

# 2T24 | Apresentação de resultados

**+** MaterDei  
Rede de Saúde



# Disclaimer

*Esta apresentação fornece um resumo dos principais destaques das informações trimestrais do Hospital Mater Dei S.A. (“Mater Dei” ou “Companhia”) referentes ao período trimestral e semestral findo em 30 de junho de 2024 (“Demonstrações Financeiras”).*

*Esta apresentação foi resumida e não tem o objetivo de ser completa. Os acionistas da Companhia e os potenciais investidores devem realizar a leitura da presente apresentação sempre acompanhada das Informações Trimestrais divulgadas no site de RI da Companhia e na CVM.*

*Esta apresentação foi preparada com finalidade exclusivamente informativa e não deve ser interpretada como uma solicitação de oferta para compra ou venda de quaisquer valores mobiliários e não deve ser tratada como uma recomendação de investimento.*

*Nenhuma declaração, expressa ou não, é feita com relação à precisão, certeza ou abrangência das informações contidas nesta apresentação. As performances passadas da Companhia não são indicativas de resultados futuros. Esta apresentação não deve ser utilizada como base para qualquer acordo ou contrato.*

*Informações a respeito do Hospital Mater Dei, suas atividades, situação econômico-financeira e os riscos inerentes às suas atividades, assim como suas demonstrações financeiras, podem ser obtidas na rede mundial de computadores, no site do Mater Dei (<https://ri.materdei.com.br/>).*

# Comentários do CEO

## Reflexões sobre o trimestre

### Desinvestimento Porto Dias

- Em maio foi anunciada a alienação da controladora integral dos negócios do Hospital Porto Dias;
- Ajuste de portfólio em momento desafiador do setor;
- A operação reforça disciplina financeira, fortalecendo posição de caixa com melhoria no contas a receber, capital de giro e endividamento;
- Conclusão está sujeita à condições precedentes, já houve aprovação em AGE, AGD e CADE.

Queda de ~30% no Contas a Receber consolidado

Melhoria de 20 dias no prazo médio de recebimento

Dívida Líquida / EBITDA de 1,4x com entrada de R\$ 410 MM



# Destaques

## Aniversário de 2 anos da unidade Salvador

- 2 anos de Salvador, oferecendo uma ampla variedade de serviços de saúde voltados para todas as etapas da vida;
- Certificação JCI, em dezembro de 2023;
- Estrutura física premiada, fruto da colaboração de diversos profissionais que trabalharam para alcançar a sustentabilidade que o projeto exigiu;



## Nova diretoria executiva

- Entrada da Dra. Lara Salvador Geo na diretoria integra o processo sucessório da Companhia que começou em nov/23, sendo a última integrante da terceira geração;
- Liderar as áreas de Inovação e Experiência do Paciente;
- Experiências em empresas de saúde nacional e MBA em estratégia, gestão de mudança e saúde, e fellow em liderança na NYU;

## Investimento nas adquiridas

- Novo pronto socorro do Premium, melhora de fluxo e protocolos, com aumento de pacientes desse setor
- Compra de terrenos estratégicos em Feira de Santana (EMEC)
- Novos leitos de internação no Hospital Santa Genoveva

## UTI Top Performer

- UTI Eficiente
- UTI Top Performer
- UTI Cardiológica Eficiente



## 2ª emissão de debêntures

- R\$ 200 milhões, com taxa DI + 0,95% (-65bps da 1ª emissão);
- AA+(bra) pela Fitch para reforço de caixa;
- Vencimento final de 7 anos, juros semestrais e amortização nos últimos 2 anos.

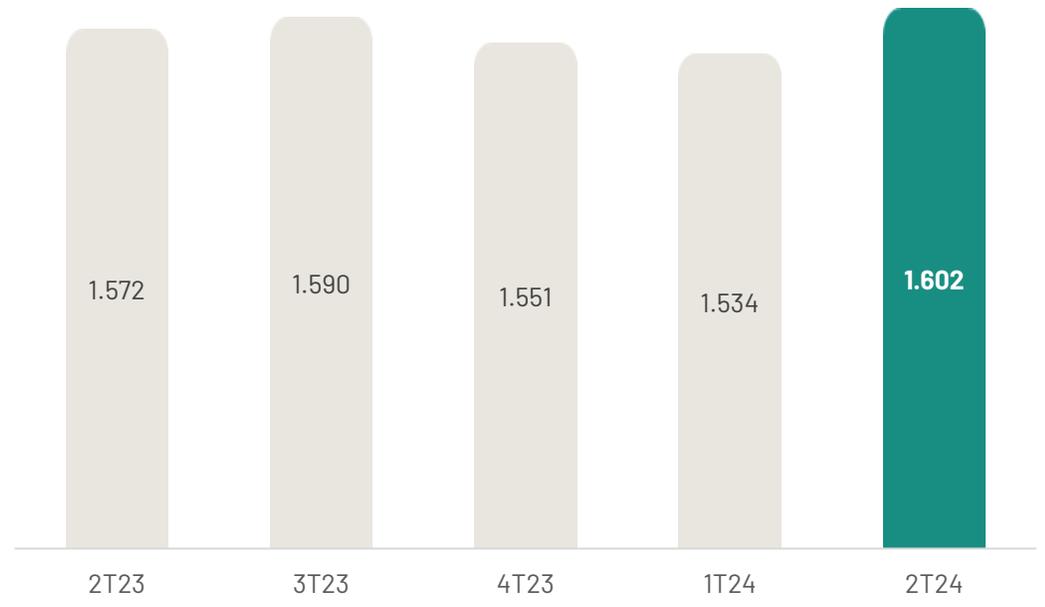
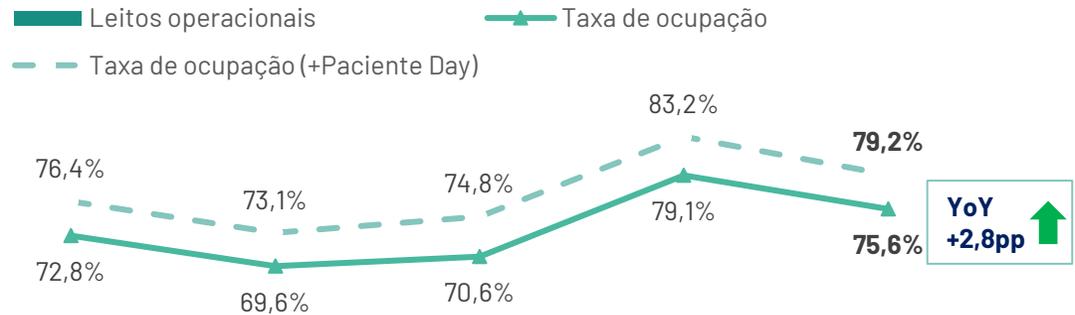
## Inauguração Nova Lima

- Inauguração prevista para o dia 23 de agosto;
- Conta com 117 leitos de capacidade;
- Leitos diferenciados, com integração de ambientes externos;
- Pronto Socorro 24h, serviço de medicina diagnóstica completa, consultórios médicos, unidades de tratamento intensivo e centro cirúrgico moderno.

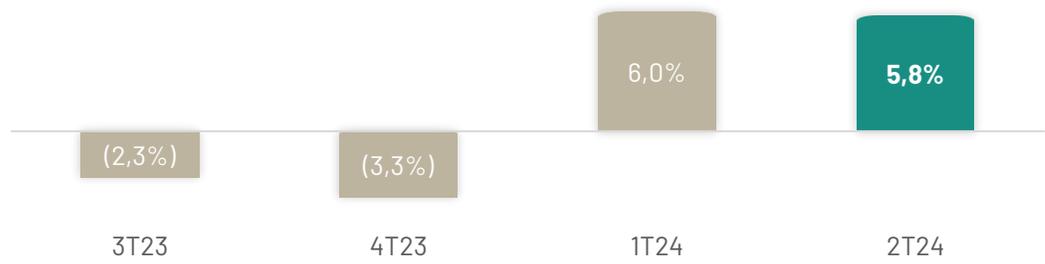


# Destques Operacionais

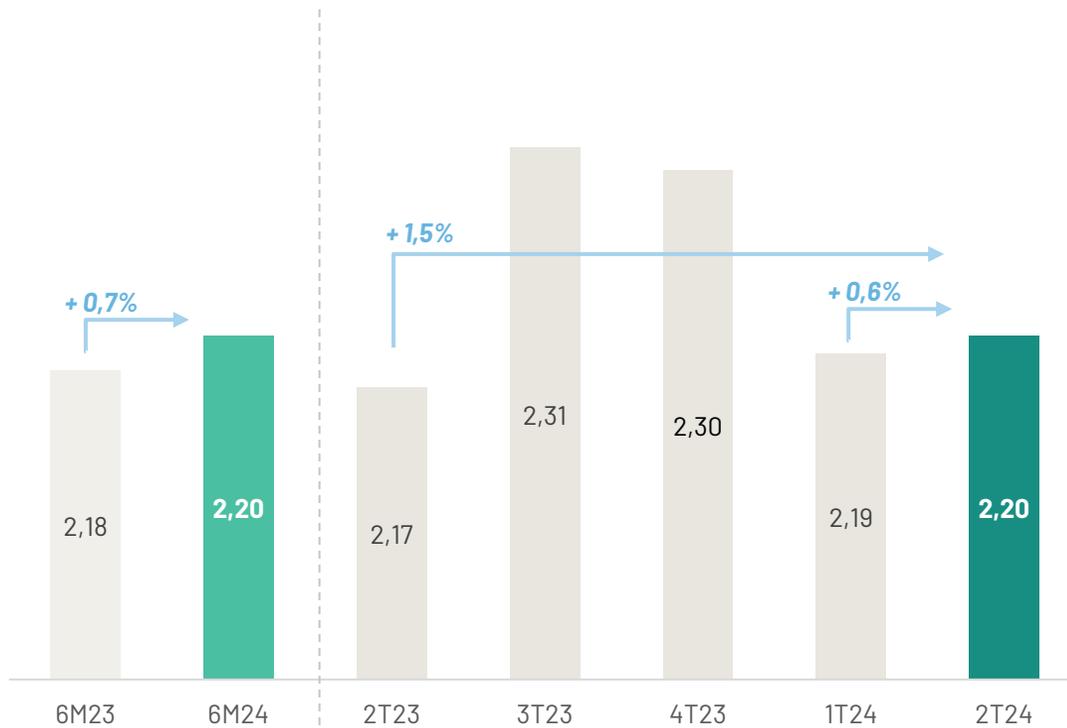
## Média de leitos operacionais e ocupação trimestral



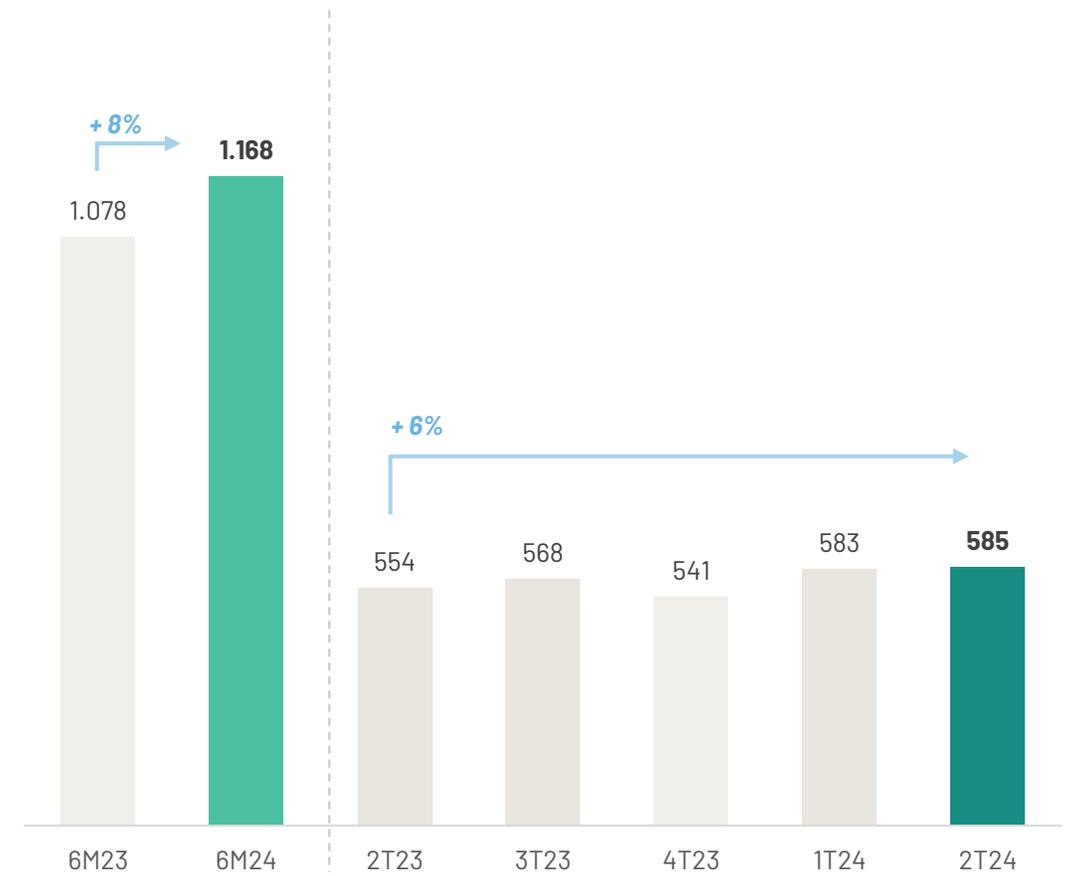
## Variação do número de paciente-dia vs. 2T23



## Ticket Médio – R\$ Mm / Leito Utilizado

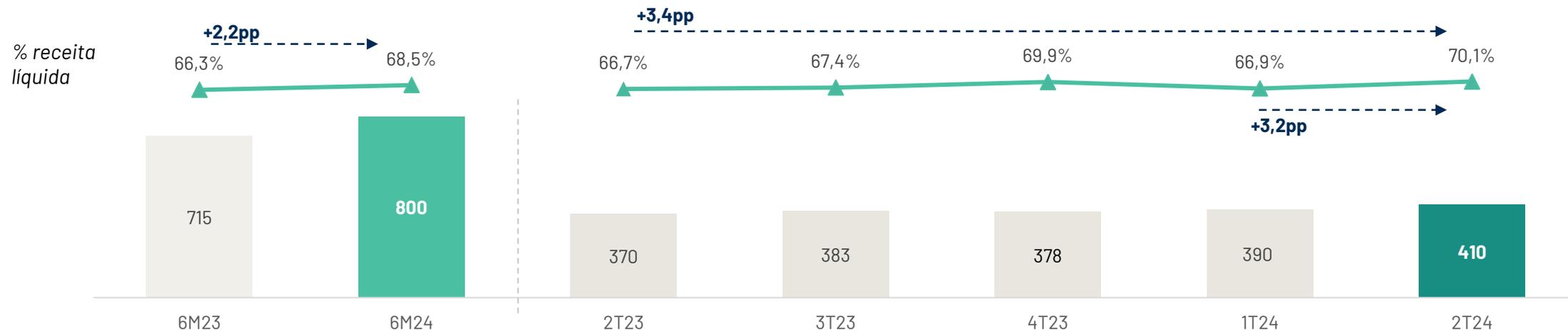


## Receita líquida – R\$ Mm

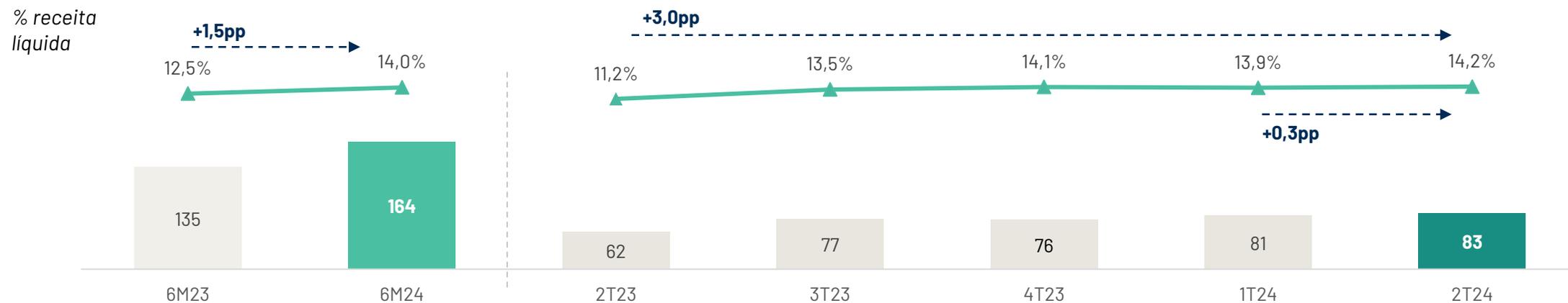


# Custos e Despesas

## Custos dos serviços prestados – R\$ Mm

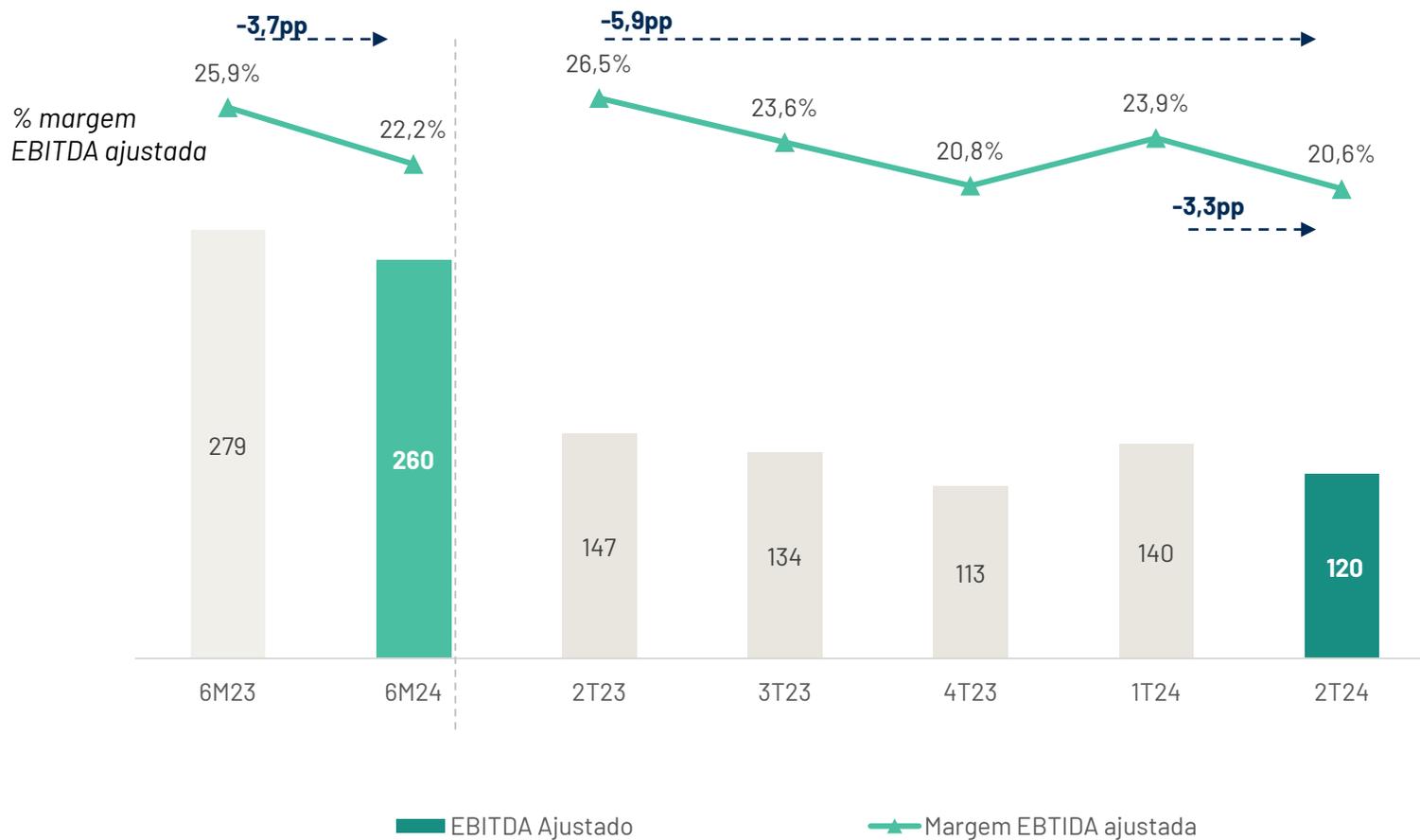


## Despesas operacionais líquidas – R\$ Mm



# EBITDA ajustado

## EBITDA e Margem EBITDA – R\$ Mm



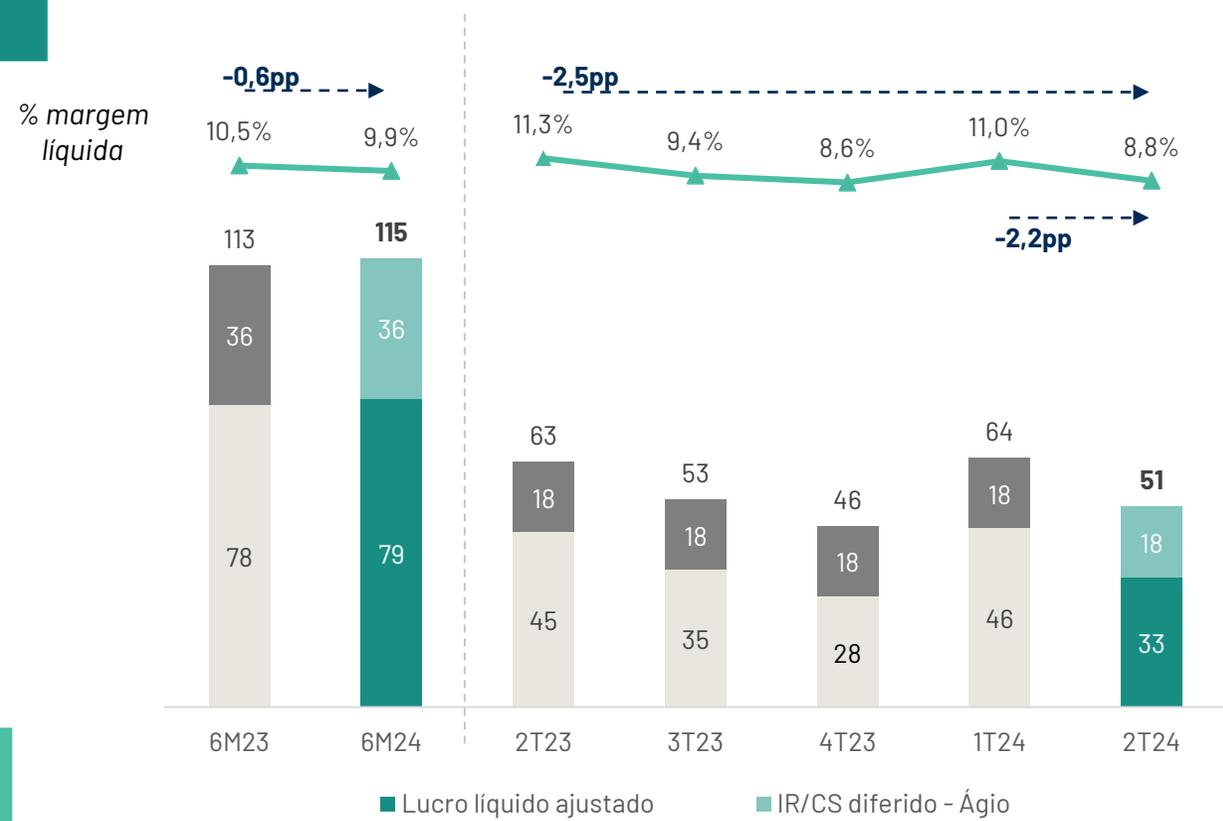
Ajustado no 2T24 e no 6M24 pela imparidade de ativos referente ao desinvestimento da CSN e por valores referentes ao pré operacional de Nova Lima

Reconciliação EBITDA R\$ milhões	2T24	6M24
EBIT	(652,3)	(540,2)
Depreciação e Amortização	27,5	54,9
<b>EBITDA</b>	<b>(624,8)</b>	<b>(485,3)</b>
% receita líquida	-106,7%	-41,5%
Imparidade de ativos	744,1	744,1
Pré Operacional Nova Lima	1,0	1,0
<b>EBITDA ajustado</b>	<b>120,3</b>	<b>259,9</b>
% receita líquida	<b>20,6%</b>	<b>22,2%</b>

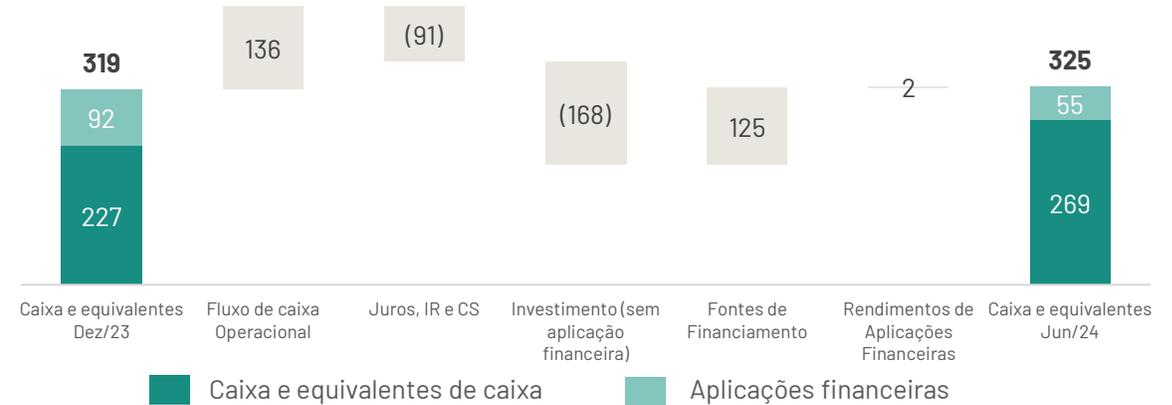
# Lucro Líquido e Fluxo de Caixa

## Lucro líquido e margem líquida ajustados - R\$ Mm

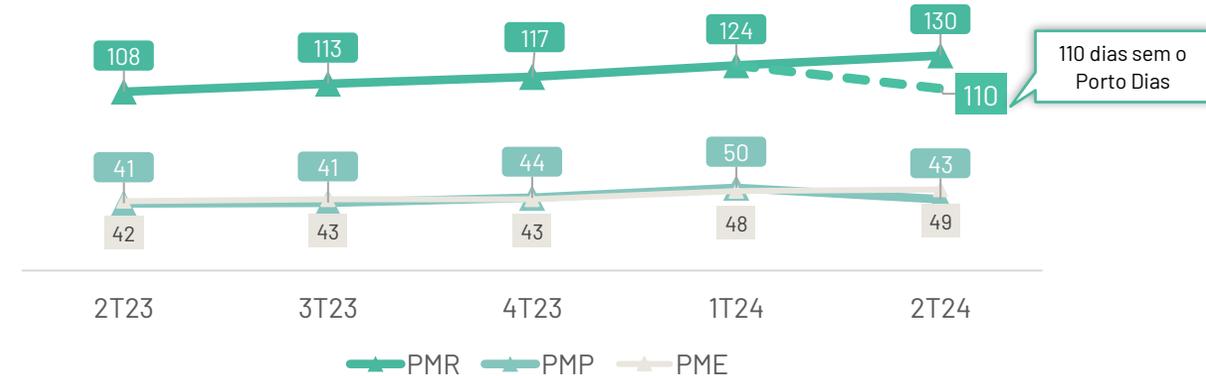
Ajustado no 2T24 e 6M24 pela imparidade de ativos no valor de R\$ 491 MM e por valores referentes ao pré operacional de Nova Lima (R\$ 0,7 MM)



## Fluxo de caixa - R\$ Mm



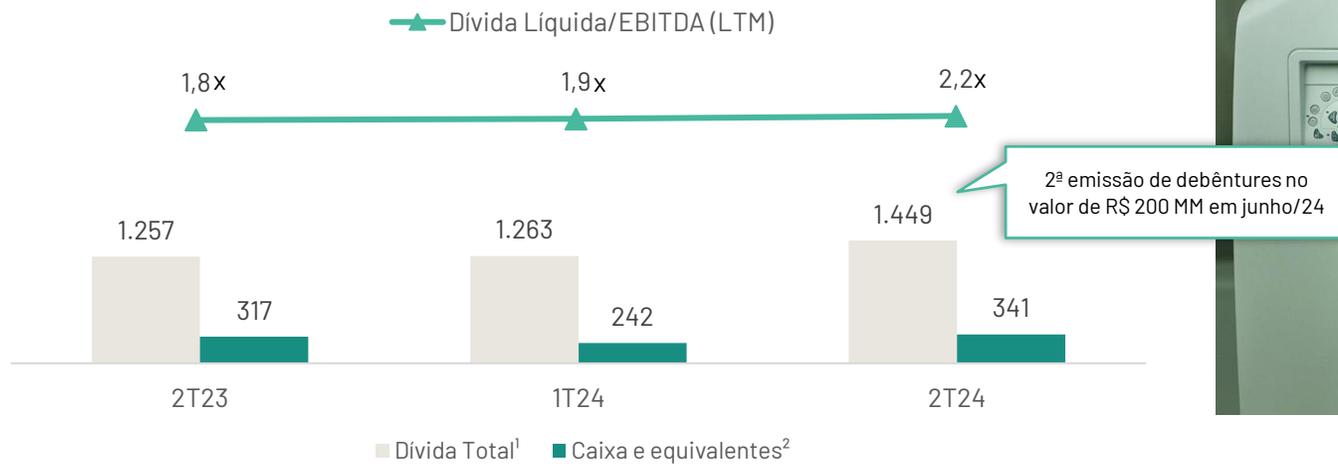
## PMR, PMP e PME<sup>1</sup> - dias



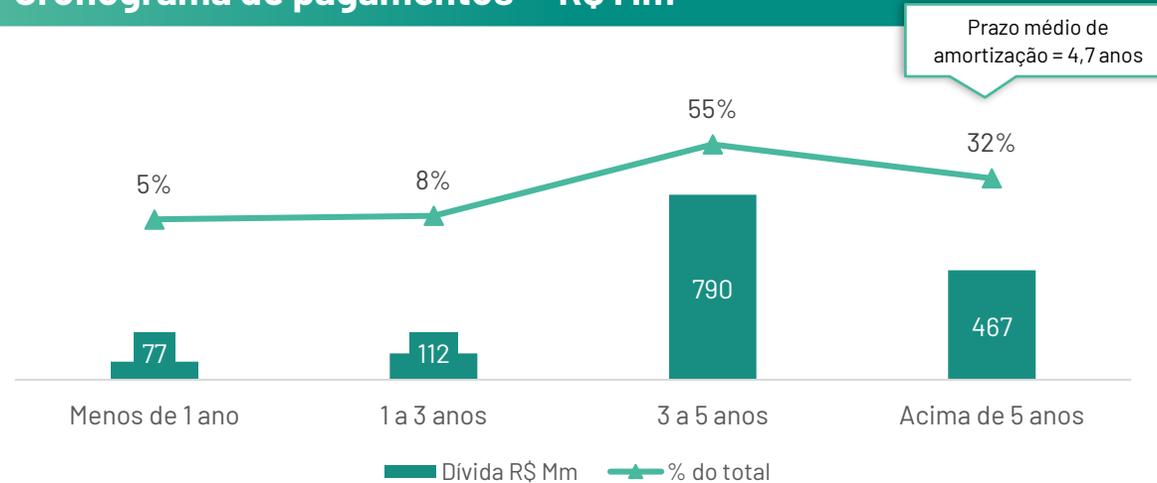
1. Prazo médio de recebimento (PMR), calculado como Contas a Receber / (Receita LTM/365); pagamento (PMP), calculado como (Fornecedores - Bens de natureza permanente) / (Custos e Despesas - Pessoal e Depreciação LTM/365); e estoque (PME), calculado como Estoques Médio / (Materiais e Medicamentos LTM/365). Divulgado no tri passado pelo nº de dias do período e não 365.

# Endividamento

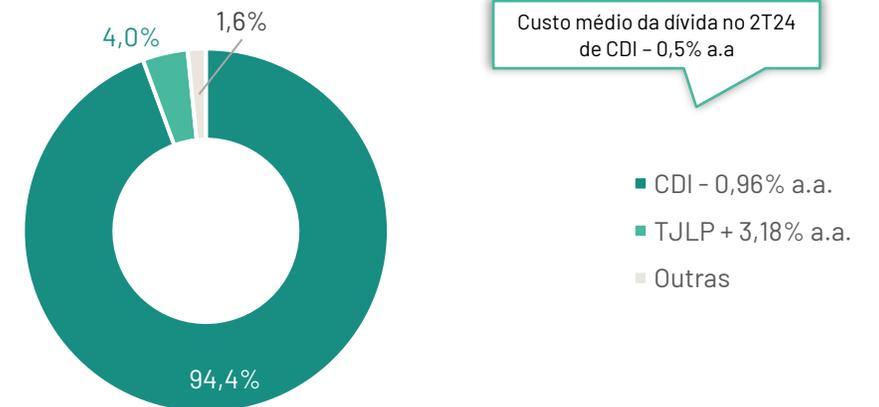
## Dívida líquida / EBITDA



## Cronograma de pagamentos<sup>3</sup> - R\$ Mm



## Custo médio da dívida e indexação



1. Considera a soma dos saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures líquido de todos os instrumentos financeiros derivativos (circulante e não circulante). Não considera passivos de arrendamentos e aquisição de empresas a pagar; 2. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras; 3. Não considera o custo de transação.

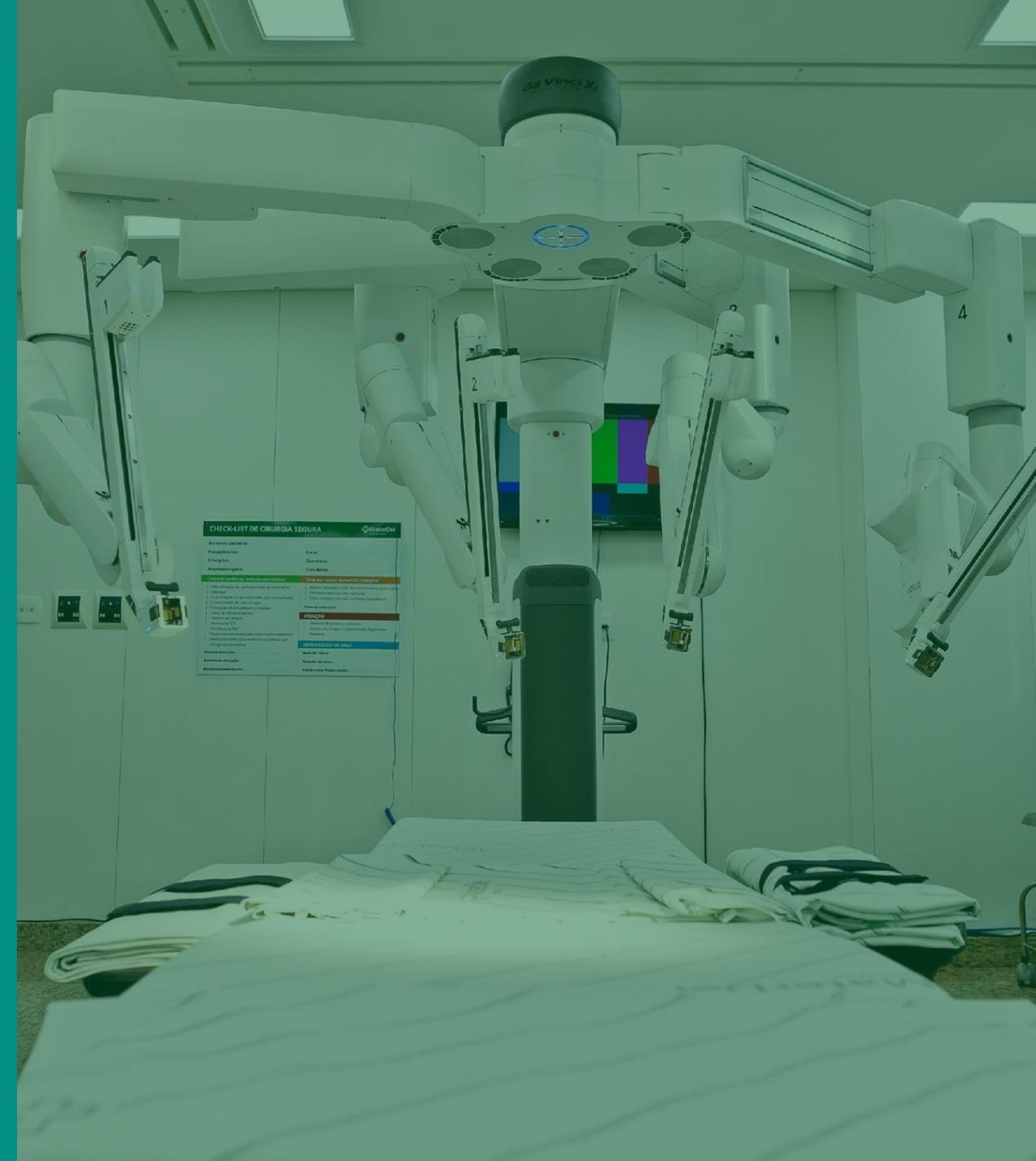
# Perguntas e respostas



Para perguntas por áudio, favor levantar a mão para entrar na fila. Quando seu nome for anunciado para fazer a pergunta o seu microfone será habilitado. Orientamos que as perguntas sejam todas feitas de uma única vez.



Se preferir, escreva sua pergunta diretamente no chat no ícone de Q&A na parte inferior da tela.



# MaterDei

Rede de Saúde

 MaterDei  
Hospital Santo Agostinho

 MaterDei  
Hospital Betim-Contagem

 MaterDei  
Hospital Nova Lima

 MaterDei  
Hospital Contorno

 MaterDei  
Hospital Salvador

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

TUDO  
PRA  
VOCÊ  
FICAR  
BEM

MATERDEI.COM.BR



# 2024 | Earnings presentation



# Disclaimer

*This is a brief presentation of the main highlights of the quarterly information of Hospital Mater Dei SA (“Mater Dei” or “Company”) for the quarter and semester period ended on June 30, 2024 (“Financial Statements”).*

*This presentation has been summarized and is not intended to be complete. The Company's shareholders and potential investors must always read this presentation together with the Quarterly Information published in the IR and CVM website.*

*This presentation was prepared for informational purposes only and should not be taken as a request for an offer to buy or sell any securities and should not be treated as an investment recommendation.*

*No statement, express or otherwise, is made regarding the accuracy, certainty or comprehensiveness of the information contained in this presentation. The Company's past performance is not an indicative of future results. This presentation should not be used as the basis for any agreement or contract.*

*Information regarding the Mater Dei Hospital, its activities, economic and financial position and the risks inherent to its activities, as well as its financial statements, can be found on the world wide web, on the Mater Dei website (<https://ri.materdei.com.br/en>).*

# CEO Comments

## Quarter considerations

## Porto Dias Divestment

- In May was announced the divestiture of its corporate interest of Hospital Porto Dias holding;
- Portfolio adjustment in a challenging moment for the sector;
- The operation strengthens financial discipline, improvement in receivables, working capital and net indebtedness;
- Completion is subject to fulfillment of certain precedent conditions, already approved by EGM, AMB and CADE.

Drop of ~30% on consolidated receivables

Improvement of 20 days in the average term of receivables

Net Debt / EBITDA of 1,4x with cash inflow of BRL 410 MM



## Salvador 2 Years anniversary

- 2 years of Salvador opening, offering a broad services variety aiming all the stages of life;
- JCI certification, in December 2023;
- Rewarded physical structure, a collaboration between several professionals that worked towards sustainability that the project require;



## New executive board

- Dra. Lara Salvador Geo was elected as the last member of the third Generation in the Company's executive board aligned with the succession process that began last November;
- Lead the Innovation and Patient Experience areas;
- Experience in healthcare companies in Brazil and with a MBA in strategy, change management and healthcare, and fellow in leadership in NYU;

## Acquired units' investments

- Premium new emergency room, improvement of protocols and flow, with higher patients from this sector
- Acquisition of strategic lands in Feira de Santana (EMEC)
- Hospital Santa Genoveva new hospitalization beds

## UTI Top Performer

- Efficient ICU
- ICU Top Performer
- Cardiology Efficient ICU



## Second debentures issue

- BRL 200 million, with interest rate of DI + 0.95% (-65bps from 1<sup>st</sup> issue);
- AA+(bra) by Fitch for cash position reinforcement;
- Due date for 7 years, Half-yearly interest and amortization for the last 2 years.

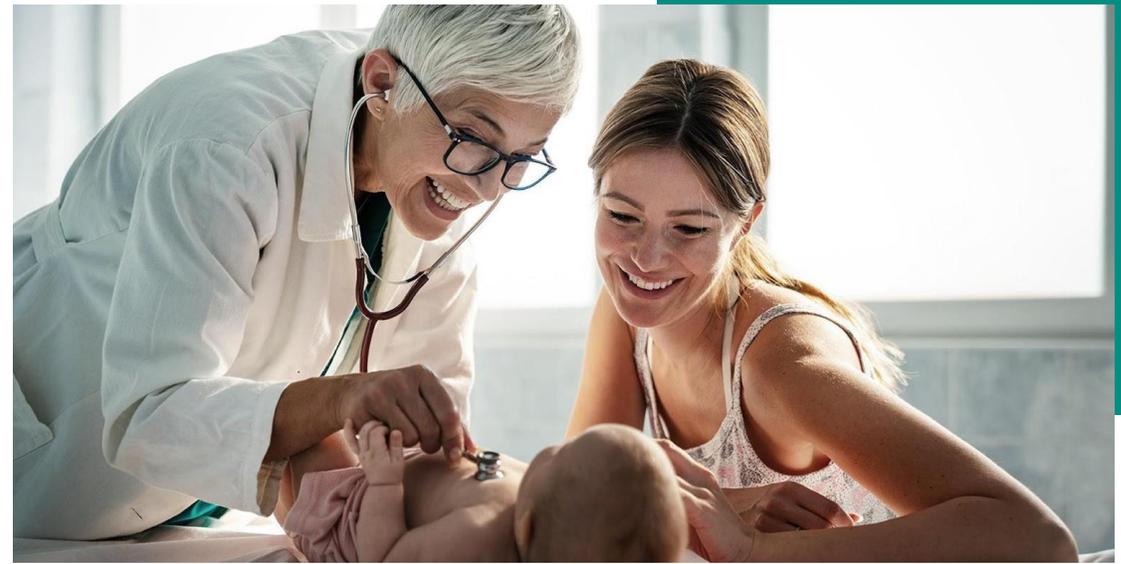
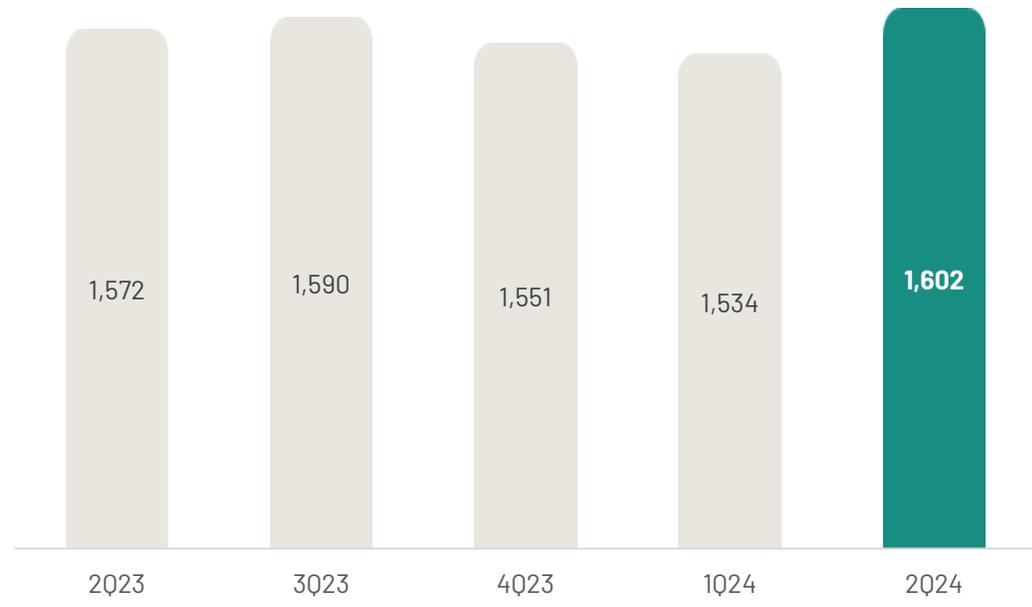
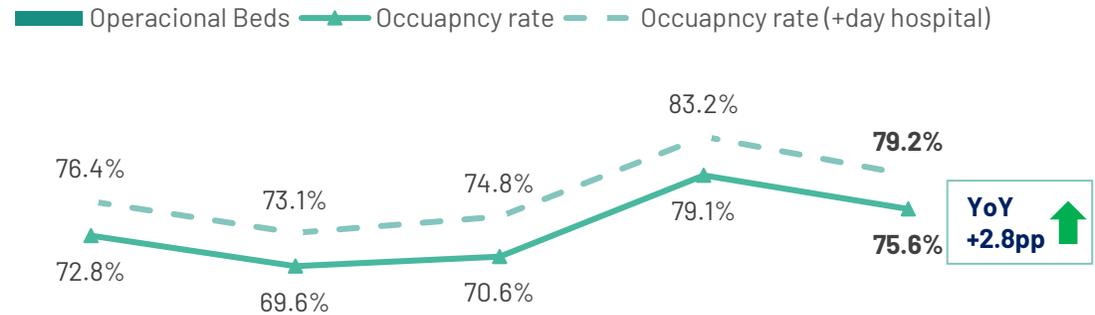
## Nova Lima opening

- Opening schedule for August 23;
- With 117 capacity beds;
- Differentiated beds, with integration with external environment;
- Emergency room 24h, complete diagnostic medicine service, medical offices, intensive care units and modern surgical center

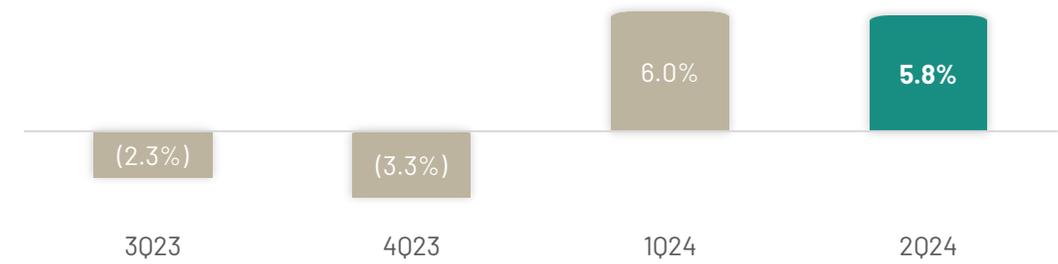


# Operational highlights

## Quarterly avg. operational beds and occupancy rate

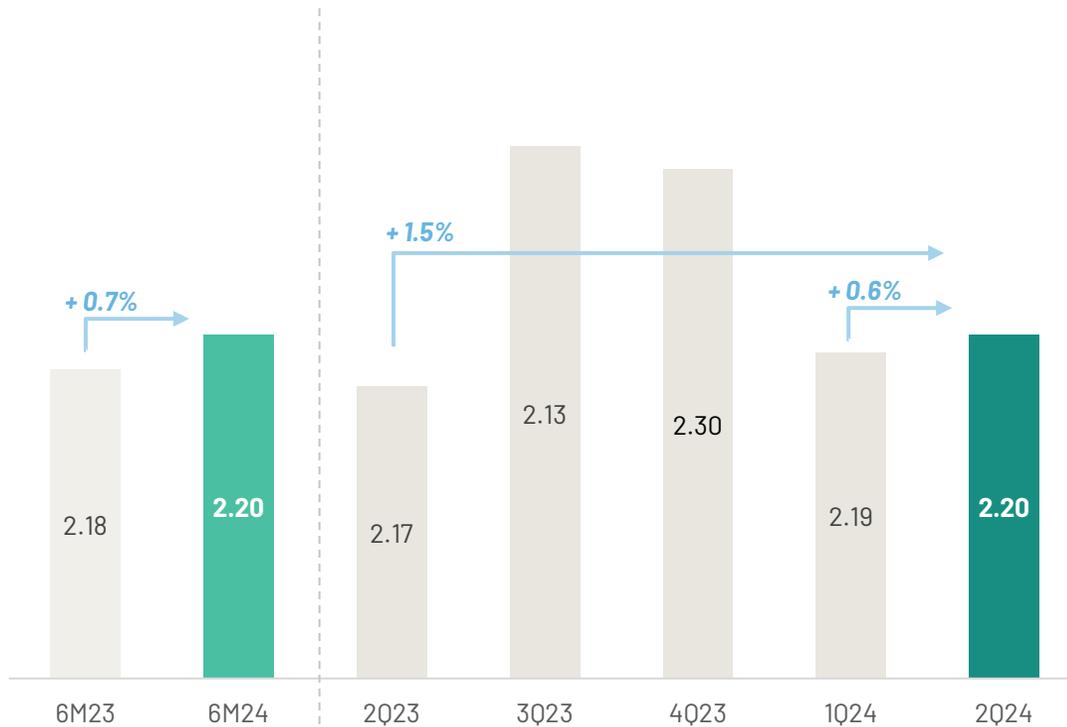


## % change in number of patients-day versus 2023

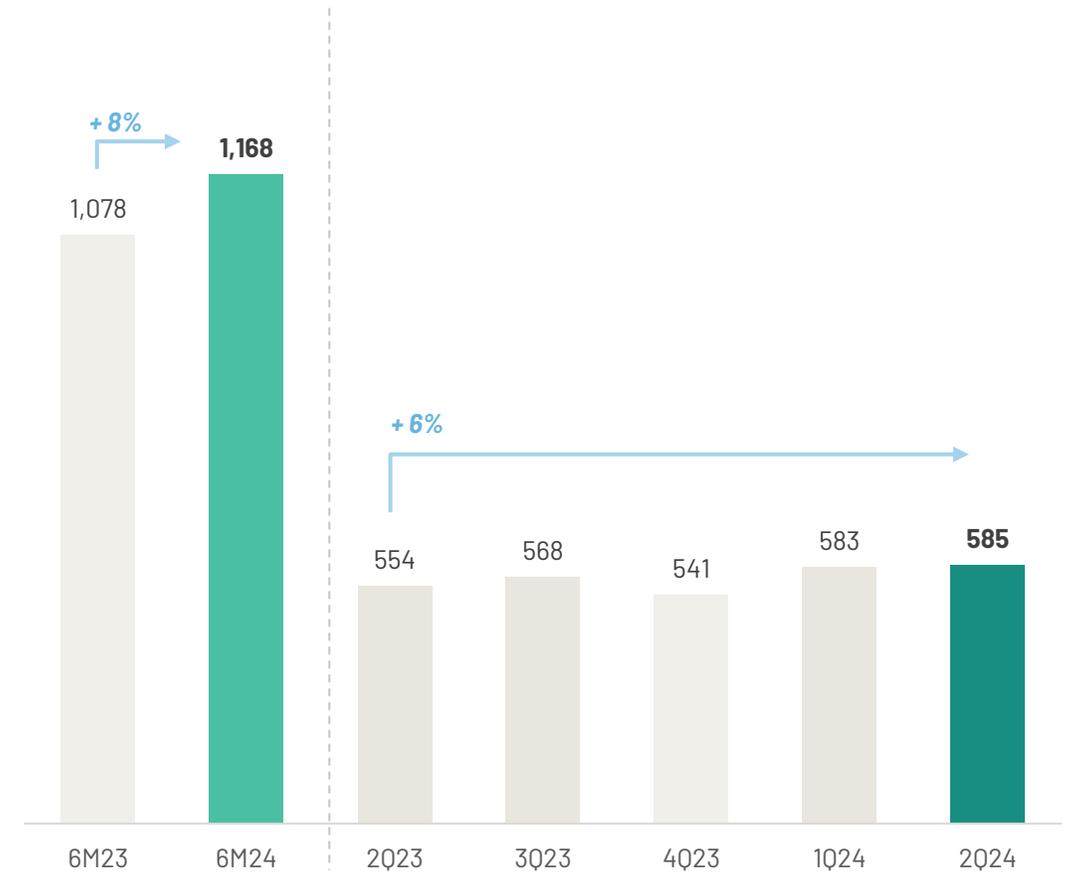


# Revenue

### Average Ticket – BRL Mm / used beds

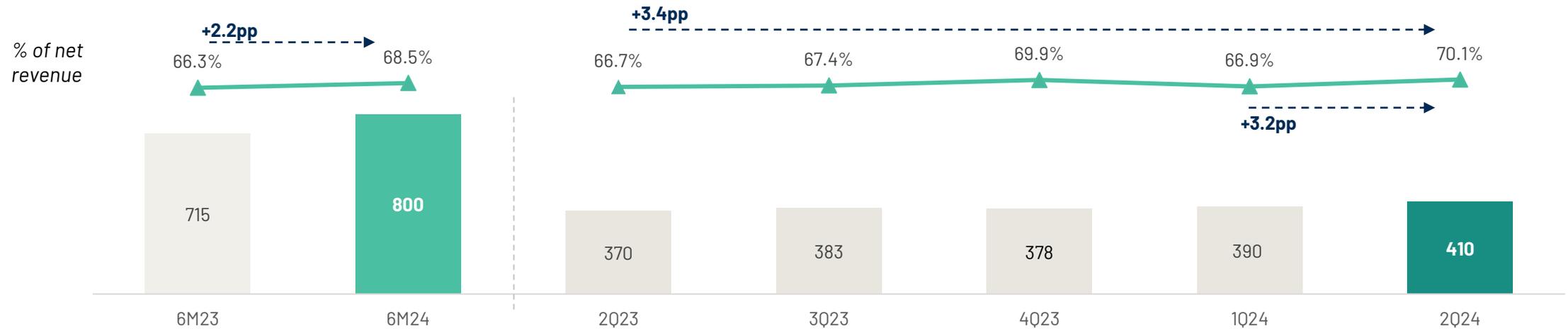


### Net Revenue – R\$ Mm

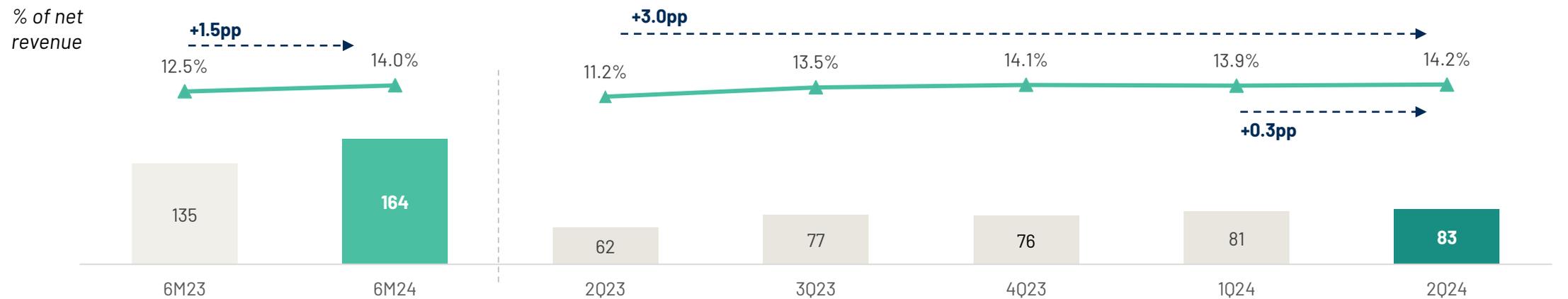


# Costs and expenses

## Costs of services provided – BRL Mm

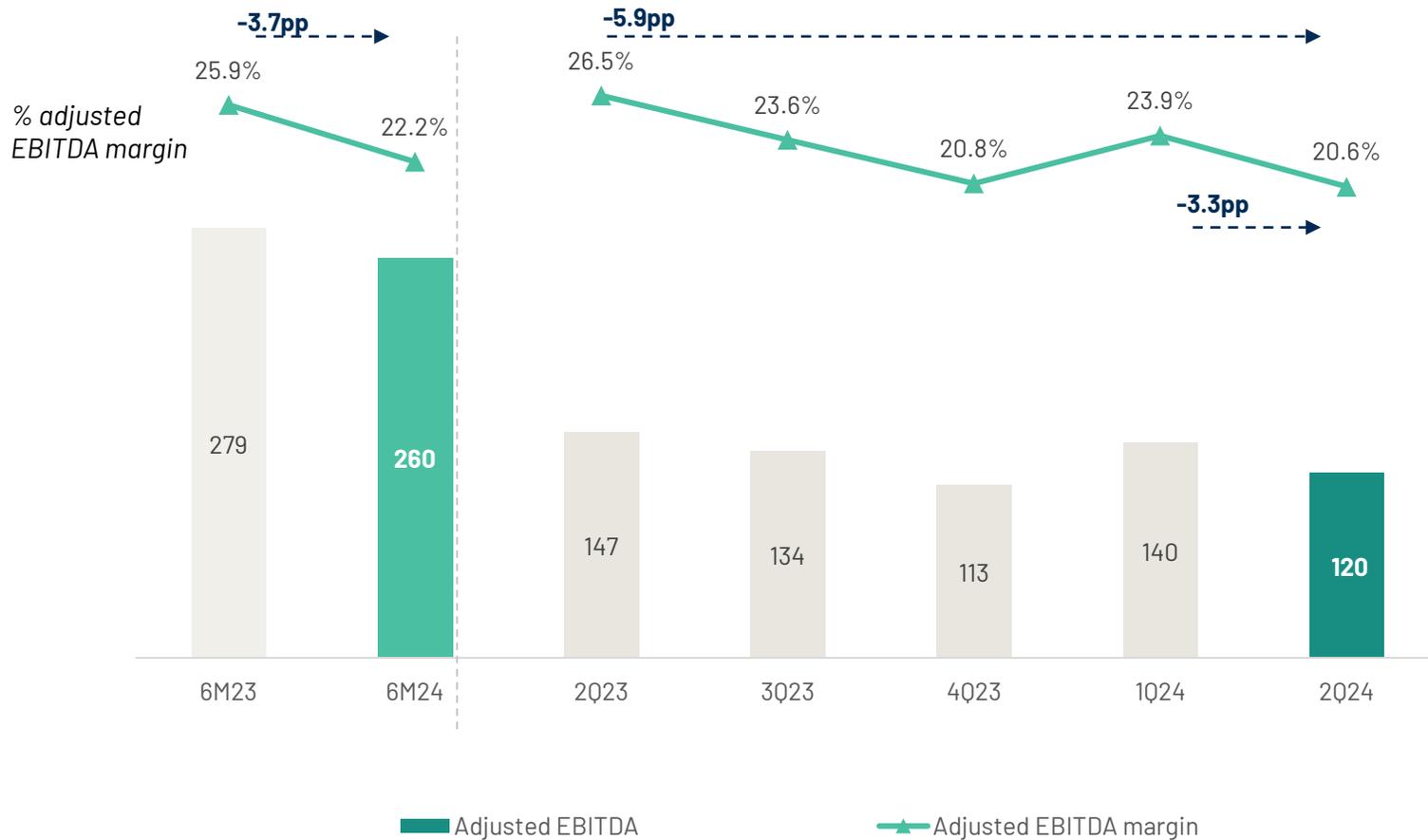


## Adjusted General and Adm. Expenses – BRL Mm



# Adjusted EBITDA

## EBITDA and EBITDA margin – BRL Mm

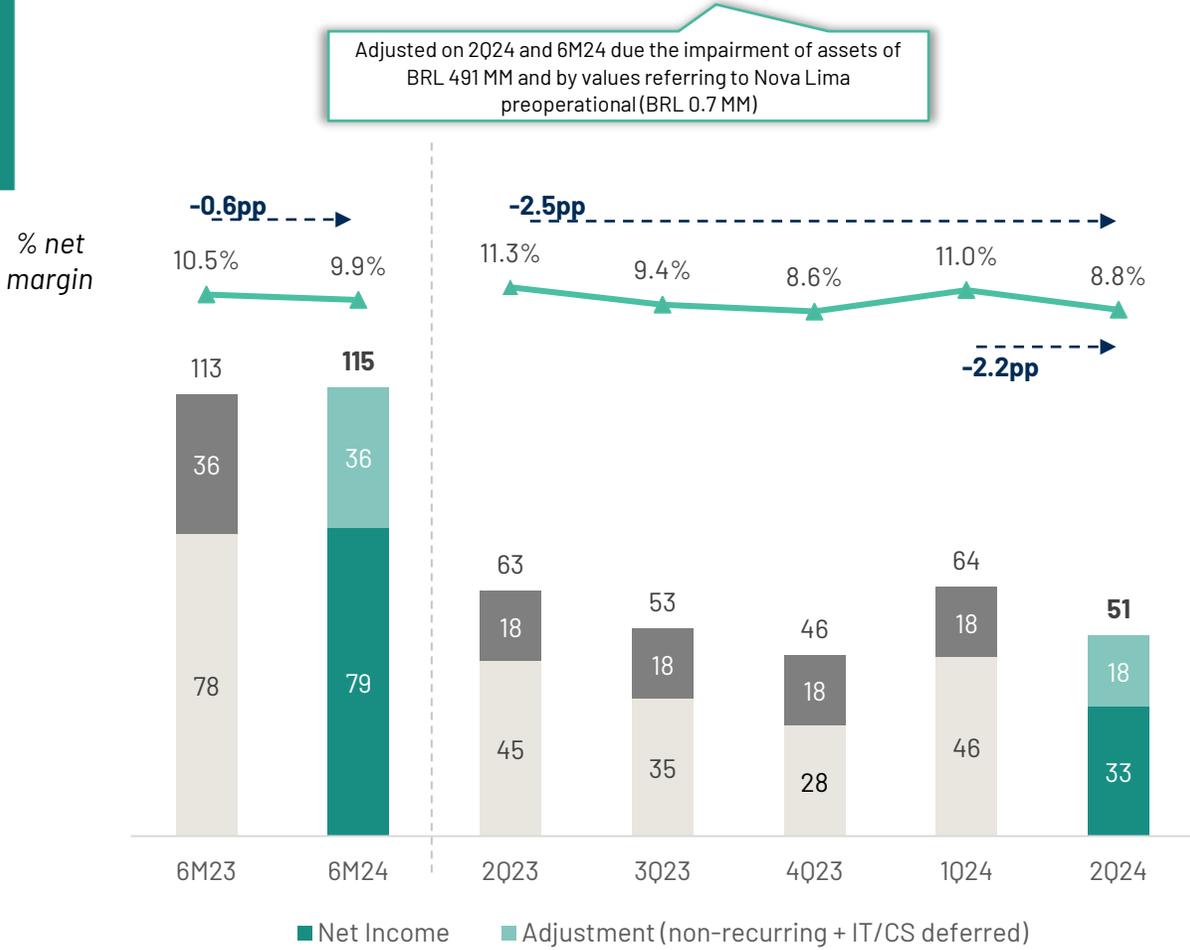


Adjusted on 2Q24 and 6M24 due the impairment of assets by the disinvestment of CSN and by values referring to Nova Lima preoperational

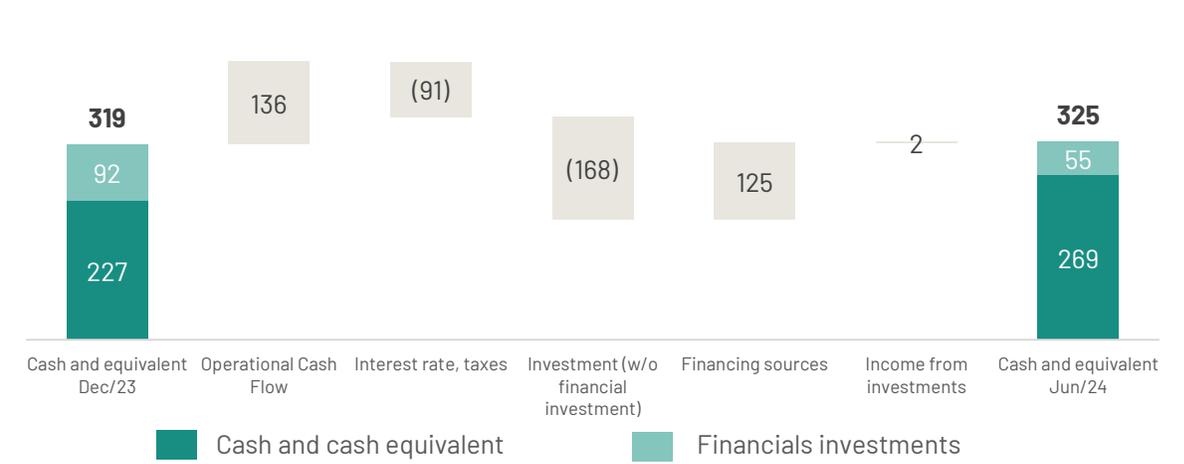
EBITDA reconciliation BRL million	2Q24	6M24
EBIT	(652.3)	(540.2)
Depreciation and amortization	27.5	54.9
<b>EBITDA</b>	<b>(624.8)</b>	<b>(485.3)</b>
% of net revenue	-106.7%	-41.5%
Impairment of assets	744.1	744.1
Nova Lima preoperational	1.0	1.0
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>120.3</b>	<b>259.9</b>
% of net revenue	<b>20.6%</b>	<b>22.2%</b>

# Net income and Cash Flow

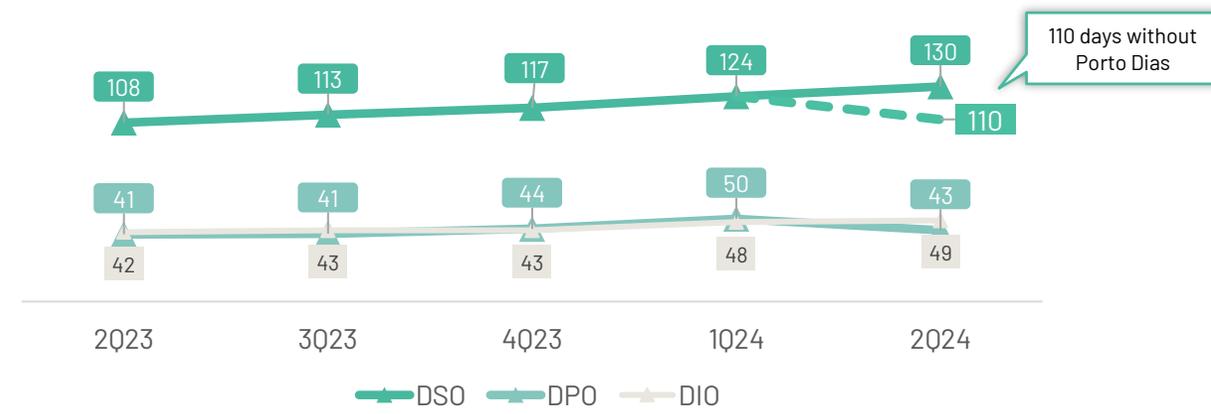
## Adjusted net income and net margin - BRL Mm



## Cash Flow - BRL Mm



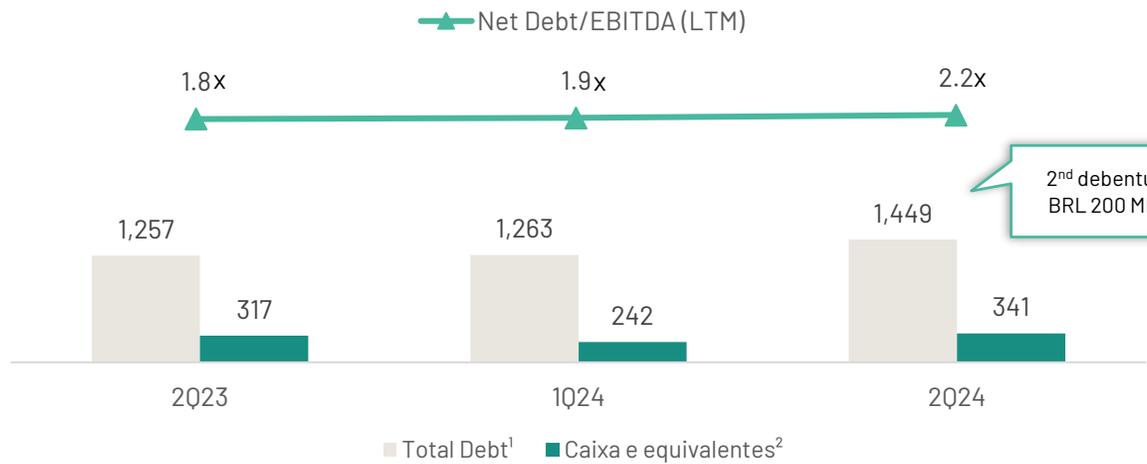
## DSO, DPO and DIO<sup>1</sup> - days



1. 1. Days sales outstanding (DSO) calculated as Accounts Receivable / (Revenue LTM/365); days payables outstanding (DPO) calculated as (Suppliers - Goods of a permanent nature) / (Costs and Expenses - Personnel and Depreciation LTM/365); and days of inventory outstanding (DIO) calculated as average Inventories / (Materials and Medicines LTM/365). Last quarter it was presented by number of days in the period and not 365.

# Debt and Leverage

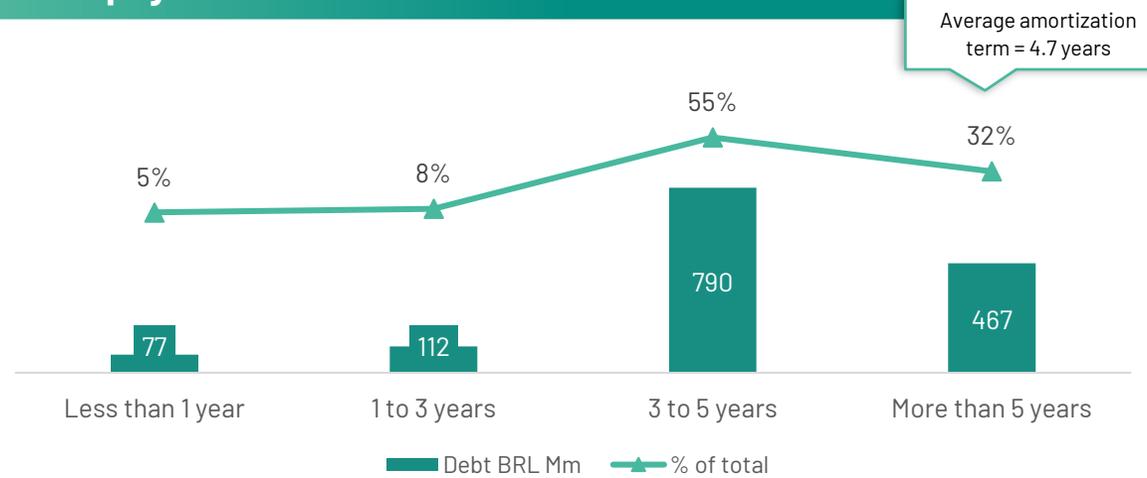
## Net debt / EBITDA



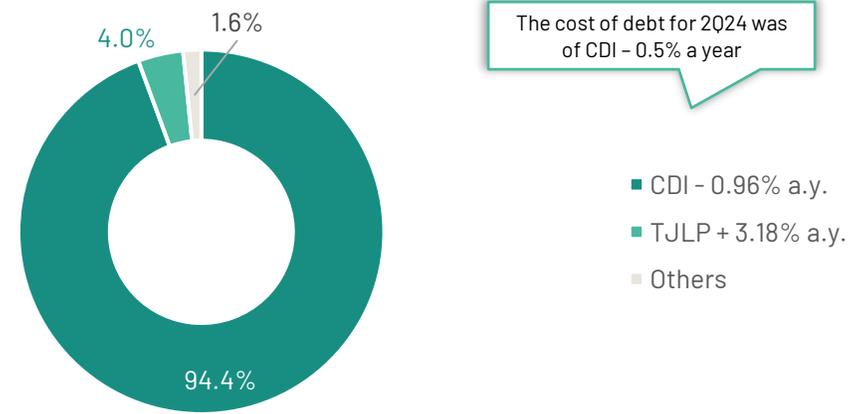
2<sup>nd</sup> debentures issue of BRL 200 MM in June/24



## Debt payment schedule<sup>3</sup> - BRL Mm



## Average cost of debt and indexation



1. According to the covenant of the 1st debenture issue of the Company: considering the sum of the balances of loans, financing and debentures net of all derivative financial instruments (current and noncurrent). It does not consider liabilities for lease and acquisition of companies payable. 2. Cash and cash equivalent and Financials. 3. Transaction costs are not included

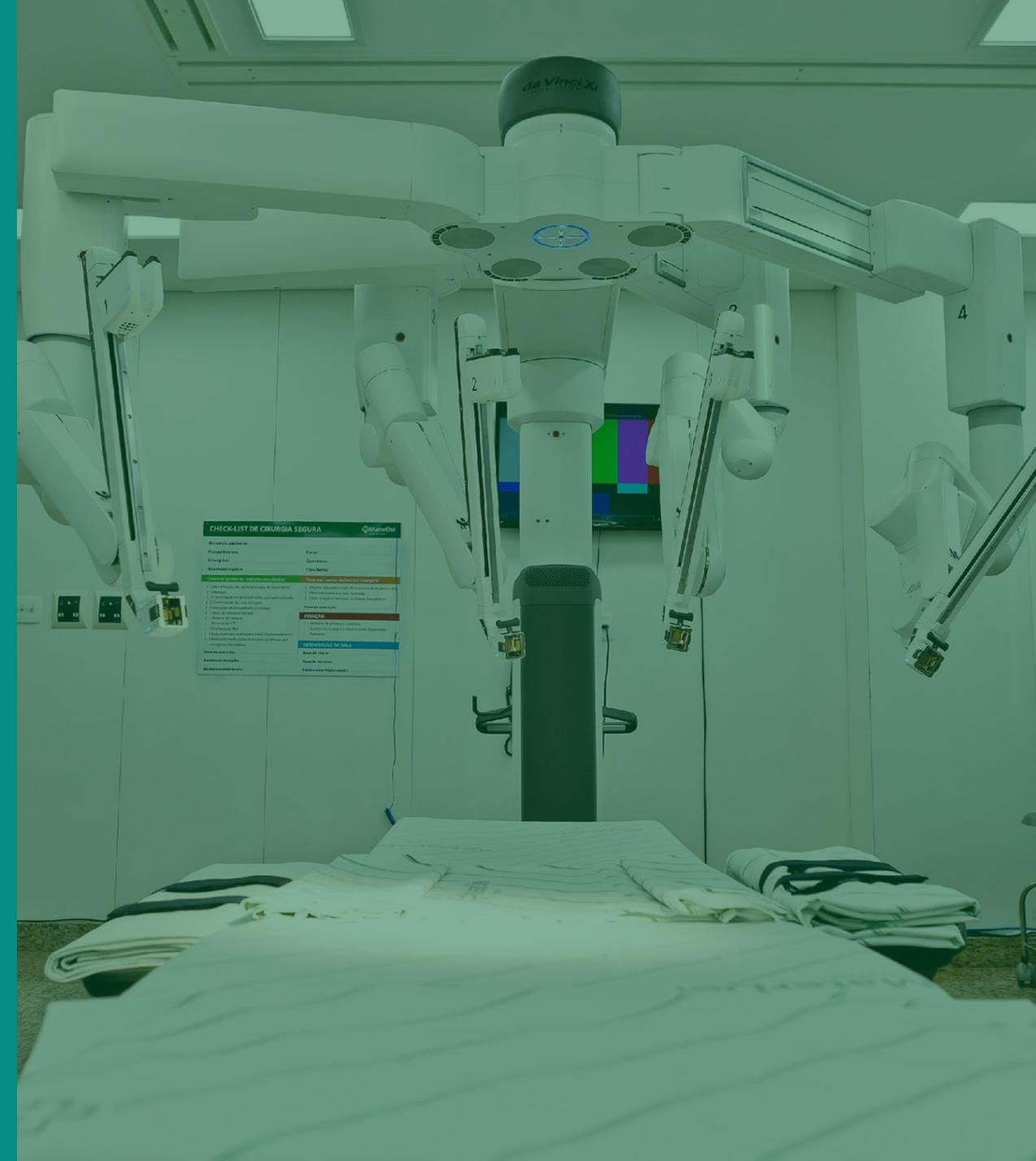
# Q&A



For questions via audio, please raise your hand to join the line. When announced to ask the question, your microphone will be enabled. We ask for all the questions to be made at once.



If you prefer, write your question directly in the Q&A icon at the bottom of the screen



# MaterDei

Rede de Saúde

 MaterDei  
Hospital Santo Agostinho

 MaterDei  
Hospital Betim-Contagem

 MaterDei  
Hospital Nova Lima

 MaterDei  
Hospital Contorno

 MaterDei  
Hospital Salvador

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

 MaterDei Rede de Saúde 

TUDO  
PRA  
VOCÊ  
FICAR  
BEM

MATERDEI.COM.BR

