

**OPY HEALTHCARE GESTÃO DE
ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.**
Informações Financeiras Intermediárias
em 31 de março

2025

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias	1
Balancos patrimoniais	2
Demonstrações do resultado	3
Demonstrações do resultado abrangente	4
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstrações dos fluxos de caixa pelo método indireto	6
Notas explicativas às informações financeiras intermediárias	7

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Acionistas, ao Conselho de Administração e aos Administradores da
OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração dessas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.


Alcance da revisão


Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - “Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity”, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de qualquer fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações intermediárias trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1), aplicável à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

São Paulo, 2 de setembro de 2025


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Danilo Namura Lombardoso
Contador
CRC nº 1 SP 278829/O-3

51026

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular mutuamente em relação a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte oferece serviços profissionais de ponta para quase 90% das empresas listadas na Fortune Global 500® e milhares de outras organizações. Nossas pessoas entregam resultados mensuráveis e duradouros que ajudam a reforçar a confiança pública nos mercados de capitais e permitir que os clientes se transformem e prosperem. Com seus 180 anos de história, a Deloitte está hoje em mais de 150 países e territórios. Saiba como os cerca de 460 mil profissionais da Deloitte em todo o mundo geram um impacto que importa em www.deloitte.com.

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE MARÇO DE 2025

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024			31/03/2025	31/12/2024		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	27.929	18.126	62.353	44.965	Fornecedores	11	581	332	26.873	30.267
Aplicações financeiras	5	-	-	2.471	3.510	Fornecedores - Confirming	11	-	-	26.477	24.038
Contas a receber	6	-	-	59.958	73.235	Empréstimos e financiamentos	12	-	-	10.921	8.042
Ativo financeiro	8	-	-	126.500	129.512	Debêntures	13	-	-	9.818	68.429
Dividendos a receber	9	64.177	60.903	-	-	Dividendos a pagar	17	38.243	38.243	38.243	38.243
Partes Relacionadas		-	951	-	-	Partes relacionadas	26	16.000	16.000	-	-
Impostos a recuperar	7	2.895	4.069	26.903	24.262	Obrigações trabalhistas		4.650	3.976	12.929	10.605
Outros ativos		166	81	1.368	1.556	Impostos e contribuições a recolher	14	307	557	5.192	9.687
		<u>95.167</u>	<u>84.130</u>	<u>279.553</u>	<u>277.040</u>	Imposto de renda e contribuição social a recolher	14	-	-	4.312	2.281
						Impostos diferidos	15	-	-	6.759	6.703
NÃO CIRCULANTE						Outros passivos		250	220	285	483
Ativo financeiro.	8	-	-	637.593	637.992			<u>60.031</u>	<u>59.328</u>	<u>141.809</u>	<u>198.778</u>
Impostos a recuperar.	7	6.347	5.012	91.242	91.660	NÃO CIRCULANTE					
Aplicações financeiras.	5	-	-	400	200	Empréstimos e financiamentos.	12	-	-	44.599	46.584
Outros ativos.		96	96	576	576	Debêntures.	13	-	-	470.195	412.215
		<u>6.443</u>	<u>5.108</u>	<u>729.811</u>	<u>730.428</u>	Partes relacionadas.	26	188.099	184.000	-	-
Investimentos	9	491.676	495.642	-	-	Impostos e contribuições a recolher.	14	-	-	461	534
Imobilizado		898	824	3.366	3.360	Imposto de renda e contribuição social diferidos.	15	-	-	223.213	223.636
Intangível	10	785	862	248.603	249.714	Impostos diferidos.	15	-	-	34.625	35.197
		<u>493.359</u>	<u>497.328</u>	<u>251.969</u>	<u>253.074</u>	Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	16	-	-	360	360
						Outros passivos.		778	457	10	457
								<u>188.877</u>	<u>184.457</u>	<u>773.463</u>	<u>718.983</u>
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						Capital social	17	227.974	227.974	227.974	227.974
						Reserva de Capital		2.135	2.135	2.135	2.135
						Reserva legal		40.237	40.237	40.237	40.237
						Reserva de lucros		72.435	72.435	72.435	72.435
						Lucros Acumulados		3.280	-	3.280	-
								<u>346.061</u>	<u>342.781</u>	<u>346.061</u>	<u>342.781</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>594.969</u>	<u>586.566</u>	<u>1.261.333</u>	<u>1.260.542</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>594.969</u>	<u>586.566</u>	<u>1.261.333</u>	<u>1.260.542</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2025

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
RECEITA LÍQUIDA DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	2.845	2.752	94.366	84.196
Custo de serviço prestado	18	(760)	(550)	(43.825)	(33.089)
LUCRO BRUTO		2.085	2.202	50.541	51.107
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Gerais e administrativas	19	(5.295)	(9.145)	(17.872)	(23.255)
Resultado de equivalência patrimonial	9	14.370	24.015	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	20	(2.404)	(2.385)	(2.403)	(1.938)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		8.756	14.687	30.266	25.914
Receita financeira	21	580	1.181	1.169	2.127
Despesa financeira	21	(6.874)	(12.541)	(21.261)	(20.362)
RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO	21	(6.294)	(11.360)	(20.092)	(18.235)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		2.462	3.327	10.174	7.679
Corrente	22	-	(1.004)	(7.318)	(2.183)
Diferido	22	818	818	424	(2.355)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		3.280	3.141	3.280	3.141
RESULTADO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO	23	0,01	0,02		

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2025

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	3.280	3.141	3.280	3.141
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>3.280</u>	<u>3.141</u>	<u>3.280</u>	<u>3.141</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTAO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2025
 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Capital social			Debêntures Conv. Ações	Reserva Capital	Reserva Legal	Reserva de Lucros	Lucros acumulados	Total Patrimônio Líquido
		Subscrito	A integralizar	Integralizado						
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2024		200.001	(12.530)	187.471	257.973	-	32.186	116.399	594.029	
Lucro líquido do período	17	-	-	-	-	-	-	3.141	3.141	
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024		200.001	(12.530)	187.471	257.973	-	32.186	116.399	597.170	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024		227.974	-	227.974	-	2.135	40.237	72.435	342.781	
Lucro líquido do período	17	-	-	-	-	-	-	3.280	3.280	
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2025		227.974	-	227.974	-	2.135	40.237	72.435	346.061	

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2025
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		2.462	3.327	10.174	7.679
Depreciação e amortização	10	2.485	2.476	6.334	6.313
Bônus de adimplência e descontos	12	-	-	-	(296)
Apropriação custo de captação de financiamentos e debentures		-	-	170	271
Atualização monetária do ativo financeiro de concessão	8	-	-	(26.490)	(25.995)
Atualização monetária debentures	13	-	-	2.253	1.029
Equivalência patrimonial	9	(14.370)	(24.015)	-	-
Provisões e reversões para riscos trabalhistas		-	-	-	(13)
Juros empréstimos, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	12.516	18.201	18.858
Juros sobre empréstimos entre partes relacionadas a receber		4.483	-	-	-
Ajuste a valor presente		-	-	11	(352)
Fluxos de caixa operacionais antes das movimentações no capital de giro		(4.940)	(5.696)	10.653	7.494
Variações nos ativos e passivos:					
Contas a receber	6	-	-	12.893	151
Impostos a recuperar	7	(161)	(4.287)	(3.775)	(9.148)
Outras contas a receber		(84)	-	(84)	-
Fornecedores	11	249	602	(3.393)	3.647
Pis e COFINS diferidos		-	-	-	(187)
Imposto de renda, contribuição social	22	-	-	(340)	(128)
Partes relacionadas, líquidas		951	-	-	-
Ativo financeiro da concessão	8	-	-	36.111	33.886
Obrigações trabalhistas		674	(2.365)	2.323	(3.232)
Impostos a recolher	14	(250)	1.735	(6.170)	756
Outras contas a pagar		(33)	1.098	3	996
CAIXA GERADO (CONSUMIDO) NAS OPERAÇÕES		1.346	(3.217)	37.568	26.741
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	(1.185)	(2.237)	(3.576)
Pagamento de juros sobre financiamento, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	-	(19.403)	(6.831)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		(3.594)	(10.098)	26.581	23.828
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Aquisição de ativo imobilizado		(77)	(10)	(77)	(130)
Aquisição de ativo intangível	10	-	(266)	(5.217)	(266)
Aplicações Financeiras		-	-	(31)	185
Aquisição de ativo financeiro (custo de obra)	8	-	-	(2.425)	(3.503)
Recebimento de dividendos	9	21.000	13.329	-	-
Recebimento de Juros sobre capital próprio	9	-	25.401	-	-
Aporte de Capital na investida	9	(7.525)	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		13.398	38.454	(7.750)	(3.714)
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Fornecedores e prestadores de serviços - Confirming	11	-	-	2.428	(1.673)
Amortização de empréstimos, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	-	(3.872)	(15.951)
Aplicação depósitos vinculados		-	-	-	(77)
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS (CONSUMIDO PELAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		-	-	(1.444)	(17.701)
AUMENTO LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		9.803	28.356	17.387	2.413
Caixa e equivalentes no início do período		18.126	22.510	44.966	73.291
Caixa e equivalentes no final do período		27.929	50.866	62.353	75.704
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		9.803	28.356	17.387	2.413

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2025

(Valores expressos em milhares de Reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

A OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A. ("Companhia"), foi constituída em 12 de julho de 2018, com sua sede na Rua Joaquim Floriano, 913, 7º andar, conjunto 72, Edifício Joaquim Floriano, Itaim Bibi, São Paulo - SP, tendo como objeto social a gestão de ativos e participações societárias em outras sociedades no setor de saúde, hospitalar e laboratorial. O capital social inicial da Companhia, subscrito na data da sua constituição, foi de 1.000 ações, correspondente a R\$1 (mil reais).

Em 26 de agosto de 2019, a Companhia teve sua denominação social alterada para OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A. (anteriormente denominada IG4 Healthcare Participações S.A.).

Em 23 de setembro de 2019, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia, mediante a subscrição de 200.000.000 duzentos milhões de ações, aumentando o capital social para R\$200.001.

Em outubro de 2019, e em janeiro de 2020, houve aporte de capital de R\$501 (Quinhentos e um mil reais) e R\$670 (Seiscentos e setenta mil reais), respectivamente, pelo FIP PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II para custeio das despesas, ainda em sua fase pré-operacional.

Em 12 de agosto de 2023, o controlador da Companhia, PE SOPP Fundo de Investimento em Participações II Multiestratégia Investimento no Exterior, celebrou o "Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças" com o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE, o qual disciplinou as condições para alienação da totalidade de suas ações na Companhia para o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE, um continuation fund que contratou a IG4 Capital como sua gestora, de modo que a IG4 Capital seguiu como controladora da Companhia. Tal transação estava condicionada à satisfação de determinadas condições precedentes usuais para operações de natureza similar.

Em 27 de junho de 2024, todas as condições precedentes do "Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças" foram satisfeitas concluindo a alienação das ações da Companhia para o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE, nessa mesma data, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia, mediante a subscrição de 800.004.000 (oitocentos milhões e quatro mil de ações), aumentando o capital social para R\$457.974, conforme descrito na nota explicativa 17.

Em 30 de dezembro de 2024, foi celebrada Ata de Assembleia Geral Extraordinária que deliberou a redução de capital social da Companhia em R\$ 230.000 e o cancelamento de 502.214.727 (quinhentos e dois milhões e duzentos e quatorze mil e setecentos e vinte e sete) ações ordinárias.

2 OPY E SUAS CONTROLADAS

	<u>31/03/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
ONM Health S.A. (a)	100,00%	100,00%
OZN Health SPE S.A. (b)	100,00%	100,00%
OPY Serviços Hospitalares S.A (c)	100,00%	100,00%
ODR Health SPE S.A (d)	100,00%	100,00%

(a) ONM Health S.A.

A ONM Health S.A. (“ONM Health”), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 4 de novembro de 2009, com sede à rua Dona Luiza, nº 311, no bairro Milionários, na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais. A Companhia tem como objeto social, exclusivamente, a prestação de serviços de apoio não assistencial à gestão e operação do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro (“Hospital” ou HMDCC), inaugurado em 10 de dezembro de 2015 através de parceria público-privada. A Companhia assinou, em 26 de março de 2012, o Contrato de Concessão Administrativa para realização de serviços e obras de engenharia e prestação de serviço de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro, junto à Prefeitura de Belo Horizonte, por intermédio da Secretaria Municipal de Saúde. O contrato delega à Companhia, por meio de concessão administrativa, a execução das obras da Fase II e dos serviços não assistenciais do Hospital, pelo prazo de 20 anos.

Durante o exercício de 2018 e de 2019 foram formalizados acordos com os acionistas da empresa para aquisição da totalidade de suas ações. Tais acordos estavam sujeitos a aprovação do poder concedente e das instituições financeiras vinculadas a concessão, e por isso acabaram ocorrendo em momentos distintos durante o exercício de 2020.

No dia 18 de fevereiro de 2020 foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária a aquisição de 50,1% do Novo Metropolitano S.A. (atualmente denominado ONM Health S.A.), que correspondeu ao total de 10.020.000 (dez milhões e vinte mil) ações, anteriormente detidas pela Andrade Gutierrez Engenharia S.A. Já na posição de acionista da Companhia, a Opy Health realizou um aporte para futuro aumento de capital no valor de R\$11.700 em 15 de abril de 2020, mediante a emissão de 11.700.000 (onze milhões e setecentas mil) novas ações ordinárias nominativas, no intuito de subsidiar eventos e obrigações da Concessionária, como financiar o pagamento das indenizações dos contratos de prestação de serviço das antigas acionistas, Gocil Serviços de Vigilância e Segurança Ltda. e Vivante S.A.

Em continuação ao processo de aquisição da totalidade das ações da concessionária, foi aprovado em 13 de abril de 2020 a aquisição da participação dos acionistas minoritários Vivante S.A. e Gocil Serviços de Vigilância e Segurança Ltda., de respectivamente 11% (2.200.000 – dois milhões e duzentas mil ações) e 38,9% (7.780.000 – sete milhões e setecentos e oitenta mil ações). Nesta mesma data, a Controlada teve sua denominação social alterada para ONM Health S.A. (anteriormente Novo Metropolitano S.A.) e passou a atuar sob o nome fantasia “ONM Health”, na mesma data.

(b) OZN Health S.A.

A OZN Health SPE S.A. (“OZN Health”), anteriormente Zona Norte Engenharia Manutenção e Gestão de Serviços S.A. SPE, é uma sociedade anônima de propósito específico, com sede na Av. Torquato Tapajós, nº 1.950, Colônia Terra Nova, Manaus - AM. A Companhia foi constituída em 26 de março de 2013 e detém a parceria público-privada com o Governo do Estado do Amazonas da concessão administrativa para a prestação de serviço de construção, fornecimento de equipamentos, manutenção e gestão dos serviços não assistenciais do Hospital e Pronto Socorro Delphina Aziz de Manaus, nos termos do Contrato de Concessão nº 061/2013 firmado em 30 de abril de 2013, pelo prazo de 20 anos.

Uma das antigas acionistas da OZN Health SPE S.A era a Abengoa Concessões Brasil Holding S.A., que protocolou pedido de recuperação judicial em 9 de fevereiro de 2005, o qual foi deferido em 23 de fevereiro de 2016. Como resultado, foi determinado pela vara de comércio responsável pelo processo que até 8 de novembro de 2018 a acionista realizasse leilão judicial de sua participação acionária na concessionária Zona Norte. Em 5 de dezembro de 2019, os sócios minoritários Magi Clean e SH Engenharia celebraram o contrato de compra e venda das ações pertencentes a Abengoa Concessões Brasil Holding S.A., que foram adquiridas pela própria Companhia, para permanência em tesouraria, pelo preço de R\$50.000.

Em 29 de maio de 2020, após anuência do Banco do Brasil, Banco da Amazônia (BASA) e da Secretaria de Estado de Saúde do Amazonas (SUSAM), e da reformulação do mecanismo de garantia do contrato de concessão (FPPP-AM, Fundo de Parcerias Público-Privadas do Amazonas) junto ao Estado e Banco do Brasil, as negociações entre a Opy Health e as antigas controladoras da OZN Health SPE S.A (Magi Clean e SH Engenharia), foram concluídas.

Destaca-se que o preço negociado e pago para as acionistas pela aquisição da OZN Health SPE S.A. foi avaliado, calculado e baseado em suas respectivas participações antes do episódio do leilão pela participação da Abengoa (quando cada uma detinha respectivamente 20% (vinte por cento) de participação acionária), uma vez que nenhuma destas realizou desembolso de caixa para realizar a aquisição da participação da majoritária, que como já mencionado, foi realizado com recursos próprios da operação da concessionária.

O acordo de Compra e Venda da OZN Health SPE S.A foi firmado em 2019, e teve seu fechamento em 29 de maio de 2020, conforme ata de Assembleia Geral Extraordinária. Como resultado, as informações societárias tais como razão social, capital social e composições de ações foram alteradas. A partir daquela data, a razão social da Companhia passou a ser OZN Health SPE S.A., passando a gerir a gestão dos serviços não assistenciais do Contrato de Concessão de PPP (Parcerias Público-Privadas), assumindo toda a responsabilidade na prestação dos serviços, garantindo a eficiência dos mesmos e mantendo as obrigações contratuais já estabelecidas. Na mesma data da aquisição, a Opy Health como única acionista da Companhia, realiza a subscrição e integralização de capital no valor de R\$22.500, mediante a emissão de novas 22.499.000 (vinte e dois milhões, quatrocentos e noventa e nove mil) ações ordinárias nominativas.

(c) OPY Serviços Hospitalares S.A

A companhia denominada Opy Serviços Hospitalares S.A é uma sociedade anônima de capital fechado, subsidiária integral da OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A constituída em 24 de agosto de 2020, e teve suas atividades iniciais em 1º de junho 2022, com sede na Rua Joaquim Floriano, 913, 7º andar, conjunto 72, Edifício Joaquim Floriano, Itaim Bibi, São Paulo - SP. A Companhia tem como objeto social, atividade de apoio à gestão de saúde, manutenção e reparação de equipamentos, gestão de redes de esgotos, atividades de limpeza, serviços de engenharia, suporte técnico, atividades de monitoramento de sistema de segurança eletrônica etc.

Inicialmente, o capital social totalmente subscrito parcialmente integralizado em moeda corrente nacional era de R\$1.200,00 (mil e duzentos reais) dividido em 1.200 (mil e duzentas) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. No dia 10 de junho de 2022 através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária foi aprovado o aumento do capital Social da Opy Serviços Hospitalares S.A no montante R\$ 3.600 mediante a emissão de 3.600.000 (três milhões e seiscentas mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real). O capital social da companhia passou para R\$ 3.601,2 dividido em 3.601.200 (três milhões, seiscentos e um mil e duzentos) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 08 de junho de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a abertura de uma filial da Opy Serviços Hospitalares S.A ("Companhia"), no Município de Aparecida de Goiânia, Estado de Goiás, na Rua X-016, Qd.212, lote 2, sala 60, Sitio Santa Luzia, Cep: 74.922-800.

Em 01 de fevereiro de 2023, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a abertura de uma filial da Opy Serviços Hospitalares S.A ("Companhia"), no Município de Manaus, Estado de Amazonas, na Avenida Djalma Batista, nº. 1.719, Edifício Atlantic Tower, Torre Business, Sala nº. 5054, 5º andar, Bairro Chapada, Cep: 69.050-010.

A OPY Serviços Hospitalares S.A. ("Companhia") firmou um acordo para a prestação de serviços de gestão, administração e acompanhamento de serviços não assistenciais junto ao Hospital Urgências de Goiás – HUGO ("Hospital"), por intermédio da Sociedade Beneficente Israelita Brasileira Hospital Albert Einstein. Este contrato teve início em 4 de junho de 2024 e tem vigência até 03 de dezembro de 2027. A companhia assumiu compromisso em seu contrato de Prestação de Serviços que contemplam:

Prestar atividades de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital, que integram o objeto do contrato; efetuar manutenção corretiva e preventiva dos bens vinculados, vigilância desarmada, agentes de portaria, bombeiros civis, higienização hospitalar, hotelaria, jardinagem etc.

(d) ODR Health SPE S.A.

A ODR Health SPE S.A. (“ODR Health”), é uma sociedade anônima de capital fechado e de propósito específico, com sede na Quadra Acne 11, Avenida LO 4, S/N, Conjunto 04, lote 39, Plano Diretor Norte, Palmas - TO. A ODR foi constituída em 21 de outubro de 2024 e detém parceria público - privada com o Governo do Estado de Tocantins que consiste na concessão administrativa para a prestação de serviços de construção, gestão, operação e manutenção de serviços não assistenciais do novo Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina – HMMDR - Palmas nos termos do Contrato de Concessão nº 02/2025 firmado em 10 de fevereiro de 2025, pelo prazo de 30 anos. Tem por objeto a construção do Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina – HMMDR, bem como a gestão, operação e manutenção dos serviços não assistenciais da unidade.

O perfil hospitalar do HMMDR será voltado para especialidades ginecológicas e obstétricas, abrangendo atendimentos de gestação de risco habitual e alto risco, além de cuidados neonatais. A unidade contará com estrutura para internações e atendimentos ambulatoriais de recém-nascidos até 28 dias de vida, incluindo leitos de UTI Neonatal, Unidade de Cuidados Intermediários Convencionais (UCINCo) e Unidade de Cuidados Intermediários Canguru (UCINCa).

Ao todo, o hospital disponibilizará 210 leitos, distribuídos da seguinte forma: 70 leitos de Alojamento Conjunto; 10 leitos de Alojamento Conjunto para Neonatos Patológicos; 30 leitos de Ginecologia; 20 leitos de Obstetrícia para Gestação de Alto Risco (GAR); 10 leitos de UTI Adulto; 30 leitos de UTI Neonatal; 30 leitos de Cuidados Intermediários Neonatais Convencionais (UCINCo); 10 leitos do Programa Mãe Canguru (UCINCa). Além dos setores de internação, o hospital contará com ambulatórios e demais áreas de apoio, planejadas para oferecer um atendimento humanizado, eficiente e de qualidade às pacientes e seus familiares.

3 APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

3.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas para o período de três meses findo em 31 de março de 2025, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC .

Estas informações contábeis intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre as informações relevantes do período. Os princípios, as estimativas, as práticas contábeis, métodos de mensuração e normas adotadas são consistentes com as apresentadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024, exceto quando divulgado diferente.

3.2 Base de elaboração

As informações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis divulgadas na nota explicativa 3.4 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024

O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços, quando tais transações são originadas.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

3.3 Continuidade operacional

A Administração tem, na data de aprovação das informações financeiras intermediárias, expectativa razoável de que a Companhia possui recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, aplicou-se a base contábil de continuidade operacional na elaboração das informações financeiras intermediárias.

3.4 Moeda funcional e de apresentação

As informações financeiras intermediárias são apresentadas em Milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos apresentados em Reais nestas informações financeiras intermediárias foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma (os saldos em dólares e em outras moedas, quando aplicáveis, também são apresentados em milhares).

3.5 Consistência das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas informações intermediárias são aquelas divulgadas em nota explicativa das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2024. No contexto dessas políticas não houve alteração relevante aplicável à Companhia no período de três meses findo em 31 de março de 2025, permanecendo inalteradas a relação de normas novas, emitidas e ainda não aplicáveis ao negócio.

3.6 Base de Consolidação

Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposto a, ou tem direito sobre os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As informações contábeis de controladas são incluídas nas informações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas informações contábeis individuais da controladora, as informações contábeis de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, 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.

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

A composição do saldo apresentado como caixa e equivalentes de caixa é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Caixa	-	-	1	1
Bancos	3.695	30	3.973	4.381
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	24.234	18.096	58.379	40.583
Total	27.929	18.126	62.353	44.965

(a) As aplicações financeiras referem-se às operações de Certificado de Depósito Bancário (CDB) remuneradas a taxa média (12 meses) 100,25% do CDI em 31 de março de 2025 (99,00% do CDI em 31 de dezembro de 2024).

Estas aplicações são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e possuem liquidez diária, não estando sujeitas a risco significativo de mudança de valor e possuem vencimentos inferiores a três meses da data de contratação, logo, são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, conforme CPC 03 (R2).

5 APLICAÇÕES FINANCEIRAS

A composição do saldo apresentado de aplicações financeiras é como segue:

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
BASA (i)	2.871	2.541
Banco Santander	-	1.169
Total	2.871	3.710
Circulante	2.471	3.510
Não circulante	400	200
	2.871	3.710

(i) O saldo refere-se a títulos de capitalização junto à instituição financeira.

6 CONTAS A RECEBER

Referem-se aos recebimentos mensais dos contratos de prestação de serviços junto aos órgãos públicos e clientes privados, com vencimento mensal.

Estes recebimentos são realizados mensalmente e estão de acordo com o contrato de concessão dos Hospitais ou o contrato de prestação de serviços de gestão administrativa.

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas (SUSAM) - (a)	36.119	46.300
Prefeitura de Belo Horizonte - (b)	10.737	10.720
Sociedade Beneficente Israelita Brasileira (c)	13.050	16.163
Outros	52	52
	59.958	73.235

a) Refere-se às contas a receber junto à Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas – SUSAM decorrentes da contraprestação mensal de serviços de construção, fornecimento de equipamentos, manutenção e gestão dos serviços não assistenciais referentes à primeira fase do complexo hospitalar Pronto Socorro Delphina Rinaldi Abdel Aziz gerido pelo OZN Health SPE S.A, nos termos do Contrato de Concessão nº 061/2013 firmado em 30 de abril de 2013.

b) Refere-se às contas a receber junto a Prefeitura de Belo Horizonte, conforme o contrato de concessão administrativa para realização de serviços e obras de engenharia e prestação de serviços de apoio não assistenciais ao funcionamento do hospital Metropolitano DR. Célio de Castro gerido ONM Health S.A.

c) Refere-se às contas a receber junto ao Hospital Municipal de Aparecida de Goiânia – HMAP e Hospital Urgências de Goiás – HUGO (“Hospital”) sob a gestão da Sociedade Beneficente Israelita Brasileira Hospital Albert Einstein, entidade privada conforme contrato de prestação de serviços de gestão, administração e acompanhamento de serviços não assistencial do hospital.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia e suas controladas não possuíam contas a receber dado como objeto de garantias de dívidas.

A Administração da Companhia e suas controladas, revisam a cada fechamento contábil o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. A Companhia entende que suas contas a receber representam direitos a receber adquiridos em contrapartida à conclusão ou atendimento de suas obrigações e direitos contratuais.

O saldo a receber, classificado pelo prazo de vencimento em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, está distribuído conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	59.527	62.626
Vencidos		
De 1 a 30 dias	13	13
De 31 a 60 dias	-	-
Acima de 360 dias (i)	418	10.596
	59.958	73.235

- i) No Ano de 2025 ocorreu o recebimento de R\$10.179 referente a parcelas de contraprestações, que estavam em discussão com a SES-AM através de protocolos e ofícios. Os remanescentes serão recebidos até 31/12/2025.

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

Os saldos de impostos a recuperar podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
PIS/COFINS (a)	76	76	98.252	97.444
IRPJ / CSLL - OPY Serviços (b)	-	-	51	51
IRPJ / CSLL - ONM Health (b)	-	-	1	1.075
IRPJ / CSLL - OZN Health (b)	-	-	4.432	3.070
IRPJ / CSLL - Controladora (c)	5.012	5.012	5.012	5.012
IRRF - juros sobre capital próprio	2.850	2.850	2.850	2.850
IRRF - sobre aplicações financeiras	905	826	905	826
IRRF - sobre prestação de serviços	246	196	4.947	4.008
CSLL retida a compensar	-	-	-	-
CSLL antecipação mensal	-	-	-	-
Outros	153	121	1.695	1.586
	9.242	9.081	118.145	115.922
Circulante	2.895	4.069	26.903	24.262
Não circulante	6.347	5.012	91.242	91.660

- (a) O montante corresponde aos créditos de PIS e COFINS reconhecidos ao longo de 2024. Em maio de 2020, a Companhia ingressou com ação judicial para a suspensão do pagamento de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços. Esta ação se deu pela tese da Companhia estar na Zona Franca de Manaus. Em novembro de 2024, a decisão transitou em julgado a favor da Companhia e com isto os valores pagos de PIS e COFINS do período de 2017 a 2024 foram reconhecidos como um crédito tributário, passível de utilização para compensação dos demais tributos administrados pela Receita Federal.

A Companhia continua tomando crédito de PIS e COFINS sobre as operações dentro da Zona Franca de Manaus, razão pela qual houve o aumento notado.

- (b) Trata-se de impostos retidos sobre serviços prestados e saldo negativo de impostos pagos antecipadamente de IRPJ/CSLL por estimativa, IRRF sobre aplicações financeiras e prestações de serviços.
- (c) Referem-se a créditos de saldo negativo apurados no exercício de 2024.

8 ATIVO FINANCEIRO

Refere-se às parcelas de valores a receber decorrentes dos contratos de concessão assinados junto aos poderes concedentes, sendo a Prefeitura de Belo Horizonte (ONM Health S.A.) e a Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas - SUSAM (OZN Health SPE S.A.). Os contratos de concessão foram classificados como ativo financeiro por ser um direito incondicional de receber caixa diretamente do Poderes Concedentes, pelo prazo de 20 anos, decorrente da aplicação das interpretações técnicas ICPC 01 - Contrato de Concessão e CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente. A Companhia e suas Controladas esperam manter o ativo durante todo seu prazo de concessão para receber os fluxos de caixa contratualmente estabelecidos.

	<u>ONM Health</u>	<u>OZN Health</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 01 de janeiro de 2024	284.847	466.872	747.331
Recebimento	(10.836)	(23.050)	(33.886)
Atualização monetária do ativo financeiro (a) e (b)	7.282	18.713	25.995
Adições	1.093	2.410	3.503
Saldo em 31 de março de 2024	282.386	464.945	747.331
Curto prazo	43.450	73.453	116.903
Longo prazo	238.936	391.491	630.427
Saldo em 01 de janeiro de 2025	291.013	476.491	767.504
Recebimento	(11.672)	(24.439)	(36.111)
Atualização monetária do ativo financeiro (a) e (b)	7.432	19.057	26.489
Adições	3.785	2.425	6.210
Saldo em 31 de março de 2025	290.558	473.535	764.093
Curto prazo	46.779	79.721	126.500
Longo prazo	243.779	393.814	637.593

- a) Em 26 de março de 2012, o ONM Health S.A celebrou com o município de Belo Horizonte, por meio da Secretaria Municipal de Saúde (Poder Concedente), Contrato de Concessão Administrativa, sob a forma de Parceria Público-Privada, para a execução das obras de engenharia (Fase II) e prestação de serviços de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro.

Foi contratualmente estabelecido, que após o início da operação do HMDCC, ocorrida em 10 de dezembro de 2015, a Companhia faria jus ao recebimento da Contraprestação Pública Máxima. Entretanto, em 18 de agosto de 2016, foi celebrado o Sexto Termo Aditivo em face das dificuldades de liquidação apresentados pelo Poder Concedente, estabelecendo o recebimento parcial das Contraprestações Públicas correspondentes ao período de dezembro/2015 a abril/2017. Em 10 de fevereiro de 2020 a Companhia assinou o Nono Termo Aditivo definindo a data para a revisão da composição do equilíbrio econômico-financeiro para abril de 2025, tendo até doze meses como prazo para a finalização das revisões.

A ONM Health S.A reconhece mensalmente a remuneração sobre o saldo do ativo financeiro do mês anterior. O saldo do ativo financeiro é corrigido pela taxa de 10,75% ao ano, em consonância com o Contrato de Concessão.

Adicionalmente o saldo do ativo financeiro é atualizado anualmente através da cesta de índices de reajustes sobre o contrato de concessão que apresentou na totalidade 4,30% em 2024 e para o ano de 2025 a atualização está prevista para ocorrer a partir do mês de abril.

- b) Em 30 de abril de 2013, o OZN Health SPE S.A celebrou com o Governo do Estado do Amazonas, por meio da Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas – SUSAM, contrato de concessão administrativa para a prestação de serviço de construção, fornecimento de equipamentos, manutenção e gestão dos serviços não assistenciais do Hospital e Pronto Socorro Delphina Aziz de Manaus. O prazo da concessão é de 20 anos.

A Taxa utilizada pela OZN Health SPE S.A para remunerar o saldo de recebíveis de concessão de serviços, inclusive saldo de indenização, reflete o custo de oportunidade de um investidor a época da tomada de decisão de investir na concessão, tendo sido apurado por meio de metodologia do Capital Asset Pricing Model – CAPM, cujo a composição observou valores à época da realização do investimento.

A OZN Health SPE S.A reconhece mensalmente a remuneração sobre o saldo do ativo financeiro do mês anterior. O saldo do ativo financeiro é corrigido pela taxa de 11,50% ao ano, em consonância com o Contrato de Concessão.

O valor de atualização do ativo financeiro ocorrido em 2024 através da cesta de índices de reajustes sobre o contrato de concessão apresentou na totalidade 4,41% em 2024 e para o ano de 2025 a atualização está prevista para ocorrer a partir do mês de maio.

Considerando as características contratuais e o modelo de negócio para manutenção deste ativo financeiro, a Companhia o classifica como ativo financeiro mensurado ao custo amortizado, de acordo com o CPC 48.

Para o período de três meses findo em 31 de março de 2025 a Companhia avaliou e concluiu que não há nenhum indicativo de *impairment* no ativo financeiro.

9 INVESTIMENTOS

Refere-se aos investimentos em controladas avaliadas por equivalência patrimonial:

9.1 Movimentação dos saldos / histórico da transação

	Controladora	
	31/03/2025	31/12/2024
Saldo inicial	495.642	582.649
Constituição e Aporte de capital na ODR Health SPE S.A (a)	7.526	2.001
Amortização mais valia – ONM	(459)	(1.834)
Amortização mais valia – OZN	(1.129)	(4.512)
Recebimento de dividendos	(21.000)	(219.387)
Dividendos propostos a receber	(3.274)	(37.518)
Recebimento juros sobre capital próprio	-	(44.401)
Equivalência patrimonial	14.370	218.644
Saldo final	491.676	495.642

- (a) A ODR Health SPE S.A. (“ODR Health”), é uma sociedade anônima de capital fechado e de propósito específico, com sede na Quadra Acne 11 Avenida Lo 4, S/N, Conjunto 04, lote 39, Plano Diretor Norte, Palmas - TO. Constituída em 25 de outubro de 2024 a controlada tem como objeto social, atividade de apoio à gestão de saúde, manutenção e reparação de equipamentos, gestão de redes de esgotos, atividades de limpeza, serviços de engenharia, suporte técnico, atividades de monitoramento de sistema de segurança eletrônica etc.

O capital social totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$1 dividido em 1 (mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. No dia 03 de dezembro de 2024 através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária foi aprovado o aumento do capital Social da ODR Health SPE S.A no montante R\$ 3.870 mediante a emissão de 3.869,852 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real).

Em 18 de fevereiro de 2025, através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 5.656, divididos em 5.656.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O capital social da controlada passou para R\$ 9.527 dividido em 9.526.852 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. integralizados em moeda corrente nacional.

9.2 Detalhes do saldo dos investimentos

Informações financeiras resumidas das controladas em 31 de março de 2025

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Mais Valia	Amort. mais valia	Receita bruta	Resultado do período	Equivalência Patrimonial	Saldo dos investimentos
ONM Health	332.907	261.512	71.395	56.133	(9.325)	32.232	1.655	1.655	118.206
OZN Health	943.000	622.433	320.567	58.277	(21.807)	56.345	11.711	11.710	357.034
Opy Serviços	19.700	14.330	6.951	-	-	21.167	994	994	6.949
ODR Health	10.036	549	9.487	-	-	-	10	10	9.487
								14.370	491.676

Informações financeiras resumidas das controladas em 31 de dezembro de 2024

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Mais Valia	Amort. mais valia	Receita bruta	Resultado do período	Equivalência Patrimonial	Saldo dos investimentos
ONM Health	329.709	242.195	72.775	56.133	(8.866)	140.436	-	195.024	120.041
OZN Health	953.029	623.173	329.856	58.277	(20.679)	243.864	-	14.875	367.453
Opy Serviços	21.491	15.295	6.197	-	-	25.482	-	8.795	6.197
ODR Health	4.976	3.976	1.000	-	-	-	-	(50)	1.951
								218.644	495.642

10 INTANGIVEL

Intangível pode ser assim demonstrado:

	% Amortização	Consolidado		
		31/03/2025		
		Custo	Amortização acumulada	Valor Líquido
Softwares e outros	20% a.a	2.734	(1.817)	917
Direito de uso (a)	5% a.a	182.205	(62.893)	119.312
Mais valia – Concessão ONM		82.730	(14.137)	68.593
Mais valia – Concessão OZN		84.310	(33.041)	51.269
Constituição de Intangível – Concessão ODR		8.512	-	8.512
		360.491	(111.888)	248.603

	% Amortização	Consolidado		
		31/12/2024		
		Custo	Amortização acumulada	Valor Líquido
Softwares e outros	20% a.a	2.734	(1.725)	1.008
Direito de uso (a)	5% a.a	182.205	(59.193)	123.012
Mais valia – Concessão ONM		82.730	(13.441)	69.289
Mais valia – Concessão OZN		84.310	(31.332)	52.978
Constituição de Intangível – Concessão ODR (b)		3.427	-	3.427
		355.406	(105.692)	249.714

- (a) Corresponde ao direito da OZN Health SPE S.A de cobrar pelo uso da infraestrutura ou de explorá-la, nos termos do Contrato de Concessão nº 061/2013 firmado em 30 de abril de 2013, pelo prazo de 20 anos. O valor é amortizado linearmente pelo prazo residual da concessão.
- (b) Em 10 de fevereiro de 2025, a Companhia celebrou com o Governo do Estado do Tocantins, por meio da Secretaria de Estado da Saúde, contrato de concessão administrativa para construção, gestão, operação e manutenção do novo Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina em Palmas. Refere-se a gastos incorridos, principalmente com consultorias no desenvolvimento e elaboração do projeto para a obtenção da concessão. A amortização será de acordo com o prazo da concessão.

11 FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
Operações de Confirming (a)	-	-	27.902	25.338
Ajuste valor presente - Operações de confirming	-	-	(1.425)	(1.300)
Fornecedores – terceiros	581	332	26.873	30.267
Total	581	332	53.350	54.305

- (a) A companhia possui convênios de confirming com instituições financeiras para gerir seus compromissos com fornecedores estratégicos que permanecem como “operações de confirming” até a extinção desta obrigação. Nessa operação os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para instituição financeira com taxa de 1,30% e em troca recebem antecipadamente esses recursos da instituição financeira que, por sua vez passam a ser credoras da operação, mantendo os prazos e valores acordados na transação comercial, as quais possuem condições comerciais diferenciadas e, portanto, são classificadas como atividade de financiamento no fluxo de caixa. A companhia revisou a composição da sua carteira e concluiu que não houve alteração de prazos e demais condições dos contratos. O principal motivo da transação é para que a antecipação do recebível seja uma alternativa de recebimento para o fornecedor (em contrapartida a política de compras da Companhia que prevê prazo de pagamento em 90 dias).

12 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

A composição dos saldos de obrigações com empréstimos e financiamentos, em 31 de março de 2025 é demonstrada a seguir:

Instituição financeira	Companhia	Modalidade	Data da captação	Aditivo	Vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição atualizada em	
								31/03/2025	31/12/2024
BDMG	ONM Health	Financiamento com garantia	25/10/2021		25/08/2031	SELIC + 4,74%	75.000	52.653	54.626
HP FINANCIAL	ONM Health	Financiamento de ativo fixo	01/03/2025		17/02/2030	14,79%	2.915	2.867	-
							77.915	55.520	54.626
								10.921	8.042
								44.599	46.584

ONM Health S.A

Os montantes apresentados na modalidade de financiamento de ativo fixo referem-se a captações para financiar a aquisição de ativos financeiros realizadas através de operações de arrendamento mercantil. Nesta categoria de financiamento, os próprios ativos adquiridos são dados em garantia à dívida.

Os contratos de dívida junto ao Banco BDMG e os instrumentos que regem o certificado de recebível imobiliário (aqui representados pela debênture que lastreia a operação), nota explicativa 12, contêm cláusulas de covenants financeiros que busca manter o patamar de certos índices financeiros conforme estabelecido em contrato.

—

A movimentação dos financiamentos da Companhia nos períodos findos em 31 de março de 2025 e de 2024, é como segue:

Instituição financeira	Companhia	31/12/2024	Principal			Juros e encargos			31/03/2025
			Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BDMG	ONM Health	54.626	-	77	(2.083)	2.251	-	(2.218)	52.653
HP FINANCIAL	ONM Health	-	2.915	-	(48)	20	-	(20)	2.867
		-	2.915	77	(2.131)	2.271	-	(2.238)	55.520

Instituição financeira	Companhia	31/12/2023	Principal			Juros e encargos			31/03/2024
			Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BASA	OZN Health	79.080	-	-	(3.705)	1.504	(294)	(1.667)	74.918
BNDES	OZN Health	28.671	-	-	(1.455)	775	-	(906)	27.085
VOTORANTIM	OZN Health	6.058	-	-	(1.389)	186	-	(196)	4.659
BOCOM	OZN Health	373	-	-	(369)	-	-	(4)	-
BASA	OZN Health	491	-	-	(99)	13	-	(12)	393
BANCO DO BRASIL	OZN Health	4.025	-	-	(2.001)	129	-	(140)	-
BASA	OZN Health	1.552	-	-	(774)	27	(2)	(25)	778
VOTORANTIM	OZN Health	8.126	-	-	(1.737)	258	-	(263)	6.381
BOCOM	OZN Health	1.1263	-	-	(1.251)	17	-	(29)	-
BDMG	ONM Health	62.650	-	89	(2.084)	2.230	-	(2.385)	60.500
HP FINANCIAL	ONM Health	35	-	-	(11)	4	-	(4)	24
HP FINANCIAL	ONM Health	117	-	-	(35)	11	-	(11)	82
		192.438	-	89	(14.910)	5.154	(296)	(5.642)	176.833

Em 31 de março de 2025, o saldo classificado no passivo não circulante tem os seguintes vencimentos:

	Consolidado
2026	8.089
2027	8.136
2028	8.230
Acima de 2028	20.144
	44.599

13 DEBÊNTURES E ENCARGOS FINANCEIROS

Modalidade	Companhia	Data da captação	Data de vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição em	
						31/03/2025	31/12/2024
Debentures	ONM Health	13/09/2021	15/08/2031	7,36%	60.000	67.292	67.683
Debentures	OZN Health	20/12/2024	26/11/2031	100%DI+3,5% a.a	420.000	412.721	412.961
Circulante (Principal+juros)						10.094	69.791
Circulante (Custo emissão debentures)						(276)	(1.362)
						9.818	68.429
Não circulante (Principal+juros)						479.213	420.000
Não circulante (custo emissão debentures)						(9.018)	(7.785)
						470.195	412.215

Segue abaixo as movimentações das debêntures ocorridas em 31 de março de 2025 e 2024.

Debêntures	31/12/2024	Principal			Juros e encargos		31/03/2025
		Adições	Custo emissão debentures	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	54.998	-	-	(1.412)	-	-	53.586
Juros Contrato - ONM Health	29.529	-	-	-	2.253	-	31.782
Amortização juros contrato - ONM Health	(15.481)	-	-	-	-	(1.325)	(16.806)
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.363)	-	-	-	93	-	(1.270)
Debêntures emitidas - OZN Health	420.000	-	-	-	-	-	420.000
Juros Contrato - OZN Health	1.492	-	-	-	15.949	-	17.441
Amortização juros contrato - OZN Health	(746)	-	-	-	-	(15.860)	(16.606)
Custo com emissão debêntures – OZN Health	(7.785)	-	-	-	(329)	-	(8.114)
	480.644	-	-	(1.412)	17.966	(17.185)	480.013

Debêntures	31/12/2023	Principal			Juros e encargos		31/03/2024
		Adições	Custo emissão debentures	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	58.440	-	-	(1.041)	-	-	57.399
Juros contrato - ONM Health	21.276	-	-	-	2.217	-	23.493
Amortização juros contrato - ONM Health	(10.569)	-	-	-	-	(1.188)	(11.757)
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.849)	-	-	-	182	-	(1.667)
Debêntures emitidas - OZN Health	-	-	-	-	-	-	-
Juros Contrato - OZN Health	-	-	-	-	-	-	-
Amortização juros contrato - OZN Health	-	-	-	-	-	-	-
Custo com emissão debentures - OZN Health	-	-	-	-	-	-	-
	67.298	-	-	(1.041)	2.399	(1.188)	67.468

ONM Health S.A.

Em 20 de agosto de 2021 a Companhia emitiu debêntures simples, não conversível em ações de espécie quirografária, no valor de R\$60.000, as quais serviram de lastro para operação de securitização onde a empresa Virgo emitiu certificados de recebível imobiliário (CRI), pelo prazo de 10 anos, custo de IPCA + 7,3557%, e com carência de 12 (doze) meses para pagamento de principal. Os recursos captados por meio das Debêntures serão integralmente destinados ao pagamento das despesas diretamente relativas às obras de expansão, desenvolvimento, reforma e/ou de manutenção do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro, objeto do contrato de concessão da Companhia.

A operação teve carta fiança como garantia da operação, no valor de 3 (três) parcelas vincendas da dívida em benefício dos titulares do certificado de recebível imobiliário junto a securitizadora da operação, Virgo Companhia de Securitização. Além disso, as garantias da operação são (i) direitos de recebimento creditório da caução correspondente à 3 (três) contraprestações, conforme cláusula 20.1.1 do Contrato de Concessão; (ii) direito dos recebimentos dos créditos decorrentes do “Contrato de Penhor”, conforme cláusula 20.1.2 do Contrato de Concessão; e (iii) alienação fiduciária das ações da Opy Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A.

A operação é regida pelos seguintes documentos: (i) contrato de distribuição; (ii) escritura de emissão de debêntures; (iii) escritura de emissão de cédula de certificado imobiliário; (iii) termo de securitização; (iv) contrato de cessão fiduciária; e (v) contrato de alienação fiduciária, incluindo todos os seus anexos e aditamentos.

OZN Health S.A.

Em 26 de novembro de 2024 a OZN emitiu debêntures simples, não conversível em ações de espécie quirografária, no valor de R\$420.000 pelo prazo de 7 anos, custo de DI + 3,50%, e com carência de 11 (ONZE) meses para pagamento de principal. Os recursos captados por meio das Debêntures foram integralmente destinados ao pagamento de contratos de financiamentos anteriores (BASA, BNDES, BANCO VOTORANTIM) e para pagamento de dividendos e Mútuo entre as partes.

A operação teve carta fiança como garantia, no valor de 3 (três) parcelas vincendas da dívida do contrato de Debêntures junto ao agente Fiduciário (OliveiraTrust). Além disso, as garantias da operação são (i) Cessão Fiduciária dos direitos de recebimento creditório conforme cláusula 4 do Contrato de Concessão e (ii) alienação fiduciária das ações da Companhia.

A operação é regida pelos seguintes documentos: (i) a presente Escritura de Emissão; (ii) os Contratos de Garantia “alienação de ações e cessão fiduciária de direitos creditórios”; (iii) o “Instrumento Particular de Contrato de Coordenação e Distribuição Pública, Sob o Rito de Registro Automático, em Regime de Garantia Firme de Colocação, da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária a Ser Convolada em com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em Série Única, para Distribuição Pública, sob o rito de Registro Automático, da OZN Health SPE S.A.”, celebrado entre a Emissora, a Fiadora e determinadas instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários; (iv) o Contrato de Prestação de Serviços de Banco Depositário, “Contrato Serviços de Cauções e Outros”; (v) os demais instrumentos celebrados com prestadores de serviços contratados no âmbito da Emissão e da Oferta e (vi) os aditamentos a quaisquer dos documentos mencionados nos itens acima, incluindo todos os seus anexos e aditamentos.

O montante total do principal está apresentado líquido dos custos com a emissão das debêntures, conforme previsto no pronunciamento técnico CPC 08 (R1) - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários.

13.1 Covenants

OZN

O contrato das debêntures contém cláusulas de covenants financeiros que busca manter o patamar de certos índices financeiros conforme estabelecido em contrato. Os covenants são mensurados com base no “ICSD” (Índice de Cobertura do Serviço da Dívida) e na razão da Dívida Líquida/EBITDA Cash.

O ICSD deverá ser calculado como a razão entre (A) a Geração Operacional de Caixa (Fluxo de Caixa Operacional, advindo das atividades operacionais, considerando o somatório dos recebimentos de contraprestação pública, inclusos os recebimentos referentes ao ativo financeiro, e de outras Receitas Operacionais, já líquidas de eventuais compartilhamentos com o Poder Concedente, deduzidos os custos e despesas operacionais e administrativos, inclusive os tributos e impostos sobre as receitas); e (B) o Serviço da Dívida (amortização de principal e pagamento de juros decorrentes dos passivos onerosos assumidos pela Emissora, a serem pagos no referido período), sendo $ICSD = A / B$.

Em relação à Dívida Líquida, é representada pelo somatório de empréstimos de curto e longo prazo, incluindo mútuos, avais, emissões de títulos de renda fixa no mercado nacional ou internacional e apenas o valor de operações de risco sacado que ultrapasse o montante total de R\$ 15.000. Em relação ao “EBITDA Cash”, é calculado em relação ao período de 12 (doze) meses anterior à respectiva data de apuração, o somatório: do lucro/prejuízo antes de: (a) impostos, tributos, contribuições e participações minoritárias, (b) despesas de depreciação e amortização, (c) despesas financeiras deduzidas das receitas financeiras. Devem ser excluídos deste cálculo: (1) as receitas de remuneração de ativo financeiro, (2) as receitas de construção, baixas do ativo financeiro pela concessão ou pela remuneração, impostos sobre o ativo financeiro, e (3) custo de construção.

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) deve ser igual ou superior a 1,2 (um inteiro e 2 décimos), medido semestralmente com lastro nos valores apurados nos últimos doze meses constantes das referidas demonstrações financeiras. A razão entre Dívida Líquida/EBITDA Cash deve ser igual ou inferior a 3 (três).

Os Covenants são mensurados semestralmente, e em 31 de março de 2025 a Companhia cumpriu com os índices financeiros.

Índice	Limite	12 meses findo em	
		31/12/2024	
ICSD	$\geq 1,2$	3,4	
Dívida Líquida/EBITDA Cash	≤ 3	2,05	

ONM

Os contratos de dívida junto ao Banco BDMG e os instrumentos que regem o certificado de recebível imobiliário (aqui representados pela debênture que lastreia a operação) contêm cláusulas de covenants financeiros que busca manter o patamar de certos índices financeiros conforme estabelecido em contrato.

O Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) deve ser igual ou superior a 1,3 (um inteiro e três décimos), medido semestralmente com lastro nos valores apurados nos últimos doze meses constantes das referidas demonstrações financeiras. Caso deixe de atingir o ICSD exigido, a Companhia terá o prazo de 6 meses para comprovar o reestabelecimento do referido índice.

Os Covenants são mensurados semestralmente, e em 31 de março de 2025 a Companhia cumpriu com os índices financeiros.

Índice	Limite	12 meses findo em	
		31/12/2024	31/12/2023
Geração operacional de caixa (*) / Serviço da dívida (**)	Maior que 1,3	2,0134	1,7851

(*) Geração de caixa operacional corresponde a soma do caixa líquido gerado nas operações e o custo de obra, relativo aos 12 últimos meses.

(**) O serviço da dívida corresponde ao pagamento de principal de financiamento e pagamento de juros de financiamento, deduzido dos efeitos de substituição das dívidas, relativo aos 12 últimos meses.

Em 26 de dezembro de 2024 a parte relacionada OZN Health SPE S.A. celebrou contrato de mútuo oneroso, cuja eficácia está condicionada à aprovação dos debenturistas/detentores do CRI, com a controlada da Companhia no montante de R\$ 200.000, valor já transferido entre as entidades em 2024. Como o rito para tal aprovação apenas ocorrerá no exercício seguinte, e a cláusula das debentures 5.1.2 (y) requer aprovação prévia para a eficácia de tal transação, em 31 de dezembro de 2024 todo o montante da dívida está classificado como curto prazo para o atual ano.

Cumpridos os ritos previstos no Termo de Securitização de Créditos Imobiliários dos Certificados de Recebíveis da 319ª e 353ª Séries da 4ª Emissão da Virgo Companhia de Securitização, lastreados em direitos creditórios imobiliários devidos pela ONM Health S.A., em 27 de março de 2025, foram obtidas as devidas autorizações para realização da redução de capital com condição precedente, da OPY Healthcare gestão de Ativos e Investimentos S.A. ("OPY"), sua controladora, e celebração de Contrato de Mútuo, com condição precedente, entre a OPY e a OZN Health S.A, parte relacionada, sem declaração de vencimento antecipado sujeito a pagamento de waiver fee no montante de 0,35% sobre o saldo devedor das debentures, valor pago em 31 de março de 2025.

14 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024	31/03/2025	31/12/2024
PIS a Recolher	12	12	170	145
Cofins a recolher	114	103	1.072	1.001
ISS a recolher	56	56	856	1.018
PIS e COFINS a recolher - Parcelamento (a)	-	-	673	754
IRPJ a recolher	-	-	2.519	468
CSLL a recolher	-	-	1.794	1.813
IRRF a recolher	121	382	229	491
CSRF a recolher	-	-	266	446
IOF a recolher (b)	-	-	-	3.684
Outros impostos	4	4	2.386	2.682
Total	307	557	9.965	12.502
Circulante	307	557	9.504	11.968
Não Circulante	-	-	461	534

(a) Em 31 de agosto de 2017, a Companhia aderiu ao Programa Especial de Regularização Tributária – PERT junto à Secretaria da Receita Federal do Brasil e à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional, nos termos da Medida Provisória Nº 783, de 31 de maio de 2017, para parcelamento de débitos de PIS e COFINS até março de 2017 de R\$13.745 (incluindo multas e juros). Até 31 de março de 2025, a Companhia efetuou o pagamento de 108 parcelas, restando 38 parcelas a serem pagas mensalmente.

(b) IOF a recolher referente ao mútuo. Os detalhes desta operação estão detalhados na nota explicativa nº 8.

15 IMPOSTOS DIFERIDOS

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) (a)	120.250	126.774
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (a)	49.407	42.488
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre créditos extemporâneos (c)	16.969	16.969
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre mais valia	36.587	33.398
	223.213	219.629
Programa de Integração Social (PIS) (b)	4.845	4.874
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (b)	22.157	22.451
Imposto sobre serviço (ISS) (b)	14.382	14.576
	41.384	41.901
Circulante	6.759	6.703
Não Circulante	257.838	254.827

a) O IRPJ e a CSLL diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias e diferimento da receita dos contratos de concessão. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

- b) O PIS, a COFINS e o ISS diferidos, classificadas no passivo não circulante, representa a expectativa de liquidação destes tributos ao longo de todo o prazo das concessões, que, atualmente, estão previstos para se encerrar em 2033 (OZN Health) e 2035 (ONM Health). Tais impostos são devidos somente à medida em que ocorrem os recebimentos financeiros das contraprestações relacionadas à realização do ativo financeiro.
- c) O saldo de 16.969 referente a IRPJ e CSLL sobre crédito extemporâneos, foi reclassificado para as contas independentes de CSLL e IRPJ.

16 PROVISÕES PARA RISCOS FISCAIS, TRABALHISTA E CÍVEIS

As provisões para riscos refletem a opinião de assessores jurídicos que classificam alguns pleitos com risco provável de perda. Tais processos estão relacionados essencialmente a pleitos na esfera administrativa e trabalhista. Sempre que uma decisão judicial é integral ou parcialmente favorável à Companhia, a diferença entre o valor provisionado e o valor efetivamente devido é estornado no resultado do exercício em que tal decisão for proferida.

A ONM Health possui ações de natureza trabalhista que não estão provisionados, pois envolvem risco de perda classificado por seus assessores legais como possível. Em 31 de março de 2025 o saldo aproximado é de R\$ 60 (em 2024 não houve valores judiciais avaliados com grau de risco de perda possível).

A movimentação da provisão de perda provável nas esferas trabalhista e administrativa, pode ser assim demonstrada:

	<u>Companhia</u>	<u>31/12/2024</u>	<u>Provisão</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/03/2025</u>
Administrativa	ONM Health	320	-	-	320
Trabalhista	OZN Health	40	-	-	40
Total		360	-	-	360

	<u>Companhia</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>Provisão</u>	<u>Reversão</u>	<u>31/03/2024</u>
Trabalhista	ONM Health	-	-	-	-
Administrativa	ONM Health	533	-	-	533
Trabalhista	OZN Health	13	-	(13)	-
Total		546	-	(13)	533

17 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

Em 27 de junho de 2024, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi convertida em capital social a totalidade das debentures emitidas em 12 de agosto de 2023 no total de R\$ 257.973.. Nesta conversão, foram emitidas 800.004.000 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço de emissão de R\$ 0,3224656377 por ação. Com esta conversão, o capital da companhia passou de R\$ 200.001 para R\$ 457.974.

Em 30 de dezembro de 2024, mediante a ata de assembleia geral extraordinária, foi deliberada a redução de capital da companhia, no montante de R\$230.000 e o cancelamento de 502.214,427 ações ordinárias.

Com a redução de capital social a companhia passa a ter em 31 de dezembro de 2024 um capital social subscrito de R\$227.974, correspondente a 497.790,573 ações totalmente integralizadas

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024 o capital social é composto conforme apresentado abaixo:

	Quantidade de ações - Subscritas	Quantidade de ações - integralizadas	Capital social R\$
Em 31 de dezembro de 2024	497.791	497.791	227.974
	Quantidade de ações - Subscritas	Quantidade de ações - integralizadas	Capital social R\$
Em 31 de março de 2025	497.791	497.791	227.974

As ações da Companhia estão representadas da seguinte forma:

	Quantidade de ações - milhares	Participação
IG4 BTG PACTUAL INFRA SOCIAL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES MULTIESTRATÉGIA IE	497.791	100%

Dividendos

O Estatuto Social e a legislação societária preveem distribuição de dividendos de, no mínimo, 25% do lucro líquido anual ajustado. Caso este limite não tenha sido atingido pelas remunerações, no final do exercício é registrada provisão no montante do dividendo mínimo obrigatório ainda não distribuído. Os dividendos superiores a esse limite são destacados em conta específica no patrimônio líquido, quando deliberados pela Administração da Companhia.

No dia 26 de junho de 2024 foi deliberado através de Assembleia Geral Extraordinária a aprovação da conversão de dividendos intermediários em integralização de capital no montante R\$ 8.228, valor esse constante da conta dividendos a pagar da Companhia, observado o balanço patrimonial levantado em 31/12/2023.

Em 24 de fevereiro de 2025 foi aprovado em ato societário, o pagamento de juros sobre capital próprio à acionista da OZN no montante R\$19.000, nos termos do §2º do artigo 23º de seu Estatuto Social, valor esse referente a lucros auferidos sobre lucros acumulados no balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2023 que foram pagos em 29 de novembro de 2024.

Debêntures Conversíveis em Ações

No dia 12 de agosto de 2023, o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE e a Companhia celebraram o Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures, Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Série Única, Para Colocação Privada, da Companhia, por meio da qual o IG4 BTG Pactual Infra Social Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia IE, mediante a satisfação de determinadas condições precedentes previstas em referida escritura, subscreveu e integralizou 257.973 mil debêntures, conversíveis em ações, em série única, para colocação privada, no montante total de R\$ 257.973 mil, tendo o valor nominal unitário de R\$ 1 mil cada debênture.

De acordo com o Instrumento Particular de Escritura da 1ª (Primeira) Emissão de Debêntures, estas poderão ser total e integralmente convertidas em ações de forma mandatária, concomitantemente à realização do fechamento da operação prevista no Contrato de Compra e Venda de Ações, observando os termos, condições e procedimentos previstos para a realização do fechamento. Embora até a data da divulgação destas demonstrações financeiras, as condições precedentes para conversão das Debêntures não tenham sido cumpridas em sua totalidade, a classificação técnica contábil das Debêntures desde já deve obedecer ao estipulado pelo CPC 39 (IAS 32): o principal é reconhecido dentro do Patrimônio Líquido como “Debêntures conversíveis em ações”, enquanto os juros referentes à correção do Papel constam do passivo, dentro do grupo de “Debêntures e Encargos Financeiros”.

Em 27 de junho de 2024, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi convertida em capital social a totalidade das debentures emitidas em 12 de agosto de 2023 no total de R\$ 257.973, conforme informado acima. Nesta conversão, foram emitidas 800.004.000 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a um preço de emissão de R\$ 0,3224656377 por ação.

Dividendos a pagar

	Consolidado	
	31/03/2025	31/12/2024
Passivo circulante		
Saldo início do período	38.243	14.536
Dividendos proposto	-	158.693
Dividendos pagos	-	(173.229)
Constituição dividendos mínimo obrigatório	-	38.243
Saldo Final do período	38.243	38.243

Reserva de lucros

Reserva Legal

De acordo com o art. 193 da Lei das Sociedades por Ações, a Companhia deve destinar 5% do lucro líquido apurado no exercício à constituição da reserva legal, até o limite de 20% do capital social. A destinação é optativa quando a reserva legal somada às reservas de capital, superam em 30% o capital social. Essa reserva pode ser utilizada para aumento de capital ou absorção de prejuízos, não podendo ser distribuída a título de dividendos.

Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros representa o lucro líquido não distribuído após constituição de reserva legal e cálculo dos dividendos obrigatórios. Conforme estatuto, estes valores aguardam deliberação e assembleia para sua destinação.

18 RECEITA LÍQUIDA DOS SERVIÇOS PRESTADOS

A conciliação entre a receita bruta da Companhia e a receita líquida apresentada na demonstração de resultados, pode ser assim demonstrada:

	Período de três meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Receita de Operação (a)	-	-	58.724	57.269
Receita dos serviços prestados (b)	3.318	3.209	15.884	5.297
Receita de Remuneração do Ativo da Concessão (c)	-	-	26.490	25.994
Receita de Construção (d)	-	-	3.295	3.503
Outras receitas	-	-	68	30
Total de receitas	3.318	3.209	104.461	92.093
Impostos sobre serviços e outras deduções				
PIS	(55)	(53)	(889)	(588)
COFINS	(252)	(244)	(3.939)	(2.711)
ISSQN	(166)	(160)	(5.267)	(4.598)
	(473)	(457)	(10.095)	(7.897)
Total da receita líquida	2.845	2.752	94.366	84.196

- (a) Receita de Operação e Manutenção sobre operacionalização dos serviços correspondem ao gerenciamento e fiscalização da operação e manutenção dos serviços não assistenciais do Hospital tais como, lavanderia, nutrição, portaria, telefonia, vigilância, esterilização, limpeza, manutenção predial, informática e manutenção de equipamentos. Receita de desenvolvimento da infraestrutura foi incorrida na fase de construção e apenas relacionada com a construção do hospital. Esta receita de desenvolvimento da infraestrutura foi reconhecida no resultado na medida do estágio de conclusão da obra.
- (b) Refere-se a prestação de serviços administrativos e gestão estratégica realizados pela Companhia. Além disto, prestação de atividades de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital, que integram o objeto do contrato; efetuar manutenção corretiva e preventiva dos bens vinculados, vigilância desarmada, agentes de portaria, bombeiros civis, higienização hospitalar, hotelaria, jardinagem etc.
- (c) É composta por uma parcela que remunera o ativo financeiro constituído (investimento realizado nas construções das infraestruturas hospitalares).
- (d) As receitas relacionadas aos serviços de construção ou melhoria sobre o contrato de concessão são reconhecidas com base no estágio e conclusão da obra realizada, em conformidade com a política contábil para reconhecimento de receita sobre contrato de concessão baseada no ICPC-01 (R1) e OCPC-05

19 CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	Período de três meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Materiais e serviços de obra	-	-	(16.216)	(6.283)
Materiais e serviços de concessão	-	-	(7.421)	(11.010)
Materiais	-	-	(7)	-
Gasto com pessoal	(3.798)	(5.732)	(11.936)	(14.459)
Depreciação e amortização	(73)	(72)	(3.923)	(3.910)
Despesas comerciais	(139)	(108)	(139)	(121)
Serviços de terceiros	(1.403)	(758)	(17.236)	(13.931)
Manutenção e Limpeza hospitalar	-	-	(2.614)	(3.569)
Aluguéis	(36)	(21)	(133)	(84)
Despesa Tributária	(33)	(2.464)	(1.016)	(2.409)
Doações Instituto Opy	(541)	(512)	(541)	(512)
Outras	(32)	(28)	(515)	(56)
	(6.055)	(9.695)	(61.697)	(56.344)
Custo de serviço prestado	(760)	(550)	(43.825)	(33.089)
Despesas gerias e administrativas	(5.295)	(9.145)	(17.872)	(23.255)

20 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

O valor das outras receitas e despesas operacionais apresentado na demonstração do resultado é composto como segue:

	Período de três meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Amortização Mais Valia - concessão	(2.404)	(2.404)	(2.404)	(2.404)
Ajuste a valor presente	-	-	-	307
Outras receitas e despesas, líquidas	-	19	1	159
	(2.404)	(2.385)	(2.403)	(1.938)

- (a) Foi calculado e registrado ajustes a valor presente das operações de contas a receber e fornecedores confirming quando consideradas relevantes esse cálculo foi realizado com base em taxas que refletiam as melhores avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos. Os juros foram sendo transferidos para o resultado, pelo regime de competência.

21 RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO

O resultado financeiro é substancialmente representado pelo valor líquido resultante dos juros recebidos através de aplicações financeiras e os juros apropriados aos contratos de dívida e pode ser assim composto:

	Período de três meses findo em			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	580	1.179	918	1.776
Atualização monetária	-	-	-	-
Ajuste a valor presente			244	
Outras receitas financeiras	-	2	144	351
	580	1.181	1.306	2.127
Despesas Financeiras				
Juros sobre financiamentos	-	(12.516)	(19.570)	(18.934)
Juros e multas			(37)	
Juros sobre arrendamentos	-	-	-	-
Juros sobre debêntures	-	-	(1.074)	(1.029)
Outras despesas financeiras(i)	(6.874)	(25)	(717)	(399)
	(6.874)	(12.541)	(21.398)	(20.362)
Resultado financeiro líquido	(6.294)	(11.360)	(20.092)	(18.235)

(i) Trata-se de juros incorridos sobre o contrato de mútuo a pagar a partes relacionadas, o qual está descrito na nota explicativa 25.

22 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A despesa de imposto de renda e contribuição social do período pode ser conciliada com o lucro contábil, conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2025	31/03/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	2.462	3.327	10.174	7.679
Alíquota Nominal	34%	34%	34%	34%
Tributos calculados às alíquotas nominais	(837)	(1.131)	(3.459)	(2.611)
Ajustes para apuração dos tributos efetivos sobre o lucro:				
Juros Sobre Capital Próprio	-	(8.636)	-	-
Efeito diferimento receita, outros líquidos	-	-	-	196
Juros parte relacionada	(2.326)	-	(2.326)	-
Prejuízo fiscal	(1.457)	-	(1.457)	(2.849)
Equivalência patrimonial de controladas	4.886	8.165	-	-
Outras Adições / Exclusões, liquidas	552	1.416	348	726
	1.655	945	(3.435)	(1.927)
	818	(186)	(6.894)	(4.538)
Corrente	-	(1.004)	(7.318)	(2.183)
Diferido	818	818	424	(2.355)
	818	(186)	(6.894)	(4.538)
Alíquota efetiva	33,24%	5,59%	67,76%	59,10%

A Companhia não efetuou o registro do passivo fiscal diferido relacionado a compra vantajosa quando da aquisição das concessões junto a terceiros, valor este que será devido em caso de transação societária e/ou alienação dos ativos adquiridos. O não reconhecimento se deve, a intenção da Administração de manutenção dos investimentos para uso, de acordo com fatores que estão sob seu controle.

23 RESULTADO POR AÇÃO

Conforme requerido pelo CPC 41 – Resultado por ação, a Companhia deve calcular o lucro básico e diluído por ação, considerando o lucro líquido atribuível aos acionistas dividido pelo número médio ponderado de ações em circulação durante o exercício.

Em 31 de março de 2025 e 31 de dezembro de 2024, a Companhia não possui instrumentos que poderiam diluir o resultado básico por ação. Desta forma, não há diferenciação entre o resultado diluído e o resultado básico por ação.

Os cálculos dos resultados por ação dos períodos de 31 de março de 2025 e 2024 podem ser assim demonstrados:

	Controladora	
	31/03/2025	31/03/2024
Numerador		
Resultado líquido do período	3.280	3.141
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	497.791	187.471
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,01	0,02

Aprovação do Plano de Stock Options

Em 14 de junho de 2021 a Companhia aprovou em Assembleia Geral Extraordinária o plano de Stock Options (outorga de ações) como incentivo de longo prazo da Companhia. O plano prevê o direito de aquisição de opções que poderão ser outorgados no limite de até 5% (cinco por cento) do número de ações da Companhia para os participantes elegíveis, que tem participação deliberada pelo Conselho de Administração, sendo até o momento aprovado a participação do Diretor Presidente, Diretor Financeiro e Diretora de Crescimento da Companhia.

Com a conclusão das condições precedentes do plano de Stock Options exerceram em 26 de junho de 2024, as opções de ações detidas na sua totalidade, sendo no montante total de 4.301.942 ações pelo valor de R\$ 1,4962781, totalizando o R\$ 6.437, deste montante, R\$ 4.302 foram destinados para a formação de Capital Social da Companhia e R\$ 2.135 destinados a formação de Conta de Reserva de Capital.

Até 31 de março de 2025, não há novos planos de stock Options aprovados pela administração.

24 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A Companhia e suas controladas mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco, como também não efetuam operações definidas como derivativos exóticos.

Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela administração da Companhia e suas controladas. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Valor justo de instrumentos financeiros e hierarquia do valor justo

O CPC 40 – Instrumentos financeiros: evidenciação, define valor justo como o valor/preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago na transferência de um passivo em uma transação ordinária entre participantes de um mercado na data de sua mensuração. A norma esclarece que o valor justo deve ser fundamentado nas premissas que os participantes de um mercado utilizam quando atribuem um valor/preço a um ativo ou passivo e estabelece uma hierarquia que prioriza a informação utilizada para desenvolver essas premissas. A hierarquia do valor justo atribui maior peso às informações de mercado disponíveis (ou seja, dados observáveis) e menor peso às informações relacionadas a dados sem transparência (ou seja, dados inobserváveis). Adicionalmente, a norma requer que a Companhia considere todos os aspectos de riscos de não desempenho (“*non performance risk*”) ao mensurar o valor justo de um passivo.

CPC 40 estabelece uma hierarquia de três níveis (nível 1, 2 e 3) a ser utilizada ao mensurar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros. Um instrumento de categorização na hierarquia do valor justo baseia-se no nível de “input” significativo para sua mensuração, onde os instrumentos classificados como nível 1 são aqueles que dispõem de “inputs” baseados em preços praticados em mercado ativo para instrumentos idênticos, sem que a Companhia tenha poder de ajustar tais preços, enquanto aqueles classificados como nível 3 são aqueles para os quais os “inputs” de precificação de mercado são raros ou inexistentes e que dependem de maior aplicação de julgamento da Companhia para definição de seu valor justo. Os de nível 2 são aqueles com níveis de “input” que não se enquadram completamente nem no nível 1, nem no nível 3.

A tabela abaixo demonstra, de forma resumida, os principais ativos e passivos financeiros em 31 de março de 2025. Os ativos e passivos financeiros da Companhia reconhecidos através do valor justo, não apresentam diferença significativa para seus valores contábeis.

Para aqueles ativos e passivos financeiros registrados a valor justo, demonstramos também os respectivos níveis de hierarquia do valor justo:

Controladora				
31/03/2025				
Valor Contábil			Valor Justo	
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros:				
Caixa e equivalentes de caixa	27.929	-	27.929	27.929
Dividendos a receber	-	64.177	64.177	-
	27.929	64.177	92.106	27.929
Passivos financeiros:				
Fornecedores	-	581	581	-
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243	-
	-	38.824	38.824	-

Consolidado				
31/03/2025				
Valor Contábil			Valor Justo	
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros:				
Caixa e equivalentes de caixa	62.353	-	62.353	62.353
Aplicações financeiras	2.871	-	2.871	2.871
Contas a receber	-	59.958	59.958	-
Ativo financeiro da concessão	-	764.093	764.093	-
	65.224	824.051	889.275	65.224
Passivos financeiros:				
Fornecedores	-	26.873	26.874	-
Operações confirming	-	26.477	26.476	-
Empréstimos e financiamentos	-	55.520	55.520	-
Debentures	-	480.013	480.013	-
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243	-
Arrendamentos	-	-	-	-
	-	627.126	627.126	-
Controladora				
31/12/2024				
Valor Contábil			Valor Justo	
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros:				
Caixa e equivalentes de caixa	18.126	-	18.126	18.126
Dividendos a receber	-	60.903	60.903	-
	18.126	60.903	79.029	18.126
Passivos financeiros:				
Fornecedores	-	332	332	-
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243	-
	-	38.575	38.575	-

	Consolidado				
	31/12/2024				
	Valor Contábil			Valor Justo	
Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total	Nível 1	Nível 2	
Ativos financeiros:					
Caixa e equivalentes de caixa	44.965	-	44.965	44.965	-
Aplicações financeiras	3.710	-	3.710	3.710	-
Contas a receber	-	73.235	73.235	-	-
Ativo financeiro da concessão	-	767.504	767.504	-	-
	48.675	840.739	889.414	48.675	-
Passivos financeiros:					
Fornecedores	-	30.267	30.267	-	-
Operações confirming	-	24.038	24.038	-	-
Empréstimos e financiamentos	-	54.626	54.626	-	-
Dêbentures	480.644	-	480.644	480.644	-
Dividendos a Pagar	-	38.243	38.243	-	-
	480.644	147.174	627.818	480.644	-

25 GERENCIAMENTO DE RISCO

Fatores de risco financeiro

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

- Risco de mercado
- Risco de crédito
- Risco de liquidez

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais a Companhia está exposta, para definir limites de riscos e controles apropriados, e para monitorar os riscos e a aderência aos limites definidos. As políticas de gerenciamento de risco e os sistemas são revisados regularmente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

A gestão de risco é realizada segundo as políticas aprovadas pela Administração. Administração identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais da Companhia. A Administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco, bem como para áreas específicas, como risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

a) Risco de mercado

Risco de taxa de juros

Ativos

A administração da Companhia considera que o Certificado de Depósito Interbancário (CDI), principal indexador das operações de empréstimo da Companhia, é uma taxa livremente praticada no mercado, e por isso, todos os agentes estão, de alguma forma direta ou indiretamente, sujeitos a ela. Como parte das dívidas captadas pela Companhia atualmente são indexadas ao CDI, consideramos como insignificante o impacto nas despesas financeiras de eventuais aumentos desse indexador devido a característica de seus empréstimos, e devido à queda da taxa básica de juros.

Análise de sensibilidade

A Companhia fez uma análise de sensibilidade dos efeitos da variação destas taxas sobre seus ativos e passivos financeiros. Na referida análise os indexadores foram estressados negativa e positivamente em 25% e 50% em relação ao cenário base, servindo de parâmetro para os cenários I, II, III e IV, respectivamente, onde:

Cenário atual: refere-se ao cenário real em 31 de março de 2025.

Cenário base: elaborado com base nas informações reais disponíveis no dia 03 de fevereiro de 2025, extraídas de fontes confiáveis do mercado financeiro como Banco Central e CETIP.

Cenários I, II, III e IV: conforme mencionado anteriormente, refere-se à sensibilidade nas variações em relação ao cenário base, retraídas em 50% (cenário I) e 25% (cenário II), e majorados em 25% (cenário III) e 50% (cenário IV), considerando um horizonte de 12 meses.

A tabela abaixo demonstra os indexadores aos quais a Companhia está exposta, bem como o cálculo de suas possíveis oscilações, considerando os critérios descritos acima.

Indexadores	Risco	31/03/2025	Período até 31 de março de 2026				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
CDI	Variação CDI	0,1415	0,1415	0,07075	0,1061	0,1769	0,2123
SELIC	Variação SELIC	0,1425	0,1425	0,07125	0,1069	0,1781	0,2138

A sensibilidade dos ativos e passivos financeiros, com base nos cenários expostos acima, pode ser assim demonstrada:

Ativos financeiros		31/03/2025	Período até 31 de março de 2026				
Operação	Risco	Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Aplicações financeiras de liquidez imediata	Variação CDI	58.379	58.379	54.249	52.184	68.705	70.770
		58.379	58.379	54.249	52.184	68.705	70.770
Efeito de ganho (perda)				(4.130)	(6.195)	10.326	12.391

Passivos financeiros		31/03/2025	Período até 31 de março de 2026				
			Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)
Operação	Risco						
Financiamentos	Variação CDI	480.013	480.013	446.052	429.084	564.927	581.920
Financiamentos	Variação SELIC	55.520	55.520	51.564	49.586	65.410	65.737
		535.533	535.533	497.616	478.670	630.337	647.657
	Efeito de ganho (perda)			37.917	56.863	(94.804)	(112.124)
	Efeito de ganho (perda), líquido			33.787	50.668	(84.478)	(99.733)

b) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso uma das contrapartes em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

Contas a receber

A exposição da Companhia a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas.

Os valores a receber de clientes a vencer e vencidos estão demonstrados a seguir:

	31/03/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	59.527	62.626
Vencidos		
De 1 a 30 dias	13	13
Acima de 360 dias	418	10.596
	59.958	73.235

c) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas periodicamente pela Administração.

A previsão de fluxo de caixa é realizada individualmente nas entidades operacionais da Companhia e consolidada através da gestão efetuada pela Administração. A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia assegurando o uso do caixa de forma a suprir às necessidades operacionais, e extraordinárias.

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais além do saldo exigido para administração do capital circulante, quando aplicável, é mantido em contas bancárias com incidência de juros, ou investido em depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem.

26 PARTES RELACIONADAS

A Companhia realizou operação de Mútuo, no valor de R\$200.000 na data de 26 de dezembro de 2024 à Mutuante (OZN Health SPE S.A), corrigido a 100% (cem por cento) da taxa CDI, acrescida de 2% a.a. (dois por cento ao ano), a serem calculados a partir de janeiro de 2025, com vencimento em abril de 2033. A amortização ocorrerá conforme quadro abaixo:

Ano	Amortização (Principal + juros)
2025	8,0%
2026	8,0%
2027	8,0%
2028	10,0%
2029	10,0%
2030	10,0%
2031	5,0%
2032	5,0%
2033	36,0%
Total	100,0%

Partes Relacionadas	Modalidade	Data da captação	Vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição atualizada em	
						31/03/2025	31/12/2024
OZN Health SPE S.A	Mútuo	26/12/2024	01/04/2033	100% CDI e 2% a.a.	200.000	204.099	200.000
					<u>200.000</u>	<u>204.099</u>	<u>200.000</u>
Circulante						16.000	16.000
Não Circulante						188.099	184.000

O mútuo entre Companhia e a investida OZN Health será pago através de compensação de dividendos a serem distribuídos ao longo dos anos posteriores. O mútuo prevê um covenant atrelado à manutenção de um índice de solidez financeira, cuja fórmula é estabelecida contratualmente. A Companhia se encontra adimplente com os covenants contratuais para o trimestre findo em 31 de março de 2025.

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 05 (R1) – Divulgação sobre Partes Relacionadas enquadram-se nesse conceito a transferência de recursos, serviços ou obrigações entre partes relacionadas, independentemente de haver ou não um valor alocado à transação.

As transações com partes relacionadas são realizadas pela Companhia em condições estritamente comutativas, não gerando qualquer benefício indevido às suas contrapartes ou prejuízos à Companhia. Conforme os conceitos definidos no referido pronunciamento do CPC. As transações mantidas com partes relacionadas são detalhadas nos itens a seguir:

	Relação	Período de três meses findo	
		31/03/2025	31/03/2024
<u>Receita de Serviços Prestados</u>			
OZN Health SPE S.A. (i)	Investida	2.072	1.999
ONM Health SPE S.A. (i)	Investida	1.245	1.210
		3.317	3.209
<u>Juros sobre capital próprio</u>			
OZN Health SPE S.A.	Investida	-	25.401
ONM Health SPE S.A.	Investida	-	-
		-	25.401
<u>Recebimento de Dividendos</u>			
OZN Health SPE S.A.	Investida	21.000	10.829
Opy Serviços Hospitalares S.A.	Investida	240	2.500
ONM Health SPE S.A.	Investida	3.034	-
		24.274	13.329

(i) Total incorrido com prestação de serviços de administrativos e gestão estratégica realizados pela controladora do grupo e despesas compartilhadas que são contratadas pela holding (por questões comerciais e/ou de diretriz estratégica) e posteriormente rateadas para os ativos conforme contrato estabelecido. Todo o saldo de partes relacionadas foi pago dentro do período.

Remuneração pessoal chave da administração

A remuneração do pessoal-chave da administração, por serviços prestados, refere-se a benefícios de curto prazo, essencialmente salários e honorários.

	31/03/2025	31/03/2024
OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A	531	4.832
ONM Health S.A	-	823
OPY Serviços Hospitalares S.A	199	265
OZN Health SPE S.A.	248	1.150
	978	7.070

27 SEGUROS

ONM Health S.A

A ONM Health S.A mantém cobertura de seguros em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As apólices de seguros referentes aos riscos contratados estão demonstradas no quando abaixo:

31/03/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Axa Seguros S/A	Risco Operacional	028522023001901960004484	dez/2024 a dez/2025	573.888
Axa Seguros S/A	Resp. Civil	028522022001903510008922	dez/2024 a dez/2025	30.000
Junto Seguros S/A	Seguro e Garantia	054362025000507750403829	mar/2025 a mar/2026	31.000

Garantias de execução do Contrato de Concessão pela concessionária

A Companhia mantém em favor do Poder Concedente garantias do fiel cumprimento das obrigações contratuais, estipuladas no contrato de concessão administrativa para realização de serviços e obras de engenharia e prestação de serviço de apoio não assistenciais ao funcionamento do Hospital Metropolitano Dr. Célio de Castro gerido pela ONM Health S.A, junto à Prefeitura de Belo Horizonte, por intermédio da Secretaria Municipal de Saúde. As garantias é seguro de execução que é demandado pelo contrato de concessão (Cláusula 19, item 19.1 e 19.1.1). Esses contratos são atualizados anualmente pelo IRC (Índice de reajuste de contraprestação), na mesma data dos reajustes da contraprestação pública máxima. A garantia atual corrigida tem valor de R\$31.000.

OZN Health SPE S.A

A Companhia mantém cobertura de seguros em montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. As apólices de seguros referentes aos riscos contratados estão demonstradas no quando abaixo:

31/03/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Tokio Marine Seguradora	Risco Operacional	0000000326	dez/2024 a dez/2025	571.103
Sompo Seguros	Resp. Civil	5100004603	Jun/2024 a Jun/2025	20.000
Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A.	Seguro e Garantia	51750021272	mai/2024 a mai/2025	4.037

Garantias de execução do contrato de concessão pela concessionária

A Companhia mantém em favor do Poder Concedente, garantias do fiel cumprimento das obrigações contratuais, estipuladas no contrato de concessão administrativa para realização de serviços e obras de engenharia e prestação de serviço de apoio não assistenciais ao funcionamento Hospital OZN Health SPE S.A de Manaus, por intermédio da Secretaria de Estado da Saúde (SES-AM). As garantias serão atualizadas anualmente pelo IRC (Índice de reajuste de contraprestação), na mesma data dos reajustes da contraprestação pública máxima. A garantia atual corrigida tem valor de R\$4.037.

OPY SERVIÇOS HOSPITALARES S.A

A Companhia mantém cobertura de seguros em montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais riscos sobre responsabilidade civil dos seus serviços prestados, apólice de seguro referentes aos riscos contratados está demonstrada no quadro abaixo:

31/03/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Austral Seguradora S/A	Resp. Civil	024612022000203510000370	nov/2024 a nov/2025	5.000

A controladora possui apólice de Responsabilidade para Administradores (D&O, Directors and Officers) com cobertura máxima de R\$60.000 emitida pela seguradora CHUBB SEGUROS BRASIL S.A.. Essa apólice tem vigência de 20 de fevereiro de 2025 até 20 de fevereiro de 2026.

28 EVENTOS SUBSEQUENTES

ONM Health

Até a data de emissão do relatório, não houve nenhum evento subsequente significativo que possa gerar algum impacto nas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2025.

OZN Health

Em 2 de setembro de 2025, a Companhia obteve o registro Categoria B junto à Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Em 25 de agosto de 2025, foi aprovado em ato societário, a repactuação da taxa do Mútuo realizado entre a Companhia e à Mutuária (OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A). Após a repactuação, a taxa passou de 100% (cem por cento) da taxa CDI, acrescida de 2% a.a. (dois por cento ao ano), para 100% (cem por cento) da taxa CDI, acrescida de 4% a.a. (quatro por cento ao ano), a serem calculados a partir de 01 de setembro de 2025.

OPY Serviços

Até a data de emissão do relatório, não houve nenhum evento subsequente significativo que possa gerar algum impacto nas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2025.

ODR

Em 15 de abril de 2025, foi deliberado sobre o aumento do capital social da Companhia em R\$ 10.473, mediante a emissão de 10.473.148 (dez milhões, quatrocentas e setenta e três mil, cento e quarenta e oito) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real). O capital social da Companhia passará de R\$ 9.527 para R\$ 20.000, totalmente subscrito e integralizado neste ato, em moeda corrente nacional.

Em 30 de abril de 2025 a Companhia emitiu debêntures simples, não conversível em ações de espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries no valor total de R\$130.000, sendo R\$ 65.000 referente às Debêntures da Primeira Série e R\$ 65.000 referente às Debêntures da Segunda Série pelo prazo de 2 anos, custo de DI + 2,25% ao ano, o pagamento ocorrerá em uma única parcela, na data de vencimento (30/04/2027). Os recursos captados por meio da presente Emissão deverão ser utilizados para investimentos e obras de construção, desenvolvimento e aquisições relativas ao Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina, a ser construído em Palmas/TO, o que abrangerá o pagamento das despesas e quaisquer gastos relativo às obras, incluindo seu gerenciamento, e investimentos a serem realizados e quaisquer custos e despesas relativas à aquisição de materiais, elaboração de projetos, emissão de licenças, construção de instalações e aquisição de mobiliários e equipamentos necessários à operacionalização ao Hospital da Mulher e Maternidade Dona Regina.

A operação é regida pelos seguintes documentos: (i) a presente Escritura de Emissão; (ii) os Contratos de Garantia “alienação de ações e cessão fiduciária de direitos creditórios”; (iii) o “Instrumento Particular de Contrato de Coordenação e Distribuição Pública, Sob o Rito de Registro Automático, em Regime de Garantia Firme de Colocação, da 1ª (primeira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Adicional Fidejussória, em duas séries, para Distribuição Pública, sob o rito de Registro Automático, da ODR Health SPE S.A.”, celebrado entre a Emissora, a Fiadora e determinada instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários; (iv) o Contrato de Prestação de Serviços de Banco Depositário “Contrato de Conta Vinculada”, (v) o Contrato de conta Garantia e os demais instrumentos celebrados com prestadores de serviços contratados no âmbito da Emissão e da Oferta e (vi) os aditamentos a quaisquer dos documentos mencionados nos itens acima, incluindo todos os seus anexos e aditamentos. Em 06 de maio de 2025, foi assinada a Ordem de Início de Serviços da Etapa de Obras. A partir desta data, o Contrato de Concessão passou a vigorar pelo seu período.

29 APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas pela Diretoria da Companhia em 02 de setembro de 2025.

DIRETOR FINANCEIRO

Rogério Bolzani Caldas

DIRETOR DE OPERAÇÕES

Thiago Nery Python

CONTADOR RESPONSÁVEL

Ronney Donizete Fernandes
Contador - CRC - 1SP-286064/O-3