>    | <b>(7.189)</b> | <b>24.762</b>          | <b>35.659</b>          | <b>(929)</b>    | <b>(6.633)</b> | <b>28.097</b>          |

\*A realização das provisões judiciais depende do desfecho das ações, conforme base histórica a expectativa é em torno de 25% a.a.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 10.2. Depósitos judiciais e fiscais

|                                       | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                       | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| <b>Fiscais</b>                        | <b>15.678</b>          | <b>12.707</b>          | <b>18.527</b>          | <b>14.595</b>          |
| ISS <sup>1</sup>                      | 14.339                 | 11.385                 | 14.339                 | 11.385                 |
| Outros                                | 1.339                  | 1.322                  | 4.188                  | 3.210                  |
| <b>Previdenciárias e trabalhistas</b> | <b>3.386</b>           | <b>3.393</b>           | <b>3.795</b>           | <b>3.778</b>           |
| <b>Cíveis</b>                         | <b>2.963</b>           | <b>1.731</b>           | <b>3.044</b>           | <b>1.731</b>           |
|                                       | <b>22.027</b>          | <b>17.831</b>          | <b>25.366</b>          | <b>20.104</b>          |

<sup>1</sup>Proveniente da incorporada Odonto System, depositado judicialmente o valor integral do ISS sem a dedução dos eventos na base de cálculo (objeto da ação). Montante totalmente provisionado no passivo não circulante em "Tributos e Contribuições".

#### 10.3. Outros créditos a receber

Provisão para riscos potenciais apurados na revisão de procedimentos contábeis, fiscais e trabalhistas de empresas adquiridas (nota 13.1), que tem como contrapartida "outras exigibilidades" (nota 17.3). Mediante contrato com os antigos sócios das empresas adquiridas garantem o reembolso de eventuais pagamentos que a Companhia e suas Controladas sejam obrigadas a efetuar.

|                            | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Grupo Papaiz               | -                      | -                      | 1.323                  | 1.323                  |
| Odonto System <sup>1</sup> | 13.889                 | 14.379                 | 13.889                 | 14.379                 |
| Mogidonto                  | -                      | -                      | 7.126                  | -                      |
| Boutique Dental            | -                      | -                      | 4.665                  | -                      |
| Outros                     | -                      | -                      | 294                    | -                      |
|                            | <b>13.889</b>          | <b>14.379</b>          | <b>27.297</b>          | <b>15.702</b>          |

<sup>1</sup>Valores garantidos por seguro garantia e carta de fiança.

#### 11. Investimentos

| Companhia                           |                              |            |           |        |          |         |                        |
|-------------------------------------|------------------------------|------------|-----------|--------|----------|---------|------------------------|
| Dados em 31 de dezembro de 2021     | Participações em Controladas |            |           |        |          |         | Controlada em Conjunto |
|                                     | Odontoprev                   |            |           |        |          | Total   | Brasildental           |
|                                     | Rede Dental¹                 | Mogidonto² | Odontored | Clidec | Serviços |         |                        |
| Capital social                      | -                            | 531        | 3.128     | 12.790 | 9.801    | -       | 9.500                  |
| Cotas/ações                         | -                            | 531        | 3.128     | 12.790 | 9.801    | -       | 380.000                |
| Participação (%)                    | -                            | 100,0      | 60,0      | 99,9   | 99,9     | -       | 25,0                   |
| Ativos totais                       | -                            | 15.165     | 27.335    | 34.211 | 39.536   | -       | 46.834                 |
| Passivos                            | -                            | 12.839     | 16.810    | 31.512 | 38.387   | -       | 24.056                 |
| Patrimônio líquido                  | -                            | 2.308      | 9.801     | 22.958 | 17.737   | -       | 1.326                  |
| Receita líquida                     | -                            | 7.140      | 24.507    | 22.088 | 57.840   | -       | 68.083                 |
| Custos e despesas                   | -                            | 5.667      | 22.204    | 17.861 | 56.691   | -       | 32.623                 |
| Impostos e participações            | -                            | 533        | (287)     | 1.528  | -        | -       | 12.683                 |
| Lucro do período                    | -                            | 941        | 2.590     | 2.699  | 1.149    | -       | 22.777                 |
| 31 de dezembro de 2020              | 4.904                        | -          | 4.189     | 22.956 | 17.540   | 49.589  | 5.194                  |
| Incorporação Rede Dental¹           | (4.904)                      | -          | -         | -      | -        | (4.904) | -                      |
| Aquisição da Mogidonto²             | -                            | 3.693      | -         | -      | -        | 3.693   | -                      |
| Dividendos                          | -                            | -          | -         | -      | -        | -       | (5.526)                |
| Receita de equivalência patrimonial | -                            | 941        | 1.554     | 2.699  | 1.344    | 6.538   | 5.695                  |
| 31 de dezembro de 2021              | -                            | 4.634      | 5.743     | 25.655 | 18.884   | 54.916  | 5.363                  |

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Aquisição da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 5).



# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|                                                              | Consolidado       |                   |                                      |              |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------|
|                                                              | Investimentos     |                   | Equivalência patrimonial             |              |
|                                                              | 31 de dezembro de | 31 de dezembro de | Exercício findo em 31 de dezembro de |              |
|                                                              | 2021              | 2020              | 2021                                 | 2020         |
| Investimentos/equivalência patrimonial - Companhia           | 60.279            | 54.783            | 12.233                               | 8.874        |
| Eliminações para o consolidado:                              | (54.916)          | (49.589)          | (6.538)                              | (2.973)      |
| Controladas (entidades reguladas)                            | (10.377)          | (9.093)           | (2.495)                              | (1.140)      |
| Controladas (outras sociedades)                              | (44.539)          | (40.496)          | (4.043)                              | (1.833)      |
| Participações em controladas em conjunto - outras sociedades | 7.841             | 6.591             | 650                                  | (401)        |
| Participações em outras sociedades                           | 1.289             | 1.207             | 214                                  | 1.173        |
|                                                              | <b>14.493</b>     | <b>12.992</b>     | <b>6.559</b>                         | <b>6.673</b> |

## 12. Imobilizado

|                                                   | Movimentação imobilizado - Companhia |               |                                       |                |                |                |                        |                    |                 |                         |                               |
|---------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|--------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|
|                                                   | 31 de dezembro de 2020               | Aquisições    | Incorporação Rede Dental <sup>1</sup> | Baixas         | Transferências | Depreciações   | 30 de dezembro de 2021 | Custo de aquisição | Depreciações    | Saldo contábil, líquido | Taxa anual de depreciação (%) |
| Equipos. de computação                            | 8.884                                | 2.100         | 28                                    | -              | 14             | (2.564)        | 8.462                  | 32.426             | (23.964)        | 8.462                   | 20                            |
| Veículos                                          | 1.040                                | 217           | -                                     | (48)           | -              | (268)          | 941                    | 1.393              | (452)           | 941                     | 20                            |
| Instalações                                       | 1.087                                | -             | -                                     | -              | -              | (307)          | 780                    | 2.854              | (2.074)         | 780                     | 10                            |
| Máquinas e equipamentos                           | 338                                  | 94            | 2                                     | -              | -              | (57)           | 377                    | 2.028              | (1.651)         | 377                     | 10                            |
| Móveis e utensílios                               | 1.162                                | 40            | 159                                   | -              | 73             | (328)          | 1.106                  | 5.616              | (4.510)         | 1.106                   | 10                            |
| Equipos. de comunicação                           | 624                                  | -             | 11                                    | -              | -              | (174)          | 461                    | 2.288              | (1.827)         | 461                     | 10                            |
| Equipos. odontológicos                            | 44                                   | -             | -                                     | -              | -              | (6)            | 38                     | 465                | (427)           | 38                      | 10                            |
| <b>Imobilizado de uso próprio</b>                 | <b>13.179</b>                        | <b>2.451</b>  | <b>200</b>                            | <b>(48)</b>    | <b>87</b>      | <b>(3.704)</b> | <b>12.165</b>          | <b>47.070</b>      | <b>(34.905)</b> | <b>12.165</b>           |                               |
| Outras imobilizações                              | 5.473                                | 2.604         | 224                                   | -              | (87)           | (1.704)        | 6.510                  | 16.701             | (10.191)        | 6.510                   | 20                            |
| <b>Imobilizações</b>                              | <b>18.652</b>                        | <b>5.055</b>  | <b>424</b>                            | <b>(48)</b>    | <b>-</b>       | <b>(5.408)</b> | <b>18.675</b>          | <b>63.771</b>      | <b>(45.096)</b> | <b>18.675</b>           |                               |
| Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>2</sup> | 21.783                               | 13.575        | 861                                   | (1.015)        | -              | (3.788)        | 31.416                 | 41.959             | (10.543)        | 31.416                  |                               |
| <b>Imobilizado</b>                                | <b>40.435</b>                        | <b>18.630</b> | <b>1.285</b>                          | <b>(1.063)</b> | <b>-</b>       | <b>(9.196)</b> | <b>50.091</b>          | <b>105.730</b>     | <b>(55.639)</b> | <b>50.091</b>           |                               |

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Depreciação calculada conforme duração do contrato de locação.

|                                                   | Movimentação imobilizado - Consolidado |               |                        |                              |                |                |                             |                        |                    |                             |                         |                               |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|---------------|------------------------|------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------|-------------------------------|
|                                                   | 31 de dezembro de 2020                 | Aquisições    | Mogidonto <sup>2</sup> | Boutique Dental <sup>2</sup> | Baixas         | Transferências | Depreciações / Amortizações | 30 de Dezembro de 2021 | Custo de aquisição | Depreciações / Amortizações | Saldo contábil, líquido | Taxa anual de depreciação (%) |
| Equipos. de computação                            | 9.643                                  | 2.315         | 18                     | 2                            | (11)           | 15             | (2.892)                     | 9.090                  | 34.642             | (25.552)                    | 9.090                   | 20                            |
| Veículos                                          | 1.158                                  | 219           | -                      | -                            | (51)           | -              | (312)                       | 1.014                  | 1.610              | (596)                       | 1.014                   | 20                            |
| Instalações                                       | 1.427                                  | 31            | 29                     | -                            | -              | 53             | (461)                       | 1.079                  | 3.641              | (2.562)                     | 1.079                   | 10                            |
| Máquinas e equipamentos                           | 547                                    | 131           | 101                    | -                            | (9)            | (26)           | (77)                        | 667                    | 3.170              | (2.503)                     | 667                     | 10                            |
| Móveis e utensílios                               | 1.925                                  | 212           | 10                     | 121                          | (28)           | 63             | (436)                       | 1.867                  | 7.324              | (5.458)                     | 1.866                   | 10                            |
| Equipos. de comunicação                           | 700                                    | -             | -                      | -                            | -              | -              | (191)                       | 509                    | 2.467              | (1.958)                     | 509                     | 10                            |
| Equipos. odontológicos                            | 1.366                                  | 31            | -                      | -                            | -              | (18)           | (209)                       | 1.170                  | 3.512              | (2.342)                     | 1.170                   | 10                            |
| Edificações                                       | 6.788                                  | -             | -                      | -                            | -              | -              | (289)                       | 6.499                  | 7.221              | (722)                       | 6.499                   | -                             |
| <b>Total de uso próprio</b>                       | <b>23.554</b>                          | <b>2.939</b>  | <b>158</b>             | <b>123</b>                   | <b>(99)</b>    | <b>87</b>      | <b>(4.867)</b>              | <b>21.895</b>          | <b>63.587</b>      | <b>(41.693)</b>             | <b>21.894</b>           |                               |
| Outras imobilizações (benfeitorias)               | 7.230                                  | 2.612         | -                      | -                            | (16)           | (87)           | (2.117)                     | 7.622                  | 20.662             | (13.040)                    | 7.622                   | 20                            |
| <b>Total outras imobilizações</b>                 | <b>30.784</b>                          | <b>5.551</b>  | <b>158</b>             | <b>123</b>                   | <b>(115)</b>   | <b>-</b>       | <b>(6.984)</b>              | <b>29.517</b>          | <b>84.249</b>      | <b>(54.733)</b>             | <b>29.516</b>           |                               |
| Direito de uso (CPC 06 (R2)/IFRS 16) <sup>1</sup> | 33.220                                 | 14.459        | -                      | -                            | (1.139)        | -              | (5.822)                     | 40.718                 | 56.986             | (16.267)                    | 40.719                  | -                             |
| <b>Total imobilizado</b>                          | <b>64.004</b>                          | <b>20.010</b> | <b>158</b>             | <b>123</b>                   | <b>(1.254)</b> | <b>-</b>       | <b>(12.806)</b>             | <b>70.235</b>          | <b>141.235</b>     | <b>(71.000)</b>             | <b>70.235</b>           |                               |

<sup>1</sup>Depreciação calculada conforme duração do contrato de locação.

<sup>2</sup>Controle da Mogidonto e Boutique Dental assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 13. Intangível

### 13.1. Ágio (goodwill) na aquisição de investimentos

|                          | Dados históricos relativos a aquisição e/ou aprovação |                  |                |                              |                         | 30 de dezembro de 2021 |                |                                 | 31 de dezembro de 2020 |
|--------------------------|-------------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------|---------------------------------|------------------------|
|                          | Data                                                  | Valor            |                | Foco estratégico             | UGC                     | Data da incorporação   | Ágio           | Amortização/ baixa <sup>1</sup> | Ágio líquido           |
|                          |                                                       | Valor total      | patrimonial    |                              |                         |                        |                |                                 |                        |
| Bradesco Dental          | 18/10/2009                                            | 723.392          | 313.752        | Corporativo e individual     | Bradesco                | 01/07/2010             | 409.640        | -                               | 409.640                |
| Biodent                  | 19/06/2008                                            | 2.837            | 98             | Segmento premium             | Care Plus               | 01/12/2008             | 2.739          | (319)                           | 2.420                  |
| Care Plus                | 19/06/2008                                            | 13.113           | (230)          | Segmento premium             | Care Plus               | 01/12/2008             | 13.343         | (1.563)                         | 11.780                 |
| SRJSPE                   | 26/06/2008                                            | 13.720           | (130)          | Segmento premium             | Care Plus               | 01/12/2008             | 13.850         | (1.616)                         | 12.234                 |
| Rede Dental <sup>4</sup> | 08/10/2007                                            | 7.584            | (119)          | Regionalização               | Rede Dental             | 04/01/2021             | 7.703          | (1.544)                         | 6.159                  |
| OdontoServ <sup>2</sup>  | 27/02/2009                                            | 30.841           | 10.025         | Regionalização               | OdontoServ              | 01/12/2009             | 20.816         | -                               | 20.816                 |
| Prontodente              | 22/12/2008                                            | 5.445            | (235)          | Médias e grandes empresas    | Odontoprev <sup>3</sup> | 01/12/2009             | 5.680          | -                               | 5.680                  |
| Sepao                    | 24/10/2008                                            | 9.203            | 82             | Médias e grandes empresas    | Odontoprev <sup>3</sup> | 01/12/2009             | 9.120          | (303)                           | 8.817                  |
| DentalCorp               | 09/02/2007                                            | 25.244           | 386            | Pequenas e médias empresas   | Odontoprev <sup>3</sup> | 03/03/2008             | 24.858         | (9.529)                         | 15.329                 |
| Odonto System            | 07/08/2018                                            | 203.084          | 4.668          | Complementariedade portfólio | Odonto System           | 02/01/2019             | 145.793        | -                               | 145.793                |
| Mogidonto                | 01/07/2021                                            | 19.973           | 3.693          | Médias e grandes empresas    | -                       | Não incorporada        | 16.280         | -                               | 16.280                 |
| <b>Companhia</b>         |                                                       | <b>1.054.436</b> | <b>331.990</b> |                              |                         |                        | <b>669.822</b> | <b>(14.874)</b>                 | <b>654.948</b>         |
| Easy                     | 08/07/2008                                            | 3.100            | 456            | Verticalização               | -                       | Não incorporada        | 2.380          | -                               | 2.380                  |
| Grupo Papaiz             | 31/01/2013                                            | 5.487            | 780            | Verticalização               | -                       | Não incorporada        | 6.008          | -                               | 6.008                  |
| Boutique Dental          | 01/07/2021                                            | 1.246            | 593            | Verticalização               | -                       | Não incorporada        | 653            | -                               | 653                    |
| <b>Consolidado</b>       |                                                       | <b>1.064.269</b> | <b>333.819</b> |                              |                         |                        | <b>678.863</b> | <b>(14.874)</b>                 | <b>663.989</b>         |

<sup>1</sup>Amortização linear acumulada até 31 de dezembro de 2008, após esta data são realizados teste de *impairment*.

<sup>2</sup>Inclui Adcon incorporada em 01 de maio de 2014.

<sup>3</sup>Equivala ao resultado total da Companhia deduzido das UGCs Bradesco, Care Plus, OdontoServ, Odonto System e Rede Dental englobando Prontodente, Sepao e DentalCorp. Tal agrupamento é devido ao foco estratégico destas aquisições estar intimamente relacionado às atividades comerciais e de retenção da Odontoprev, bem como à identificação da entrada independente de caixa.

<sup>4</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

A Companhia avalia a recuperabilidade por meio da realização de testes de redução ao valor recuperável (nota 2.5.1 (e)) para o ágio proveniente das aquisições de investimentos alocados às unidades geradoras de caixa (UGC's).

O último teste de *impairment* foi realizado em 31 de dezembro de 2021, no qual foi empregada a abordagem de renda através da metodologia do fluxo de caixa descontado (valor em uso) baseada na natureza da Unidade Geradora de Caixa (UGC), existência de controle financeiro e operacional, histórico e disponibilidade de projeções financeiras.

#### Premissas em 31 de dezembro de 2021

|                                      |                                                                                                                              |              |              |              |              |              |
|--------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Período de apuração:                 | 5 anos, sendo de 01 de janeiro de 2022 a 31 de dezembro de 2026 e perpetuidade                                               |              |              |              |              |              |
| Taxa de crescimento na perpetuidade: | 3,2 a.a. baseada na taxa de inflação (IPCA) de longo prazo                                                                   |              |              |              |              |              |
| Moeda de projeção:                   | R\$ nominais, considerando o efeito inflacionário                                                                            |              |              |              |              |              |
| Taxa de desconto:                    | 13,3% de acordo com a metodologia CAPM <sup>1</sup>                                                                          |              |              |              |              |              |
| Premissas específicas:               | (i) demonstrativos contábeis e gerenciais da UGC e da Odontoprev; (ii) informações gerenciais que incluem orçamento do grupo |              |              |              |              |              |
| Premissas macroeconômicas:           | <b>Descrição</b>                                                                                                             | <b>2021P</b> | <b>2022P</b> | <b>2023P</b> | <b>2024P</b> | <b>2025P</b> |
|                                      | Variação do PIB                                                                                                              | 4,60%        | 0,30%        | 1,60%        | 2,20%        | 2,10%        |
|                                      | IGP-M                                                                                                                        | 17,40%       | 5,70%        | 4,20%        | 4,10%        | 4,00%        |
|                                      | Inflação - IPCA                                                                                                              | 10,00%       | 5,10%        | 3,50%        | 3,20%        | 3,20%        |

<sup>1</sup>CAPM - *Capital Asset Pricing Model* = modelo de precificação do ativo

A Companhia realizou em agosto de 2021 e dezembro de 2021 o teste de *impairment*, concluindo em ambas as datas, que o valor em uso obtido mediante aplicação destas premissas é superior ao valor contábil, portanto, não há indicativos de *impairment*.

**Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)**

**Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**13.2. Intangível**

|                                       | Companhia                          |                                                            |                                |                | Consolidado                        |                                                            |                                |                |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------------------|------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------|
|                                       | Ágio na aquisição de investimentos | Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares | Ativos intangíveis alocados    | Intangível     | Ágio na aquisição de investimentos | Desenvolvimento de sistemas e licenças de uso de softwares | Ativos intangíveis alocados    | Intangível     |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>         | <b>638.669</b>                     | <b>82.625</b>                                              | <b>33.377</b>                  | <b>754.671</b> | <b>647.057</b>                     | <b>85.378</b>                                              | <b>33.377</b>                  | <b>765.812</b> |
| Adições                               | -                                  | 46.031                                                     | -                              | 46.031         | -                                  | 46.485                                                     | -                              | 46.485         |
| Incorporação Rede Dental <sup>1</sup> | -                                  | 11                                                         | -                              | 11             | -                                  | 11                                                         | -                              | 11             |
| Aquisição Mogidonto <sup>2</sup>      | 16.279                             | -                                                          | 8.364                          | -              | 16.279                             | 6                                                          | 8.364                          | -              |
| Aquisição Boutique <sup>2</sup>       | -                                  | -                                                          | -                              | -              | 654                                | -                                                          | 439                            | -              |
| Baixa                                 | -                                  | (974)                                                      | -                              | (974)          | -                                  | (974)                                                      | -                              | (974)          |
| Amortizações <sup>3</sup>             | -                                  | (41.777)                                                   | (8.249)                        | (50.026)       | -                                  | (42.550)                                                   | (8.227)                        | (50.777)       |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>         | <b>654.948</b>                     | <b>85.916</b>                                              | <b>33.492</b>                  | <b>774.356</b> | <b>663.990</b>                     | <b>88.356</b>                                              | <b>33.953</b>                  | <b>786.299</b> |
| Custo                                 | 669.823                            | 173.370                                                    | 69.514                         | 912.707        | 679.129                            | 179.196                                                    | 69.954                         | 928.279        |
| Amortizações acumuladas               | (14.875)                           | (87.454)                                                   | (36.022)                       | (138.351)      | (15.139)                           | (90.840)                                                   | (36.001)                       | (141.980)      |
| <b>Saldo contábil, líquido</b>        | <b>654.948</b>                     | <b>85.916</b>                                              | <b>33.492</b>                  | <b>774.356</b> | <b>663.990</b>                     | <b>88.356</b>                                              | <b>33.953</b>                  | <b>786.299</b> |
| Período de amortização                |                                    | 5 anos                                                     | Vida útil - laudo de avaliação |                |                                    | 5 anos                                                     | Vida útil - laudo de avaliação |                |

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>2</sup>Controle da Mogidonto e Boutique assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

<sup>3</sup>Inclui amortizações de projetos concluídos em anos anteriores, não realizada, no montante de R\$25.291 (equivalente R\$16.692, líquido de IRPJ e CSLL).

**14. Recursos próprios mínimos e provisões técnicas de operações de assistência à saúde**

A ANS estabelece as regras para constituição de provisões técnicas e critérios de manutenção de patrimônio líquido mínimo de acordo, atualmente, com a RN 451/2020 alterada pelas RNs 461/2020 e 468/2021.

A RN 451/2020 também dispõe sobre a adoção de modelo de capital regulatório baseado em riscos, obrigatório à todas as operadoras a partir de 2023, entretanto, possibilita adoção antecipada. A Companhia protocolou em maio de 2020 termo de compromisso (adoção antecipada).

Devido à opção pela antecipação de utilização de modelo padrão de capital baseado em riscos nos termos do artigo 14 da RN 451/2020, a apuração do capital regulatório deverá considerar, o maior entre os seguintes valores: (i) o capital base; (ii) a margem de solvência de 75% fixo e (iii) capital baseado em riscos (inclui em 31 de dezembro de 2021 os riscos: subscrição, crédito, legal e operacional).

**14.1. Recursos próprios mínimos**

(a) O capital base (CB) representa o valor mínimo do patrimônio líquido, calculado a partir da multiplicação do fator K pelo capital de referência.

(b) A margem de solvência (MS) corresponde à suficiência (S) do patrimônio líquido ajustado (PLA) para cobrir o maior montante entre 0,20 vezes a soma dos últimos 12 meses das contraprestações ou 0,33 vezes da média anual dos últimos 36 meses dos eventos líquidos.

(c) O risco de subscrição é a medida de incerteza relacionada a uma situação econômica adversa que contraria as expectativas da operadora no momento da elaboração de sua política de subscrição quanto às incertezas existentes na estimação das provisões técnicas e relativas à precificação. O capital baseado no risco de subscrição é composto pelas parcelas: (i) capital baseado no risco de precificação e (ii) capital baseado no risco de provisionamento.

(d) O risco de crédito é a medida de incerteza relacionada à probabilidade da contraparte de uma operação, ou de um emissor de dívida, não honrar, total ou parcialmente, seus compromissos financeiros, ou de ter alterada sua classificação de risco de crédito.

(e) O risco operacional é a medida de incerteza que compreende os riscos relacionados aos procedimentos internos (perda resultante de inadequações ou falhas em processos internos, pessoas e sistemas).

(f) O risco legal é a medida de incerteza relacionada a falta de um completo embasamento legal; é o risco de não

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

cumprimento de leis, regras, regulamentações, acordos, práticas vigentes ou padrões éticos aplicáveis, considerando, inclusive o risco de que a natureza do produto/serviço prestado possa tornar a operadora particularmente vulnerável a litígios.

|                                                                            | Companhia: cálculo de PMA, PLA, MS e S |                        |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------|
|                                                                            | 31 de dezembro de 2021                 | 31 de dezembro de 2020 |
| Capital de referência                                                      | 9.727                                  | 8.977                  |
| (x) Fator K <sup>1</sup>                                                   | 3,23%                                  | 3,23%                  |
| <b>Patrimônio mínimo ajustado (PMA)</b>                                    | <b>314</b>                             | <b>290</b>             |
| Patrimônio líquido contábil                                                | 1.115.804                              | 1.202.279              |
| Participações societárias em entidades reguladas                           | (9.997)                                | (10.098)               |
| Despesas de comercialização diferidas                                      | (30.292)                               | (26.152)               |
| Despesas antecipadas                                                       | (4.527)                                | (6.160)                |
| Intangível                                                                 | (774.356)                              | (754.671)              |
| <b>Patrimônio líquido ajustado (PLA)</b>                                   | <b>296.632</b>                         | <b>405.198</b>         |
| (-) Efeitos CPC 06 (R2)/IFRS 16 <sup>4</sup>                               | 1.552                                  | 329                    |
| <b>Patrimônio líquido ajustado, excluindo CPC 06 (R2)/IFRS16 (PLA ANS)</b> | <b>298.184</b>                         | <b>405.527</b>         |
| (A) 0,20 vezes da soma das contraprestações - últimos 12 meses             | 370.071                                | 356.827                |
| (B) 0,33 vezes da média dos eventos - últimos 36 meses                     | 224.025                                | 223.825                |
| <b>Margem de solvência (MS) total = maior entre (A) e (B)<sup>2</sup></b>  | <b>370.071</b>                         | <b>356.827</b>         |
| MS exigida <sup>3</sup> (%)                                                | 75,000%                                | 75,000%                |
| MS exigida <sup>3</sup> (R\$)                                              | 277.553                                | 267.620                |
| <b>Suficiência exigida (PLA ANS - MS exigida)</b>                          | <b>20.631</b>                          | <b>137.907</b>         |
| <b>Capital baseado em risco (CBR)<sup>5</sup></b>                          | <b>227.805</b>                         | <b>142.720</b>         |

<sup>1</sup>Fator K corresponde a classificação: odontologia de grupo, segmento terciário e região 1 conforme anexo RN 461/2020.

<sup>2</sup>Margem de solvência total deverá ser constituída até 31 de dezembro de 2022 conforme RN 451/2020.

<sup>3</sup>75% fixo devido adoção antecipada RN 451/2020.

<sup>4</sup>Refere-se aos efeitos, no resultado, do CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos, não aprovado pela ANS até 31 de dezembro de 2021.

<sup>5</sup>CBR: 31 de dezembro de 2021 (RNs 451, 461 e 468) = risco de subscrição (CRS) + crédito (CRC) + operacional e legal (CRO); 31 de dezembro de 2020 (RN 451) = risco de subscrição (CRS).

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14.2. Movimentação das provisões técnicas e ativos e seguros

Conforme CPC 11/IFRS 4, destacamos a movimentação das provisões técnicas de operações de assistência à saúde relativas a eventos (passivos de seguros) e dos ativos diretamente relacionados aos contratos de seguros:

|                                           | Companhia      |               |               | Consolidado    |               |               | Companhia e Consolidado |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|-------------------------|
|                                           | PPCNG          | PESL          | PEONA         | PPCNG          | PESL          | PEONA         | DAC <sup>1</sup>        |
| 31 de dezembro de 2019                    | 182.127        | 46.242        | 94.565        | 182.196        | 46.349        | 95.130        | 28.394                  |
| Eventos indenizáveis líquidos             | -              | 665.253       | -             | -              | 662.534       | -             | -                       |
| Eventos pagos                             | -              | (640.347)     | -             | -              | (637.705)     | -             | -                       |
| Variação de PEONA                         | -              | -             | (3.463)       | -              | -             | (3.544)       | -                       |
| Contraprestações não ganhas               | 1.818.875      | -             | -             | 1.830.415      | -             | -             | -                       |
| Contraprestações apropriadas ao resultado | (1.819.670)    | -             | -             | (1.831.222)    | -             | -             | -                       |
| Despesas de comercializações diferidas    | -              | -             | -             | -              | -             | -             | (24.643)                |
| Despesas de comercializações apropriadas  | -              | -             | -             | -              | -             | -             | 22.401                  |
| Seguros apropriados ao resultado          | -              | -             | -             | -              | -             | 16.807        | -                       |
| Seguros <sup>2</sup>                      | -              | -             | -             | -              | -             | (19.890)      | -                       |
| Sinistros ocorridos                       | -              | -             | -             | -              | -             | 2.621         | -                       |
| Sinistros pagos <sup>2</sup>              | -              | -             | -             | -              | -             | (451)         | -                       |
| <b>31 de dezembro de 2020</b>             | <b>181.332</b> | <b>71.148</b> | <b>91.102</b> | <b>181.389</b> | <b>71.178</b> | <b>91.586</b> | <b>26.152</b>           |
| Incorporação Rede Dental <sup>3</sup>     | 57             | 30            | 484           | -              | -             | -             | -                       |
| Consolidação Mogidonto <sup>4</sup>       | -              | -             | -             | 265            | 419           | 267           | -                       |
| Eventos indenizáveis líquidos             | -              | 695.884       | -             | -              | 688.291       | -             | -                       |
| Eventos pagos                             | -              | (712.093)     | -             | -              | (704.461)     | -             | -                       |
| Variação de PEONA                         | -              | -             | 6.948         | -              | -             | 6.921         | -                       |
| Contraprestações não ganhas               | 1.911.203      | -             | -             | 1.918.311      | -             | -             | -                       |
| Contraprestações apropriadas ao resultado | (1.891.478)    | -             | -             | (1.898.595)    | -             | -             | -                       |
| Despesas de comercializações diferidas    | -              | -             | -             | -              | -             | -             | (24.411)                |
| Despesas de comercializações apropriadas  | -              | -             | -             | -              | -             | -             | 28.551                  |
| Seguros apropriados ao resultado          | -              | -             | -             | -              | -             | 24.507        | -                       |
| Seguros <sup>2</sup>                      | -              | -             | -             | -              | -             | (27.361)      | -                       |
| Sinistros ocorridos                       | -              | -             | -             | -              | -             | 4.926         | -                       |
| Sinistros pagos <sup>2</sup>              | -              | -             | -             | -              | -             | (4.697)       | -                       |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>             | <b>201.114</b> | <b>54.969</b> | <b>98.534</b> | <b>201.370</b> | <b>55.427</b> | <b>98.774</b> | <b>30.292</b>           |

<sup>1</sup>Ativo diretamente relacionado a contratos de seguros para Companhia e Consolidado.

<sup>2</sup>Controle da Odontored assumido em 01 de abril de 2016 (nota 1).

<sup>3</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

<sup>4</sup>Controle da Mogidonto assumido em 01 de julho de 2021 (nota 1).

### 15. Tributos a recolher (obrigações fiscais)

|                                                       | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|-------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                       | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| <b>Imposto de renda e contribuição social a pagar</b> | <b>1.018</b>           | <b>9.797</b>           | <b>1.468</b>           | <b>10.114</b>          |
| IRPJ                                                  | 788                    | 6.739                  | 1.107                  | 6.962                  |
| CSLL                                                  | 230                    | 3.058                  | 361                    | 3.152                  |
| <b>Demais obrigações fiscais federais</b>             | <b>12.522</b>          | <b>12.801</b>          | <b>15.366</b>          | <b>16.435</b>          |
| COFINS                                                | 4.262                  | 3.701                  | 4.557                  | 3.981                  |
| PIS                                                   | 693                    | 601                    | 755                    | 661                    |
| PIS, COFINS e CSLL (PCC)                              | 1.278                  | 1.249                  | 1.314                  | 1.257                  |
| IRRF                                                  | 5.165                  | 5.916                  | 5.939                  | 6.565                  |
| IVA <sup>1</sup>                                      | -                      | -                      | 1.652                  | 2.612                  |
| Taxa ANS                                              | 603                    | 571                    | 603                    | 571                    |
| Parcelamento de tributos <sup>2</sup>                 | 515                    | 737                    | 515                    | 737                    |
| Outras                                                | 6                      | 26                     | 31                     | 51                     |
| <b>Obrigações fiscais estaduais</b>                   | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>61</b>              | <b>1.183</b>           |
| <b>Obrigações fiscais municipais</b>                  | <b>9.357</b>           | <b>8.886</b>           | <b>9.684</b>           | <b>9.191</b>           |
|                                                       | <b>22.897</b>          | <b>31.484</b>          | <b>26.579</b>          | <b>36.923</b>          |

<sup>1</sup>Imposto sobre Valor Agregado proveniente da Controlada Odontored.

<sup>2</sup>Parcelamentos provenientes da Odonto System (nota 17.2) incorporada em 02 de janeiro de 2019.

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Outras contas a pagar

|                                             | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|---------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                             | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| <b>Provisões diversas</b>                   | <b>24.167</b>          | <b>38.212</b>          | <b>24.830</b>          | <b>38.349</b>          |
| Comissões                                   | 4.032                  | 5.243                  | 4.032                  | 5.243                  |
| Suporte TI e atendimento                    | 1.240                  | 839                    | 1.249                  | 844                    |
| Telecomunicações                            | 309                    | 494                    | 309                    | 494                    |
| Serviços                                    | 2.145                  | 1.801                  | 2.726                  | 1.866                  |
| Viagens                                     | -                      | -                      | 49                     | 16                     |
| Eventos indenizáveis                        | 6.188                  | 6.165                  | 6.188                  | 6.165                  |
| Livre escolha <sup>1</sup>                  | 9.900                  | 23.297                 | 9.900                  | 23.297                 |
| Ações de Marketing                          | 329                    | 329                    | 351                    | 347                    |
| Seguros                                     | 24                     | 44                     | 26                     | 77                     |
| <b>Devolução INSS<sup>2</sup></b>           | <b>17.913</b>          | <b>17.497</b>          | <b>17.913</b>          | <b>17.497</b>          |
| <b>Créditos a identificar<sup>3</sup></b>   | <b>7.031</b>           | <b>9.064</b>           | <b>7.031</b>           | <b>9.064</b>           |
| <b>Receita a apropriar (CPC 47/IFRS 15)</b> | <b>-</b>               | <b>-</b>               | <b>82</b>              | <b>1.743</b>           |
| <b>Outros</b>                               | <b>460</b>             | <b>498</b>             | <b>4.711</b>           | <b>2.071</b>           |
|                                             | <b>49.571</b>          | <b>65.271</b>          | <b>54.567</b>          | <b>68.724</b>          |

<sup>1</sup>Provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (nota 21).

<sup>2</sup>Refere-se a valores a serem ressarcidos aos clientes devido ao êxito obtido no processo judicial relativo ao INSS.

<sup>3</sup>Correspondem a valores recebidos de clientes ainda não identificados.

### 17. Não circulante

#### 17.1. Provisões para ações judiciais

|                                       | Companhia              |               |                 |                        |               |               |
|---------------------------------------|------------------------|---------------|-----------------|------------------------|---------------|---------------|
|                                       | 31 de dezembro de 2021 |               |                 |                        |               |               |
|                                       | Fiscal                 | Cíveis        | Previdenciárias | 31 de dezembro de 2020 |               |               |
| <b>Movimentações</b>                  | <b>TPS<sup>1</sup></b> | <b>Outros</b> | <b>ANS</b>      | <b>Outros</b>          | <b>Total</b>  | <b>2020</b>   |
| Saldo inicial                         | 34.156                 | 45            | 9.142           | 1.730                  | 46.777        | 30.537        |
| Incorporação Rede Dental <sup>2</sup> | 43                     | 85            | -               | -                      | 128           | -             |
| Constituição                          | 7.428                  | -             | 17.560          | 2.451                  | 27.763        | 17.349        |
| Baixas (pagamentos/reversões)         | -                      | (86)          | (9.050)         | (2.481)                | (11.633)      | (2.528)       |
| Atualização monetária                 | 1.285                  | 1             | 418             | 45                     | 1.757         | 1.419         |
| <b>Provisão</b>                       | <b>42.912</b>          | <b>45</b>     | <b>18.070</b>   | <b>1.745</b>           | <b>64.792</b> | <b>46.777</b> |
| Quantidade de processos               |                        |               |                 |                        | 778           | 559           |

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

<sup>2</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.

|                                     | Consolidado            |               |                 |                        |               |               |
|-------------------------------------|------------------------|---------------|-----------------|------------------------|---------------|---------------|
|                                     | 31 de dezembro de 2021 |               |                 |                        |               |               |
|                                     | Fiscal                 | Cíveis        | Previdenciárias | 31 de dezembro de 2020 |               |               |
| <b>Movimentações</b>                | <b>TPS<sup>1</sup></b> | <b>Outros</b> | <b>ANS</b>      | <b>Outros</b>          | <b>Total</b>  | <b>2020</b>   |
| Saldo inicial                       | 34.199                 | 1.287         | 9.142           | 1.730                  | 48.499        | 32.411        |
| Consolidação Mogidonto <sup>2</sup> | -                      | 1.333         | -               | -                      | 1.333         | -             |
| Constituição                        | 7.605                  | -             | 17.559          | 2.451                  | 27.938        | 17.873        |
| Baixas (pagamentos/reversões)       | -                      | (85)          | (9.050)         | (2.481)                | (11.682)      | (3.223)       |
| Atualização monetária               | 1.284                  | 1             | 419             | 45                     | 1.769         | 1.438         |
| <b>Provisão</b>                     | <b>43.088</b>          | <b>2.536</b>  | <b>18.070</b>   | <b>1.745</b>           | <b>67.857</b> | <b>48.499</b> |
| Quantidade de processos             |                        |               |                 |                        | 807           | 639           |

<sup>1</sup>Corresponde à provisão para pagamento de TPS conforme descrito no item (a) (i).

<sup>2</sup>Controlada adquirida em 01 de julho de 2021.

Em 31 de dezembro de 2021, os valores relativos as perdas possíveis não provisionadas na Companhia e suas Controladas totalizaram (i) R\$10.348 - 50 processos trabalhistas; (ii) R\$83.469 - 1.737 processos cíveis; e (iii) R\$22.940 - 30 processos tributários (em 31 de dezembro de 2020 os valores totalizaram (i) R\$12.049 - 51 processos trabalhistas; (ii) R\$61.876 - 1.255 processos cíveis e; (iii) R\$30.729 - 16 processos tributários).

**(a) Fiscais**

**(i) Taxa de saúde suplementar por plano de assistência à saúde (TPS)**

A Companhia e a incorporada Rede Dental pleiteiam, conjuntamente, através de ação judicial distribuída em 16 de agosto de 2017, a desconstituição da obrigatoriedade da TPS, autorizada pelo artigo 20, inciso I, da Lei nº 9.961/2000, bem como a compensação dos valores pagos nos últimos cinco anos. Já foi proferida decisão concedendo a tutela de urgência (liminar) para determinar a suspensão da exigibilidade da TPS, além disso, em 7 de maio de 2018 foi proferida sentença julgando procedente a ação para declarar incabível a incidência da taxa, condenando a ANS a restituir os valores recolhidos desde 16 de agosto de 2012 (considerando o período de 5 anos anteriores a distribuição do processo, que ocorreu em 16 de agosto de 2017). A ANS interpôs Recurso de Apelação, porém, até 31 de dezembro de 2021 seu julgamento ainda não foi concluído. A probabilidade de perda foi avaliada como possível. Por se tratar de obrigação legal, em 31 de dezembro de 2021 a provisão é de R\$40.398 (R\$34.240 em 31 de dezembro de 2020) e não há depósito judicial.

**(ii) COFINS**

A Controlada Clidec pleiteou através de ação judicial a possibilidade de recolhimento da COFINS na forma determinada pela LC7/1970 e não na forma preconizada pela Lei 9.718/98, bem como a compensação com a CSLL da diferença dos valores recolhidos à alíquota de 3%. Houve êxito parcial do pedido, tendo sido declarada a inconstitucionalidade da majoração da base de cálculo da COFINS. A Clidec aguarda deferimento de seu pedido de compensação dos valores devidos decorrentes da decisão parcialmente procedente. O valor envolvido e provisionado é de R\$1.158. A probabilidade de perda da discussão judicial atual é possível.

**(b) Previdenciárias e trabalhistas**

**(i) INSS**

A incorporada Rede Dental questionou judicialmente o recolhimento da contribuição previdenciária incidente sobre as remunerações pagas aos dentistas credenciados, cuja decisão foi favorável e o processo transitado em julgado em 12 de setembro de 2019. A empresa está em fase do processo de compensação dos créditos referentes aos períodos anteriores ao ajuizamento da ação, ainda não deferido.

**(ii) Outras**

A Companhia e suas Controladas são parte em ações trabalhistas, sendo a grande maioria pedidos de: (i) reconhecimento de vínculo empregatício; (ii) equiparação salarial; (iii) horas extras; (iv) enquadramento sindical; e (v) indenizações.

**(c) Cíveis**

A Companhia e suas Controladas são parte em processos judiciais cíveis, cujo objeto em sua maioria, é indenização por danos materiais e morais.

**(d) Autos de infração – *stock options***

Em 31 de agosto de 2015, as Autoridades Fiscais lavraram autos de infração, a seguir resumidos, sob alegação de que a Companhia remunerou os Administradores e Empregados que estavam vinculados ao programa de outorga de opções de compra de ações exercidas nos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Créditos tributários referentes a contribuições previdenciárias relativas aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, acumuladas com juros de mora e multa de ofício, nos montantes atualizados em 31 de dezembro de 2021 de R\$ 31.961 (contribuição da empresa e GILRAT/SAT) e R\$ 5.160 (terceiros). Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 9ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto – São Paulo, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido pela turma recursal tendo a Companhia tomado ciência de tal decisão em 17 de janeiro de 2020. Os autos encontram-se no CARF aguardando julgamento do recurso especial da Companhia. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda possível.

(ii) Multa isolada, em razão da suposta falta de retenção do Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF), relativo aos anos-calendários de 2010, 2011 e 2012, no valor total de R\$ 20.923, atualizados até dezembro de 2021. Impugnação apresentada, sobreveio Acórdão da 3ª Turma da DRJ/Ribeirão Preto – São Paulo, dando parcial provimento à impugnação, no sentido de reconhecer o caráter remuneratório. Mantido o crédito tributário lançado, com a exclusão da parcela do benefício correspondente às ações sujeitas ao *lock-up* da base de cálculo. Ambas as partes recorreram ao CARF. Em outubro de 2019 a Companhia foi intimada da decisão do recurso, a qual não foi favorável, com reforma, inclusive, para reincluir a da parcela referente ao *lock-up* anteriormente ganha. Ainda em outubro de 2019 a Companhia opôs Embargos de Declaração, o qual não foi admitido de modo que a Odontoprev apresentou recurso especial junto ao CARF em janeiro de 2020. Os autos encontram-se no CARF aguardando julgamento do recurso especial da Companhia. A probabilidade julgada pela Administração, baseada na representação de seus assessores jurídicos, é avaliada como de perda possível.

A Companhia, em atendimento à deliberação do Conselho de Administração na Reunião do Conselho da Administração, de 28 de março de 2017, contratou seguro de garantia judicial a fim de garantir e suportar obrigações em processos judiciais da Companhia e dos beneficiários do plano de opção de compra de ações aprovado em Assembleia Geral (que possuam ou venham a possuir bens arrolados ou que sejam necessários garantia para discussão judicial), em razão de procedimentos judiciais e administrativos iniciados por autoridades fiscais em virtude do exercício das opções pelos referidos beneficiários.

## 17.2. Parcelamento de tributos e contribuições

Parcelamentos de débitos referentes à diversos tributos federais e contribuição previdenciária da incorporada Odonto System a serem liquidados até setembro de 2024.

|                                     | Companhia e Consolidado |                        |
|-------------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                     | 31 de dezembro de 2021  | 31 de dezembro de 2020 |
| Previdenciários                     | 663                     | 957                    |
| Débitos federais                    | 852                     | 1.239                  |
| <b>Passivo não circulante</b>       | <b>1.515</b>            | <b>2.196</b>           |
| Previdenciários                     | 215                     | 239                    |
| Débitos federais                    | 300                     | 498                    |
| <b>Passivo circulante (nota 15)</b> | <b>515</b>              | <b>737</b>             |



## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 17.3. Outras exigibilidades

|                            | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                            | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Grupo Papaiz               | -                      | -                      | 1.323                  | 1.323                  |
| Odonto System <sup>1</sup> | 13.648                 | 14.114                 | 13.648                 | 14.114                 |
| Mogidonto                  | -                      | -                      | 7.126                  | -                      |
| Boutique Dental            | -                      | -                      | 4.665                  | -                      |
|                            | <b>13.648</b>          | <b>14.114</b>          | <b>26.762</b>          | <b>15.437</b>          |

<sup>1</sup>Provisão para riscos potenciais de empresas adquiridas, em contrapartida a outros créditos a receber (nota 10.4).

#### 17.4. Opção de venda em Controladas

| Companhia e Consolidado |                       |                      |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                        |                                                 |                        |                        |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Acordo de Acionistas    |                       |                      |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  | Reconhecimento                                         |                                                 |                        |                        |
| Data                    | Controladora (nota 1) | Controlada (nota 1)  | deliberação para o exercício | Premissas                                                                                                                                                                                                                                                        | Conta                                                  | Contrapartida (nota 18.2)                       | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| 01/04/2016              | Odontoprev            | Odontored            | A partir de 01/04/2019       | Minoritários exerceram a opção de venda em março de 2020, que se concretizará após a aprovação da CNSF ("Comisión Nacional de Seguros y Fianzas") . O preço equivale aos aportes de capital realizados pelos minoritários até o exercício da opção de venda x 3. | Opção de venda em Controladas (Exigível a longo prazo) | Outras reservas de capital (Patrimônio líquido) | 39.894                 | 38.140                 |
| 19/01/2017              | Clidec                | Clidec Participações | No transcorrer de 2022       | (a) preço equivale 4 x EBITDA dos últimos 12 meses anteriores a notificação acrescido de dividas e deduzido das disponibilidades; (b) taxa de desconto: CDI pré fixado longo prazo (720 dias) - (12,20% a.a.)                                                    | Opção de venda em Controladas (Exigível a longo prazo) | Outras reservas de capital (Patrimônio líquido) | 1.293                  | 1.293                  |
|                         |                       |                      |                              |                                                                                                                                                                                                                                                                  |                                                        |                                                 | 41.187                 | 39.433                 |

#### 17.5. Investimentos a pagar

Conforme contratos de compra e venda, para garantir a obrigação de indenizar das vendedoras, a Companhia mantém parcela de investimento a pagar: (i) Odonto System - com liquidação em 5 anos mediante liberação de 20% a cada aniversário do contrato; (ii) Mogidonto – liquidação em 6 parcelas iguais na data de aniversário do contrato.

|                                                | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Saldo inicial                                  | 15.993                 | 15.966                 | 16.001                 | 15.966                 |
| (+) Novos investimentos - Oprev <sup>1</sup>   | -                      | -                      | -                      | 7                      |
| (+) Novo investimento - Mogidonto <sup>2</sup> | 5.434                  | -                      | 5.434                  | -                      |
| (+) PPA - Mogidonto                            | 2.107                  | -                      | 2.107                  | -                      |
| (-) Pagamento - Odonto System                  | (1.781)                | -                      | (1.781)                | -                      |
| (+) Atualização monetária                      | 538                    | 433                    | 538                    | 434                    |
| (-) Baixa de contingências                     | (533)                  | (406)                  | (532)                  | (406)                  |
|                                                | <b>21.758</b>          | <b>15.993</b>          | <b>21.767</b>          | <b>16.001</b>          |
| Passivo circulante                             | 8.637                  | 5.331                  | 8.637                  | 5.331                  |
| Passivo não circulante                         | 13.121                 | 10.662                 | 13.130                 | 10.670                 |
|                                                | <b>21.758</b>          | <b>15.993</b>          | <b>21.767</b>          | <b>16.001</b>          |

<sup>1</sup>A Controlada Odontoprev Serviços adquiriu 60% de participação na Oprev (nota 1).

<sup>2</sup>Controlada adquirida em 01 de julho de 2021 (nota 1).

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

## 18. Patrimônio líquido

### 18.1. Capital social

|                                                                                              | Companhia              |                        |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                                                                              | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Capital social subscrito e integralizado (R\$ mil)                                           | 851.017                | 607.869                |
| Número de ações ordinárias, sem valor nominal (qtd. ações)                                   | 531.294.792            | 531.294.792            |
| Artigo 7º Estatuto - autorização para emissão de ações, sem reforma Estatutária (qtd. ações) | 80.000.000             | 80.000.000             |
| Cotação de fechamento: ODPV3 - B3 SA Brasil Bolsa Balcão (R\$/ação)                          | 12,60                  | 14,55                  |
| Valor patrimonial (R\$/ação)                                                                 | 2,18                   | 2,26                   |

Na AGOE realizada em 05 de abril de 2021 foi aprovada a proposta de aumento de capital, sem emissão de novas ações, no valor de R\$243.148, mediante capitalização de R\$48.392 referentes à reserva de ágio na emissão de ações e R\$194.756 referentes à reserva estatutária de investimentos e expansão da Companhia.

### 18.2. Reservas de capital

|                                   | Companhia e Consolidado |                        |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                   | 31 de dezembro de 2021  | 31 de dezembro de 2020 |
| Ágio na emissão de ações          | -                       | 48.392                 |
| <b>Outorga de opções de ações</b> | <b>(20.036)</b>         | <b>(19.631)</b>        |
| Opções outorgadas                 | 2.845                   | 3.636                  |
| Capital adicional integralizado   | (22.881)                | (23.267)               |
| Outras reservas de capital        | (41.187)                | (39.433)               |
|                                   | <b>(61.223)</b>         | <b>(10.672)</b>        |

**Opções outorgadas:** saldos da 10ª e 12ª outorga de opções, utilizando a metodologia de cálculo *Black & Scholes*.

**Capital adicional integralizado:** montante da diferença entre a constituição estimada pela metodologia de cálculo *Black & Scholes* e o exercício da 1ª a 12ª outorga de opções.

**Opção de venda em controladas:** contrapartida da opção de venda registrada no exigível a longo prazo (nota 17.4).

### 18.3. Reservas de lucros

|                                            | Companhia e Consolidado |                        |
|--------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
|                                            | 31 de dezembro de 2021  | 31 de dezembro de 2020 |
| Reserva legal                              | 51.313                  | 32.295                 |
| Reserva estatutária de capital regulatório | 243.147                 | 243.147                |
| Reserva de investimentos e expansão        | 221.226                 | 243.147                |
| Reserva de incentivos fiscais              | 129                     | 129                    |
|                                            | <b>515.815</b>          | <b>518.718</b>         |

**Reserva legal:** constituída obrigatoriamente pela Companhia, com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício, até que seu valor atinja 20% do capital social.

**Reserva estatutária de capital regulatório:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício, que tem por finalidade e objetivo atender a exigência de capital regulatório determinado pelo órgão regulador ANS, e que ficará limitada em conjunto com a “reserva de investimento e expansão” a 80% do capital social.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**Reserva de investimentos e expansão:** constituída pela Companhia, com a destinação de até 50% do lucro líquido do exercício, que tem por finalidade financiar o desenvolvimento, o crescimento e a expansão dos negócios da Companhia, permitindo a realização de novos investimentos, incluindo aquisições de *software* e *hardware*, investimentos em instalações e equipamentos, aquisição de participações societárias, unidades de negócio e estabelecimentos comerciais, e que ficará limitada em conjunto com a “reserva estatutária de capital regulatório” a 80% do capital social.

#### 18.4. Ações em tesouraria

Em 30 de março de 2021 o Conselho de Administração aprovou Programa de Recompra de Ações, com o objetivo de maximizar a geração de valor para os acionistas.

O total de ações do Programa, de até 10.000.000, representativas de 3,80% das 263.456.766 ações em circulação no mercado, foi integralmente recomprado até 28 de outubro de 2021, com custo médio de aquisição de R\$13,06 por ação. Na mesma data, o Conselho de Administração aprovou novo Programa de Recompra, igualmente de até 10.000.000 de ações, com o mesmo objetivo, e prazo de duração até 29 de abril de 2023.

O saldo de ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2021 é de R\$189.805, equivalentes à 14.507.698 ações (R\$14.349 equivalentes à 893.541 ações em 31 de dezembro de 2020).

#### 18.5. Lucros acumulados, dividendo mínimo obrigatório e adicional proposto

|                                              | Companhia         |                  |
|----------------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                              | 31 de dezembro de |                  |
|                                              | 2021              | 2020             |
| Lucro líquido do exercício                   | 380.359           | 361.128          |
| <b>Proposta de destinação do lucro:</b>      | <b>(380.359)</b>  | <b>(361.128)</b> |
| Reserva legal                                | (19.018)          | (18.057)         |
| Juros sobre capital próprio                  | (52.232)          | (53.018)         |
| Dividendos intercalares                      | (95.754)          | (179.482)        |
| Dividendo complementar ao mínimo obrigatório | (40.520)          | -                |
| Dividendo adicional proposto                 | -                 | (100.713)        |
| Reserva estatutária de capital regulatório   | -                 | (4.929)          |
| Reserva de investimentos e expansão          | (172.835)         | (4.929)          |
|                                              | -                 | -                |

|                                                             | Companhia         |                |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|
|                                                             | 31 de dezembro de |                |
|                                                             | 2021              | 2020           |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                           | <b>380.359</b>    | <b>361.128</b> |
| (-) Reserva legal                                           | (19.018)          | (18.057)       |
| Base de cálculo ajustada                                    | <b>361.341</b>    | <b>343.071</b> |
| (%) Percentual dividendo mínimo conforme Estatuto           | 50                | 50             |
| <b>Dividendo mínimo obrigatório</b>                         | <b>180.671</b>    | <b>171.536</b> |
| Dividendos intercalares                                     | 95.754            | 179.482        |
| Juros sobre capital próprio <sup>1</sup>                    | 44.397            | 45.065         |
| Dividendo adicional proposto                                | -                 | 100.713        |
| Dividendo complementar acima do mínimo obrigatório          | 40.520            | -              |
| <b>Dividendos e juros sobre capital próprio deliberados</b> | <b>180.671</b>    | <b>325.260</b> |
| Excedente ao dividendo mínimo obrigatório                   | -                 | (153.725)      |
| <b>Dividendo mínimo obrigatório</b>                         | <b>180.671</b>    | <b>171.536</b> |

<sup>1</sup>Líquido de imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15%.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 18.6. Deliberações

|                                                         |                                                  |            |                         |                   | Companhia      |                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------|-------------------------|-------------------|----------------|----------------|
|                                                         |                                                  |            |                         |                   | Competência    |                |
| Aprovação                                               | Tipo                                             | Data       | Provento por ação (R\$) | Data do pagamento | 2021           | 2020           |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 12/03/2020 | 0,02614                 | 02/04/2020        | -              | 13.864         |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 10/06/2020 | 0,02525                 | 03/07/2020        | -              | 13.390         |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 11/09/2020 | 0,02508                 | 07/10/2020        | -              | 13.304         |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 10/12/2020 | 0,02349                 | 04/01/2021        | -              | 12.460         |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 11/03/2021 | 0,02447                 | 06/04/2021        | 12.980         | -              |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 11/06/2021 | 0,02568                 | 06/07/2021        | 13.500         | -              |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 13/09/2021 | 0,02589                 | 06/10/2021        | 13.481         | -              |
| RCA                                                     | Juros sobre capital próprio                      | 14/12/2021 | 0,02368                 | 30/12/2021        | 12.271         | -              |
| <b>Juros sobre capital próprio</b>                      |                                                  |            |                         |                   | <b>52.232</b>  | <b>53.018</b>  |
| RCA                                                     | Dividendos                                       | 29/04/2020 | 0,04478                 | 07/10/2020        | -              | 23.747         |
| RCA                                                     | Dividendos                                       | 29/07/2020 | 0,15682                 | 07/10/2020        | -              | 83.173         |
| RCA                                                     | Dividendos                                       | 28/10/2020 | 0,13681                 | 09/12/2020        | -              | 72.562         |
| RCA                                                     | Dividendos                                       | 28/04/2021 | 0,18101                 | 06/07/2021        | 95.754         | -              |
| <b>Dividendos intercalares</b>                          |                                                  |            |                         |                   | <b>95.754</b>  | <b>179.482</b> |
| AGOE                                                    | Dividendo adicional                              | 05/04/2021 | 0,18988                 | 06/07/2021        | -              | 100.713        |
| <b>Dividendo adicional</b>                              |                                                  |            |                         |                   | <b>-</b>       | <b>100.713</b> |
| AGO                                                     | Dividendo complementar para o mínimo obrigatório | 04/04/2022 | 0,07841                 | 05/10/2022        | 40.520         | -              |
| <b>Dividendo complementar para o mínimo obrigatório</b> |                                                  |            |                         |                   | <b>40.520</b>  | <b>-</b>       |
| <b>Total de proventos deliberados</b>                   |                                                  |            |                         |                   | <b>188.506</b> | <b>333.213</b> |

RCA = Reunião do Conselho de Administração.

AGOE = Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária.

#### 19. Segmentos operacionais

As atividades da Companhia e de suas Controladas são organizadas nos seguintes segmentos de negócios:

- Corporativo: clientes acima de 200 beneficiários;
- PME: clientes entre 3 e 199 beneficiários;
- Individual: planos mensais e anuais comercializados às pessoas físicas;
- Outros: segmentos com menor representatividade no total das receitas da Companhia sendo: (i) atendimento odontológico em consultórios próprios (Clidec e Boutique Dental); (ii) serviços administrativos e consultivos prestados (Odontoprev Serviços e Oprev); (iii) aquisição e distribuição de materiais odontológicos para rede credenciada (Dental Partner); (iv) desenvolvimento de programas de computação (Easy) e (v) seguros saúde (Odontored).

|                                                                              | Margem de contribuição por segmento operacional - Consolidado |                                           |                                           |                                           |                                           |                                           |                                           |                                           |                                           |                                           |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                                              | CORPORATIVO                                                   |                                           | PME                                       |                                           | INDIVIDUAL                                |                                           | OUTROS                                    |                                           | TOTAL                                     |                                           |
|                                                                              | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021                     | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2021 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 |
| Contraprestações líquidas/prêmios retidos                                    | 1.070.084                                                     | 1.053.250                                 | 351.886                                   | 321.386                                   | 476.625                                   | 456.586                                   | -                                         | -                                         | 1.898.595                                 | 1.831.222                                 |
| Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora | (40.771)                                                      | (44.163)                                  | (18.077)                                  | (16.602)                                  | (23.979)                                  | (22.650)                                  | -                                         | -                                         | (82.827)                                  | (83.415)                                  |
| Vendas de bens e serviços                                                    | -                                                             | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | 16.406                                    | 13.445                                    | 16.406                                    | 13.445                                    |
| Impostos sobre vendas de bens e serviços                                     | -                                                             | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | (14.247)                                  | (12.721)                                  | (14.247)                                  | (12.721)                                  |
| Seguros                                                                      | -                                                             | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | -                                         | 24.507                                    | 16.807                                    | 24.507                                    | 16.807                                    |
| <b>RECETA DE VENDAS</b>                                                      | <b>1.029.313</b>                                              | <b>1.009.087</b>                          | <b>333.809</b>                            | <b>304.784</b>                            | <b>452.646</b>                            | <b>433.936</b>                            | <b>26.666</b>                             | <b>17.531</b>                             | <b>1.842.434</b>                          | <b>1.765.338</b>                          |
| Custo de serviços <sup>1</sup>                                               | (478.292)                                                     | (425.002)                                 | (95.297)                                  | (86.655)                                  | (144.582)                                 | (200.917)                                 | (6.143)                                   | (4.246)                                   | (724.314)                                 | (716.820)                                 |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL</b>                                                 | <b>551.021</b>                                                | <b>584.085</b>                            | <b>238.512</b>                            | <b>218.129</b>                            | <b>308.064</b>                            | <b>233.019</b>                            | <b>20.523</b>                             | <b>13.285</b>                             | <b>1.118.120</b>                          | <b>1.048.518</b>                          |
| Despesas de comercialização                                                  | (64.642)                                                      | (65.747)                                  | (42.478)                                  | (39.315)                                  | (83.459)                                  | (88.106)                                  | (517)                                     | (619)                                     | (191.096)                                 | (193.787)                                 |
| <b>MARGEM DE CONTRIBUIÇÃO</b>                                                | <b>486.379</b>                                                | <b>518.338</b>                            | <b>196.034</b>                            | <b>178.814</b>                            | <b>224.605</b>                            | <b>144.913</b>                            | <b>20.006</b>                             | <b>12.666</b>                             | <b>927.024</b>                            | <b>854.731</b>                            |
| Receita de vendas (%)                                                        | 55,9                                                          | 57,2                                      | 18,1                                      | 17,3                                      | 24,6                                      | 24,6                                      | 1,4                                       | 1,0                                       | 100,0                                     | 100,0                                     |
| Margem x receita de vendas (%)                                               | 47,3                                                          | 51,4                                      | 58,7                                      | 58,7                                      | 49,6                                      | 33,4                                      | 75,0                                      | 72,2                                      | 50,3                                      | 48,4                                      |
| Distribuição margem x total/segmento (%)                                     | 52,5                                                          | 60,6                                      | 21,1                                      | 20,9                                      | 24,2                                      | 17,0                                      | 2,2                                       | 1,5                                       | 100,0                                     | 100,0                                     |

<sup>1</sup>Exclui provisão de eventos/sinistros ocorridos e não avisados (FEONA) e reservas técnicas de sinistros (nota 21).

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 20. Receita de vendas

|                                                                                  | Companhia                            |                  | Consolidado                          |                  |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                  | 2021                                 | 2020             | 2021                                 | 2020             |
| Contraprestações líquidas/prêmios retidos                                        | 1.891.478                            | 1.819.670        | 1.898.595                            | 1.831.222        |
| Tributos diretos de operações com planos de assistência à saúde da Operadora     | (82.448)                             | (82.677)         | (82.827)                             | (83.415)         |
| <b>Contraprestações efetivas/prêmios ganhos de planos de assistência à saúde</b> | <b>1.809.030</b>                     | <b>1.736.993</b> | <b>1.815.768</b>                     | <b>1.747.807</b> |
| Venda de bens e serviços                                                         | -                                    | -                | 16.406                               | 13.445           |
| Seguros                                                                          | -                                    | -                | 24.507                               | 16.807           |
| Impostos sobre vendas de bens e serviços                                         | -                                    | -                | (14.247)                             | (12.721)         |
|                                                                                  | <b>1.809.030</b>                     | <b>1.736.993</b> | <b>1.842.434</b>                     | <b>1.765.338</b> |

#### 21. Custo de serviços

|                                                        | Companhia                            |                  | Consolidado                          |                  |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                        | 2021                                 | 2020             | 2021                                 | 2020             |
| Eventos/sinistros conhecidos ou avisados               | (695.884)                            | (665.253)        | (688.291)                            | (662.534)        |
| Variação da PEONA                                      | (6.948)                              | 3.463            | (6.921)                              | 3.544            |
| <b>Eventos indenizáveis líquidos/sinistros retidos</b> | <b>(702.832)</b>                     | <b>(661.790)</b> | <b>(695.212)</b>                     | <b>(658.990)</b> |
| Encargos sociais sobre serviços                        | -                                    | -                | (98)                                 | (7)              |
| Materiais odontológicos                                | (14.253)                             | (15.100)         | (8.805)                              | (7.373)          |
| Demais custos operacionais                             | (7.567)                              | (34.286)         | (22.194)                             | (44.285)         |
| Materiais operacionais                                 | (3.429)                              | (4.400)          | (3.429)                              | (4.462)          |
| Unidades próprias                                      | -                                    | -                | (14.627)                             | (9.938)          |
| (Provisões)/reversões <sup>1</sup>                     | (4.138)                              | (29.886)         | (4.138)                              | (29.885)         |
| Sinistros                                              | -                                    | -                | (4.926)                              | (2.621)          |
| Reservas técnicas de sinistros                         | -                                    | -                | (242)                                | 133              |
|                                                        | <b>(724.652)</b>                     | <b>(711.176)</b> | <b>(731.477)</b>                     | <b>(713.143)</b> |

<sup>1</sup>Inclui provisões de planos individuais com livre escolha de profissionais junto ao canal bancário (vide nota 16).

#### 22. Despesas de comercialização (despesas com vendas)

Correspondem às comissões e agenciamentos incorridos junto às corretoras independentes e a outros canais de distribuição. Em 31 de dezembro de 2021 totalizaram R\$188.791 e R\$191.096 (R\$191.901 e R\$193.787 em 31 de dezembro de 2020) na Companhia e no Consolidado, respectivamente.

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 23. Despesas administrativas (DA)

|                                                                          | Companhia                            |                  | Consolidado                          |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                          | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                          | 2021                                 | 2020             | 2021                                 | 2020             |
| Pessoal e serviços de terceiros                                          | (205.039)                            | (190.609)        | (203.999)                            | (195.265)        |
| Localização e funcionamento                                              | (22.800)                             | (23.604)         | (27.681)                             | (28.680)         |
| Publicidade e propaganda                                                 | (16.872)                             | (10.857)         | (17.600)                             | (11.560)         |
| Taxas e tributos                                                         | (9.655)                              | (11.011)         | (10.609)                             | (11.641)         |
| Depreciações e amortizações <sup>1</sup>                                 | (55.433)                             | (21.610)         | (57.760)                             | (24.847)         |
| Outras                                                                   | (6.394)                              | (6.805)          | (7.810)                              | (9.264)          |
| <b>Subtotal</b>                                                          | <b>(316.193)</b>                     | <b>(264.496)</b> | <b>(325.459)</b>                     | <b>(281.257)</b> |
| Amortização de direito de uso (CPC 06(R2)/IFRS 16)                       | (3.788)                              | (3.183)          | (5.822)                              | (5.113)          |
| Alugueis                                                                 | (4.675)                              | (3.137)          | (7.213)                              | (5.255)          |
| Alugueis (CPC 06(R2)/IFRS 16)                                            | 4.772                                | 6.032            | 7.234                                | 10.295           |
| Resultado na alienação ou baixa de bens do ativo não circulante e outros | (1.106)                              | 112              | (1.124)                              | 144              |
|                                                                          | <b>(320.990)</b>                     | <b>(264.672)</b> | <b>(332.384)</b>                     | <b>(281.186)</b> |

<sup>1</sup>Inclui amortizações de projetos concluídos em anos anteriores, não realizada, no montante de R\$25.291 (equivalente R\$16.692, líquido de IRPJ e CSLL).

#### 24. Resultado financeiro

|                                                                               | Companhia                            |                 | Consolidado                          |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|-----------------|
|                                                                               | Exercício findo em 31 de dezembro de |                 | Exercício findo em 31 de dezembro de |                 |
|                                                                               | 2021                                 | 2020            | 2021                                 | 2020            |
| Rendimentos de aplicações financeiras                                         | 49.856                               | 16.978          | 51.015                               | 17.545          |
| Atualização monetária INSS 5 anos anteriores                                  | 168                                  | 49              | 168                                  | 58              |
| Atualização monetária sobre os depósitos judiciais                            | 135                                  | 733             | 146                                  | 733             |
| Outras                                                                        | 2.528                                | 2.617           | 2.954                                | 2.743           |
| <b>Receitas financeiras</b>                                                   | <b>52.687</b>                        | <b>20.377</b>   | <b>54.283</b>                        | <b>21.079</b>   |
| Tarifas bancárias                                                             | (4.467)                              | (4.940)         | (4.520)                              | (4.962)         |
| Ajuste a valor presente (AVP) - passivo de arrendamento (CPC 06 (R2)/IFRS 16) | (2.196)                              | (2.443)         | (2.983)                              | (3.895)         |
| Atualização monetária das provisões para contingências judiciais              | (1.757)                              | (1.419)         | (1.769)                              | (1.438)         |
| Atualização monetária devolução INSS                                          | (416)                                | (250)           | (416)                                | (250)           |
| Atualização monetária investimento a pagar <sup>1</sup>                       | (800)                                | (433)           | (800)                                | (434)           |
| Descontos concedidos                                                          | (1.680)                              | (2.130)         | (1.869)                              | (2.130)         |
| Outras despesas financeiras                                                   | (1.843)                              | (2.163)         | (2.700)                              | (2.822)         |
| <b>Despesas financeiras</b>                                                   | <b>(13.159)</b>                      | <b>(13.778)</b> | <b>(15.057)</b>                      | <b>(15.931)</b> |
|                                                                               | <b>39.528</b>                        | <b>6.599</b>    | <b>39.226</b>                        | <b>5.148</b>    |

<sup>1</sup>Refere-se a atualização da parcela do preço retido para garantir a obrigação de indenizar as antigas sócias da Odonto System.

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 25. Cálculo do IRPJ/CSLL

|                                                                                | Companhia                            |                  | Consolidado                          |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                                | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                                | 2021                                 | 2020             | 2021                                 | 2020             |
| Base de cálculo IRPJ e CSLL                                                    | 543.399                              | 518.482          | 547.178                              | 520.011          |
| (x) Alíquota vigente (%)                                                       | 34                                   | 34               | 34                                   | 34               |
| <b>Expectativa de despesas de IRPJ e CSLL de acordo com a alíquota vigente</b> | <b>(184.756)</b>                     | <b>(176.284)</b> | <b>(186.041)</b>                     | <b>(176.804)</b> |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes / temporárias:        |                                      |                  |                                      |                  |
| Equivalência patrimonial                                                       | 4.159                                | 3.017            | 2.287                                | 2.269            |
| Prejuízos fiscais                                                              | -                                    | -                | 61                                   | -                |
| Provisão para perdas sobre créditos (nota 10.1)                                | 2.077                                | 5.553            | 2.081                                | 5.555            |
| Provisão para ações judiciais (nota 10.1)                                      | (6.133)                              | (5.521)          | (6.112)                              | (5.470)          |
| Provisões diversas (nota 10.1)                                                 | 4.775                                | (7.092)          | 4.552                                | (7.015)          |
| Programa de incentivo de longo prazo (ILP) (nota 10.1)                         | (2.439)                              | (845)            | (2.566)                              | (1.475)          |
| Amortização do ágio (nota 10.1)                                                | 10.990                               | 10.150           | 10.990                               | 10.159           |
| Juros sobre capital próprio                                                    | 17.759                               | 18.026           | 17.759                               | 18.026           |
| Ajustes lei 12.973/14                                                          | (412)                                | -                | (534)                                | -                |
| Outras                                                                         | (4.461)                              | 1.675            | (4.327)                              | 314              |
| <b>Despesa de IRPJ e CSLL</b>                                                  | <b>(158.441)</b>                     | <b>(151.321)</b> | <b>(161.850)</b>                     | <b>(154.441)</b> |
| <b>Receita (despesa) de IRPJ e CSLL diferidos</b>                              | <b>(8.175)</b>                       | <b>(6.033)</b>   | <b>(7.564)</b>                       | <b>(5.849)</b>   |
| <b>Despesa de IRPJ e CSLL total</b>                                            | <b>(166.616)</b>                     | <b>(157.354)</b> | <b>(169.414)</b>                     | <b>(160.290)</b> |
| Alíquota efetiva                                                               | -30,7%                               | -30,3%           | -31,0%                               | -30,8%           |
| <b>Resultado de exercícios anteriores</b>                                      | <b>3.576</b>                         | <b>-</b>         | <b>3.576</b>                         | <b>-</b>         |
| PAT 2016                                                                       | 1.265                                | -                | 1.265                                | -                |
| Inovação tecnológica 2020                                                      | 2.311                                | -                | 2.311                                | -                |
| <b>Despesa de IRPJ e CSLL Total</b>                                            | <b>(163.040)</b>                     | <b>(157.354)</b> | <b>(165.838)</b>                     | <b>(160.290)</b> |

### 26. Lucro por ação

#### (a) Básico

|                                                                    | Exercício findo em 31 de dezembro de |                |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
|                                                                    | 2021                                 | 2020           |
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)             | 380.359                              | 361.128        |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares) | 526.687                              | 530.261        |
| <b>Lucro básico por ação (R\$)</b>                                 | <b>0,72217</b>                       | <b>0,68104</b> |

#### (b) Diluído

|                                                                          | Exercício findo em 31 de dezembro de |                |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
|                                                                          | 2021                                 | 2020           |
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia (R\$ mil)                   | 380.359                              | 361.128        |
| <b>Ações ordinárias (em milhares)</b>                                    |                                      |                |
| Quantidade média ponderada de ações emitidas                             | 526.687                              | 530.261        |
| Ajuste de opções de compra de ações                                      | 652                                  | 885            |
| <b>Quantidade média ponderada de ações para o lucro diluído por ação</b> | <b>527.339</b>                       | <b>531.146</b> |
| <b>Lucro diluído por ação (R\$)</b>                                      | <b>0,72128</b>                       | <b>0,67990</b> |

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

#### 27. Direito de uso e passivo de arrendamento – CPC 06 (R2) / IFRS 16

A Companhia e suas Controladas reconheceram passivos de arrendamentos relacionados aos alugueis de imóveis de acordo com as premissas do CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos. Estes passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos futuros, descontados a taxa adotada pela Companhia em suas projeções, em média de 6,84%, e em contrapartida foram reconhecidos como direito de uso no ativo. Os impactos totais mensurados estão demonstrados a seguir:

|                               | Classificação          | Companhia              |                        | Consolidado            |                        |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|                               |                        | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2021 | 31 de dezembro de 2020 |
| Direito de uso                | Ativo não circulante   | 41.959                 | 28.283                 | 56.986                 | 43.780                 |
| Amortização acumulada         | Ativo não circulante   | (10.543)               | (6.500)                | (16.268)               | (10.560)               |
| <b>Ativo</b>                  |                        | <b>31.416</b>          | <b>21.783</b>          | <b>40.718</b>          | <b>33.220</b>          |
| Passivo de arrendamento       | Passivo circulante     | 4.785                  | 3.856                  | 6.943                  | 6.258                  |
| Ajuste a valor presente (AVP) | Passivo circulante     | (2.218)                | (1.509)                | (2.872)                | (2.284)                |
|                               |                        | <b>2.567</b>           | <b>2.347</b>           | <b>4.071</b>           | <b>3.974</b>           |
| Passivo de arrendamento       | Passivo não circulante | 37.852                 | 24.634                 | 48.100                 | 37.166                 |
| Ajuste a valor presente (AVP) | Passivo não circulante | (7.451)                | (4.869)                | (9.406)                | (7.445)                |
|                               |                        | <b>30.401</b>          | <b>19.765</b>          | <b>38.694</b>          | <b>29.721</b>          |
| <b>Passivo</b>                |                        | <b>32.968</b>          | <b>22.112</b>          | <b>42.765</b>          | <b>33.695</b>          |

#### 28. Partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias compatíveis às praticadas com terceiros, quando existentes, vigentes nas respectivas datas.

| Ativo/(Passivo)                 | Natureza                                 | Operações da Companhia com suas Controladas e Coligadas (nota 1) |               |                     |             |                |                          |                 |
|---------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------|--------------------------|-----------------|
|                                 |                                          | Odontoprev                                                       | Clídec        | Odontoprev Serviços | Easy        | Dental Partner | Rede Dental <sup>1</sup> | BrasilDental    |
| Outros créditos a receber       | Serviços administrativos                 | 4.154                                                            | -             | 573                 | -           | 42             | -                        | -               |
| Fornecedores de bens e serviços | Serviços administrativos                 | (42)                                                             | -             | -                   | -           | -              | -                        | (4.727)         |
| <b>Receita/(Despesa)</b>        |                                          |                                                                  |               |                     |             |                |                          |                 |
| Contraprestações líquidas       | Planos odontológicos                     | 116                                                              | -             | -                   | -           | -              | -                        | -               |
| Contraprestações líquidas       | Corresponsabilidade assumida/transferida | 48.293                                                           | -             | -                   | -           | -              | -                        | (48.293)        |
| Demais custo de serviços        | Materiais e serviços odontológicos       | -                                                                | (26)          | -                   | -           | -              | -                        | -               |
| Vendas de bens e serviços       | Serviços administrativos                 | -                                                                | 20.542        | 58.450              | -           | 14.827         | -                        | -               |
| Eventos conhecidos ou avisados  | Serviços odontológicos                   | (10.162)                                                         | -             | -                   | -           | -              | -                        | -               |
| Demais custos odontológicos     | Materiais odontológicos                  | (14.313)                                                         | (514)         | -                   | -           | -              | -                        | -               |
| Despesas administrativas        | Serviços administrativos                 | (68.783)                                                         | -             | 8.587               | (49)        | -              | -                        | (8.675)         |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>   |                                          | <b>(44.849)</b>                                                  | <b>20.002</b> | <b>67.037</b>       | <b>(49)</b> | <b>14.827</b>  | <b>-</b>                 | <b>(56.968)</b> |
| <b>30 de dezembro de 2020</b>   |                                          | <b>(33.436)</b>                                                  | <b>14.001</b> | <b>61.155</b>       | <b>(51)</b> | <b>15.787</b>  | <b>(2.642)</b>           | <b>(54.814)</b> |

<sup>1</sup>Controlada incorporada em 04 de janeiro de 2021.



# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia e suas Controladas mantêm operações com empresas do Grupo Bradesco, no qual a Bradesco Saúde, acionista da Odontoprev faz parte:

| Transações                           | Empresas relacionadas com Banco Bradesco | Natureza                                         | Consolidado       |            |
|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|------------|
|                                      |                                          |                                                  | 31 de dezembro de |            |
|                                      |                                          |                                                  | 2021              | 2020       |
| <b>Ativo/(Passivo)</b>               |                                          |                                                  |                   |            |
| Disponibilidades                     | Banco Bradesco S.A.                      | Conta corrente                                   | 819               | 4.430      |
| Aplicações financeiras               | Banco Bradesco S.A.                      | Aplicação financeira                             | 700.068           | 829.859    |
| Contraprestações a receber           | Banco Bradesco S.A.                      | Contraprestações a receber                       | 4.374             | 4.804      |
| Contas a receber                     | Bradesco Capitalização S.A.              | Títulos de capitalização                         | 2.019             | 1.040      |
| Fornecedores de serviços             | Bradesco Vida e Previdência S.A.         | Seguro de vida - funcionários                    | (26)              | (58)       |
| Fornecedores de serviços             | Bradesco Cartões S.A.                    | Viagens e estadias - diretoria e funcionários    | (140)             | (27)       |
| <b>Receita/(Despesa)</b>             |                                          |                                                  |                   |            |
| Contraprestação líquidas             | Banco Bradesco S.A.                      | Receita de venda                                 | 54.807            | 43.363     |
| Outras receitas operacionais         | Mediservice                              | Taxa de administração                            | 408               | 294        |
| Despesa de comercialização           | Bradseg Promotora de Vendas S.A.         | Comissões                                        | (22.070)          | (15.078)   |
| Despesa de comercialização           | Banco Bradesco S.A.                      | Comissões                                        | (6.068)           | (6.363)    |
| DA - Pessoal e serviços de terceiros | Banco Bradesco S.A.                      | Escrituração de ações                            | (287)             | (113)      |
| DA - Pessoal e serviços de terceiros | Bradesco Saúde S.A.                      | Assistência médica - funcionários                | (11.962)          | (9.945)    |
| DA - Pessoal e serviços de terceiros | Bradesco Vida e Previdência S.A.         | Seguro de vida - funcionários                    | (491)             | (362)      |
| DA - Localização e funcionamento     | Banco Bradesco S.A.                      | Aluguéis sucursais                               | (112)             | (68)       |
| DA - Outras                          | Banco Bradesco Cartões S.A.              | Viagens e estadias - diretoria e funcionários    | (672)             | (597)      |
| DA - Outras                          | Bradesco Auto Re Cia de Seguros          | Seguro de responsabilidade civil e seguro fiança | (329)             | (228)      |
| Despesas financeiras                 | Banco Bradesco S.A.                      | Administração de aplicações                      | (322)             | (225)      |
| Despesas financeiras                 | Banco Bradesco S.A.                      | Tarifa bancária                                  | (2.697)           | (1.834)    |
| Receitas financeiras                 | Banco Bradesco S.A.                      | Receita de aplicações financeiras                | 50.436            | 12.506     |
| Doações                              | Fundação Bradesco                        | Doações                                          | (785)             | (665)      |
| JCP deliberado                       | Bradesco Saúde S.A.                      | JCP                                              | (26.122)          | (20.283)   |
|                                      |                                          |                                                  | <b>33.734</b>     | <b>402</b> |

Conforme mencionado na nota 17.1 (d) a Companhia contratou seguro de garantia judicial relacionado aos autos de infração stock options, nos quais tais apólices foram contratadas junto à Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A. (Swiss Re Brasil) que mantém uma joint venture com a Bradesco Seguros S.A. (Bradesco Seguros).

A Companhia e suas Controladas concedem participações no resultado a seus colaboradores e Administradores, vinculados ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. Em 31 de dezembro de 2021, foram apropriados, à título de participações nos resultados, os montantes de R\$20.037 (R\$10.813 em 31 de dezembro de 2020) e R\$24.082 (R\$13.239 em 31 de dezembro de 2020) na Companhia e no Consolidado.

A Companhia implementou em 2019 o Programa de Incentivo de Longo Prazo (Programa ILP), o qual estabelece os critérios para o pagamento de bônus em dinheiro, correspondente a múltiplos de salários, a ser feito pela Companhia e suas Controladas aos beneficiários elegíveis após o período de apuração, desde que cumpridas as metas e condições estabelecidas nos termos e para as finalidades. O programa de opção de compra de ações (*stock options*) segue vigente, na forma como aprovado em Assembleia de Acionistas, tendo a última outorga sido efetuada em 2016. Em 31 de dezembro de 2021 há 651.051 opções relativas a 12ª outorga pendentes em exercício.

O período de apuração corresponde a 3 anos e o pagamento fica condicionado ao atingimento de metas de performance corporativa pré-estabelecidas pelo Conselho de Administração e à condição de serviço.

Em caráter excepcional, para a primeira e segunda concessões do Programa ILP, foi considerado como período de apuração o exercício social de 2019 para desembolso em 2020, e os exercícios sociais de 2019 e 2020 acumulados, para pagamento em 2021, e assim sucessivamente, mantendo-se as demais condições estabelecidas. Em 31 de dezembro de 2021 foram apropriados no resultado do período, os montantes de R\$16.067 e R\$17.384 na Companhia e no Consolidado respectivamente (R\$10.177 e R\$11.773 em 31 de dezembro de 2020).

## Odontoprev S.A.

### Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A remuneração anual fixa atribuída aos Conselhos de Administração e Fiscal e a fixa/variável atribuída à Diretoria Estatutária encontram-se no quadro a seguir:

|                                  | Exercício findo em 31 de dezembro de |               |
|----------------------------------|--------------------------------------|---------------|
|                                  | 2021                                 | 2020          |
| <b>Diretoria Estatutária</b>     | <b>15.543</b>                        | <b>9.386</b>  |
| Pró-labore                       | 5.572                                | 5.004         |
| Benefícios                       | 596                                  | 531           |
| Bônus                            | 6.736                                | 3.851         |
| ILP                              | 2.639                                | -             |
| <b>Conselho de Administração</b> | <b>2.999</b>                         | <b>1.388</b>  |
| Pró-labore                       | 2.999                                | 1.388         |
| <b>Conselho Fiscal</b>           | <b>469</b>                           | <b>332</b>    |
| Pró-labore                       | 469                                  | 332           |
|                                  | <b>19.011</b>                        | <b>11.106</b> |

Os membros da Diretoria Estatutária são detentores de 162.734 opções conforme 12º plano de opção de outorga.

Os Conselhos de Administração e Fiscal e os Comitês de Auditoria e de Gestão de Pessoas incluem membros da Diretoria da Bradesco Seguros.

A Companhia não é patrocinadora de plano de previdência complementar, nem qualquer outro benefício pós-emprego ou de rescisão de contrato de trabalho.

## 29. Seguros

A política da Companhia e de suas Controladas é manter cobertura de seguros em face dos riscos envolvidos, conforme destacado:

|                                                    | Consolidado                          |                |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
|                                                    | Exercício findo em 31 de dezembro de |                |
|                                                    | 2021                                 | 2020           |
| Prédio                                             | 81.739                               | 79.407         |
| Máquinas, móveis, utensílios e instalações         | 5.700                                | 4.200          |
| Veículos                                           | 1.728                                | 6.050          |
| <b>Danos materiais</b>                             | <b>89.167</b>                        | <b>89.657</b>  |
| Lucros cessantes                                   | 20.000                               | 20.000         |
| Responsabilidade civil administradores e diretores | 73.463                               | 78.450         |
|                                                    | <b>182.630</b>                       | <b>188.107</b> |

# Odontoprev S.A.

## Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 30. Fluxo de caixa – Método direto

|                                                                        | Companhia                            |                  |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------|
|                                                                        | Exercício findo em 31 de dezembro de |                  |
|                                                                        | 2021                                 | 2020             |
| <b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                                         |                                      |                  |
| Recebimentos de plano de saúde                                         | 1.846.299                            | 1.779.585        |
| Resgate de aplicações financeiras (nota 6)                             | 1.291.492                            | 763.938          |
| Recebimentos de juros de aplicações financeiras (nota 6)               | 49.856                               | 16.978           |
| Outros recebimentos operacionais                                       | 35.616                               | 5.370            |
| Pagamentos a fornecedores/prestadores de serviços de saúde (nota 14.2) | (712.093)                            | (640.347)        |
| Pagamentos de comissões                                                | (190.010)                            | (192.926)        |
| Pagamentos de pessoal                                                  | (75.419)                             | (81.463)         |
| Pagamentos de pró-labore                                               | (11.237)                             | (8.834)          |
| Pagamentos de serviços de terceiros                                    | (99.920)                             | (78.389)         |
| Pagamentos de tributos                                                 | (242.700)                            | (213.650)        |
| Pagamentos de processos judiciais (cíveis/trabalhistas/tributárias)    | (11.892)                             | (13.501)         |
| Pagamentos de aluguel                                                  | (6.436)                              | (4.626)          |
| Pagamentos de promoção/publicidade                                     | (17.234)                             | (11.407)         |
| Aplicações financeiras (nota 6)                                        | (1.331.332)                          | (964.497)        |
| Outros pagamentos operacionais                                         | (21.297)                             | (52.450)         |
| <b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>                      | <b>503.693</b>                       | <b>303.781</b>   |
| <b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>                                      |                                      |                  |
| Recebimentos de dividendos                                             | 5.526                                | 6.000            |
| Pagamento de aquisição de ativo imobilizado (nota 12)                  | (5.055)                              | (7.158)          |
| Pagamentos de aquisição de participação em outras empresas             | (15.730)                             | -                |
| Outros pagamentos das atividades de investimento                       | (46.031)                             | (25.222)         |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>                   | <b>(61.290)</b>                      | <b>(26.380)</b>  |
| <b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>                                     |                                      |                  |
| Outros recebimentos das atividades de financiamento (DMPL)             | 1.188                                | 5.366            |
| Pagamentos de participação nos resultados                              | (15.099)                             | (11.847)         |
| Outras pagamentos das atividades de financiamento                      | (431.164)                            | (270.219)        |
| <b>CAIXA APLICADO EM ATIVIDADE DE FINANCIAMENTOS</b>                   | <b>(445.075)</b>                     | <b>(276.700)</b> |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>              | <b>(2.672)</b>                       | <b>701</b>       |
| <b>VARIAÇÃO LÍQUIDA DO CAIXA</b>                                       |                                      |                  |
| Saldo inicial                                                          | 2.851                                | 2.150            |
| Saldo final                                                            | 179                                  | 2.851            |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>              | <b>(2.672)</b>                       | <b>701</b>       |
| Ativos livres no início do período                                     | 557.209                              | 394.231          |
| Ativos livres no final do período                                      | 525.104                              | 557.209          |
| <b>AUMENTO (REDUÇÃO) NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS – RECURSOS LIVRES</b>  | <b>(32.105)</b>                      | <b>162.978</b>   |
| <b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método direto)</b>      | <b>503.693</b>                       | <b>303.781</b>   |
| (+/-) Valores classificados de forma distinta entre os métodos         |                                      |                  |
| Numerário em trânsito                                                  | 1.187                                | (4.234)          |
| Aplicações financeiras de liquidez imediata                            | (16.377)                             | 11.400           |
| Aplicações financeiras avaliadas ao custo amortizado                   | 382.946                              | 717              |
| Participação nos resultados                                            | (15.099)                             | (11.847)         |
| Baixa de investimentos por incorporação                                | (4.470)                              | -                |
| <b>CAIXA GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS (método indireto)</b>    | <b>851.880</b>                       | <b>299.817</b>   |

### **31. Efeitos do Covid-19**

Em 2021 a Companhia observou menor ritmo na solicitação de senhas por cirurgiões-dentistas, e marcação de consultas por beneficiários, nas carteiras de clientes PME e de planos individuais. No segmento corporativo, por sua vez, houve retomada na frequência de utilização do benefício odontológico para patamares mais próximos dos níveis históricos, anteriores à pandemia do Covid-19. No resultado consolidado, em consequência, o custo de serviços representou 39,3% da receita no exercício, abaixo dos 40,6% registrados em 2020.

As despesas de comercialização e administrativas foram de 24,9% da receita, frente a 25,2% em 2020, demonstrando busca contínua por eficiência e crescente bancarização das carteiras de planos PME e de planos individuais. Com maiores investimentos em digitalização de processos, e terceirização das atividades de Call Center, a Companhia obteve menor nível de despesas administrativas, e registrou quadro de pessoal otimizado.

O lucro líquido foi de R\$380.359, 5,4% maior que 2020.

Em agosto e dezembro de 2021, foram realizados testes de redução ao valor recuperável, (teste de *impairment* - notas 2.6 (a) e 13.1 para o ágio proveniente das aquisições de investimentos, concluindo em ambas as datas quanto a inexistência de indicativos de *impairment*.

O TAP/LAT foi realizado em dezembro de 2021 (nota 2.7), não apresentando insuficiência, não sendo necessários ajustes nas provisões técnicas constituídas.

#### **Ações institucionais relacionadas à pandemia:**

A Companhia continua com grupo de trabalho interno para coordenar ações, objetivando minimizar impactos na qualidade do atendimento a clientes corporativos, beneficiários e credenciados, garantindo qualidade dos serviços prestados pela Companhia.

A maioria dos colaboradores permanece em regime de trabalho remoto (*home office*), priorizando reuniões por videoconferência e a frequente comunicação corporativa para conscientizar colaboradores dos riscos da disseminação do vírus.

Ressaltamos a confiança da Administração na solidez da estrutura de capital e modelo de negócios da Companhia, para superar os desafios impostos pela pandemia desde 2020.

## **Odontoprev S.A.**

### **Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras (Companhia e Consolidado)**

**Em 31 de dezembro de 2021 e 2020**

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### **32. Eventos subsequentes**

##### **(i) Incorporação da Controlada Mogidonto**

Em 03 de janeiro de 2022, a Assembleia Geral Extraordinária (AGE) aprovou, a incorporação da Controlada Mogidonto pela Companhia, a qual nos termos da legislação vigente, foi aprovada pela ANS em 27 de janeiro de 2022. Essa operação não trouxe impactos relevantes para as demonstrações financeiras da Companhia.

##### **(ii) Dividendos complementares ao mínimo obrigatório**

Na RCA realizada em 23 de fevereiro de 2022, foi aprovada proposta da Administração para destinação do lucro do exercício de 2021 a ser submetida a AGO de 04 de abril de 2022, a qual inclui pagamento de R\$40.520 de dividendos complementares para o mínimo obrigatório, que serão pagos em 05 de outubro de 2022.

## Senhores Acionistas,

A Administração da Odontoprev S.A. (Odontoprev ou Companhia) submete as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

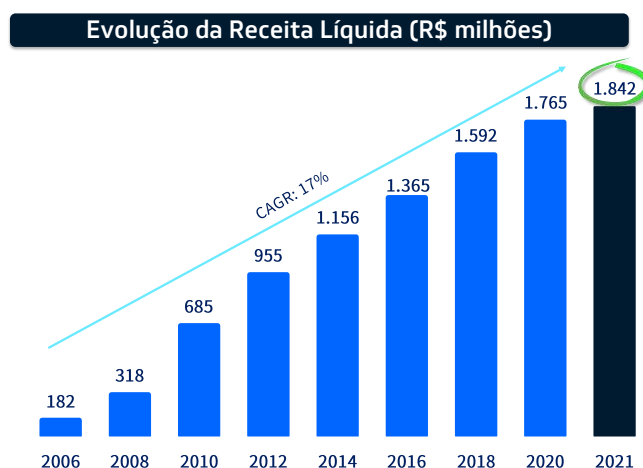
### Visão Geral da Companhia e Mercado de Atuação

A Odontoprev tem por objeto social a operação de planos privados de assistência odontológica.

Fundada em 1987, a Odontoprev é líder no setor desde os anos noventa, atendendo cerca de 8 milhões de brasileiros, que contam com diferenciadas soluções de saúde bucal em plataforma tecnológica proprietária exclusiva, reconhecida internacionalmente. A Companhia dispõe de rede credenciada com cerca de 25 mil cirurgiões-dentistas, em aproximadamente 2.600 cidades, em todo o país.

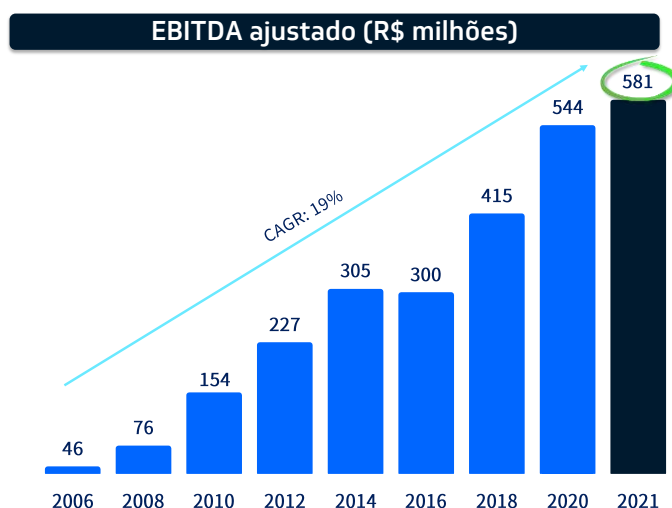
### Adaptações face à pandemia e Desempenho Financeiro

Em 2021, a receita líquida cresceu 4,4% atingindo R\$1.842 milhões, com tíquete médio de R\$20 por beneficiário/mês e 7.984.293 beneficiários. A carteira foi composta por clientes corporativos em 71%, com os restantes 29% em planos para pequenas e médias empresas (PME) e individuais.

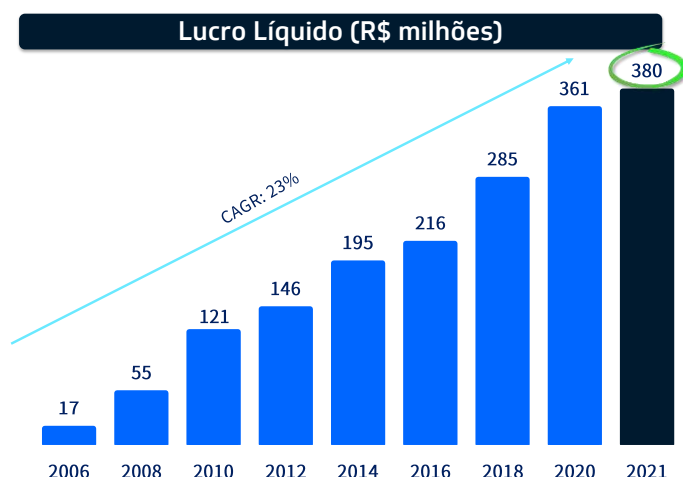


O custo de serviços representou 39,3% da receita no exercício, o mais baixo patamar desde a fundação da Companhia. As despesas de comercialização e administrativas foram de 24,9% da receita, frente a 25,2% em 2020, demonstrando busca contínua por eficiência.

A geração de caixa operacional, medida pelo critério EBITDA ajustado, atingiu R\$581 milhões em 2021, 7% acima de 2020, com margem de 31,5%, patamar recorde na Companhia.



O lucro líquido foi de R\$380 milhões, 5,4% maior que 2020, tendo a Companhia encerrado 2021 com caixa líquido de R\$731 milhões, e dívida zero.

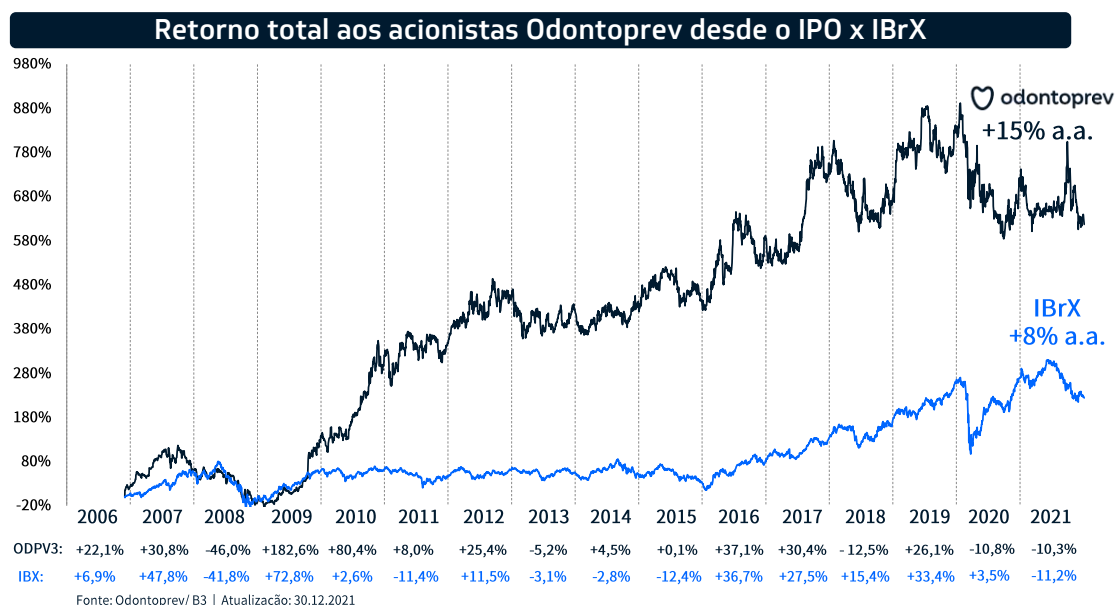


O conjunto dos resultados mostra posicionamento estratégico único da Odontoprev, com atuação especializada para cada segmento de cliente, otimizando a captura de oportunidades de expansão e geração de valor.

| R\$ milhões, exceto onde especificado | 2006  | 2008  | 2010  | 2012  | 2014  | 2016  | 2018  | 2020  | 2021  | CAGR |
|---------------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| Receita líquida                       | 182   | 318   | 685   | 955   | 1.156 | 1.365 | 1.592 | 1.765 | 1.842 | 17%  |
| Tíquete médio (R\$/vida/mês)          | 12,25 | 12,07 | 12,87 | 14,33 | 16,07 | 18,58 | 20,43 | 20,47 | 20,42 | 3%   |
| Beneficiários (mil)                   | 1.492 | 2.460 | 4.978 | 5.976 | 6.316 | 6.267 | 7.230 | 7.510 | 7.984 | 12%  |
| EBITDA ajustado                       | 46    | 76    | 154   | 227   | 305   | 300   | 415   | 544   | 581   | 19%  |
| Margem EBITDA ajustado (%)            | 25,1  | 23,9  | 22,4  | 23,8  | 26,4  | 22,0  | 26,1  | 30,8  | 31,5  | -    |
| Lucro líquido                         | 17    | 55    | 121   | 146   | 195   | 216   | 285   | 361   | 380   | 23%  |
| Valor de Mercado                      | 872   | 587   | 4.443 | 5.701 | 5.239 | 6.694 | 7.305 | 7.730 | 6.694 | 15%  |
| Retorno aos acionistas de ODPV3 (%)   | 22    | -46   | 80    | 25    | 5     | 37    | -13   | -14   | -10   | 15%  |
| IBX-100 (%)                           | 7     | -42   | 3     | 12    | -3    | 37    | 15    | 4     | -11   | 8%   |

## Mercado de Capitais

Em 2021 a Odontoprev completou 15 anos de sua oferta pública inicial no Novo Mercado da B3, tendo atingido, ao final do exercício, valor de mercado de R\$6,7 bilhões. O retorno total aos acionistas desde o IPO acumula 15% ao ano, versus 8% ao ano do IBX-100.



Desde 2017 a Odontoprev integra a carteira do FTSE4Good Index, índice britânico que avalia critérios de sustentabilidade em empresas listadas de todo o mundo. A Companhia, já em 2022, e pelo terceiro 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.

### **Governança Corporativa**

A Companhia é participante do Novo Mercado, listagem de mais alto padrão de Governança Corporativa da B3. Em adição às características do segmento, a Odontoprev apresenta práticas diferenciadas, como o Presidente do Conselho de Administração distinto do Diretor Presidente, Conselho de Administração sem função executiva e elevado percentual de distribuição de dividendos.

### **Declaração da Diretoria Estatutária**

Em observância às disposições constantes em instruções CVM, a Diretoria Estatutária da Odontoprev declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e com as demonstrações financeiras relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, autorizando a sua divulgação.

### **Relacionamento com Auditores Independentes**

A KPMG Auditores Independentes é contratada pela Companhia para serviços de auditoria externa das demonstrações financeiras e, para efeito da Instrução Normativa CVM 381/03, foi contratada em 2021 para, entre outros, processos de diligência para aquisições, revisão de PIS e COFINS e projeto para Lei do Bem, com honorários de R\$603 mil, que corresponderam a 35,7% do valor dos honorários de auditoria das demonstrações financeiras. Os auditores entendem que os serviços adicionais mencionados não configuram perda de independência com o trabalho de auditoria das demonstrações financeiras. Serviços não relacionados à auditoria externa são submetidos, previamente, à autorização do Comitê de Auditoria.

Barueri, 23 de fevereiro de 2022.

A Diretoria





KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,

Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil

Telefone 55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

**Ao Conselho de Administração e Acionistas da**

**Odontoprev S.A.**

Barueri – SP

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Odontoprev S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Odontoprev S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### **Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas**

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Odontoprev S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

## Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

### Mensuração das provisões técnicas de seguros de assistência odontológica

| Principal assunto de auditoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Como a auditoria endereçou esse assunto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| A Companhia mantém provisões técnicas relacionadas a contratos de seguros de assistência odontológica, conforme notas explicativas 2.7, 2.8 e 14.2. Para realizar o teste de adequação de passivos e para mensurar a provisão técnica de eventos ocorridos e não avisados (PEONA), a Companhia utiliza técnicas e métodos atuariais que requerem julgamento na determinação de metodologias e definição de premissas que incluem a expectativa de sinistros e taxa de desconto. Consideramos a realização do teste de adequação de passivos e a mensuração da PEONA como um principal assunto de auditoria, dado que as premissas utilizadas são subjetivas, e pequenas variações nessas premissas podem resultar em mudanças significativas no resultado do teste de adequação e na mensuração desses passivos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. | <p>Os principais procedimentos que realizamos para tratar do assunto significativo para nossa auditoria incluíram:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- (i) avaliação do desenho dos controles chaves relacionados ao processo de realização do teste de adequação de passivos e à mensuração da PEONA, incluindo os controles relativos ao desenvolvimento e a aprovação das metodologias atuariais e premissas relacionadas, taxa de desconto e expectativa de sinistros, bem como à revisão e aprovação dos cálculos;</li><li>- (ii) envolvimento dos nossos especialistas atuariais com conhecimento e experiência no setor que nos auxiliaram:</li><li>- na avaliação das premissas utilizadas na realização do teste de adequação de passivos e na mensuração da PEONA, mediante o estabelecimento de um intervalo de melhor estimativa com base em premissas independentes ou derivadas das próprias informações históricas da Companhia;</li><li>- na determinação de estimativa independente da (PEONA), incluindo a utilização de premissas independentes e técnicas atuariais geralmente aceitas;</li><li>- na avaliação das projeções de sinistros realizadas pela Companhia por meio de comparação das estimativas históricas com os valores efetivamente observados;</li></ul> |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | (iii) a avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideram as informações relevantes. |
| Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a mensuração das provisões técnicas de seguros de assistência odontológica, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. |                                                                                                         |

| Avaliação do valor recuperável de ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Principal assunto de auditoria                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Como a auditoria endereçou esse assunto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <p>Conforme mencionado nas notas explicativas 2.5 (i) e 13, a Companhia possui ágios decorrentes de aquisições de investimentos. A Companhia realiza testes de redução ao valor recuperável, no mínimo anualmente ou quando há eventos ou circunstâncias que indiquem que o valor contábil pode não ser recuperável. Como parte do teste de redução ao valor recuperável desses ativos, a Companhia estimou valores recuperáveis das Unidades Geradoras de Caixa “UGC” com base no valor presente dos fluxos de caixa futuros, cuja realização está fundamentada em projeções de resultados futuros baseados nos planos de negócio e orçamento preparados pela Companhia em relação às UGCs e também baseados em dados históricos, e que estão suportados por diversas premissas econômicas e de negócios.</p> <p>Consideramos esse assunto como um principal assunto de auditoria devido ao grau de julgamento inerente à determinação dessas estimativas e ao potencial impacto que eventuais mudanças nas premissas significativas, que incluem taxa de crescimento na perpetuidade, taxa de desconto e premissas macroeconômicas, poderiam causar nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.</p> | <p>Os principais procedimentos que realizamos para tratar do assunto significativo para nossa auditoria incluíram:</p> <p>(i) o entendimento do desenho dos controles chaves relacionados ao processo de elaboração, revisão e aprovação das premissas utilizadas na avaliação dos estudos de recuperabilidade elaborados pela Companhia;</p> <p>(ii) envolvimento dos nossos profissionais de finanças corporativas com conhecimento e experiência no setor que auxiliaram na:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- avaliação das premissas utilizadas, tais como taxa de crescimento na perpetuidade, taxa de desconto e premissas macroeconômicas, comparando-as com informações obtidas de fontes internas e externas;</li> <li>- avaliação da taxa de desconto utilizadas no teste de redução ao valor recuperável, comparando-as com os intervalos de taxa de desconto que foram desenvolvidas independentemente, usando dados de mercado públicos disponíveis para entidades comparáveis;</li> <li>- avaliação da precisão matemática dos cálculos do valor presente; e</li> </ul> <p>(iii) avaliação se as divulgações nas demonstrações financeiras consideram as informações relevantes.</p> |
| Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima resumidos, consideramos aceitável a avaliação do valor recuperável de ágio por expectativa de rentabilidade futura (goodwill), no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

## Outros assuntos

### Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações, individual e consolidada, do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

Os balanços patrimoniais individual e consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 4 de março de 2021, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram submetidos aos mesmos procedimentos de auditoria por aqueles auditores independentes e, com base em seu exame, aqueles auditores emitiram relatório datado em 4 de março de 2021, sem modificação.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório dos auditores

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir

modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP014428/O-6



Claudio Rogelio Sertório  
Contador CRC 1SP212059/O-0

**ODONTOPREV S.A.**  
CNPJ/ME nº 58.119.199/0001-51  
NIRE 35.300.156.668  
COMPANHIA ABERTA

**PARECER DO CONSELHO FISCAL**

O Conselho Fiscal da Odontoprev S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias, examinou o Relatório de Administração e as Demonstrações Financeiras da Companhia, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, bem como a Proposta de Destinação do Resultado do Exercício. Com base nos exames efetuados e considerando o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras, apresentado sem ressalvas, emitido pela KPMG Auditores Independentes Ltda. em 23 de fevereiro de 2022, opina que os referidos documentos, estão em condições de serem apreciados e votados pela Assembleia Geral.

.

Barueri/SP, 23 de fevereiro de 2022

---

**Ivan Maluf Junior**

---

**Vanderlei Dominguez da Rosa**

---

**Sérgio Moreno**



**ODONTOPREV S.A.**

**Proposta de destinação do lucro líquido do exercício**  
**Assembleia Geral Ordinária (AGO) a ser realizada em 04 de abril de 2022**  
**(art. 9º, § único, II, da Instrução CVM 481/2009)**

Senhores Acionistas,

A Administração da Odontoprev S.A. (Companhia ou Odontoprev) vem submeter, para exame e deliberação na AGO da Companhia, a proposta de **destinação do lucro líquido do exercício e ratificação do montante de juros sobre o capital próprio e dividendos distribuídos conforme segue (detalhados no anexo I):**

Considerando que a Companhia obteve no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, lucro líquido de R\$380.358.614,00 (trezentos e oitenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e quatorze reais), propomos que o lucro líquido do exercício seja destinado da seguinte forma:

- i) R\$19.017.930,70 (dezenove milhões, dezessete mil, novecentos e trinta reais e setenta centavos) para a conta “reservas de lucros - reserva legal”;
- ii) R\$12.980.323,72 (doze milhões, novecentos e oitenta mil, trezentos e vinte e três reais e setenta e dois centavos) referentes a juros sobre capital próprio, que foram declarados em 11 de março de 2021 e pagos em 06 de abril de 2021;
- iii) R\$95.753.521,42 (noventa e cinco milhões, setecentos e cinquenta e três mil, quinhentos e vinte e um reais e quarenta e dois centavos) referentes a dividendos, que foram declarados em 28 de abril de 2021 e pagos em 06 de julho de 2021;
- iv) R\$13.500.382,08 (treze milhões, quinhentos mil, trezentos e oitenta e dois reais e oito centavos) referentes a juros sobre capital próprio, que foram declarados em 11 de junho de 2021 e pagos em 06 de julho de 2021;
- v) R\$13.480.893,09 (treze milhões, quatrocentos e oitenta mil, oitocentos e noventa e três reais e nove centavos) referentes a juros sobre capital próprio, que foram declarados em 13 de setembro de 2021 e pagos em 06 de outubro de 2021;
- vi) R\$12.270.538,21 (doze milhões, duzentos e setenta mil, quinhentos e trinta e oito reais e vinte e um centavos) referentes a juros sobre capital próprio, que foram declarados em 14 de dezembro de 2021 e pagos em 30 de dezembro de 2021;
- vii) R\$40.519.503,69 (quarenta milhões, quinhentos e dezenove mil, quinhentos e três reais e sessenta e nove centavos) referente a dividendos a pagar em 05 de outubro de 2022, de forma a atingir o percentual obrigatório de 50% conforme artigos 28 e 29 do Estatuto;
- viii) R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) será retido junto à reserva de investimentos e expansão, conforme artigo 28, parágrafos 3º (d) do Estatuto;

\* \* \*



## ANEXO I

### PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA DESTINAÇÃO DO RESULTADO RELATIVO AO EXERCÍCIO SOCIAL DE 2021

Senhores Acionistas,

Conforme capítulo IV, artigo 28, parágrafo 3º do Estatuto Social vigente, o lucro líquido do exercício terá obrigatoriamente a seguinte destinação:

(a) 5% (cinco por cento) para formação da **reserva legal**, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social subscrito;

(b) pagamento de **dividendo obrigatório**, observado o disposto no artigo 29 do Estatuto e a Lei nº 6.404/1976;

*Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício, a título de dividendos, um percentual obrigatório de 50% (cinquenta por cento) sobre o lucro do exercício, com os seguintes ajustes:*

*(i) o decréscimo das importâncias destinadas, no exercício, à constituição da reserva legal e de reservas para contingências; e*

*(ii) o acréscimo das importâncias resultantes da reversão, no exercício, de reservas para contingências, anteriormente formadas.*

(c) até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido, para a formação da “**reserva estatutária de capital regulatório**”, que tem por finalidade e objetivo atender a exigência de capital regulatório relacionado à margem de solvência à qual a Companhia está sujeita, e que ficará limitada, em conjunto com a reserva prevista no item “d” abaixo e observado o disposto no art. 199 da Lei 6.404/76, a 80% (oitenta por cento) do capital social;

(d) até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido, para a formação da “**reserva de investimentos e expansão**”, que tem por finalidade financiar o desenvolvimento, o crescimento e a expansão dos negócios da Companhia, com vistas a permitir à Companhia a realização de novos investimentos, incluindo aquisições de software e hardware, investimentos em instalações e equipamentos e aquisição de participações societárias, unidades de negócio e estabelecimentos comerciais, e que ficará limitada, em conjunto com a reserva prevista no item “c” acima e observado o disposto no art. 199 da Lei 6.404/76, a 80% (oitenta por cento) do capital social; e

(e) distribuição de dividendos além dos dividendos obrigatórios ou retenção, com base em orçamento de capital devidamente aprovado pela Assembleia Geral, observadas as condições da lei nº 6.404/1976.

Em cumprimento aos dispositivos legais que regem a matéria, a Administração da Companhia propõe a V. S<sup>as</sup>. a destinação do lucro líquido do exercício de 2021, no valor de R\$380.358.614,00 (trezentos e oitenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e quatorze reais).

## **1 - RESERVA LEGAL**

Conforme disposto no artigo 193 da Lei 6.404/1976, torna-se necessária a destinação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido, limitado à 20% do capital, à constituição da reserva legal, no valor de R\$19.017.930,70 (dezenove milhões, dezessete mil, novecentos e trinta reais e setenta centavos).

## **2 – JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO E DIVIDENDOS**

### **Juros sobre capital próprio**

Em Reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 11 de março de 2021, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram o pagamento de juros sobre o capital próprio, calculados com base na taxa de juros de longo prazo (TJLP) aplicada mensalmente sobre o patrimônio líquido, aos detentores de ações de emissão da Companhia em 16 de março de 2021, no montante de R\$12.980.323,72 (doze milhões, novecentos e oitenta mil, trezentos e vinte e três reais e setenta e dois centavos), correspondentes a R\$0,0244725110 por ação, os quais foram declarados em 11 de março de 2021 e pagos em 06 de abril de 2021. O montante líquido de imposto de renda na fonte equivale a R\$11.033.275,16 (onze milhões, trinta e três mil, duzentos e setenta e cinco reais e dezesseis centavos), correspondentes a R\$0,0208016340 por ação.

Em Reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 11 de junho de 2021, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram o pagamento de juros sobre o capital próprio, calculados com base na TJLP aplicada mensalmente sobre o patrimônio líquido, aos detentores de ações de emissão da Companhia em 16 de junho de 2021, no montante de R\$13.500.382,08 (treze milhões, quinhentos mil, trezentos e oitenta e dois reais e oito centavos), correspondentes a R\$0,025707338 por ação, os quais foram declarados em 11 de junho de 2021 e pagos em 06 de julho de 2021. O montante líquido equivale a R\$11.475.324,77 (onze milhões, quatrocentos e setenta e cinco mil, trezentos e vinte e quatro reais e setenta e sete centavos), correspondentes a R\$0,021851237 por ação.

Em Reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 13 de setembro de 2021, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram o pagamento de juros sobre o capital próprio, calculados com base na TJLP aplicada mensalmente sobre o patrimônio líquido, aos detentores de ações de emissão da Companhia em 22 de setembro de 2021, no montante de R\$13.480.893,09 (treze milhões, quatrocentos e oitenta mil, oitocentos e noventa e três reais e nove centavos), correspondentes a R\$0,025898858 por ação, os quais foram declarados em 13 de setembro de 2021 e pagos em 06 de outubro de 2021. O montante líquido de imposto de renda na fonte equivale a R\$11.458.759,13 (onze milhões, quatrocentos e cinquenta e oito mil, setecentos e cinquenta e nove reais e treze centavos), correspondentes a R\$0,022014029 por ação.

Em Reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 14 de dezembro de 2021, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram o pagamento de juros sobre o capital próprio, calculados com base na TJLP aplicada mensalmente sobre o patrimônio líquido, aos detentores de ações de emissão da Companhia em 17 de dezembro de 2021, no montante de R\$12.270.538,21 (doze milhões, duzentos e setenta mil, quinhentos e trinta e oito reais e vinte e um centavos), correspondentes a R\$0,023678950 por ação, os quais foram declarados em 14 de dezembro de 2021 e pagos em 30 de dezembro de 2021. O montante líquido de imposto de renda na fonte equivale a R\$10.429.957,48 (dez milhões, quatrocentos e vinte e nove mil, novecentos e cinquenta e sete reais e quarenta e oito centavos), correspondentes a R\$0,020127107 por ação.

## Dividendos

Em Reunião do Conselho de Administração (RCA) realizada em 28 de abril de 2021, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram o pagamento de dividendos intercalares aos detentores de ações de emissão da Companhia em 19 de maio de 2021, no montante de R\$95.753.521,42 (noventa e cinco milhões, setecentos e cinquenta e três mil, quinhentos e vinte e um reais e quarenta e dois centavos), correspondentes a R\$0,181665407 por ação, os quais foram declarados em 28 de abril de 2021 e pagos em 06 de julho de 2021.

Em RCA realizada em 23 de fevereiro de 2022, conforme proposto pela Diretoria, os Conselheiros aprovaram a proposta a ser submetida à AGO de pagamento de dividendos de R\$40.519.503,69 (quarenta milhões, quinhentos e dezenove mil, quinhentos e três reais e sessenta e nove centavos), correspondentes a R\$ 0,078717626 por ação (o valor por ação considera saldo de tesouraria de 24/02/2022, e poderá ser alterado em função do programa de recompra de ações em vigor, e em função de aprovação de desdobramento das ações na AGOE de 04/04/2022.), de forma a atingir o percentual obrigatório de 50% conforme artigos 28 e 29 do Estatuto, os quais, se aprovados, serão pagos em 05 de outubro de 2022.

### 3 – RETENÇÃO DE LUCROS

Em 31 de dezembro de 2021, propomos que o saldo remanescente de R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) seja destinado à constituição da reserva de investimentos e expansão, conforme artigo 28, parágrafo 3º (d) do Estatuto.

### 4 – QUADRO RESUMO DOS ITENS 1 A 3

|                                                               |                 |                                     |             |                                    | Data                            |                   | R\$                  |                                     |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|-------------|------------------------------------|---------------------------------|-------------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                                               | Aprovação por   | % ou R\$ por ação bruto             | Deliberação | Detentores                         | Constituição (C) /Pagamento (P) | Lucros acumulados | Reserva legal        | Reserva de investimentos e expansão |
| Lucro líquido do exercício (LL) 2021                          |                 |                                     |             |                                    |                                 | 380.358.614,00    | -                    | -                                   |
| Proposta de destinação do lucro:                              |                 |                                     |             |                                    |                                 | (380.358.614,00)  | 19.017.930,70        | 172.835.521,09                      |
| Reserva legal                                                 | Estatuto Social | 5% (limitado a 20% capital social)  | 31/12/2021  | -                                  | 31/12/2021 (C)                  | (19.017.930,70)   | 19.017.930,70        | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                                   | RCA             | 0,024472511                         | 11/03/2021  | 16/03/2021                         | 06/04/2021 (P)                  | (12.980.323,72)   | -                    | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                                   | RCA             | 0,025707338                         | 11/06/2021  | 16/06/2021                         | 06/07/2021 (P)                  | (13.500.382,08)   | -                    | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                                   | RCA             | 0,025898858                         | 13/09/2021  | 22/09/2021                         | 06/10/2021 (P)                  | (13.480.893,09)   | -                    | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                                   | RCA             | 0,023678950                         | 14/12/2021  | 17/12/2021                         | 30/12/2021 (P)                  | (12.270.538,21)   | -                    | -                                   |
| Dividendos intercalares                                       | RCA             | 0,181665407                         | 28/04/2021  | 19/05/2021                         | 06/07/2021 (P)                  | (95.753.521,42)   | -                    | -                                   |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório <sup>1</sup> | AGO             | 0,078717626                         | 23/02/2022  | será definido na AGO de 04/04/2022 | 05/10/2022 (P)                  | (40.519.503,69)   | -                    | -                                   |
| Reserva de investimentos e expansão                           | AGO             | 50% (limitado a 80% capital social) | -           | -                                  | 31/12/2021 (C)                  | (172.835.521,09)  | -                    | 172.835.521,09                      |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>                                 |                 |                                     |             |                                    |                                 | -                 | <b>19.017.930,70</b> | <b>172.835.521,09</b>               |

<sup>1</sup>O valor por ação considera saldo de tesouraria de 24/02/2022, e poderá ser alterado em função do programa de recompra de ações em vigor, e em função de aprovação de desdobramento das ações na AGOE de 04/04/2022.

#### CÁLCULO DO DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO

|                                                                          |                       |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Lucro líquido do exercício 2021                                          | 380.358.614,00        |
| (-) Constituição de reserva legal (5%, limitada a 20% do capital social) | (19.017.930,70)       |
| <b>(=) Lucro do exercício 2021 passível de distribuição</b>              | <b>361.340.683,30</b> |
| (x) %conforme Estatuto Social                                            | 50                    |
| <b>(=) DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO</b>                                  | <b>180.670.341,65</b> |
| Dividendos intercalares                                                  | 95.753.521,42         |
| Juros sobre o capital próprio <sup>1</sup>                               | 44.397.316,54         |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório                         | 40.519.503,69         |
| <b>Dividendos e juros sobre capital próprio deliberados</b>              | <b>180.670.341,65</b> |
| Excedente ao dividendo mínimo obrigatório                                | -                     |
| <b>(=) DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO</b>                                  | <b>180.670.341,65</b> |

<sup>1</sup>Líquido de imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15%

Em síntese a Administração propõe que o lucro do exercício de R\$380.358.614,00 (trezentos e oitenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e quatorze reais), após a constituição da reserva legal de R\$19.017.930,70 (dezenove milhões, dezessete mil, novecentos e trinta reais e setenta centavos) seja parcialmente distribuído, no montante líquido deliberado de R\$180.670.341,65 (cento e oitenta milhões, seiscentos e setenta mil, trezentos e quarenta e um reais e sessenta e cinco centavos), já descontado o imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15% aplicado sobre os juros sobre o capital próprio, e que o saldo de R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) seja destinado à reserva de investimentos e expansão.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo remanescente de lucros retidos da Companhia é de R\$464.374.929,79 (quatrocentos e sessenta e quatro milhões, trezentos e setenta e quatro mil, novecentos e vinte e nove reais e setenta e nove centavos), composto de (i) R\$291.539.408,70 (duzentos e noventa e um milhões, quinhentos e trinta e nove mil, quatrocentos e oito reais e setenta centavos) referentes à retenções de lucros de exercícios anteriores; e (ii) R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) referentes à retenção de lucros do exercício de 2021, os quais foram destinados para a constituição das reservas previstas no Estatuto Social da Companhia, capítulo IV, artigo 28, da seguinte forma: (i) R\$243.147.586,90 (duzentos e quarenta e três milhões, cento e quarenta e sete mil, quinhentos e oitenta e seis reais e noventa centavos), atribuídos à reserva estatutária de capital regulatório e (ii) R\$221.227.342,89 (duzentos e vinte e um milhões, duzentos e vinte e sete mil, trezentos e quarenta e dois reais e oitenta e nove centavos), à reserva de investimento e expansão.

Barueri, 23 de fevereiro de 2022.

## ODONTOPREV S.A.

### Informações adicionais à Proposta da Administração para destinação do lucro líquido do exercício de 2021 e ratificação da distribuição antecipada de juros sobre o capital próprio e dividendos pagos e a pagar

### Instrução CVM 481, de 17 de dezembro de 2009 - Anexo 9-1-II: destinação do lucro líquido

#### 1. Informar o lucro líquido do exercício:

A Companhia obteve no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, lucro líquido de R\$380.358.614,00 (trezentos e oitenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e quatorze reais).

#### 2. Informar o montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

| Distribuições relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 |                                    |             |             |            |            |            |                       |                       |                       |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------|-------------|------------|------------|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aprovação                                                            | Ação ordinária - ON (R\$/ação)     |             | Declarados  | Detentores | Ex-direito | Pagamento  | Montante global (R\$) |                       |                       |
|                                                                      | Bruto                              | Líquido     |             |            |            |            | Bruto                 | Líquido               |                       |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,024472511 | 0,020801634 | 11/03/2021 | 16/03/2021 | 17/03/2021 | 06/04/2021            | 12.980.323,72         | 11.033.275,16         |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,025707338 | 0,021851237 | 11/06/2021 | 16/06/2021 | 17/06/2021 | 06/07/2021            | 13.500.382,08         | 11.475.324,77         |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,025898858 | 0,022014029 | 13/09/2021 | 22/09/2021 | 23/09/2021 | 06/10/2021            | 13.480.893,09         | 11.458.759,13         |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,023678950 | 0,020127107 | 14/12/2021 | 17/12/2021 | 20/12/2021 | 30/12/2021            | 12.270.538,21         | 10.429.957,48         |
| Dividendos intercalares                                              | RCA                                | 0,181665407 | 0,181665407 | 28/04/2021 | 19/05/2021 | 20/05/2021 | 06/07/2021            | 95.753.521,42         | 95.753.521,42         |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório <sup>1</sup>        | será definido na AGO de 04/04/2022 | 0,078717626 | 0,078717626 | 23/02/2022 | 04/04/2022 | 05/04/2022 | 05/10/2022            | 40.519.503,69         | 40.519.503,69         |
|                                                                      |                                    |             |             |            |            |            |                       | <b>188.505.162,21</b> | <b>180.670.341,65</b> |

<sup>1</sup>O valor por ação considera saldo de tesouraria de 24/02/2022, e poderá ser alterado em função do programa de recompra de ações em vigor, e em função de aprovação de desdobramento das ações na AGOE de 04/04/2022.

#### 3. Informar o percentual do lucro líquido do exercício distribuído:

O lucro do exercício de R\$380.358.614,00 (trezentos e oitenta milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, seiscentos e quatorze reais), foi parcialmente distribuído, no montante líquido (vide item 2) de R\$180.670.341,65 (cento e oitenta milhões, seiscentos e setenta mil, trezentos e quarenta e um reais e sessenta e cinco centavos), já descontado o imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15% aplicado sobre os juros sobre o capital próprio equivalente a 50% do lucro do exercício passível de distribuição.

#### 4. Informar o montante global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores

Não foi utilizado saldo de lucros de exercícios anteriores para a distribuição dos dividendos.

#### 5. Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

- O valor bruto de dividendos e juros sobre capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe

Vide tabela abaixo.

- b. A forma e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio

Vide tabela abaixo.

- c. Eventual incidência de atualização e juros sobre os dividendos e juros sobre capital próprio

Não haverá incidência de atualização e juros sobre dividendos e juros sobre capital próprio.

- d. Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento

Vide tabela abaixo.

| Dividendos complementar ao mínimo obrigatório                 |                                    |                  |            |            |            |            |                       |
|---------------------------------------------------------------|------------------------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|
|                                                               | Aprovação                          | Ação ordinária - | Proposta   | Detentores | Ex-direito | Data       | Montante global (R\$) |
|                                                               |                                    | ON (R\$/ação)    |            |            |            | Pagamento  |                       |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório <sup>1</sup> | será definido na AGO de 04/04/2022 | 0,078717626      | 23/02/2022 | 04/04/2022 | 05/04/2022 | 05/10/2022 | 40.519.503,69         |

<sup>1</sup>O valor por ação considera saldo de tesouraria de 24/02/2022, e poderá ser alterado em função do programa de recompra de ações em vigor, e em função de aprovação de desdobramento das ações na AGOE de 04/04/2022.

## 6. Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores

- a. Informar o montante dos dividendos ou juros sobre capital próprio já declarados

Vide tabela abaixo.

- b. Informar a data dos respectivos pagamentos

Vide tabela abaixo.

|                                                                      | Aprovação                          | Ação ordinária - ON (R\$/ação) |             | Declarados | Detentores | Ex-direito | Data       | Montante global (R\$) |                |
|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------|
|                                                                      |                                    | Bruto                          | Líquido     |            |            |            | Pagamento  | Bruto                 | Líquido        |
|                                                                      |                                    |                                |             |            |            |            |            |                       |                |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,024472511                    | 0,020801634 | 11/03/2021 | 16/03/2021 | 17/03/2021 | 06/04/2021 | 12.980.323,72         | 11.033.275,16  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,025707338                    | 0,021851237 | 11/06/2021 | 16/06/2021 | 17/06/2021 | 06/07/2021 | 13.500.382,08         | 11.475.324,77  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,025898858                    | 0,022014029 | 13/09/2021 | 22/09/2021 | 23/09/2021 | 06/10/2021 | 13.480.893,09         | 11.458.759,13  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA                                | 0,023678950                    | 0,020127107 | 14/12/2021 | 17/12/2021 | 20/12/2021 | 30/12/2021 | 12.270.538,21         | 10.429.957,48  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA                                | 0,181665407                    | 0,181665407 | 28/04/2021 | 19/05/2021 | 20/05/2021 | 06/07/2021 | 95.753.521,42         | 95.753.521,42  |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório <sup>1</sup>        | será definido na AGO de 04/04/2022 | 0,078717626                    | 0,078717626 | 23/02/2022 | 04/04/2022 | 05/04/2022 | 05/10/2022 | 40.519.503,69         | 40.519.503,69  |
| Total de juros sobre capital próprio e dividendos declarados em 2021 |                                    |                                |             |            |            |            |            | 188.505.162,21        | 180.670.341,65 |

<sup>1</sup>O valor por ação considera saldo de tesouraria de 24/02/2022, e poderá ser alterado em função do programa de recompra de ações em vigor, e em função de aprovação de desdobramento das ações na AGOE de 04/04/2022.

## 7. Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:

- a. Lucro líquido do exercício e dos 3 (três) exercícios anteriores

| Exercícios findos em 31 de dezembro de        |                 |                |                |                |                |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Descrição                                     | Referência      | 2021           | 2020           | 2019           | 2018           |
| Lucro líquido do exercício (R\$)              | A               | 380.358.614,00 | 361.128.111,88 | 284.763.367,67 | 284.792.507,09 |
| Ações ordinárias total (unidade) <sup>1</sup> | B               | 531.294.792    | 531.294.792    | 531.294.792    | 531.294.792    |
| Ações em tesouraria (unidade)                 | C               | 14.507.698     | 893.541        | 1.309.409      | 1.153.040      |
| Ações ordinárias - média ponderada (unidade)  | D               | 526.687.156    | 530.261.460    | 530.179.579    | 528.496.941    |
| Opções de compras por ações (unidade)         | E               | 651.851        | 884.965        | 1.300.834      | 3.942.946      |
| Lucro básico por ação (R\$)                   | F = A / D       | 0,722171805    | 0,681037826    | 0,537107386    | 0,538872574    |
| Lucro diluído por ação (R\$)                  | G = A / (D + E) | 0,721279119    | 0,679903121    | 0,535792779    | 0,534881991    |

<sup>1</sup> O capital total da Companhia é composto apenas por ações ordinárias.

## b. Dividendos e juros sobre capital próprio distribuído nos 3 (três) exercícios anteriores

| Distribuições relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 |           |                                |             |            |            |            |            |                       |                |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------|
|                                                                      | Aprovação | Ação ordinária - ON (R\$/ação) |             | Data       |            |            |            | Montante global (R\$) |                |
|                                                                      |           | Bruto                          | Líquido     | Declarados | Detentores | Ex-direito | Pagamento  | Bruto                 | Líquido        |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,026139961                    | 0,022218967 | 12/03/2020 | 17/03/2020 | 18/03/2020 | 02/04/2020 | 13.863.792,97         | 11.784.224,02  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,025245928                    | 0,021459038 | 10/06/2020 | 16/06/2020 | 17/06/2019 | 03/07/2020 | 13.389.626,64         | 11.381.182,65  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,025083200                    | 0,021320720 | 11/09/2020 | 16/09/2020 | 17/09/2020 | 07/10/2020 | 13.304.160,73         | 11.308.536,62  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,023491854                    | 0,019968076 | 10/12/2020 | 15/12/2020 | 16/12/2020 | 04/01/2020 | 12.460.108,61         | 10.591.092,32  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,044775227                    | 0,044775227 | 29/04/2020 | 05/05/2020 | 06/05/2020 | 07/10/2020 | 23.747.337,58         | 23.747.337,58  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,156811461                    | 0,156811461 | 29/07/2020 | 11/08/2020 | 12/08/2020 | 07/10/2020 | 83.172.994,96         | 83.172.994,96  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,136805908                    | 0,136805908 | 28/10/2020 | 03/11/2020 | 04/11/2020 | 09/12/2020 | 72.562.024,85         | 72.562.024,85  |
| Total de juros sobre capital próprio e dividendos declarados em 2020 |           |                                |             |            |            |            |            | 232.500.046,34        | 224.547.393,00 |

| Distribuições relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 |           |                                |             |            |            |            |            |                       |                |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------|
|                                                                      | Aprovação | Ação ordinária - ON (R\$/ação) |             | Data       |            |            |            | Montante global (R\$) |                |
|                                                                      |           | Bruto                          | Líquido     | Declarados | Detentores | Ex-direito | Pagamento  | Bruto                 | Líquido        |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,033235868                    | 0,028250488 | 18/03/2019 | 21/03/2019 | 22/03/2019 | 03/05/2019 | 17.636.348,66         | 14.990.896,36  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,029899603                    | 0,025414663 | 17/06/2019 | 21/06/2019 | 24/06/2019 | 03/07/2019 | 15.830.360,87         | 13.455.806,74  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,028128431                    | 0,023909166 | 24/09/2019 | 27/09/2019 | 30/09/2019 | 09/10/2019 | 14.893.008,61         | 12.659.057,32  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,026784764                    | 0,022767050 | 16/12/2019 | 19/12/2019 | 20/12/2019 | 08/01/2020 | 14.195.533,55         | 12.066.203,52  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,095290223                    | 0,095290223 | 02/05/2019 | 07/05/2019 | 08/05/2019 | 16/05/2019 | 50.564.997,46         | 50.564.997,46  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,052387078                    | 0,052387078 | 01/08/2019 | 06/08/2019 | 07/08/2019 | 04/09/2019 | 27.761.170,70         | 27.761.170,70  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,042397615                    | 0,042397615 | 30/10/2019 | 04/11/2019 | 05/11/2019 | 06/12/2019 | 22.470.116,09         | 22.470.116,09  |
| Total de juros sobre capital próprio e dividendos declarados em 2019 |           |                                |             |            |            |            |            | 163.351.535,94        | 153.968.248,19 |

| Distribuições relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 |           |                                |             |            |            |            |            |                       |                |
|----------------------------------------------------------------------|-----------|--------------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|-----------------------|----------------|
|                                                                      | Aprovação | Ação ordinária - ON (R\$/ação) |             | Data       |            |            |            | Montante global (R\$) |                |
|                                                                      |           | Bruto                          | Líquido     | Declarados | Detentores | Ex-direito | Pagamento  | Bruto                 | Líquido        |
|                                                                      |           |                                |             |            |            |            |            |                       |                |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,028479296                    | 0,024207401 | 12/03/2018 | 15/03/2018 | 16/03/2018 | 04/04/2018 | 15.096.042,97         | 12.831.636,52  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,027121711                    | 0,023053455 | 13/06/2018 | 18/06/2018 | 19/06/2018 | 04/07/2018 | 14.331.829,60         | 12.182.055,16  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,027371113                    | 0,023265446 | 21/09/2018 | 26/09/2018 | 27/09/2018 | 05/10/2018 | 14.464.441,15         | 12.294.774,98  |
| Juros sobre capital próprio                                          | RCA       | 0,029680887                    | 0,025228754 | 18/12/2018 | 21/12/2018 | 26/12/2018 | 09/01/2019 | 15.735.077,46         | 13.374.815,84  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,052812492                    | 0,052812492 | 25/07/2018 | 30/07/2018 | 31/07/2018 | 05/09/2018 | 27.909.101,71         | 27.909.101,71  |
| Dividendos intercalares                                              | RCA       | 0,109524156                    | 0,109524156 | 18/12/2018 | 21/12/2018 | 26/12/2018 | 09/01/2019 | 58.063.327,93         | 58.063.327,93  |
| Dividendo complementar ao obrigatório                                | AGOE      | 0,010818105                    | 0,010818105 | 01/04/2019 | 04/04/2019 | 05/04/2019 | 03/05/2019 | 5.740.541,41          | 5.740.541,41   |
| Dividendos complementar ao mínimo obrigatório                        | AGOE      | 0,041492874                    | 0,041492874 | 01/04/2019 | 04/04/2019 | 05/04/2019 | 03/05/2019 | 22.017.863,04         | 22.017.863,04  |
| Total de juros sobre capital próprio e dividendos declarados em 2018 |           |                                |             |            |            |            |            | 173.358.225,27        | 164.414.116,59 |

## 8. Havendo destinação de lucros à reserva legal

- a. Identificar o montante destinado a reserva legal:

Conforme disposto no artigo 193 da Lei 6.404/1976, torna-se necessária a aplicação de 5% (cinco por cento) do lucro líquido à constituição da reserva legal, até que seu valor atinja 20% do capital social, o valor da constituição foi de R\$19.017.930,70 (dezenove milhões, dezessete mil, novecentos e trinta reais e setenta centavos).

- b. Detalhar a forma de cálculo da reserva legal:

| CÁLCULO RESERVA LEGAL                  |                       |
|----------------------------------------|-----------------------|
| <b>Lucro líquido do exercício 2021</b> | <b>380.358.614,00</b> |
| (%) Constituição                       | 5,00                  |
| <b>(=) Reserva legal</b>               | <b>19.017.930,70</b>  |

## 9. Caso a companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos

- Descrever a forma de cálculos dos dividendos fixos ou mínimos
- Informar se o lucro do exercício é suficiente para o pagamento integral dos dividendos fixos ou mínimos
- Identificar se eventual parcela não paga é cumulativa
- Identificar o valor global dos dividendos fixos ou mínimos a serem pagos a cada classe de

ações preferenciais

- e. Identificar os dividendos fixos ou mínimos a serem pagos por ação preferencial de cada classe

**A Odontoprev não possui ações preferenciais.**

## 10. Em relação ao dividendo obrigatório

- a. Descrever a forma de cálculo prevista no estatuto:

| CÁLCULO DO DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO                                  |                       |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| Lucro líquido do exercício 2021                                          | 380.358.614,00        |
| (-) Constituição de reserva legal (5%, limitada a 20% do capital social) | (19.017.930,70)       |
| <b>(=) Lucro do exercício 2021 passível de distribuição</b>              | <b>361.340.683,30</b> |
| (x) %conforme Estatuto Social                                            | 50                    |
| <b>(=) DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO</b>                                  | <b>180.670.341,65</b> |
|                                                                          |                       |
| Dividendos intercalares                                                  | 95.753.521,42         |
| Juros sobre o capital próprio <sup>1</sup>                               | 44.397.316,54         |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório                         | 40.519.503,69         |
| <b>Dividendos e juros sobre capital próprio deliberados</b>              | <b>180.670.341,65</b> |
| Excedente ao dividendo mínimo obrigatório                                | 0,00                  |
| <b>(=) DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO</b>                                  | <b>180.670.341,65</b> |

<sup>1</sup>Líquido de imposto de renda retido na fonte (IRRF) de 15%

- b. Informar se ele está sendo pago integralmente:

**Apurado conforme item 10.a. e será pago integralmente.**

- c. Informar o montante eventualmente retido:

**Apurado conforme item 10.a. e será pago integralmente.**

## 11. Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da companhia

- a. Informar o montante da retenção
- b. Descrever, pormenorizadamente, a situação financeira da companhia, abordando, inclusive, aspectos relacionados à análise de liquidez, ao capital de giro e fluxos de caixa positivos
- c. Justificar a retenção dos dividendos

**A Odontoprev não efetuou qualquer retenção de dividendo obrigatório.**

## 12. Havendo destinação de resultado para reserva de contingências

- a. Identificar o montante destinado à reserva
- b. Identificar a perda considerada provável e sua causa



- c. Explicar por que a perda foi considerada provável
- d. Justificar a constituição da reserva

**A Odontoprev não efetuou nenhuma destinação de resultado para reserva de contingências.**

**13. Havendo destinação de resultado para reserva de lucros a realizar**

- a. Informar o montante destinado à reserva de lucros a realizar
- b. Informar a natureza dos lucros não-realizados que deram origem à reserva

**A Odontoprev não efetuou nenhuma destinação de resultado para reserva de lucros a realizar.**

**14. Havendo destinação de resultado para reservas estatutárias**

- a. Descrever as cláusulas estatutárias que estabelecem a reserva:

Conforme capítulo IV, artigo 28, parágrafo 3º do Estatuto Social vigente, o lucro líquido do exercício terá obrigatoriamente a seguinte destinação:

- (a) 5% (cinco por cento) para formação da **reserva legal**, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social subscrito;
- (b) pagamento de **dividendo obrigatório**, observado o disposto no artigo 29 do Estatuto e a Lei nº 6.404/76;

*Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício, a título de dividendos, um percentual obrigatório de 50% (cinquenta por cento) sobre o lucro do exercício, com os seguintes ajustes:*

*(i) o decréscimo das importâncias destinadas, no exercício, à constituição da reserva legal e de reservas para contingências; e*

*(ii) o acréscimo das importâncias resultantes da reversão, no exercício, de reservas para contingências, anteriormente formadas.*

- (c) até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido, para a formação da “**reserva estatutária de capital regulatório**”, que tem por finalidade e objetivo atender a exigência de capital regulatório relacionado à margem de solvência à qual a Companhia está sujeita, e que ficará limitada, em conjunto com a reserva prevista no item “d” abaixo e observado o disposto no art. 199 da Lei 6.404/76, a 80% (oitenta por cento) do capital social;

- (d) até 50% (cinquenta por cento) do lucro líquido, para a formação da “**reserva de investimentos e expansão**”, que tem por finalidade financiar o desenvolvimento, o crescimento e a expansão dos negócios da Companhia, com vistas a permitir à Companhia a realização de novos investimentos, incluindo aquisições de software e hardware, investimentos em instalações e equipamentos e aquisição de participações societárias, unidades de negócio e estabelecimentos comerciais, e que

ficará limitada, em conjunto com a reserva prevista no item “c” acima e observado o disposto no art. 199 da Lei 6.404/76, a 80% (oitenta por cento) do capital social; e

(e) distribuição de dividendos além dos dividendos obrigatórios ou retenção, com base em orçamento de capital devidamente aprovado pela Assembleia Geral, observadas as condições da lei nº 6.404/1976.

b. Identificar o montante destinado à reserva:

Em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) foi destinado à reserva de investimentos e expansão, conforme artigo 28, parágrafos 3º (d) do Estatuto.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo remanescente de lucros retidos da Companhia é de R\$464.374.929,79 (quatrocentos e sessenta e quatro milhões, trezentos e setenta e quatro mil, novecentos e vinte e nove reais e setenta e nove centavos), composto de (i) R\$291.539.408,70 (duzentos e noventa e um milhões, quinhentos e trinta e nove mil, quatrocentos e oito reais e setenta centavos) referentes à retenções de lucros de exercícios anteriores; e (ii) R\$172.835.521,09 (cento e setenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, quinhentos e vinte e um reais e nove centavos) referentes à retenção de lucros do exercício de 2021, os quais foram destinados para a constituição das reservas previstas no Estatuto Social da Companhia, capítulo IV, artigo 28, da seguinte forma: (i) R\$243.147.586,90 (duzentos e quarenta e três milhões, cento e quarenta e sete mil, quinhentos e oitenta e seis reais e noventa centavos), atribuídos à reserva estatutária de capital regulatório e (ii) R\$221.227.342,89 (duzentos e vinte e um milhões, duzentos e vinte e sete mil, trezentos e quarenta e dois reais e oitenta e nove centavos), à reserva de investimento e expansão.

c. Descrever como o montante foi calculado:

| LIMITE DE CONSTITUIÇÃO DAS RESERVAS ESTATUTÁRIAS |                                                                                  |                       |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                  | Reserva estatutária de capital regulatório e reserva de investimentos e expansão |                       |
| Capital social                                   |                                                                                  | 851.016.554,14        |
| (%) Limite de constituição                       |                                                                                  | 80,00                 |
| <b>Limite de constituição definido Estatuto</b>  |                                                                                  | <b>680.813.243,31</b> |

| RESERVAS ESTATUTÁRIAS                            |                         |                                     |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| (valores em R\$)                                 | Lucros acumulados       | Reserva de investimentos e expansão |
| <b>Lucro líquido do exercício (LL) 2021</b>      | <b>380.358.614,00</b>   | -                                   |
| <b>Proposta de destinação do lucro:</b>          | <b>(380.358.614,00)</b> | <b>172.835.521,09</b>               |
| Reserva legal                                    | (19.017.930,70)         | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                      | (12.980.323,72)         | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                      | (13.500.382,08)         | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                      | (13.480.893,09)         | -                                   |
| Juros sobre capital próprio                      | (12.270.538,21)         | -                                   |
| Dividendos intercalares                          | (95.753.521,42)         | -                                   |
| Dividendo complementar para o mínimo obrigatório | (40.519.503,69)         | -                                   |
| Reserva de investimentos e expansão              | (172.835.521,09)        | 172.835.521,09                      |
| <b>31 de dezembro de 2021</b>                    | <b>-</b>                | <b>172.835.521,09</b>               |

**15. Havendo retenção de lucros prevista em orçamento de capital**

- a. Identificar o montante da retenção
- b. Fornecer cópia do orçamento de capital

**A Odontoprev não efetuou retenção com base em orçamento de capital.**

**16. Havendo destinação de resultado para a reserva de incentivos fiscais**

- a. Informar o montante destinado à reserva
- b. Explicar a natureza da destinação

**A Odontoprev não efetuou nenhuma destinação de resultado para reserva de incentivos fiscais.**

**ODONTOPREV S.A**

(artigo 25, §1º, inciso V, da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009)

**DECLARAÇÃO**

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/ME sob nº 58.119.199/0001-51, nos termos do inciso V, §1º, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes da Companhia, KPMG Auditores Independentes Ltda., referentes às Demonstrações Financeiras do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Barueri/SP, 23 de fevereiro de 2022

**Diretores:**

\_\_\_\_\_  
Rodrigo Bacellar Wuerkert

\_\_\_\_\_  
José Roberto Borges Pacheco

\_\_\_\_\_  
José Maria Benozatti

\_\_\_\_\_  
Rose Gabay

\_\_\_\_\_  
Renato Alves Costa

\_\_\_\_\_  
Elsen Christian de Carvalho Carmo

\_\_\_\_\_  
Marcos Pimentel de Viveiros



**ODONTOPREV S.A.**

(artigo 25, §1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009)

**DECLARAÇÃO**

Declaramos, na qualidade de Diretores Estatutários da Odontoprev S.A., sociedade por ações com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Avenida Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 14º Andar, Ed. Jatobá, Tamboré, inscrita no CNPJ/ME sob nº 58.119.199/0001-51, nos termos do inciso VI, §1º, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480 de 7 de dezembro de 2009, que revimos, discutimos e concordamos com as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021.

Barueri, 23 de fevereiro de 2022

**Diretores:**

\_\_\_\_\_  
Rodrigo Bacellar Wuerkert

\_\_\_\_\_  
José Roberto Borges Pacheco

\_\_\_\_\_  
José Maria Benozatti

\_\_\_\_\_  
Rose Gabay

\_\_\_\_\_  
Renato Alves Costa

\_\_\_\_\_  
Elsen Christian de Carvalho Carmo

\_\_\_\_\_  
Marcos Pimentel de Viveiros



|                                                                                              |                                                                   |  |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------|
|  odontoprev | <b>Relatório Anual do<br/>Comitê de Auditoria Estatutário</b>     |  | <b>Data de Emissão</b><br>23/02/2022 |
| <b>Elaborado por:</b><br>Comitê de Auditoria Estatutário                                     | <b>Apresentado ao:</b><br>Conselho de Administração em 23/02/2022 |  | <b>1ª versão</b>                     |

**Ilmos. Srs.  
Membros do Conselho de Administração  
da Odontoprev S.A.**

O Comitê de Auditoria Estatutário ("CAE" ou "Comitê") da **Odontoprev S.A.** ("Companhia") foi instituído na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 02.04.2018, nos termos da Instrução CVM 308/99. O CAE é um órgão independente de assessoramento do Conselho de Administração da Companhia, de caráter consultivo e permanente, e funciona em conformidade com estatuto social da Companhia, bem como com o seu regimento interno, aprovado pelo Conselho de Administração.

Nos termos do Regimento Interno do CAE, compete ao Comitê, dentre outras matérias: (i) opinar sobre a contratação e destituição dos serviços de auditoria independente e dos responsáveis pelas funções de auditoria interna, controles internos e *compliance*; (ii) avaliar as informações trimestrais, demonstrações intermediárias e demonstrações financeiras; (iii) acompanhar as atividades das áreas de auditoria interna, controles internos e *compliance* da Companhia; (iv) avaliar e monitorar as exposições de risco da Companhia; (v) avaliar, monitorar e recomendar à Administração da Companhia a correção ou aprimoramento das políticas internas, incluindo as políticas de transações de partes relacionadas e gestão de riscos; (vi) possuir meios para recepção e tratamento de informações acerca do descumprimento de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Companhia, além de regulamentos e códigos internos, inclusive com previsão de procedimentos específicos para proteção do prestador e da confidencialidade da informação; (vii) supervisionar os serviços de auditoria da empresa de auditoria independente, de forma a avaliar sua efetividade e independência. Deve, ainda, avaliar e discutir o plano anual de trabalho da empresa de auditoria independente e encaminhá-lo para a apreciação do Conselho de Administração; e (viii) analisar as propostas de serviços extra-auditoria da empresa de auditoria independente, proibindo aqueles que possam comprometer a independência daqueles auditores.

Em relação ao exercício de 2021, o CAE desenvolveu suas atividades com base em um plano de trabalho elaborado nos termos do seu regimento interno, que incluiu, principalmente: (i) reuniões com a alta Administração e com os principais gestores; (ii) acompanhamento e monitoramento dos trabalhos das áreas responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras, pelo sistema de controles internos, pelas atividades de gestão de riscos e de

|                                                                                              |                                                                   |  |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--|--------------------------------------|
|  odontoprev | <b>Relatório Anual do<br/>Comitê de Auditoria Estatutário</b>     |  | <b>Data de Emissão</b><br>23/02/2022 |
| <b>Elaborado por:</b><br>Comitê de Auditoria Estatutário                                     | <b>Apresentado ao:</b><br>Conselho de Administração em 23/02/2022 |  | <b>1ª versão</b>                     |

*compliance*; (iii) avaliação do planejamento, do escopo e da efetividade dos trabalhos executados pela Auditoria Interna; (iv) avaliação do escopo, desempenho, efetividade e independência dos auditores independentes; (v) avaliação da estrutura, funcionamento e efetividade dos sistemas de controles internos, de gerenciamento de riscos e de *compliance*; (vi) avaliação da qualidade e integridade das demonstrações financeiras; e (vii) acompanhamento dos trabalhos desenvolvidos pela Companhia para enfrentamento dos efeitos da crise gerada pelo COVID-19.

A responsabilidade pela elaboração das informações trimestrais e das demonstrações financeiras intermediárias e anuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, é da Administração da Companhia. Também é de sua responsabilidade o estabelecimento de procedimentos que assegurem a qualidade das informações e processos utilizados na preparação das demonstrações financeiras, o gerenciamento dos riscos das operações e a implementação e supervisão das atividades de controles internos e de *compliance*.

A auditoria independente é responsável por examinar as demonstrações financeiras e emitir relatório sobre sua adequação em conformidade com as normas brasileiras de auditoria estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

O escopo da Auditoria Interna engloba, mas não se limita ao exame e à avaliação da adequação e da eficácia do gerenciamento de riscos, controles e processos internos da Companhia.

O CAE atua por meio de reuniões, nas quais conduz análises a partir de documentos e informações que lhe são submetidos, além de outros procedimentos que entenda necessários. As avaliações do Comitê baseiam-se nas informações recebidas da Administração, dos auditores independentes, da Auditoria Interna, dos responsáveis pelo gerenciamento de riscos, controles internos, *compliance* e nas suas próprias análises decorrentes de observação direta.

O CAE estabeleceu com os auditores independentes canal regular de comunicação, tendo tomado ciência do plano anual de trabalho e dos trabalhos realizados e seus resultados, inclusive do Relatório dos Auditores Independentes que está sendo emitido nesta data. O CAE também avaliou a aderência dos auditores independentes às políticas e normas que tratam da manutenção e do monitoramento da objetividade e independência com que essas atividades devem ser exercidas.

O CAE avaliou os processos de elaboração das demonstrações financeiras e debateu com a Administração e com os auditores independentes as práticas contábeis relevantes utilizadas e

|                                                                                              |                                                                   |                  |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|
|  odontoprev | <b>Relatório Anual do<br/>Comitê de Auditoria Estatutário</b>     |                  | <b>Data de Emissão</b><br>23/02/2022 |
| <b>Elaborado por:</b><br>Comitê de Auditoria Estatutário                                     | <b>Apresentado ao:</b><br>Conselho de Administração em 23/02/2022 | <b>1ª versão</b> |                                      |

as informações divulgadas.

O CAE manteve reuniões regulares com o Diretor-Presidente e com outros diretores e gestores da Odontoprev S.A., e, nessas reuniões, teve a oportunidade de apresentar sugestões e recomendações à Administração sobre assuntos relacionados às áreas que estão no âmbito de sua atuação.

O CAE não tomou ciência da ocorrência de evento, denúncia, descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração ou evidência de fraude que, por sua relevância, colocassem em risco a continuidade da operação ou a fidedignidade de suas demonstrações financeiras.

O CAE atua por meio de reuniões ordinárias, no mínimo bimestralmente, e, sempre que necessário, em reuniões extraordinárias, com representantes designados pela Administração para prestar informações e responder a questionamentos formulados pelos membros do CAE. Nestes últimos 12 meses, o CAE se reuniu nas seguintes datas: 24 de março, 22 de abril, 05 e 19 de maio, 23 de junho, 21 de julho, 25 de agosto, 22 de setembro, 20 e 29 de outubro, 24 de novembro de 2021 e 26 de janeiro, 16 e 23 de fevereiro de 2022.

Além das atividades indicadas acima, os seguintes temas importantes foram apreciados pelo CAE: (i) Análise dos indicadores econômico-financeiros definidos na RN 443/19 da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS); (ii) Acompanhamento da implantação do Capital Baseado em Riscos, determinado pela RN 451/20 da ANS; (iii) Acompanhamento da implementação dos principais projetos em curso em 2021, em especial aqueles voltados para assegurar a aderência às leis e normas vigentes, bem como para melhorias no ambiente de controle da Companhia; (iv) Matriz de riscos e status das ações corretivas para apontamentos emitidos por auditores e áreas de controle da Companhia; (v) Revisão da nova versão da Política de Transação com Partes Relacionadas; e (vi) Avaliação da proposta da Administração para a incorporação societária da Mogidonto Planos Odontológicos Ltda. pela Companhia.

Nas reuniões de 22 de abril de 2021, 21 de julho de 2021, 20 de outubro de 2021, 16 e 23 de fevereiro de 2022, foram avaliadas as informações trimestrais relativas aos 1º, 2º e 3º trimestres de 2021 e as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, respectivamente.

Cumpridas as suas atribuições, na forma acima descrita, o CAE é de opinião que as demonstrações financeiras da Odontoprev S.A., correspondentes ao exercício findo em 31 de



|                                                                                              |                                                                   |                                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|  odontoprev | <b>Relatório Anual do<br/>Comitê de Auditoria Estatutário</b>     | <b>Data de Emissão</b><br>23/02/2022 |
| <b>Elaborado por:</b><br>Comitê de Auditoria Estatutário                                     | <b>Apresentado ao:</b><br>Conselho de Administração em 23/02/2022 | <b>1ª versão</b>                     |

dezembro de 2021, devidamente auditadas pela KPMG Auditores Independentes, estão em condições de serem aprovadas pelo Conselho de Administração.

Barueri/SP, 23 de fevereiro de 2022.

**César Suaki dos Santos**  
Coordenador do Comitê de Auditoria

**Leonardo de Assis Portugal**  
Membro do Comitê de Auditoria

**Marcelo Santos Dall’Occo**  
Membro do Comitê de Auditoria

**ODONTOPREV S.A.**  
CNPJ/ME nº 58.119.199/0001-51  
NIRE 35.300.156.668  
COMPANHIA ABERTA

**PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA**

Os membros do Comitê de Auditoria da Odontoprev S.A., no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no artigo 27 do Estatuto Social da Companhia e em seu Regimento Interno, procederam ao exame e análise das Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório dos auditores independentes e do relatório anual da Administração relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, bem como da proposta de destinação do resultado do exercício, e, considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pela KPMG Auditores Independentes Ltda., opinam, por unanimidade, que os mesmos refletem, adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia, e recomendam a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia e o seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária, nos termos da Lei nº 6.404/76.

Barueri/SP, 23 de fevereiro de 2022

Membros:

---

**César Suaki dos Santos**

---

**Leonardo Assis Portugal**

---

**Marcelo Santos Dall'Occo**

