

Teleconferência
de Resultados

1T22

REDE D'OR



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

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

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



DESTAQUES
OPERACIONAIS



CRESCIMENTO:
PROJETOS ORGÂNICOS
E M&A



CUSTOS E
DESPESAS



ASSOCIAÇÃO
SULAMÉRICA



- » **127 anos** de história
- » **Maior seguradora** independente do país
- » **Marca premium**
- » **Alta administração** de excelência
- » **Operacional e financeiro** com sólido desempenho
- » **Retenção** de clientes destacada
- » **Modelo de distribuição** diversificado e presença nacional

Status da Associação¹:

23
Fev.

Conselho de Administração da Rede D'Or aprova Acordo de Associação com SulAmérica, e Fato Relevante é divulgado

14
Abr.

Acionistas da Rede D'Or aprovam em AGE o Acordo de Associação e a Proposta de Incorporação da SulAmérica


TBD

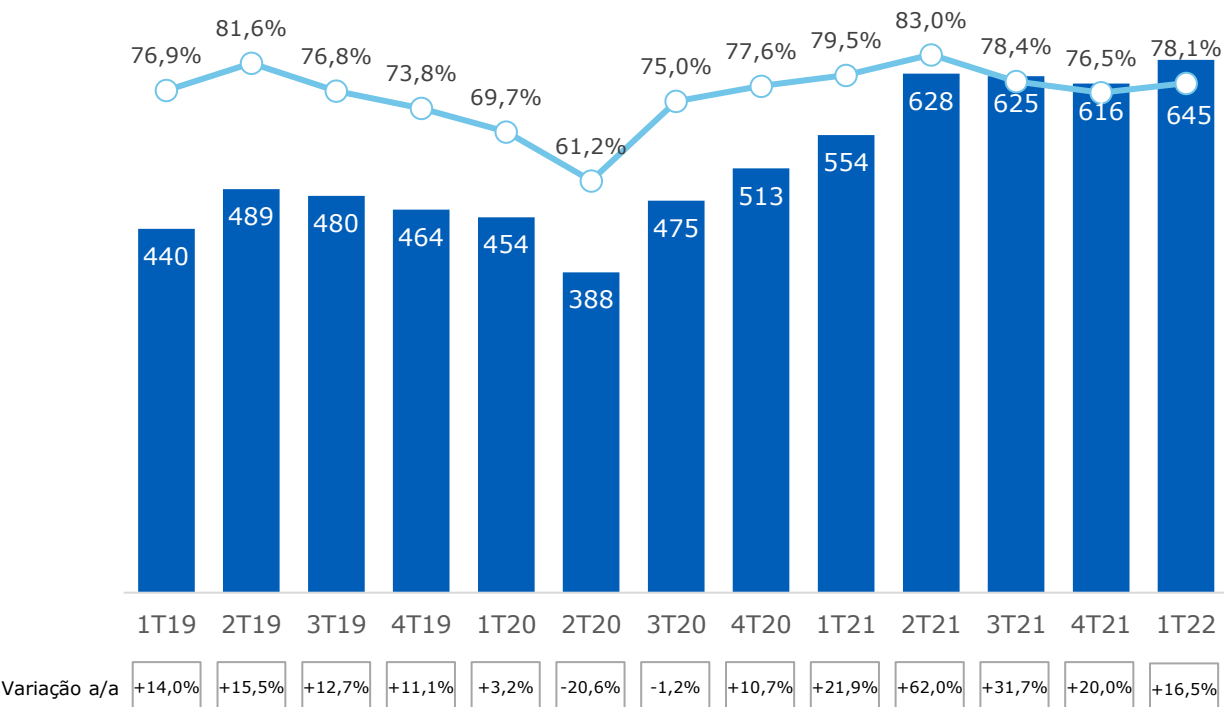
Avaliação do Acordo de Associação por órgãos reguladores competentes (ANS, BACEN, CADE, SUSEP)

⁽¹⁾ Para informações complementares, por favor acesse a documentação anexa à Ata da Assembleia Geral Extraordinária de 14/04/2022, disponível no site de RI da Rede D'Or - ri.rededor.com.br

› INDICADORES OPERACIONAIS E EVOLUÇÃO COVID-19

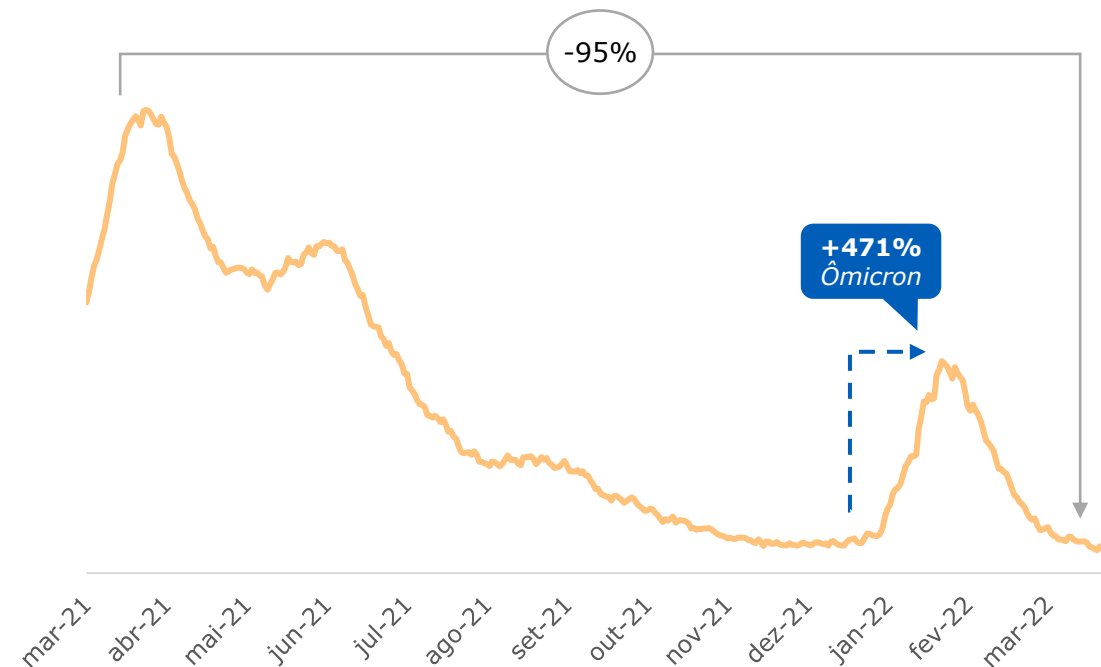
Volume pacientes-dia e taxa média de ocupação

(diárias de internação em mil; %)



Evolução de pacientes-dia Covid-19 nas unidades da Rede D'Or

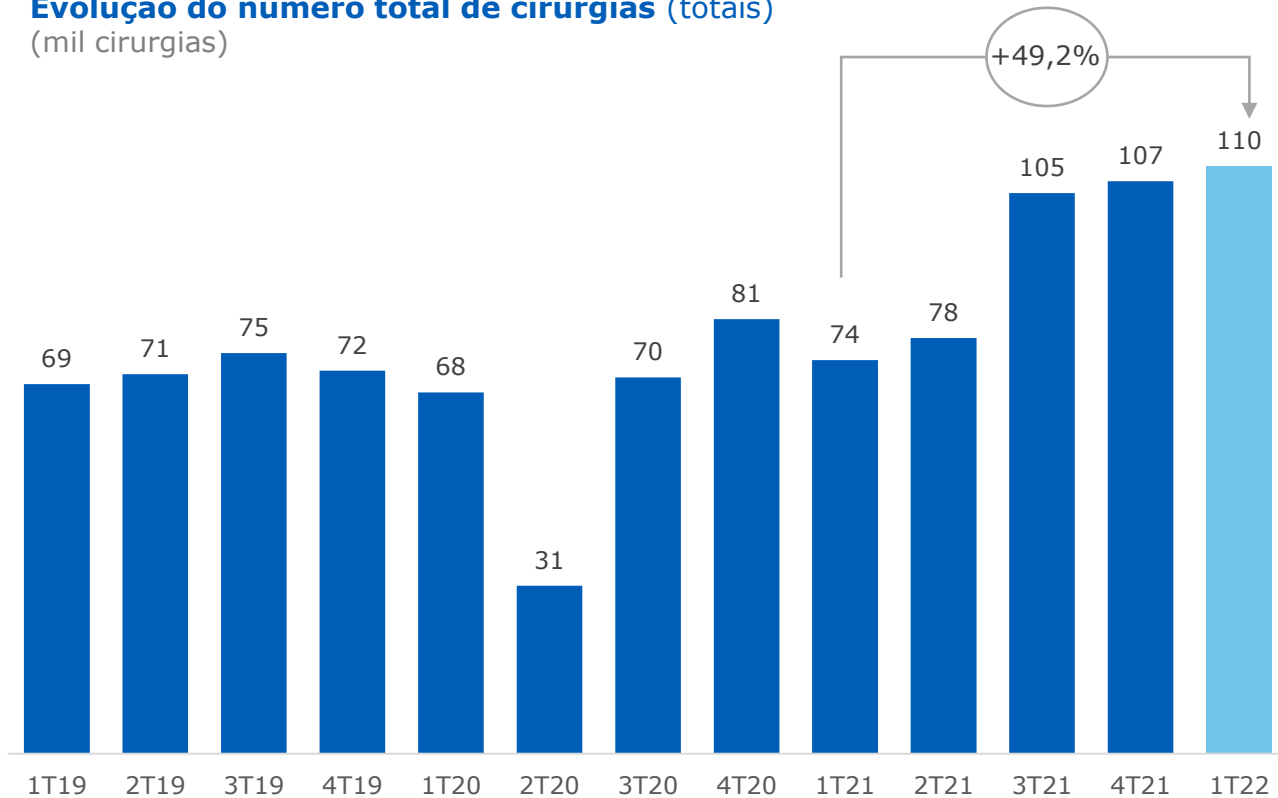
(Volumes diários entre março de 2021 e março de 2022)



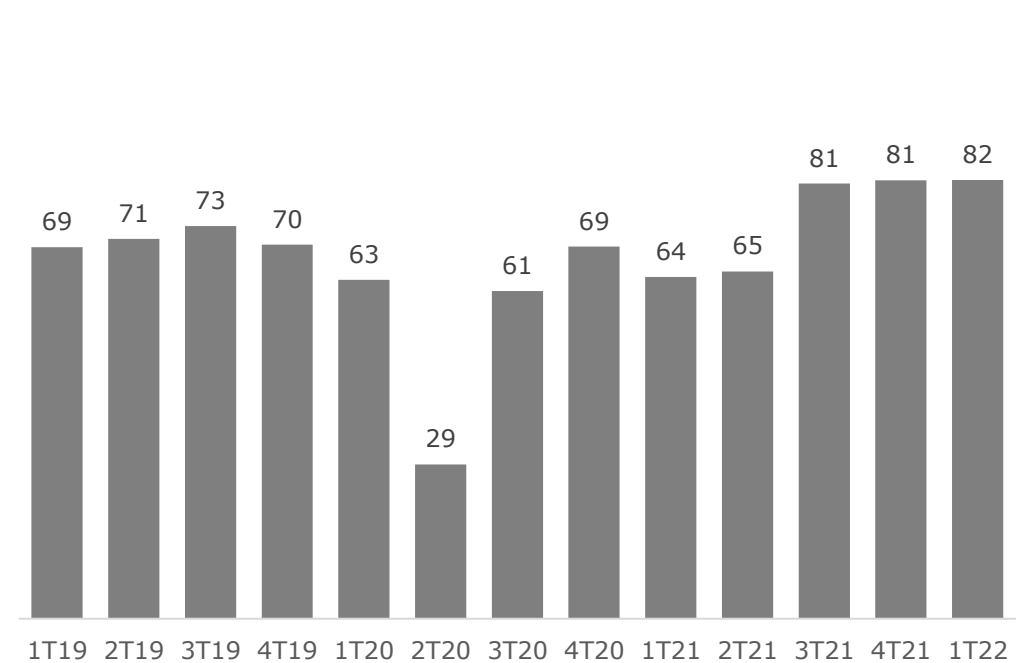
Volume de pacientes-dia no 1T22 cresce 16,5% a/a (ex-Covid: +51,1%), com taxa média de ocupação de 78,1%. Aumento de casos de Covid (Ômicron) no início do 1T22, apesar de importante, mostrou rápida desaceleração após atingir pico em fevereiro.

› EVOLUÇÃO DE CIRURGIAS

Evolução do número total de cirurgias (totais)
(mil cirurgias)



Evolução do número total de cirurgias (mesma base de ativos)
(mil cirurgias)

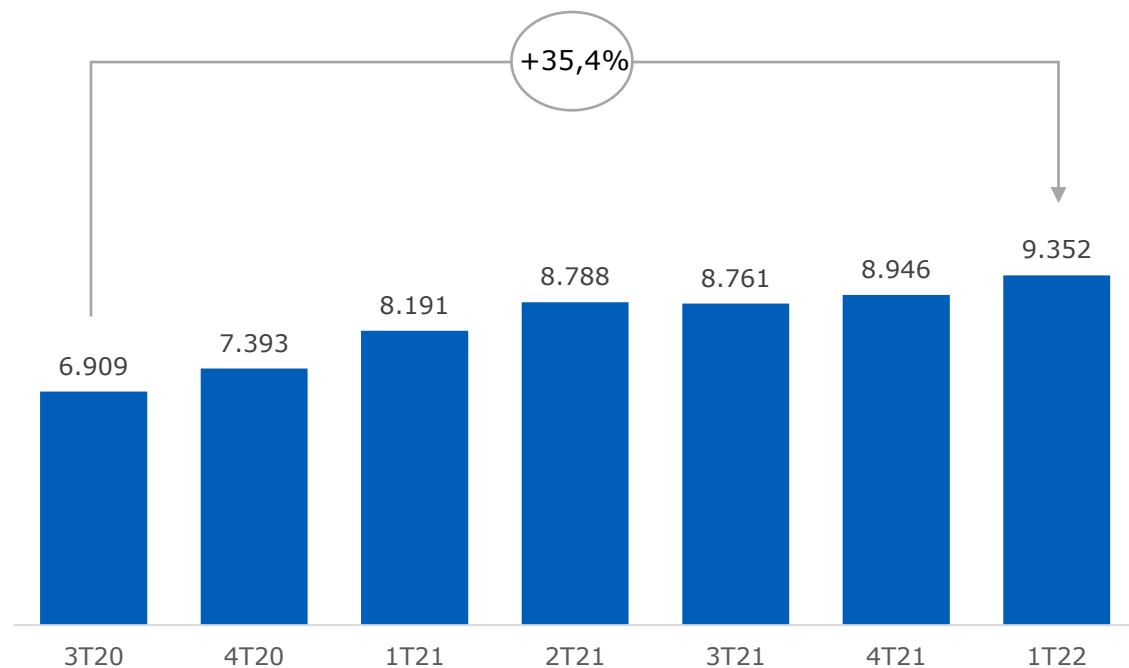


Apesar de novo aumento de casos de Covid-19, 110 mil cirurgias são realizadas durante o 1T22. Em comparação ao 1T21, quando internações por Covid-19 eram significativamente maiores, número de cirurgias cresce 49,2% (28,4% nas mesmas bases).

› EVOLUÇÃO DE LEITOS

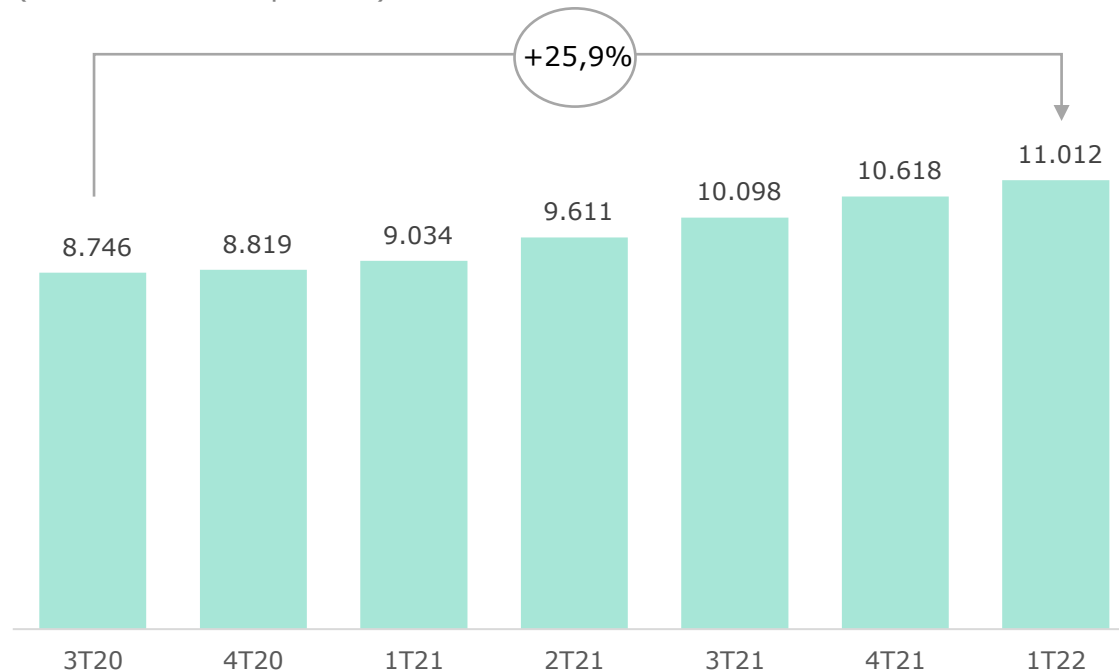
Número de leitos operacionais

(leitos ao final do período)



Número de leitos totais

(leitos ao final do período)

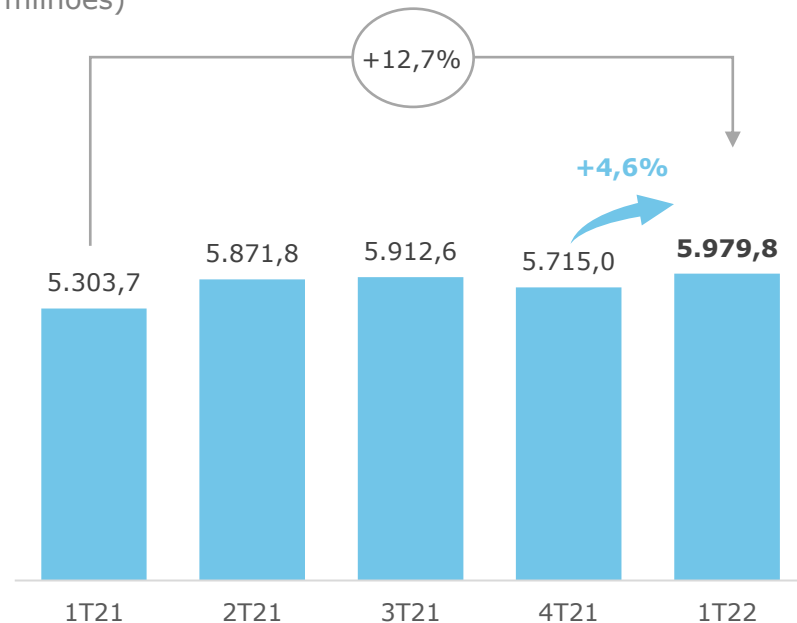


A Rede D'Or supera 11 mil leitos totais, sendo 9,3 mil em operação. Consistente estratégia de M&A resulta em 17 aquisições (2,2 mil leitos) desde sua abertura de capital. Projetos orgânicos aceleram, com 11 obras em execução no momento.

› RECEITA BRUTA E TICKET MÉDIO – CONSOLIDADOS

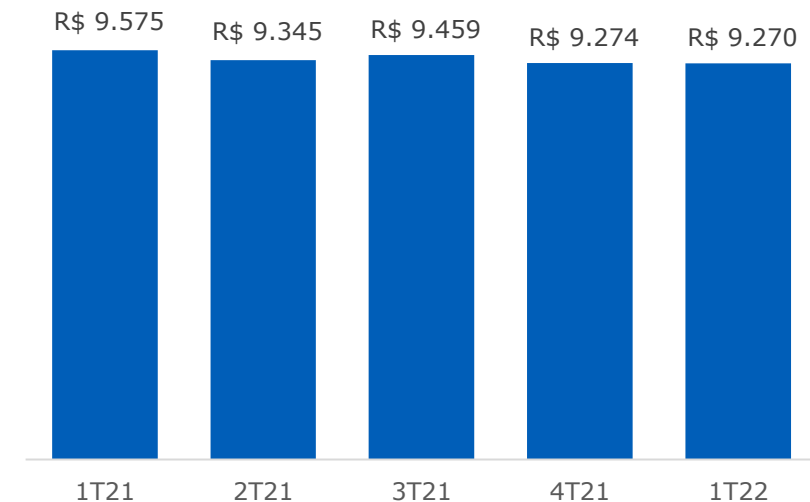
Receita bruta total

(R\$ milhões)



Ticket médio consolidado

(receita bruta total sobre pac-dia; em R\$)

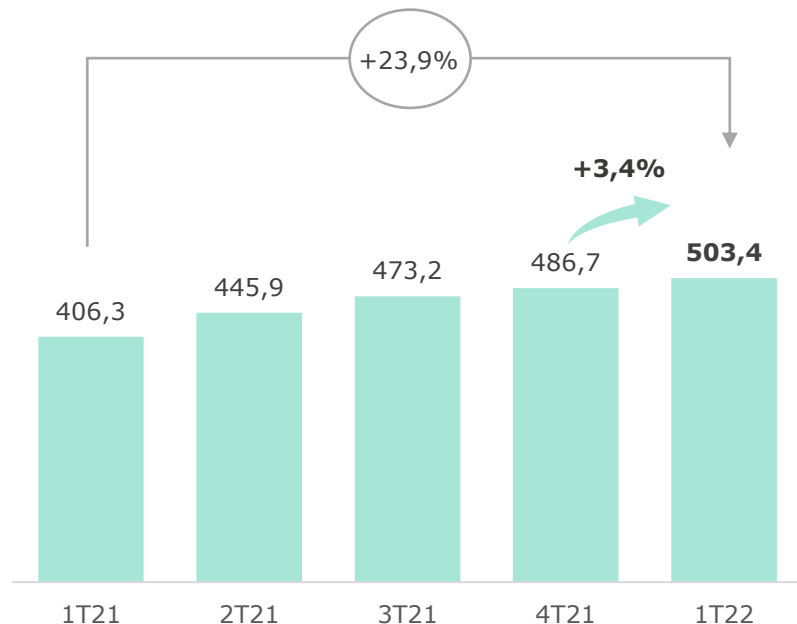


Receita bruta atinge novo recorde trimestral (+12,7% vs. 1T21), impulsionada por +1.161 leitos operacionais, +16,5% no volume de pac-dia, e +7,1% no volume de infusões oncológicas. Ticket médio é impactado pela integração de aquisições e variação do perfil médio de tratamentos (menor número de atendimentos complexos).

› RECEITA BRUTA E TICKET MÉDIO – ONCOLOGIA

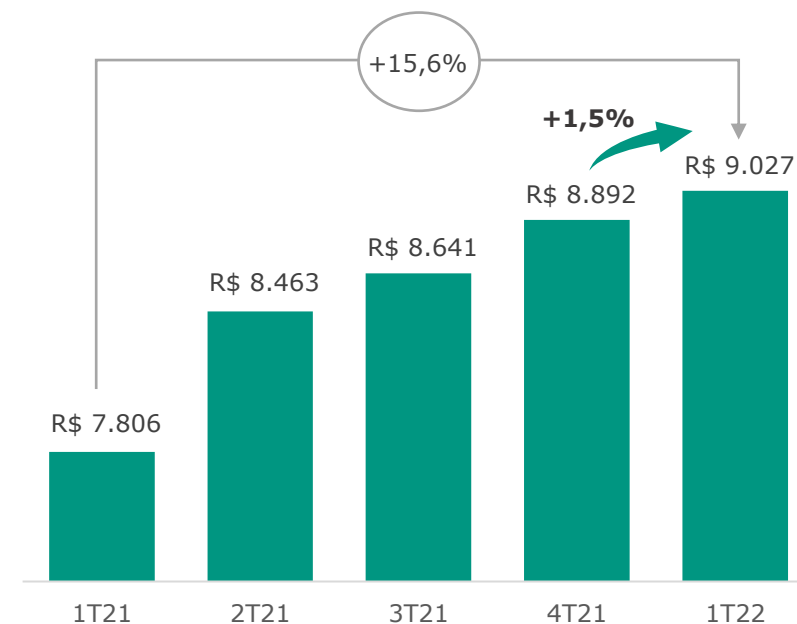
Receita bruta – Oncologia (infusões e terapias)

(R\$ milhões)



Ticket médio – Oncologia

(receita bruta oncologia sobre infusões)

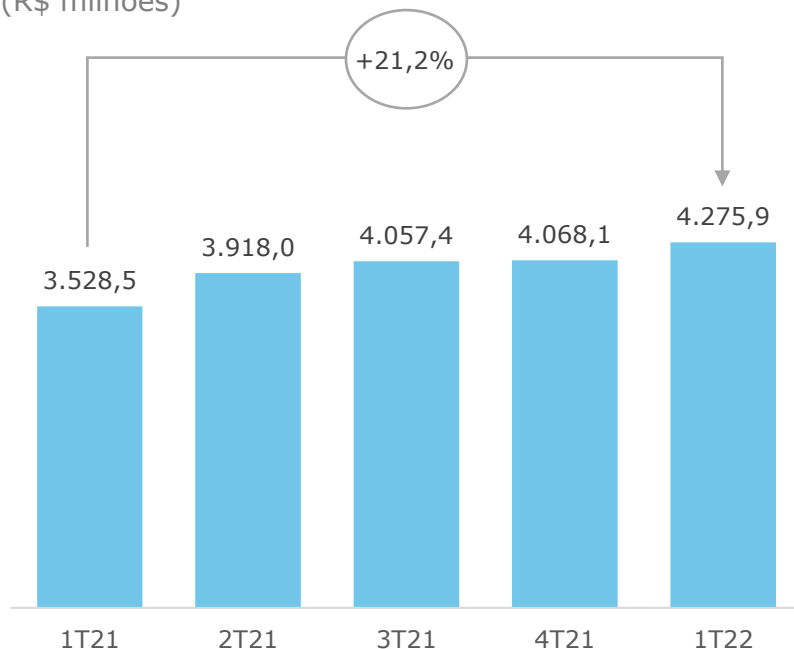


Receita bruta de oncologia no 1T22 cresce 23,9% a/a, com aumento de 7,1% no número de infusões e 15,6% no ticket médio. A receita bruta de oncologia (infusões e terapias) representava 8,4% da receita bruta total da Rede D'Or no 1T22.

› CUSTOS E DESPESAS

Custos dos serviços prestados

(R\$ milhões)

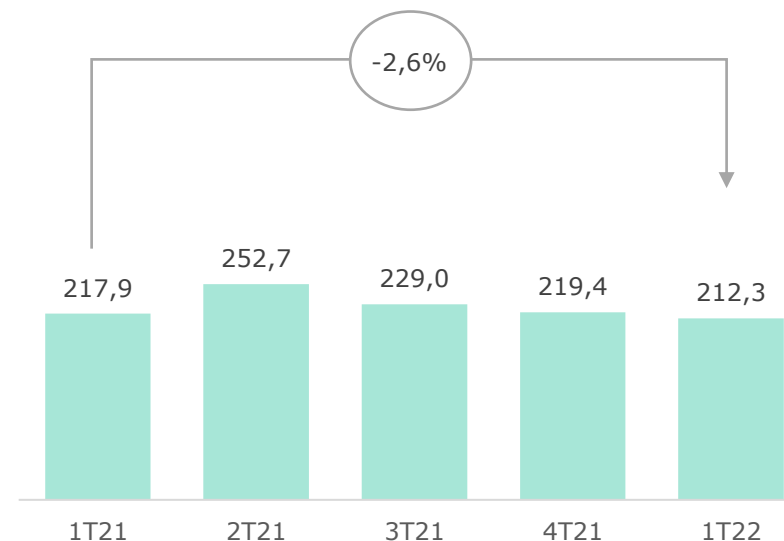


1T22 vs. 1T21

- Consolidação de M&A, especialmente aumento na linha de pessoal;
- Maior volume pac-dia e cirurgias;
- Aumento de 1.161 leitos operacionais;
- Expansão oncologia.

Despesas gerais e administrativas

(R\$ milhões)

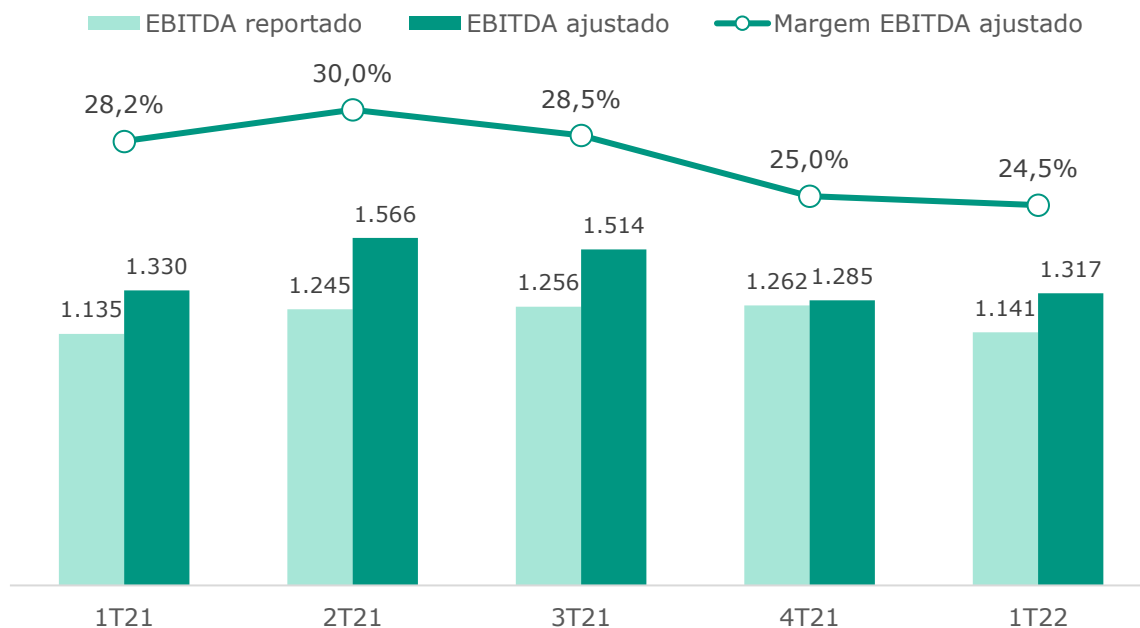


Custos e despesas aumentam 19,8% em comparação ao primeiro trimestre de 2021, impactados pelo aumento do número de leitos geridos, pelas consolidações recentes de ativos adquiridos, e maiores volumes de procedimentos cirúrgicos.

› EBITDA E LUCRO LÍQUIDO

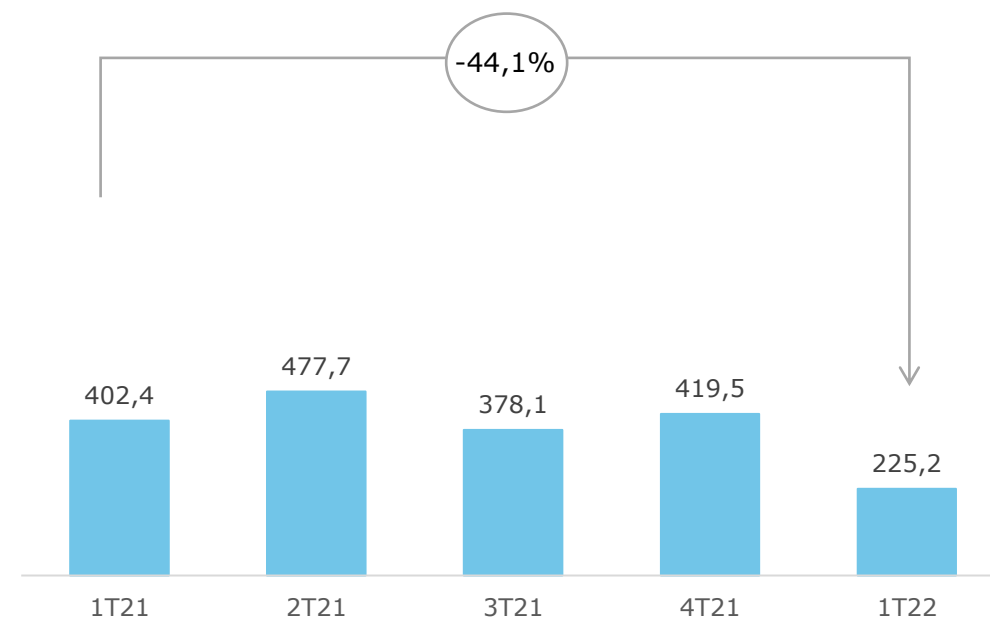
EBITDA e margem

(R\$ milhões, %)



Lucro Líquido

(R\$ milhões)

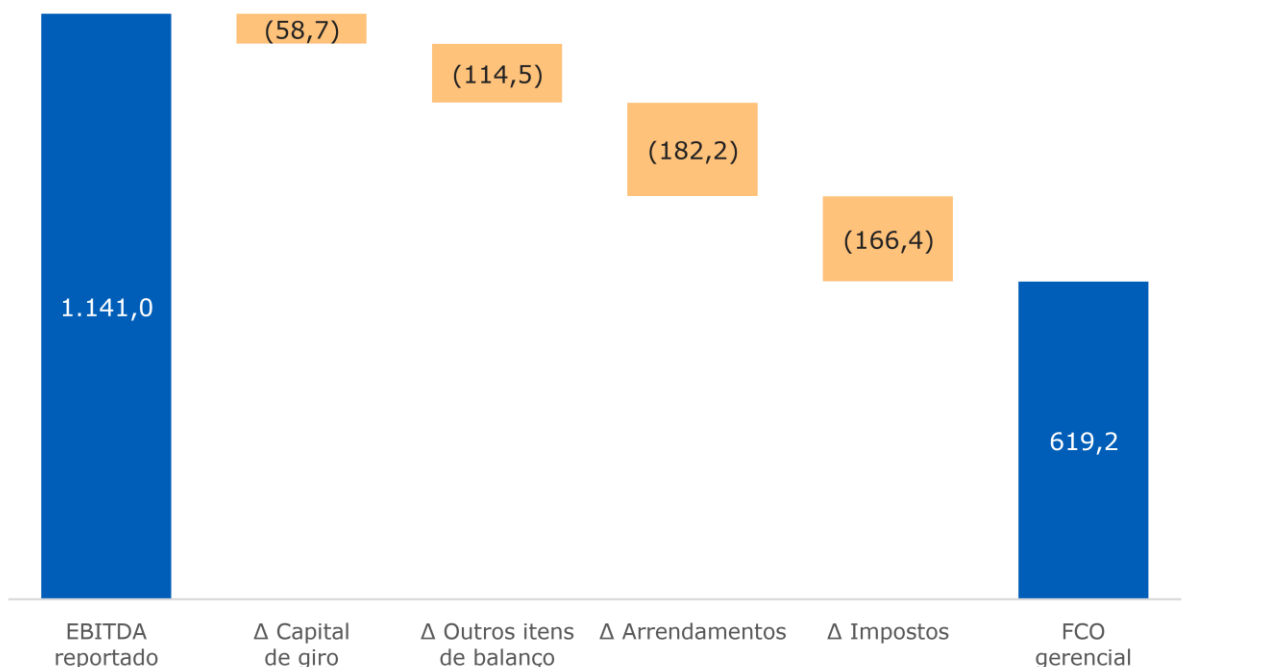


EBITDA reportado no 1T22 é de R\$1.141 M (+0,6% a/a), impactado pela queda da taxa de ocupação (desalavancagem operacional) e maiores custos associados ao alto volume de aquisições. Lucro líquido alcança R\$225,2 M (-44,1% a/a), impactado pelo aumento das despesas financeiras provocado pela elevação das taxas de juros no país.

› FLUXO DE CAIXA GERENCIAL

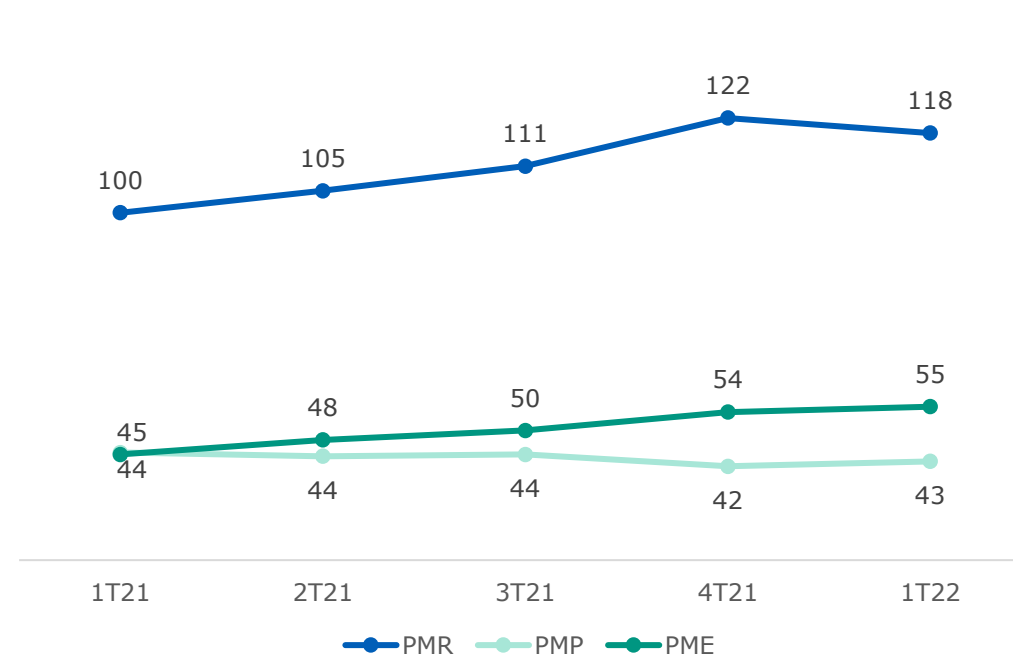
Reconciliação do fluxo de caixa gerencial

(R\$ milhões)



Prazo médio de recebimento (PMR), estoque (PME) e pagamento (PMP)

(em dias)



Fluxo de caixa operacional (FCO) gerencial expandiu 40,6% no 1T22 vs. 1T21, com conversão de caixa (FCO gerencial/EBITDA reportado) aumentando de 38,8% para 54,3% a/a.

› ENDIVIDAMENTO

Em 31 de março de 2022

Dívida Bruta⁽¹⁾: **R\$25.100,4** milhões

Custo médio da dívida bruta: **CDI + 0,6% a.a.**

Prazo Médio da Dívida Bruta: **5,7 anos**

% da dívida em moeda estrangeira: **24,1%**

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

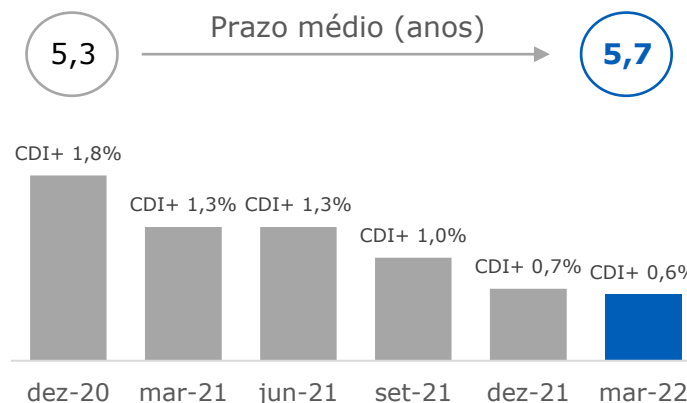
Caixa e equivalentes de caixa⁽²⁾: **R\$10.902,3** milhões

Dívida Líquida: **R\$14.198,1** milhões

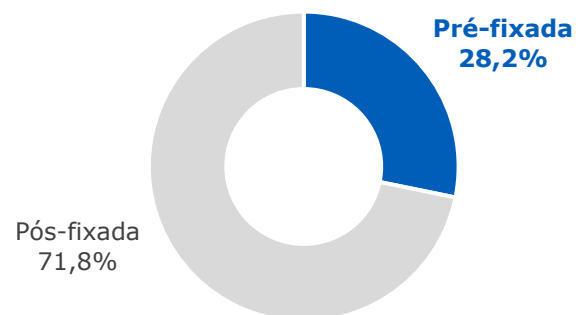
Dívida Líquida/EBITDA 12M: **2,9x**

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

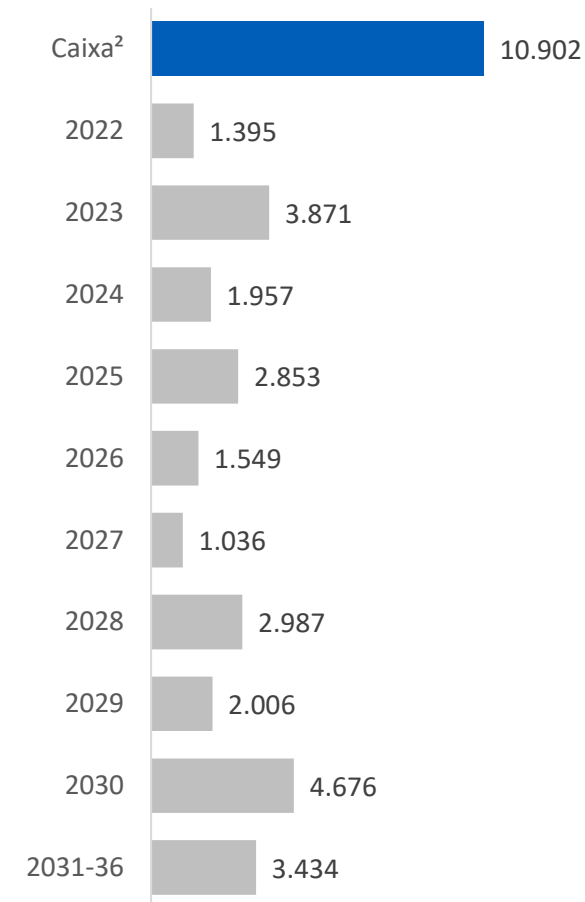
Evolução do custo médio da dívida (em CDI+; final de período)



Composição da dívida líquida por indexadores após derivativos (mar-22)



Cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



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

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

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

REDE DOR
SÃO LUIZ

Results
Conference Call

1Q22

REDE D'OR



The reader/investor should not rely solely on the information herein to make decisions with respect to trading the securities issued by Rede D'Or São Luiz. The document may also contain prospective statements, which are subject to risks and uncertainties as they are based on expectations of the company's management and on available information.

The company is under no obligation to update these statements. The Company's future financial situation, operating results, market share and competitive position may differ substantially from those expressed or suggested by forward-looking statements. Many factors and values that may impact these results are beyond the company's ability to control.

Future projects could differ materially due to market conditions, changes in laws or government policies, changes in operational conditions and costs, changes in project schedules, operating performance, demands by clients and consumers, commercial negotiations or other technical and economic factors. For more detailed information, please refer to our Financial Statements, Reference Form (Formulário de Referência) and other relevant information on our investor relations website: www.ir.rededor.com.br

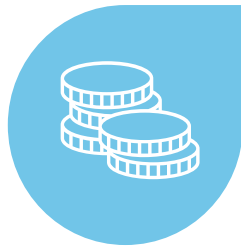
› COMENTÁRIOS DO CEO



OPERATIONAL
HIGHLIGHTS



GROWTH:
ORGANIC PROJECTS
AND M&A



COSTS AND
EXPENSES



SULAMÉRICA
ASSOCIATION



- » **127 years** of history
- » **Largest independent** insurer in the country
- » **Premium brand**
- » **Top management** robust expertise
- » **Operational & financials** with solid performance
- » **Client retention** at high levels
- » **Distribution model** multi-channel and nation wide

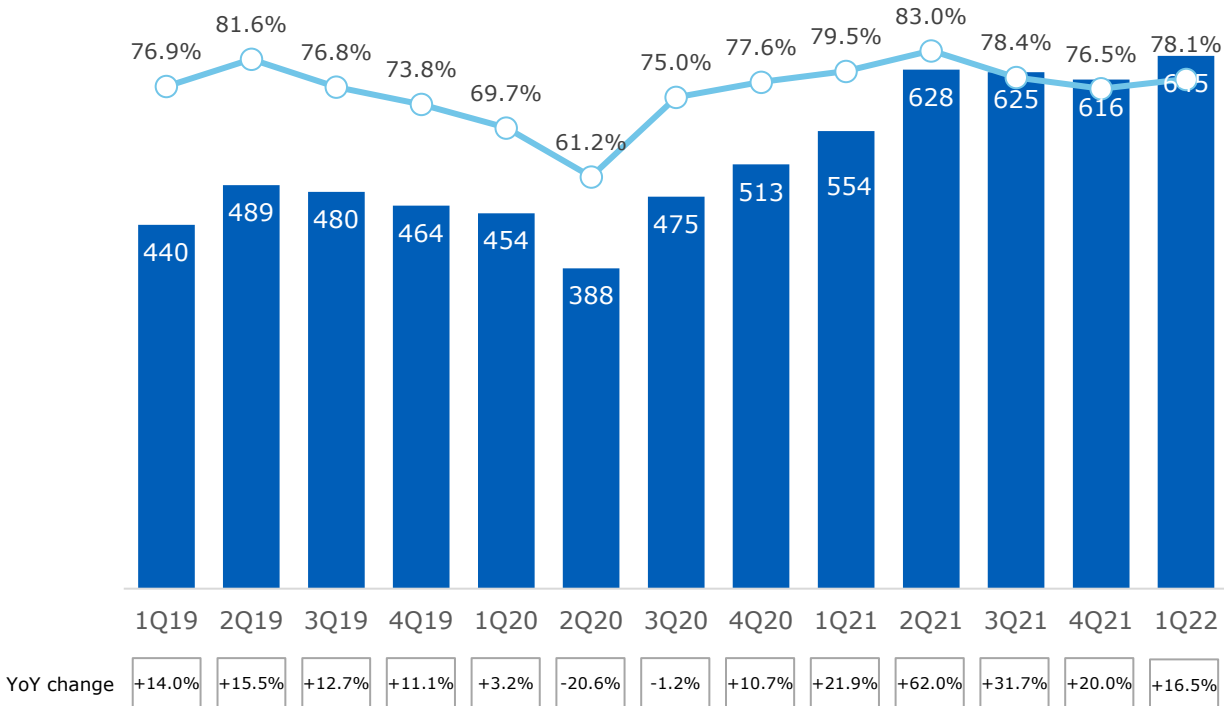
Status¹:

Feb, 23	Rede D'Or Board of Directors approves the Association Agreement with SulAmérica, and a Material Fact is released
Apr, 14	Rede D'Or shareholders approves in EGM the Association Agreement and Incorporation Protocol with SulAmérica
 TBD	Approval process of the Association Agreement by competent regulatory bodies (ANS, BACEN, CADE, SUSEP)

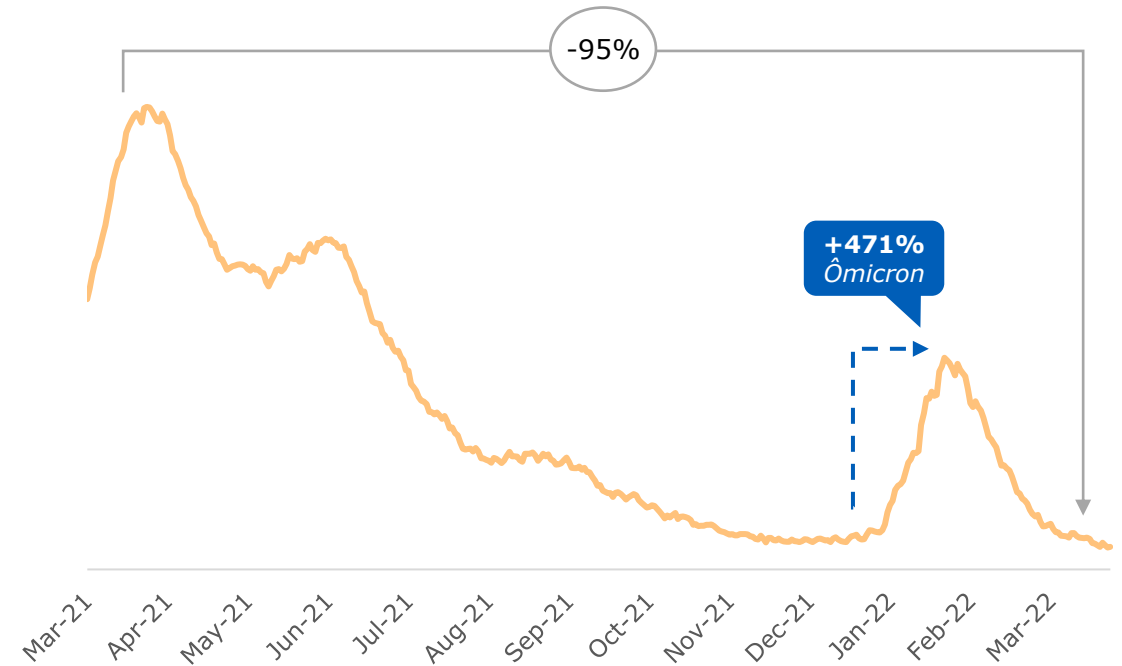
(¹) More information available on the documents attached to the Minutes of General Shareholders' Meeting from April, 14, 2022, available on Company's website – www.ri.rededor.com.br

› OPERATIONAL AND COVID-19 EVOLUTION

Patient-day volume and average occupancy rate
(hospitalization in thousands; %)



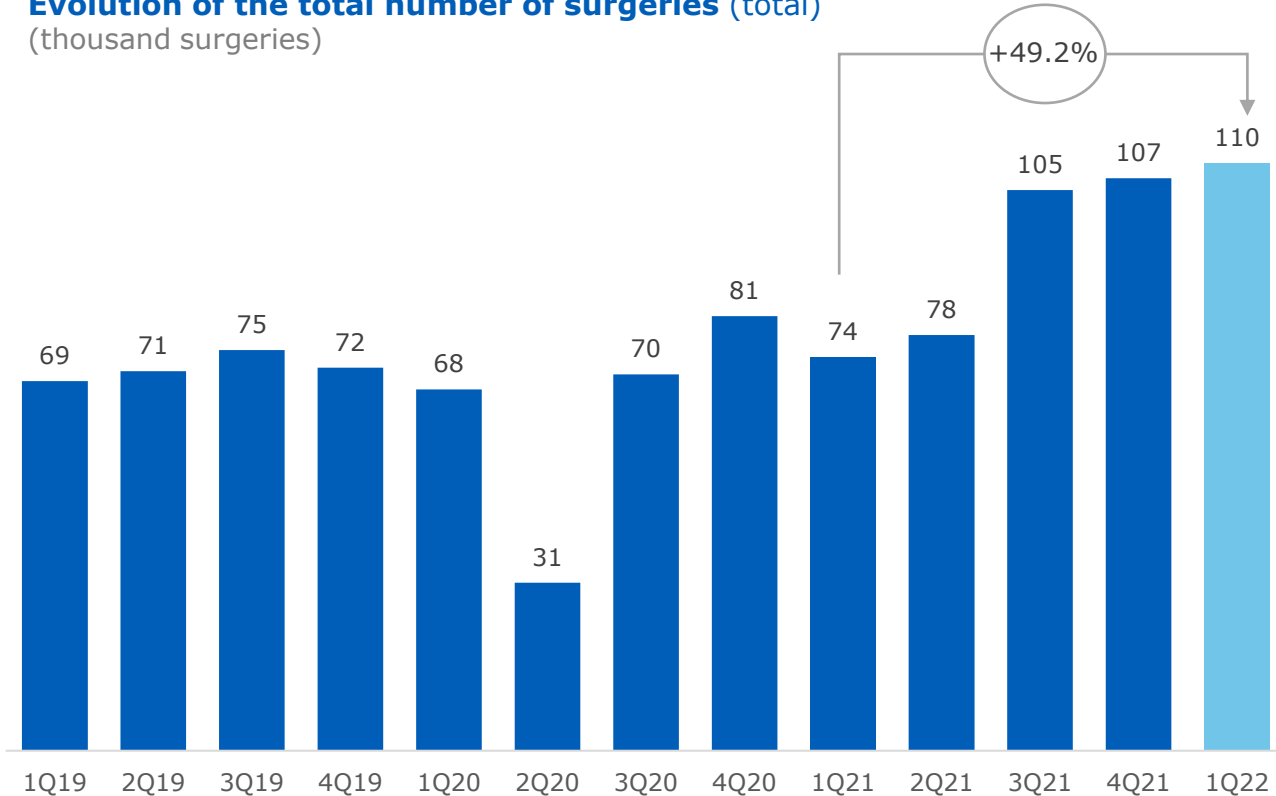
Covid-19 patient-day evolution at Rede D'Or units
(Daily volume between March 2021 and March 2022)



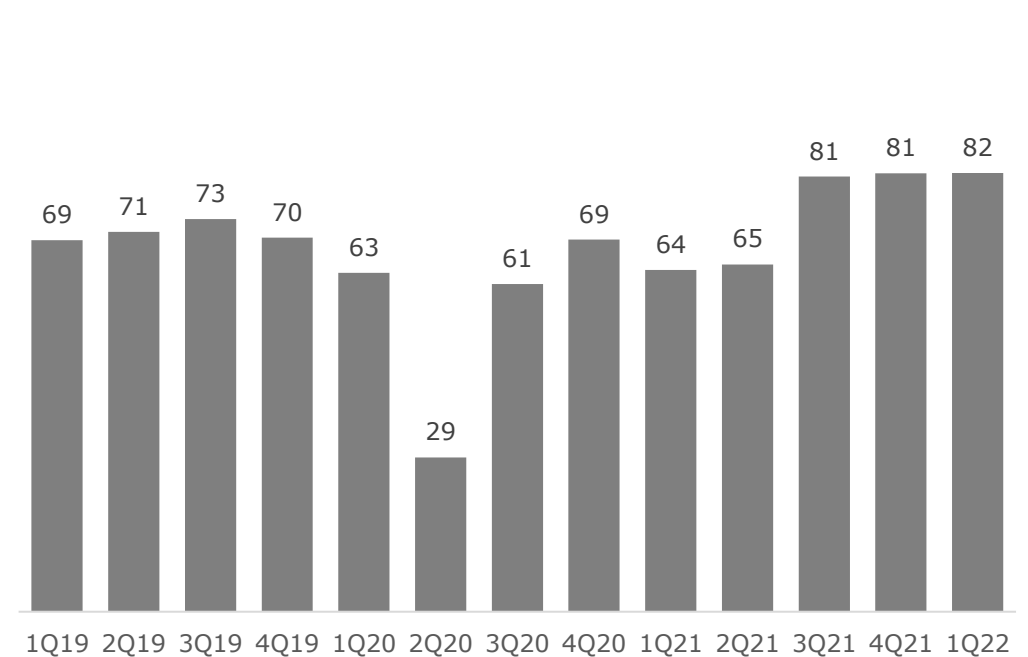
Patient-day volume in 1Q22 grew 16.5% YoY (ex-Covid: +51.1%), with average occupancy rate at 78.1%. The increase in Covid (*Ômicron*) cases at the beginning of 1Q22, although important, showed a rapid deceleration after reaching a peak in February.

› SURGERIES EVOLUTION

Evolution of the total number of surgeries (total)
(thousand surgeries)



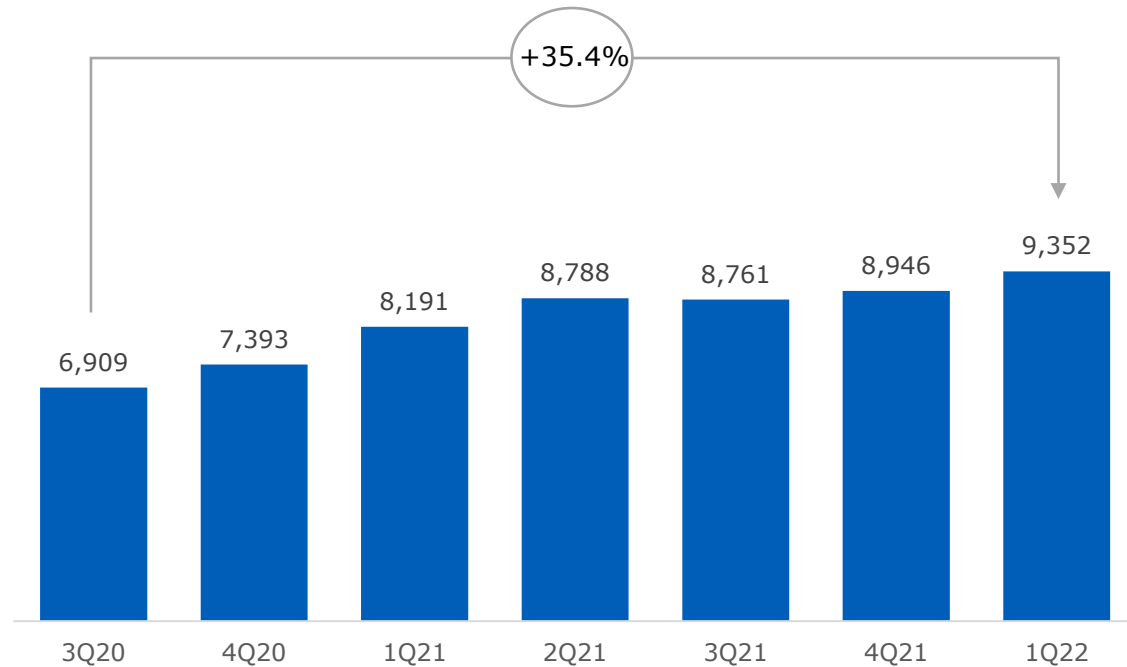
Evolution of the total number of surgeries (same-base assets)
(thousand surgeries)



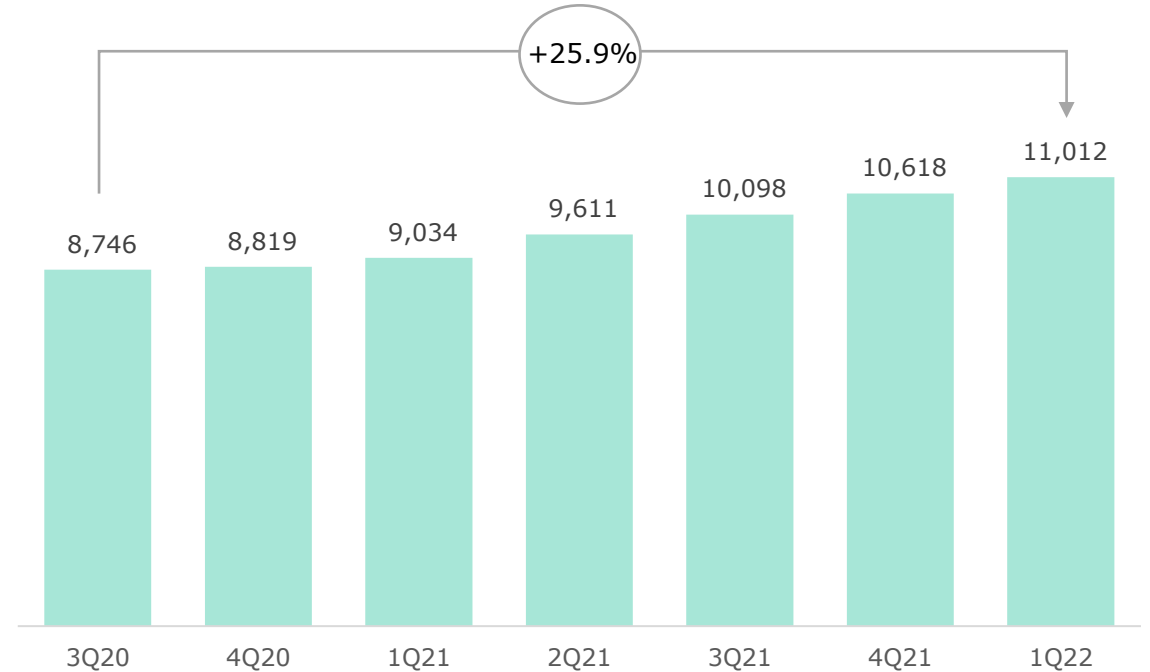
Despite the increase in Covid-19 cases, 110,000 surgeries were performed during 1Q22. Compared to 1Q21, when Covid-19 hospitalizations were significantly higher, the number of surgeries grows 49.2% (28.4% on same-base).

› EVOLUTION OF HOSPITAL BEDS

Number of operational beds
(# of beds, end of period)



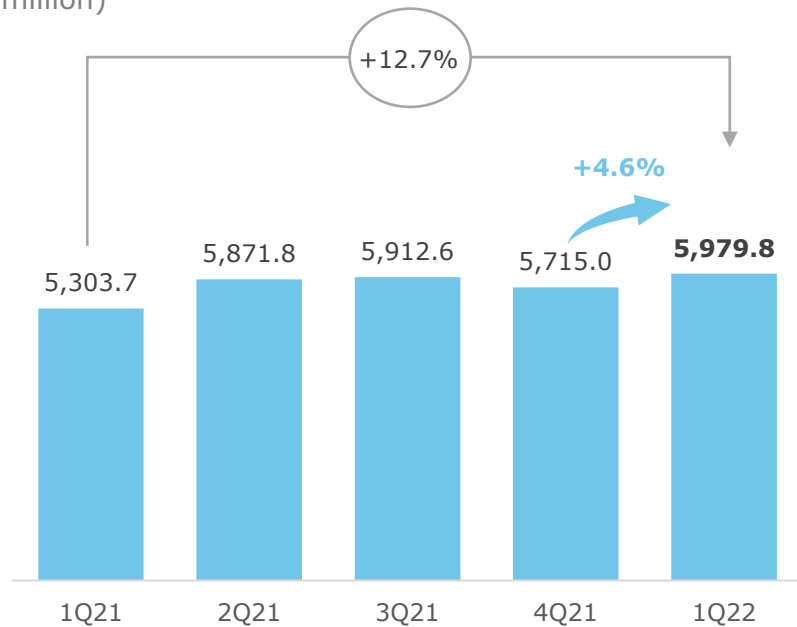
Number of total beds
(# of beds, end of period)



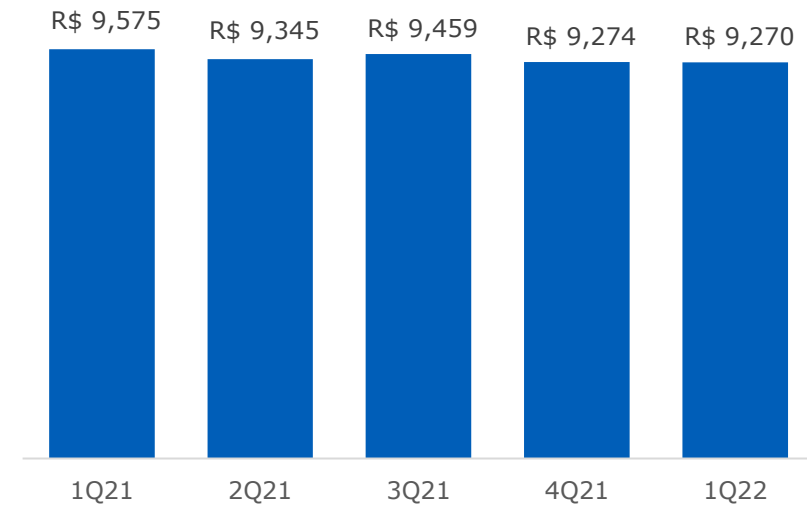
Rede D'Or surpasses 11,000 total beds, of which 9,300 are in operation. Consistent M&A strategy resulted in 17 acquisitions (+2,200 beds) since going public. Organic projects are accelerating with 11 ongoing works.

› GROSS REVENUES AND AVERAGE TICKET

Gross revenues – Total
(R\$ million)



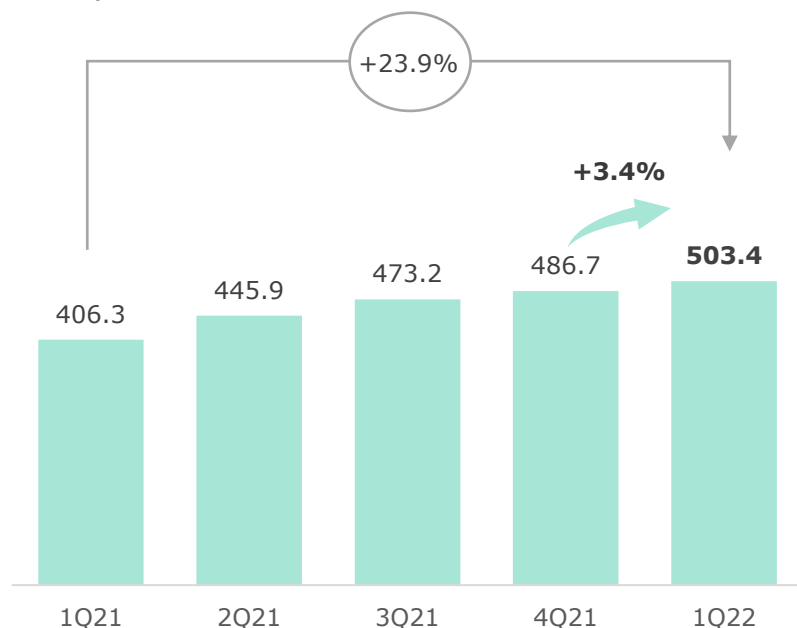
Average ticket – Total
(Total gross revenue over patient-day; in R\$)



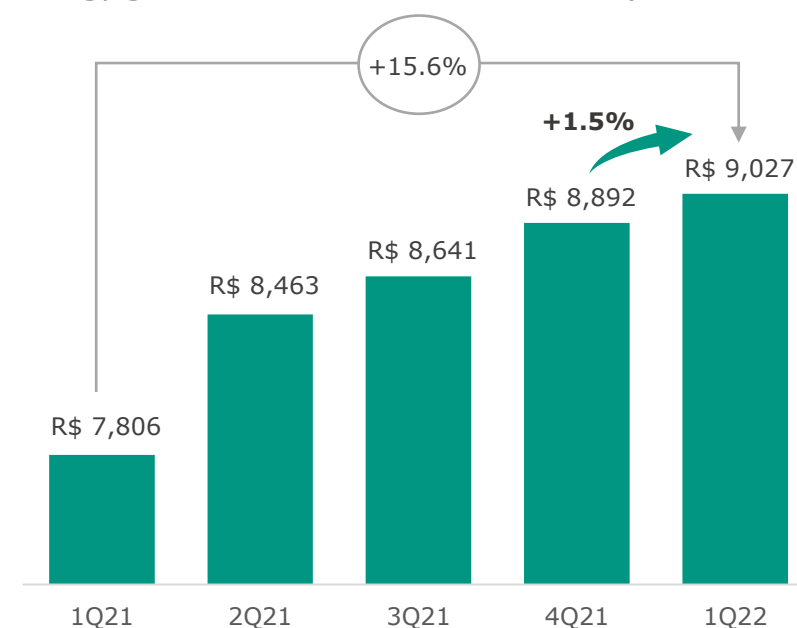
Gross revenues reaches a new quarterly record (+12.7% vs. 1Q21), driven by +1,161 operational beds, +16.5% in the volume of patient-day and +7.1% in the volume of oncology infusions. Average ticket was impacted by the integration of acquisitions and the variation in the average profile of treatment (lower volumes of complex procedures).

› ONCOLOGY: GROSS REVENUES AND AVG. TICKET

Gross revenues – Oncology (infusions and therapies)
(R\$ million)



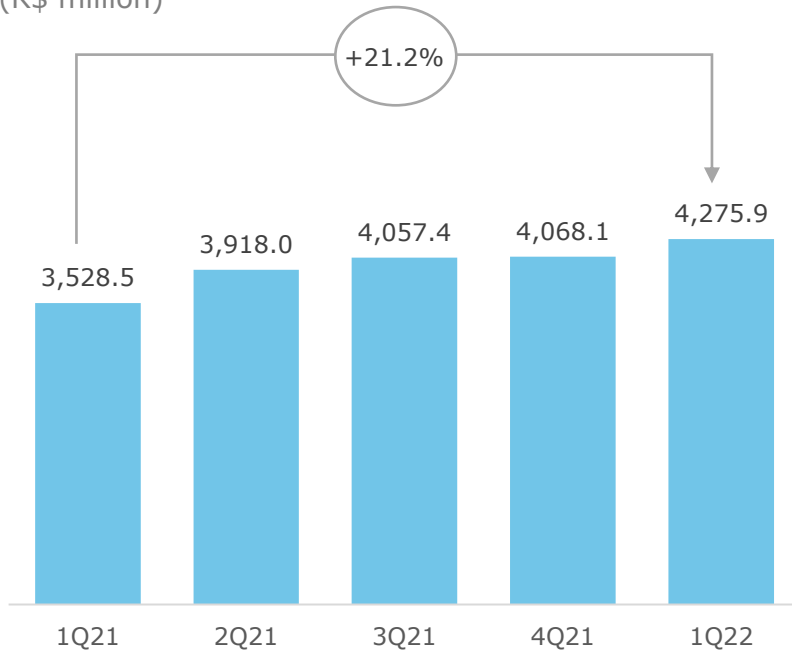
Average ticket - Oncology
(Oncology gross revenue over infusions; in R\$)



Oncology gross revenues grew 23.9% YoY in 1Q22, with a 7.1% increase in the number of infusions and a 15.6% rise in average ticket. Oncology gross revenues (infusions and therapies) represented 8.4% of Rede D'Or's total gross revenue in 1Q22.

› COSTS AND EXPENSES

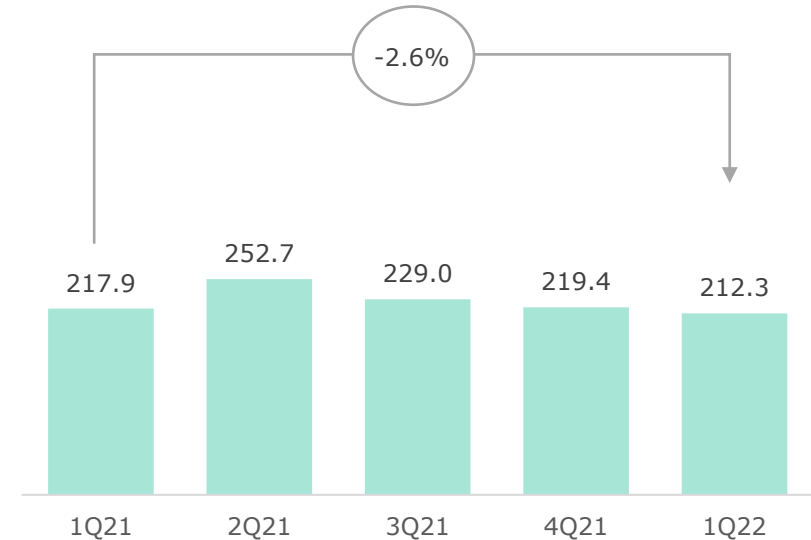
Cost of services rendered
(R\$ million)



1Q22 vs. 1Q21

- Recent M&A consolidation impact (specially in personnel);
- Higher volume of patient-day and surgeries;
- Increase of 1,161 operational beds;
- Oncology expansion.

General and administrative expenses
(R\$ million)

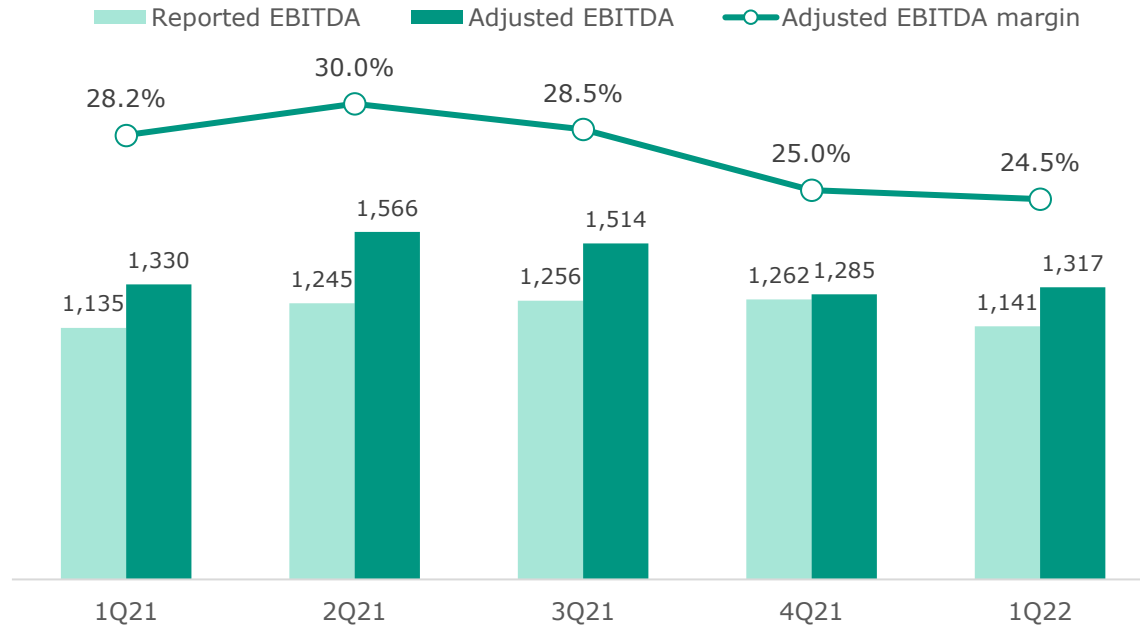


Costs and expenses grow 19.8% when compared to the first quarter of 2021, impacted by the increase in the number of operational beds, by the recent consolidations of acquired assets, and higher volumes of surgical procedures.

› EBITDA AND NET INCOME

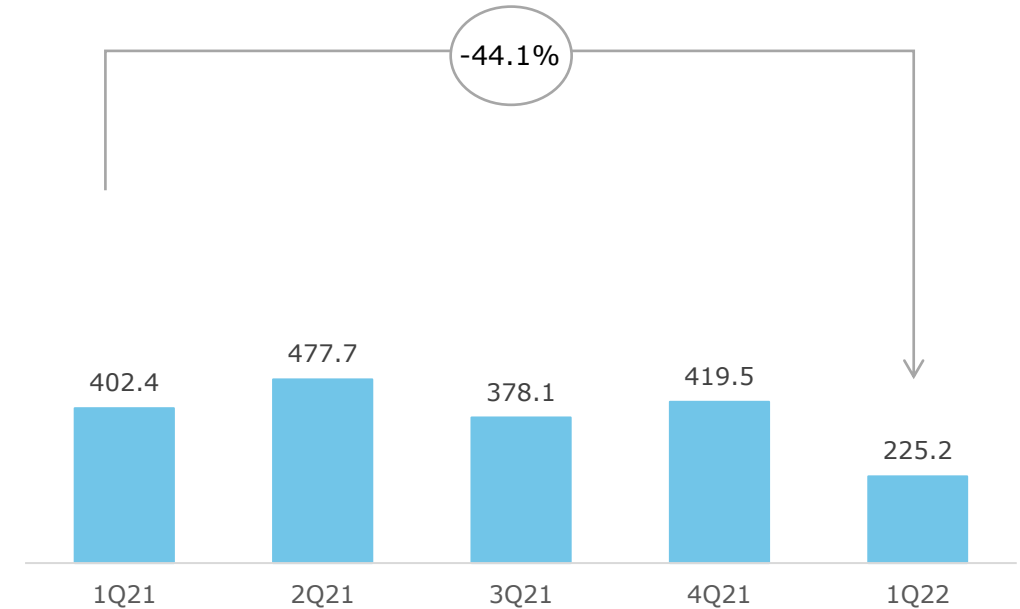
EBITDA and margin

(R\$ million, %)



Net income

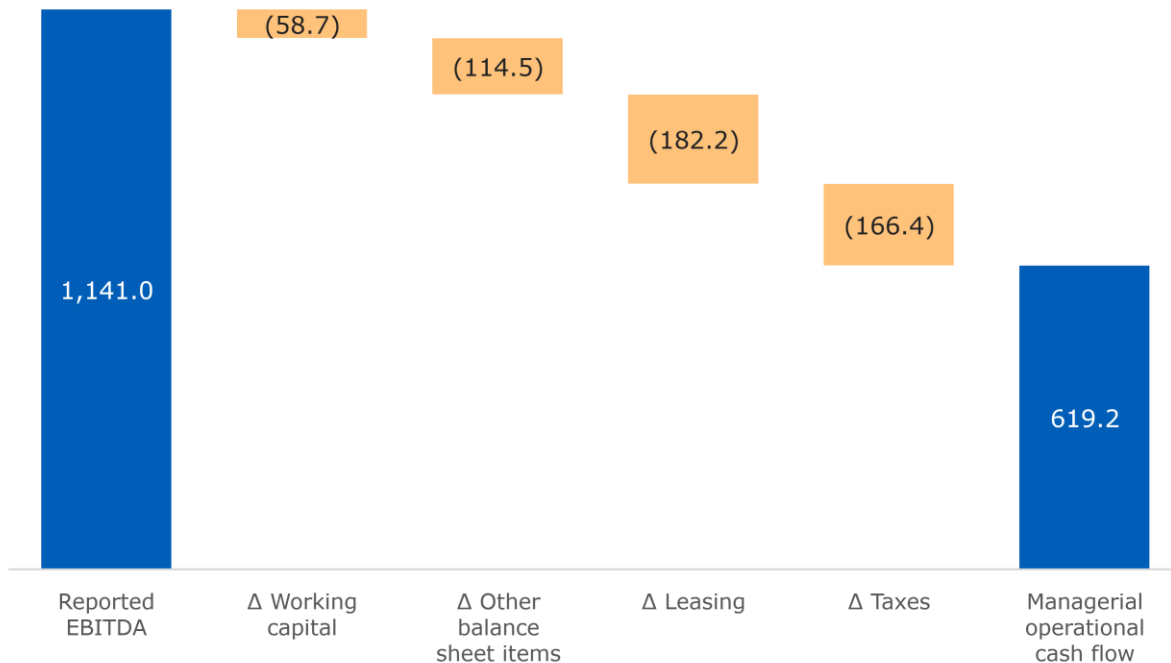
(R\$ million)



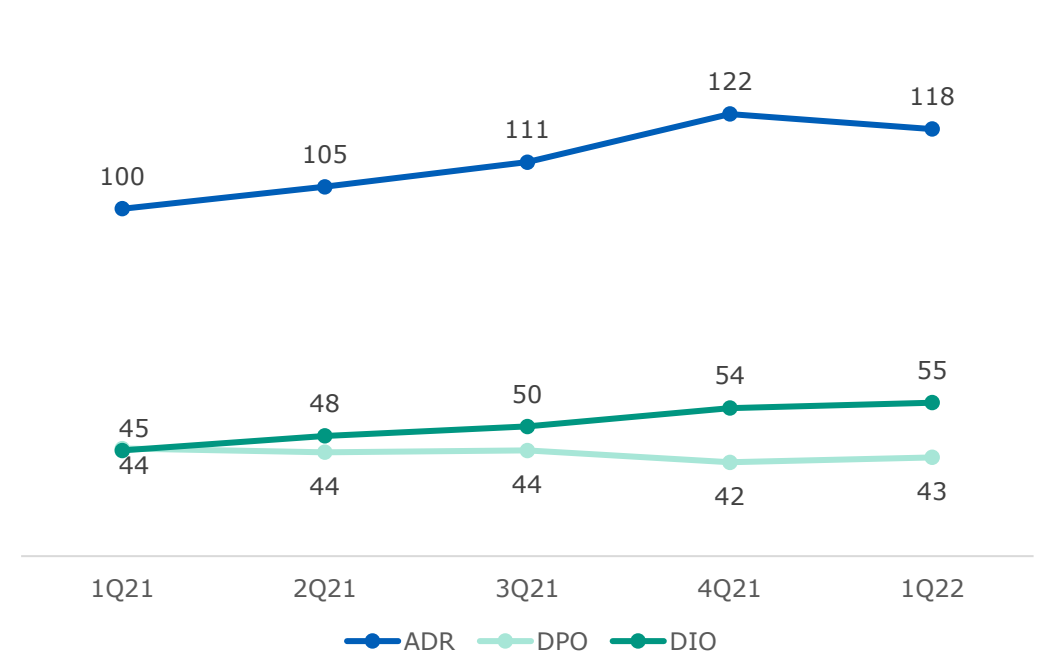
Reported EBITDA reached R\$1,141 MM (+0.6% YoY) in 1Q22, impacted by the lower occupancy rate (operational deleveraging) and higher costs associated with a greater volume of acquisitions. Net income reached R\$225.2 MM (-44.1% YoY), driven by higher financial expenses due to the increase in interest rates.

› MANAGERIAL CASH FLOW

Managerial operational cash flow reconciliation
(R\$ million)



Average days receivables (ADR), days inventory outstanding (DIO) and days payable outstanding (DPO)
(in days)



Managerial operational cash flow (CFFO) increased 40.6% in 1Q22 vs. 1Q21, with cash conversion (managerial CFFO/reported EBITDA) improving from 38.8% to 54.3% YoY.

› DEBT PROFILE

As of March 31, 2022

Gross debt⁽¹⁾: **R\$25,100.4** million

Average cost of debt: **CDI + 0.6% p.y.**

Average term: **5.7 years**

% of debt in foreign currency : **24.1%**

% of foreign currency debt with full foreign exchange hedging: **100%**

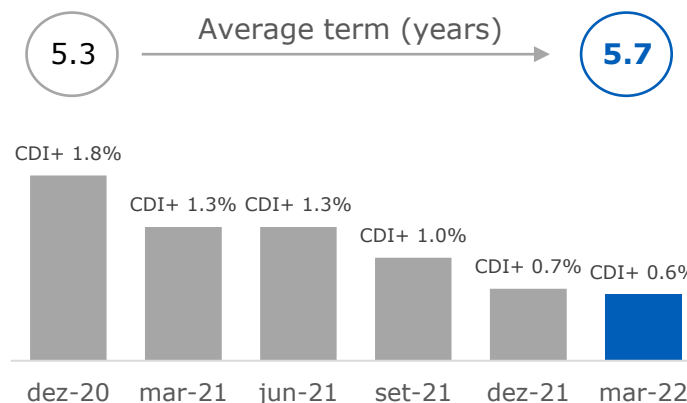
Cash and cash equivalents⁽²⁾: **R\$10,902.3** million

Net debt: **R\$14,198.1** million

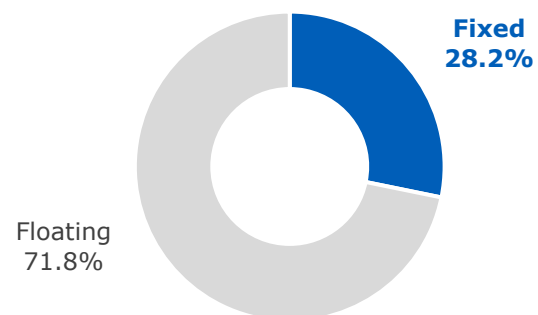
Net debt/EBITDA 12M: **2.9x**

Covenants tied to leverage ratios: **None**

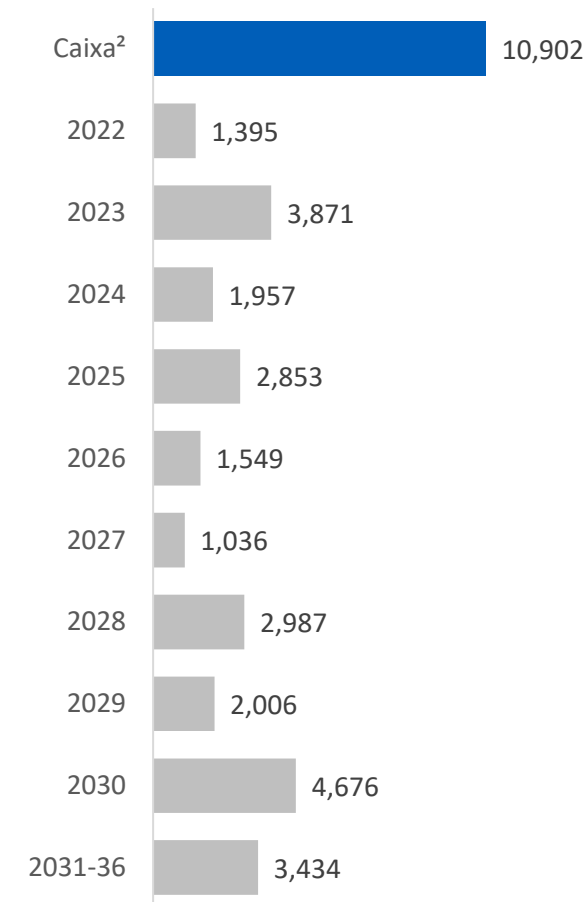
Evolution of the average cost of debt (in CDI+; end of period)



Net debt breakdown per indexes after derivatives (mar-22)



Debt amortization schedule (R\$ million)



(1) Balance of loans, financing and debentures net of all financial instruments and derivatives. Does not consider leasing liabilities.

(2) Cash, cash equivalents and securities

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

REDE DOR
SÃO LUIZ

