

**OPY HEALTHCARE GESTÃO DE
ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.**
Informações Financeiras Intermediárias
em 30 de junho

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 INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2025 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

São Paulo, 15 de outubro 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

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO 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	
		30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024			30/06/2025	31/12/2024		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	11.793	18.126	132.366	44.965	Fornecedores	11	547	332	25.045	30.267
Aplicações financeiras	5	-	-	-	3.510	Fornecedores - Confirming	11	-	-	25.076	24.038
Contas a receber	6	-	-	62.007	73.235	Empréstimos e financiamentos	12	-	-	10.786	8.042
Ativo financeiro	8	-	-	146.883	129.512	Debêntures	13	-	-	68.770	68.429
Dividendos a receber	9	64.177	60.903	-	-	Dividendos a pagar	17	38.243	38.243	38.243	38.243
Partes Relacionadas	26	-	951	-	-	Partes relacionadas	26	16.784	16.000	-	-
Impostos a recuperar	7	4.248	4.069	32.516	24.262	Obrigações trabalhistas		2.778	3.976	10.481	10.605
Outros ativos		270	81	1.147	1.556	Impostos e contribuições a recolher	14	296	557	5.564	9.687
		<u>80.488</u>	<u>84.130</u>	<u>374.919</u>	<u>277.040</u>	Imposto de renda e contribuição social a recolher	14	-	-	3.831	2.281
						Outros passivos		341	220	7	483
								<u>58.989</u>	<u>59.328</u>	<u>187.803</u>	<u>192.075</u>
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Ativo financeiro.	8	-	-	657.128	637.992	Empréstimos e financiamentos.	12	-	-	42.534	46.584
Impostos a recuperar	7	2.474	5.012	89.346	91.660	Debêntures	13	-	-	474.738	412.215
Aplicações financeiras	5	-	-	-	200	Partes relacionadas	26	193.141	184.000	-	-
Outros ativos		95	96	577	576	Impostos e contribuições a recolher	14	-	-	404	534
		<u>2.569</u>	<u>5.108</u>	<u>747.051</u>	<u>730.428</u>	Imposto de renda e contribuição social diferidos	15	-	-	228.005	223.636
Investimentos	9	552.532	495.642	-	-	Impostos diferidos	15	-	-	43.717	41.900
Imobilizado		903	824	3.258	3.360	Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	16	-	-	360	360
Intangível	10	709	862	237.404	249.714	Outros passivos		992	457	992	457
								<u>194.133</u>	<u>184.457</u>	<u>790.750</u>	<u>725.686</u>
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
						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		41.298	-	41.298	-
								<u>384.079</u>	<u>342.781</u>	<u>384.079</u>	<u>342.781</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>637.201</u>	<u>586.566</u>	<u>1.362.632</u>	<u>1.260.542</u>	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>637.201</u>	<u>586.566</u>	<u>1.362.632</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 OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025

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

	Nota explicativa	Controladora				Consolidado			
		01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
RECEITA LÍQUIDA DOS SERVIÇOS PRESTADOS	18	5.681	5.536	2.836	2.784	248.347	206.314	153.981	122.118
Custo de serviço prestado	19	(1.941)	(1.107)	(1.181)	(557)	(94.123)	(68.751)	(50.298)	(35.662)
LUCRO BRUTO		3.740	4.429	1.655	2.227	154.224	137.563	103.683	86.456
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS									
Gerais e administrativas	19	(11.812)	(23.146)	(6.517)	(14.001)	(48.059)	(54.460)	(30.187)	(31.205)
Resultado de equivalência patrimonial	9	66.338	65.354	51.968	41.339	-	-	-	-
Outras despesas operacionais	20	(4.808)	(4.789)	(2.404)	(2.404)	(4.449)	(4.637)	(2.046)	(2.699)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO E DOS TRIBUTOS		53.458	41.848	44.702	27.161	101.716	78.466	71.450	52.552
Receita financeira	21	1.287	2.479	707	1.298	14.176	4.317	13.007	2.190
Despesa financeira	21	(15.082)	(27.495)	(8.208)	(14.954)	(46.602)	(44.838)	(25.341)	(24.476)
RESULTADO FINANCEIRO, LÍQUIDO	21	(13.795)	(25.016)	(7.501)	(13.656)	(32.426)	(40.521)	(12.334)	(22.286)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		39.663	16.832	37.201	13.505	69.290	37.945	59.116	30.266
Corrente	22	-	-	-	1.004	(15.053)	(8.743)	(7.735)	(6.560)
Diferido	22	1.635	1.635	817	817	(12.939)	(10.735)	(13.363)	(8.380)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		41.298	18.467	38.018	15.326	41.298	18.467	38.018	15.326
RESULTADO BÁSICO E DILUÍDO POR AÇÃO	23	0,08	0,09	0,08	0,07				

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTÃO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025

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

	Controladora				Consolidado			
	01/01/2025 a	01/01/2024 a	01/04/2025 a	01/04/2024 a	01/01/2025 a	01/01/2024 a	01/04/2025 a	01/04/2024 a
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	41.298	18.467	38.018	15.326	41.298	18.467	38.018	15.326
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>41.298</u>	<u>18.467</u>	<u>38.018</u>	<u>15.326</u>	<u>41.298</u>	<u>18.467</u>	<u>38.018</u>	<u>15.326</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 OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO 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	Resultado Acumulado	Total Patrimônio Líquido
		Subscrito	A integralizar	Integralizado						
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		200.001	(12.530)	187.471	257.973	-	32.186	116.399	-	594.029
Debêntures Conversíveis em Ações	17	257.973	-	257.973	(257.973)	-	-	-	-	-
Integralização de Capital	17	-	8.228	8.228	-	-	-	-	-	8.228
Integralização de Opções de Ações	23	-	4.302	4.302	-	2.135	-	-	-	6.437
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	18.467	18.467
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2024		<u>457.974</u>	<u>-</u>	<u>457.974</u>	<u>-</u>	<u>2.135</u>	<u>32.186</u>	<u>116.399</u>	<u>18.467</u>	<u>627.161</u>
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2024		227.974	-	227.974	-	2.135	40.237	72.435	-	342.781
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	41.298	41.298
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2025		<u>227.974</u>	<u>-</u>	<u>227.974</u>	<u>-</u>	<u>2.135</u>	<u>40.237</u>	<u>72.435</u>	<u>41.298</u>	<u>384.079</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

OPY HEALTHCARE GESTAO DE ATIVOS E INVESTIMENTOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O PERÍODO DE SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2025
(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	39.663	16.832	69.290	37.945
Depreciação e amortização	10 e 20	4.987	4.957	12.687
Bônus de adimplência e descontos	12	-	-	(574)
Apropriação custo de captação de financiamentos e debêntures		-	338	458
Atualização monetária do ativo financeiro de concessão	8	-	(99.080)	(85.341)
Atualização monetária debêntures	13	-	2.203	1.929
Equivalência patrimonial	9	(66.338)	-	-
Provisões e reversões para riscos trabalhistas	16	-	-	(13)
Juros empréstimos, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	41.517	37.629
Juros sobre empréstimos entre partes relacionadas a pagar	21	15.015	-	-
Ajuste a valor presente		-	(313)	112
Fluxos de caixa operacionais antes das movimentações no capital de giro		(6.673)	26.642	4.780
Variações nos ativos e passivos:				
Contas a receber	6	-	10.858	(7.131)
Impostos a recuperar	7	2.359	(14.536)	(10.496)
Fornecedores	11	215	(4.125)	6.753
Pis e COFINS diferidos		-	937	1.549
Imposto de renda, contribuição social	22	-	-	(5.002)
Partes relacionadas, líquidas		951	-	-
Ativo financeiro da concessão	8	-	73.748	68.592
Obrigações trabalhistas		(1.198)	(124)	(367)
Impostos a recolher	14	(261)	(5.620)	4.381
Outras contas a pagar		467	836	(4.072)
CAIXA GERADO (CONSUMIDO) NAS OPERAÇÕES	2.533	(6.204)	61.974	54.207
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		-	(1.185)	(4.417)
Pagamento de juros partes relacionadas	26	(5.090)	-	-
Pagamento de juros sobre financiamento, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	(40.622)	(55.338)
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(9.230)	(68.015)	45.406	(768)
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisição de ativo imobilizado		(104)	(193)	(241)
Aquisição de ativo intangível	10	-	(5.807)	(264)
Aplicações Financeiras	5	-	3.710	156
Integralização de Capital		-	12.530	12.530
Aquisição de ativo financeiro (custo de obra)	8	-	(11.175)	(7.485)
Recebimento de dividendos	9	21.000	28.829	-
Recebimento de Juros sobre capital próprio	9	-	25.401	-
Aporte de Capital na investida	9	(17.999)	-	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO (CONSUMIDO) PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	2.897	66.487	(13.465)	4.696
FLUXO DE CAIXA DE ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Fornecedores e prestadores de serviços - Confirming	11	-	1.351	(3.428)
Amortização de empréstimos, debêntures e arrendamentos	12 e 13	-	(8.473)	(29.940)
Dividendos pagos	17	-	(8.228)	(8.228)
Agio na subscrição de Ação	17	-	2.135	2.135
Custo de emissão de Debênture	13	-	(2.418)	-
Aplicação depósitos vinculados		-	-	(483)
Ingresso de empréstimos, financiamentos e debêntures	12 e 13	-	65.000	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO NAS (CONSUMIDO PELAS) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	-	(6.093)	55.460	(39.944)
AUMENTO (REDUÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(6.333)	(7.621)	87.401	(36.016)
Caixa e equivalentes no início do período		18.126	44.965	73.291
Caixa e equivalentes no final do período		11.793	132.366	37.275
VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(6.333)	(7.621)	87.401	(36.016)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDO EM 30 DE JUNHO 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 e R\$670, 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 contratará 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>30/06/2025</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\$1,2 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.

O Contrato de Concessão nº 02/2025, 2025, 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 ambulatorios e demais áreas de apoio, planejadas para oferecer um atendimento humanizado, eficiente e de qualidade às pacientes e seus familiares.

Em 06 de maio de 2025, foi assinado a Ordem de Início de Serviços da Etapa de Obras, bem como a Data de Eficácia do Contrato de Concessão.

3 APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

3.1 Declaração de conformidade

As informações financeiras intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2025, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC .

Estas informações financeiras 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 3.5 destas informações financeiras, bem como na 3.7 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 e seis meses findo em 30 de junho 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 financeiras de controladas são incluídas nas informações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas informações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras 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	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Caixa	-	-	1	1
Bancos	26	30	6.061	4.381
Aplicações financeiras de liquidez imediata (a)	11.767	18.096	126.304	40.583
Total	11.793	18.126	132.366	44.965

(a) As aplicações financeiras referem-se às operações de Certificado de Depósito Bancário (CDB) remuneradas a taxa média (12 meses) 105,16% do CDI em 30 de junho 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	
	30/06/2025	31/12/2024
BASA (i)	-	2.541
Banco Santander (i)	-	1.169
Total	-	3.710
Circulante	-	3.510
Não circulante	-	200
	-	3.710

(i) O saldo refere-se a títulos de capitalização junto à instituição financeira, os quais foram inteiramente resgatados.

6 CONTAS A RECEBER

Referem-se aos saldos a receber 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	
	30/06/2025	31/12/2024
Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas (SUSAM) - (a)	38.405	46.300
Prefeitura de Belo Horizonte - (b)	11.310	10.720
Sociedade Beneficente Israelita Brasileira (c)	12.236	16.163
Outros	56	52
	62.007	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 30 de junho 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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024, está distribuído conforme demonstrado a seguir:

	Consolidado	
	30/06/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	61.573	62.626
Vencidos		
De 1 a 30 dias	14	13
De 31 a 60 dias	-	-
Acima de 360 dias (i)	420	10.596
	62.007	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.

A Companhia não possui montantes provisionados como perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa para o período findo em 30 de junho de 2025.

7 IMPOSTOS A RECUPERAR

Os saldos de impostos a recuperar podem ser assim demonstrados:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
PIS/COFINS (a)	76	76	104.541	97.444
IRPJ / CSLL (b)	-	-	6.561	4.196
IRPJ / CSLL - Controladora (c)	3.452	5.012	3.452	5.012
IRRF - juros sobre capital próprio	2.850	2.850	2.850	2.850
IRRF - sobre aplicações financeiras (b)	122	826	2.311	826
IRRF - sobre prestação de serviços (b)	34	196	431	4.008
Outros	188	121	1.716	1.586
	6.722	9.081	121.862	115.922
Circulante	4.248	4.069	32.516	24.262
Não circulante	2.474	5.012	89.346	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), a Secretaria de Estado da Saúde do Amazonas - SUSAM (OZN Health SPE S.A) e com o Governo do Estado do Tocantins, por meio da Secretaria de Estado da Saúde (ODR 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.

	ONM Health (a)	OZN Health (b)	ODR Health (c)	Consolidado
Saldo em 01 de janeiro de 2024	284.847	466.872	-	751.719
Recebimento	(22.040)	(46.553)	-	(68.593)
Atualização monetária do ativo financeiro	27.286	58.055	-	85.341
Adições	2.854	4.631	-	7.485
Saldo em 30 de junho de 2024	292.947	483.005	-	775.952
Curto prazo	45.660	76.222	-	121.882
Longo prazo	247.287	406.783	-	654.070
Saldo em 01 de janeiro de 2025	291.013	476.491	-	767.504
Recebimento	(23.791)	(49.957)	-	(73.748)
Atualização monetária do ativo financeiro	30.310	68.755	15	99.080
Adições	1.689	4.428	5.058	11.175
Saldo em 30 de junho de 2025	299.221	499.717	5.073	804.011
Curto prazo	49.408	97.475	-	146.883
Longo prazo	249.813	402.242	5.073	657.128

- 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 5,47% em 2025 e 4,30% em 2024, comparado com o ano anterior houve uma variação positiva de 1,17 p.p.

- 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.

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 6,39% em 2025 e 4,41% para o ano de 2024, o que representa uma variação positiva de 1,98 p.p.

- c) Em 10 de fevereiro 2025, a ODR Health SPE S.A celebrou com o Governo do Estado de Tocantins, por meio da Secretaria de Estado da Saúde de Tocantins, o contrato de 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, pelo prazo de 30 anos.

A Taxa utilizada pela ODR 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 ODR 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 8,44% ao ano, em consonância com o Contrato de Concessão.

Adicionalmente o saldo do ativo financeiro será anualmente através da cesta de índices de reajustes sobre o contrato de concessão. Vale notar que não houve atualização até 30 de junho de 2025, uma vez que só ocorrerá quando do primeiro aniversário do contrato, em 2026.

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 seis meses findo em 30 de junho 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	
	30/06/2025	31/12/2024
Saldo inicial	495.642	582.649
Aporte de capital na ODR Health SPE S.A (a)	17.999	2.001
Amortização mais valia – ONM	(2.256)	(1.834)
Amortização mais valia – OZN	(917)	(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	66.338	218.644
Saldo final	552.532	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\$ 3.869,852 mediante a emissão de 3.869,852 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real), sendo R\$ 2.000 integralizados no exercício de 2024 e R\$1.870 em 2025.

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.

Em 15 de abril de 2025, através de Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia no montante de R\$ 10.473, divididos em 10.473.148 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

O capital social da controlada passou para R\$ 20.000 dividido em 20.000.000 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 30 de junho de 2025

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Mais Valia	Amort. mais valia	Receita bruta	Resultado do período	Equivalência Patrimonial	Saldo dos investimentos
ONM Health	346.338	265.189	81.149	56.133	(9.783)	80.909	11.409	11.409	127.499
OZN Health	990.159	627.074	363.085	58.277	(22.935)	144.518	54.228	54.228	398.427
Opy Serviços	22.689	15.164	7.525	-	-	40.731	1.569	1.569	7.525
ODR Health	84.472	65.293	19.949	-	-	5.185	(868)	(868)	19.081
								66.435	552.532

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	256.987	72.722	56.133	(8.866)	140.426	-	14.875	120.041
OZN Health	953.029	623.173	329.856	58.277	(20.679)	243.864	-	195.024	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:

	Consolidado			
	30/06/2025			
	% Amortização	Custo	Amortização acumulada	Valor Líquido
Softwares e outros	20% a.a	724	(350)	374
Direito de uso (a)	5% a.a	270.223	(151.244)	118.979
Mais valia – Concessão ONM (c)		82.730	(27.389)	55.341
Mais valia – Concessão OZN (c)		84.310	(30.762)	53.548
Constituição de Intangível – Concessão ODR (b)		9.162	-	9.162
		447.149	(209.745)	237.404

	% Amortização	Custo	Consolidado 31/12/2024	
			Amortização acumulada	Valor Líquido
Softwares e outros	20% a.a	724	(289)	435
Direito de uso (a)	5% a.a	267.308	(143.723)	123.585
Mais valia – Concessão ONM (c)		82.730	(13.441)	69.289
Mais valia – Concessão OZN (c)		84.310	(31.332)	52.978
Constituição de Intangível – Concessão ODR (b)		3.427	-	3.427
		438.499	(188.785)	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.
- (c) Montante de mais valia oriundo das aquisições das empresas ONM e OZN, as quais ocorreram, respectivamente, em 18 de fevereiro de 2020 e 29 de maio de 2020.

11 FORNECEDORES E OPERAÇÕES DE CONFIRMING

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
Operações de Confirming (a)	-	-	26.846	25.338
Ajuste valor presente - Operações de confirming	-	-	(1.770)	(1.300)
Fornecedores – terceiros	547	332	25.045	30.267
Total	547	332	50.121	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 1,64% 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).

A movimentação dos financiamentos da Companhia nos períodos findos em 30 de junho de 2025 e de 2024, é como segue:

Instituição financeira	Companhia	31/12/2024	Principal			Juros e encargos			30/06/2025
			Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BDMG	ONM Health	54.626	-	151	(4.167)	4.591	-	(4.603)	50.598
HP FINANCIAL	ONM Health	-	2.916	-	(194)	-	-	-	2.722
		<u>54.626</u>	<u>2.916</u>	<u>151</u>	<u>(4.361)</u>	<u>4.591</u>	<u>-</u>	<u>(4.603)</u>	<u>53.320</u>

Instituição financeira	Companhia	31/12/2023	Principal			Juros e encargos			30/06/2024
			Adições	Custo de Transação Líquido	Pagamentos	Adições	Bônus de adimplência	Pagamentos	
BASA	OZN Health	79.080	-	-	(7.410)	2.927	(579)	(3.277)	70.741
BNDES	OZN Health	28.671	-	-	(2.943)	1.516	(1)	(1.791)	25.452
VOTORANTIM	OZN Health	6.058	-	-	(2.776)	318	-	(338)	3.260
BOCOM	OZN Health	373	-	-	(369)	-	-	(4)	-
BASA	OZN Health	491	-	-	(198)	21	2	(21)	295
BANCO DO BRASIL	OZN Health	4.025	-	-	(4.002)	168	3	(194)	-
BASA	OZN Health	1.552	-	-	(1.548)	36	(3)	(37)	-
VOTORANTIM	OZN Health	8.126	-	-	(3.539)	448	-	(395)	4.640
BOCOM	OZN Health	1.263	-	-	(1.251)	15	2	(29)	-
BDMG	ONM Health	62.650	-	175	(4.167)	4.634	-	(4.648)	58.644
HP FINANCIAL	ONM Health	35	-	-	(23)	8	-	(8)	12
HP FINANCIAL	ONM Health	117	-	-	(71)	22	-	(22)	46
		<u>192.438</u>	<u>-</u>	<u>175</u>	<u>(28.299)</u>	<u>10.113</u>	<u>(576)</u>	<u>(10.764)</u>	<u>163.090</u>

Em 30 de junho de 2025, o saldo classificado no passivo não circulante tem os seguintes vencimentos:

	Consolidado
2026	4.050
2027	8.136
2028	8.183
2029	8.230
Acima de 2028	13.935
	<u>42.534</u>

13 DEBÊNTURES E ENCARGOS FINANCEIROS

Modalidade	Companhia	Data da captação	Data de vencimento	Juros e encargos (a.a.)	Valor captado	Posição em	
						30/06/2025	31/12/2024
Debentures	ONM Health	13/09/2021	15/08/2031	IPCA + 7,36%	60.000	66.887	67.683
Debentures	OZN Health	20/12/2024	26/11/2031	100%DI+3,5% a.a	420.000	412.464	412.961
Debentures	ODR Health	20/04/2025	30/04/2027	100%DI+2,25 % a.a	65.000	64.157	-
Circulante (Principal+juros)						70.282	69.791
Circulante (Custo emissão debentures)						(1.512)	(1.362)
						68.770	68.429
Não circulante (Principal+juros)						484.604	420.000
Não circulante (custo emissão debentures)						(9.866)	(7.785)
						474.738	412.215

Segue abaixo as movimentações das debêntures ocorridas em 30 de junho de 2025 e 2024.

Debêntures	31/12/2024	Principal			Juros e encargos		30/06/2025
		Adições	Custo emissão debentures	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	54.998	-	-	(3.015)	-	-	51.983
Juros Contrato - ONM Health	29.529	-	-	-	4.576	-	34.105
Amortização juros contrato - ONM Health	(15.481)	-	-	-	-	(2.544)	(18.025)
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.363)	-	187	-	-	-	(1.176)
Debêntures emitidas - OZN Health	420.000	-	-	-	-	-	420.000
Juros Contrato - OZN Health	1.492	-	-	-	33.307	-	34.799
Amortização juros contrato - OZN Health	(746)	-	-	-	-	(33.475)	(34.221)
Custo com emissão debêntures - OZN Health	(7.785)	-	(329)	-	-	-	(8.114)
Debêntures emitidas - ODR Health	-	65.000	-	-	-	-	65.000
Juros Contrato - ODR Health	-	-	-	-	1.246	-	1.246
Custo com emissão debentures - ODR Health	-	-	(2.089)	-	-	-	(2.089)
	480.644	65.000	(2.231)	(3.015)	39.129	(36.019)	543.508

Debêntures	31/12/2023	Principal			Juros e encargos		30/06/2024
		Adições	Custo emissão debentures	Pagamentos	Adições	Pagamentos	
Debêntures emitidas - ONM Health	58.440	-	-	(1.641)	-	-	56.799
Juros contrato - ONM Health	21.276	-	-	-	4.347	-	25.623
Amortização juros contrato - ONM Health	(10.569)	-	-	-	-	(2.416)	(12.985)
Custo com emissão debentures - ONM Health	(1.849)	-	-	-	283	-	(1.566)
	67.298	-	-	(1.641)	4.630	(2.416)	67.871

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 (sessenta milhões de reais), 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.

ODR Health S.A.

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 relacionados às obras, incluindo seu gerenciamento, e investimentos a serem realizados e quaisquer custos e despesas relativos 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.

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.

A liquidação integral das debêntures está prevista para ocorrer com recursos oriundos de uma operação de financiamento de longo prazo, atualmente em fase de negociação. A administração entende que há razoável segurança quanto à conclusão desta nova operação, considerando o estágio avançado das tratativas com instituições financeiras.

O contrato da debênture não prevê covenants específicos atrelados a índices financeiros. No que tange aos covenants não financeiros, a Companhia se encontra adimplente para o período.

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 2,9 (dois inteiros e nove décimos).

Os Covenants são mensurados semestralmente, e em 30 de junho de 2025 a Companhia cumpriu com os índices financeiros.

Índice	Limite	12 meses LTM
		30/06/2025
ICSD	$\geq 1,2$	3,3
Dívida Líquida/EBITDA Cash	$\leq 2,9$	1,9

No que tange aos covenants não financeiros, a Companhia se encontra adimplente para o período.

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) contém 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 30 de junho de 2025 e 31 de dezembro de 2024 a Companhia cumpriu com os índices financeiros.

Índice	Limite	12 meses findo em	
		30/06/2025	31/12/2024
Geração operacional de caixa (*) / Serviço da dívida (**)	Maior que 1,3	1,8049	2,0134

(*) 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.

ONM – quebra de covenant e obtenção de waiver

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. Embora tal tipo de transação não tenha envolvido a ONM diretamente, a cláusula das debentures 5.1.2 (y) das debêntures da ONM requer aprovação prévia para a efetivação de tal transação, sob a penalidade de representar um evento de liquidação imediata do passivo caso tal aprovação não tenha sido obtida.

Como o rito para tal aprovação apenas ocorreu no exercício seguinte, em 31 de dezembro de 2024 todo o montante da dívida da ONM foi classificado como curto prazo.

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	
	30/06/2025	31/12/2024	30/06/2025	31/12/2024
PIS a Recolher	13	12	1.736	145
Cofins a recolher	117	103	1.111	1.001
ISS a recolher	59	56	982	1.018
PIS e COFINS a recolher - Parcelamento (a)	-	-	-	754
IRPJ a recolher	-	-	1.785	468
CSLL a recolher	-	-	2.046	1.813
IRRF a recolher	107	382	225	491
CSRF a recolher	-	-	270	446
IOF a recolher (b)	-	-	-	3.684
Outros impostos	-	4	1.644	2.682
Total	296	557	9.799	12.502
Circulante	296	557	9.395	11.968
Não Circulante	-	-	404	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 30 de junho de 2025, a Companhia efetuou o pagamento de 111 parcelas, restando 35 parcelas a serem pagas mensalmente.

(b) IOF a recolher referente ao mútuo. Os detalhes desta operação estão detalhados na nota explicativa nº 26.

15 IMPOSTOS DIFERIDOS

	Consolidado	
	30/06/2025	31/12/2024
Imposto de Renda de Pessoa Jurídica (IRPJ) (a)	136.322	126.774
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (a)	49.075	42.488
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre créditos extemporâneos (c)	15.409	16.969
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre mais valia	27.199	37.405
	228.005	223.636
Programa de Integração Social (PIS) (b)	5.084	4.874
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) (b)	23.419	22.450
Imposto sobre serviço (ISS) (b)	15.214	14.576
	43.717	41.900

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) Saldo referente a IRPJ e CSLL incidentes sobre crédito extemporâneos da empresa OZN Health, cujo contexto se encontra na nota explicativa nº 7.

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 30 de junho 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>30/06/2025</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>30/06/2024</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 30 de junho 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 30 de junho 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, 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	
	30/06/2025	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.

Reserva de capital

A constituição da reserva de capital está associada ao contexto provido na nota explicativa nº 23, tópico “Aprovação do Plano de Stock Options” – vide-o para maiores detalhes.

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:

	Controladora			
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Receita dos serviços prestados (a)	6.708	6.456	3.390	3.247
Total de receitas	6.708	6.456	3.390	3.247
Impostos sobre serviços e outras deduções				
PIS	(111)	(107)	(56)	(54)
COFINS	(510)	(491)	(258)	(247)
ISSQN	(406)	(322)	(240)	(162)
	(1.027)	(920)	(554)	(463)
Total da receita líquida	5.681	5.536	2.836	2.784

(a) Refere-se a prestação de serviços de Holding Fee realizados pela Companhia.

	Consolidado			
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Receita de Operação (b)	120.361	116.483	61.637	59.214
Receita dos serviços prestados (c)	40.731	15.684	24.847	10.387
Receita de Remuneração do Ativo da Concessão (d)	98.867	85.341	72.377	59.347
Receita de Construção (e)	11.175	7.485	7.880	3.982
Outras receitas	97	49	29	19
Total de receitas	271.231	225.042	166.770	132.949
Impostos sobre serviços e outras deduções				
PIS	(1.958)	(1.496)	(1.069)	(908)
COFINS	(9.022)	(6.889)	(5.083)	(4.178)
ISSQN	(11.904)	(10.343)	(6.637)	(5.745)
	(22.884)	(18.728)	(12.789)	(10.831)
Total da receita líquida	248.347	206.314	153.981	122.118

- (b) 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. A receita de desenvolvimento da infraestrutura está relacionada apenas à construção do hospital, de modo que fora reconhecida no resultado na medida do estágio de conclusão da obra.
- (c) 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.
- (d) É composta por uma parcela que remunera o ativo financeiro constituído (investimento realizado nas construções das infraestruturas hospitalares).
- (e) 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

	Controladora			
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Gasto com pessoal	(9.706)	(21.078)	(5.908)	(15.346)
Depreciação e amortização	(163)	(149)	(90)	(77)
Despesas comerciais	(193)	(161)	(54)	(53)
Serviços de terceiros	(2.955)	(2.080)	(1.552)	(1.322)
Aluguéis	(71)	(43)	(35)	(22)
Despesa Tributária	(67)	(185)	(34)	2.279
Doações Instituto Opy	(541)	(512)	-	-
Outras	(57)	(45)	(25)	(17)
	<u>(13.753)</u>	<u>(24.253)</u>	<u>(7.698)</u>	<u>(14.558)</u>
Custo de serviço prestado	(1.941)	(1.107)	(1.181)	(557)
Despesas gerias e administrativas	(11.812)	(23.146)	(6.517)	(14.001)

Consolidado				
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Materiais e serviços de obra	(36.077)	(15.196)	(19.861)	(8.913)
Materiais e serviços de concessão	(29.036)	(27.982)	(21.615)	(16.972)
Materiais	(113)	-	(106)	-
Gasto com pessoal	(26.588)	(38.893)	(14.652)	(24.434)
Depreciação e amortização	(7.863)	(7.828)	(3.940)	(3.918)
Despesas comerciais	(250)	(174)	(111)	(53)
Serviços de terceiros	(31.290)	(23.008)	(14.054)	(9.077)
Manutenção e Limpeza hospitalar	(6.998)	(6.431)	(4.384)	(2.862)
Aluguéis	(273)	(178)	(140)	(94)
Despesa Tributária	(924)	(266)	92	2.143
Doações Instituto Opy	(541)	(512)	-	-
Outras	(2.229)	(2.743)	(1.714)	(2.687)
	(142.182)	(123.211)	(80.485)	(66.867)
Custo de serviço prestado	(94.123)	(68.751)	(50.298)	(35.662)
Despesas gerias e administrativas	(48.059)	(54.460)	(30.187)	(31.205)

20 OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

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

Controladora				
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Amortização Mais Valia - concessão	(4.808)	(4.808)	(2.404)	(2.404)
Outras receitas	-	19	-	-
	(4.808)	(4.789)	(2.404)	(2.404)
Consolidado				
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Amortização Mais Valia - concessão	(4.808)	(4.808)	(2.404)	(2.404)
Outras receitas (despesas)	359	171	358	(295)
	(4.449)	(4.637)	(2.046)	(2.699)

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:

	Controladora			
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	1.143	2.476	563	1.297
Atualização monetária	144	-	144	-
Outras receitas financeiras	-	3	-	1
	1.287	2.479	707	1.298
Despesas Financeiras				
Atualização de Debêntures Conversíveis em Ações	-	(25.097)	-	(12.581)
PIS/COFINS sobre Receita Financeira	-	(2.350)	-	(2.350)
Atualização Monetária (i)	(15.015)	-	(8.174)	-
Outras despesas financeiras	(67)	(48)	(34)	(23)
	(15.082)	(27.495)	(8.208)	(14.954)
Resultado financeiro, líquido	(13.795)	(25.016)	(7.501)	(13.656)

	Consolidado			
	01/01/2025 a 30/06/2025	01/01/2024 a 30/06/2024	01/04/2025 a 30/06/2025	01/04/2024 a 30/06/2024
Receitas financeiras				
Rendimento sobre aplicações financeiras	2.835	3.610	1.917	1.834
Atualização monetária (ii)	11.042	707	11.035	356
Ajuste a valor presente	299	-	55	-
	14.176	4.317	13.007	2.190
Despesas Financeiras				
Atualização de Debêntures Conversíveis em Ações	-	(25.097)	-	(12.581)
Juros sobre financiamentos, debentures e arrendamentos	(41.938)	(12.799)	(22.368)	(6.380)
Juros e multa	(37)	-	-	-
PIS/COFINS sobre Receita Financeira	-	(2.350)	-	(2.350)
Atualização monetária debêntures	(2.203)	(1.929)	(1.129)	(900)
Outras despesas financeiras	(2.424)	(2.663)	(1.844)	(2.265)
	(46.602)	(44.838)	(25.341)	(24.476)
Resultado financeiro, líquido	(32.426)	(40.521)	(12.334)	(22.286)

(i) Trata-se de juros incorridos sobre o contrato de mútuo a pagar a partes relacionadas, o qual está descrito na nota explicativa 26.

(ii) Montante substancialmente associado à atualização monetária sobre os créditos de PIS e COFINS, originados do processo da OZN Health, conforme informado na nota explicativa 7.

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	
	30/06/2025	30/06/2024	30/06/2025	30/06/2024
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	39.760	16.832	69.290	37.945
Alíquota Nominal	34%	34%	34%	34%
Tributos calculados às alíquotas nominais	(13.518)	(5.723)	(23.592)	(12.901)
Ajustes para apuração dos tributos efetivos sobre o lucro:				
Juros Sobre Capital Próprio	-	(8.636)	-	-
Juros parte relacionada	(5.105)	-	(5.105)	-
Outros Ganhos Financeiros	-	-	2.868	-
Prejuízo fiscal	(2.662)	(6.934)	(2.944)	(6.934)
Equivalência patrimonial de controladas	22.588	22.220	-	-
Outras Adições / Exclusões, liquidadas	332	708	781	357
Diferenças permanentes	15.153	7.358	(4.400)	(6.577)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	1.635	1.635	(27.992)	(19.478)
Corrente	-	-	(15.053)	(8.743)
Diferido	1.635	1.635	(12.939)	(10.735)
	1.635	1.635	(27.992)	(19.478)
Alíquota efetiva	4,11%	-9,71%	40,34%	51,33%

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 30 de junho 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 30 de junho de 2025 e 2024 podem ser assim demonstrados:

	Controladora	
	30/06/2025	30/06/2024
Numerador		
Resultado líquido do período	41.298	18.467
Denominador (em milhares de ações)		
Média ponderada de número de ações ordinárias	497.791	205.353
Resultado por ação básico e diluído (R\$)	0,08	0,09

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 30 de junho 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			
30/06/2025			
	Valor Contábil		Valor Justo
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
			Nível 1
Ativos financeiros:			
Caixa e equivalentes de caixa	11.793	-	11.793
Dividendos a receber	-	64.177	64.177
	11.793	64.177	75.970
Passivos financeiros:			
Fornecedores	-	547	547
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243
	-	38.790	38.790

Consolidado			
30/06/2025			
	Valor Contábil		Valor Justo
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
			Nível 1
Ativos financeiros:			
Caixa equivalentes de caixa	132.366	-	132.366
Contas a receber	-	62.007	62.007
Ativo financeiro da concessão	-	804.011	804.011
	132.366	866.018	998.384
Passivos financeiros:			
Fornecedores	-	25.045	25.045
Operações confirming	-	25.076	25.076
Empréstimos e financiamentos	-	53.320	53.320
Debentures	-	543.508	543.508
Dividendos a pagar	-	38.243	38.243
	-	685.192	685.192

Controladora			
31/12/2024			
	Valor Contábil		Valor Justo
	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Total
			Nível 1
Ativos financeiros:			
Caixa e equivalentes de caixa	18.126	-	18.126
Dividendos a receber	-	60.903	60.903
	18.126	60.903	79.029
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	
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:

- a) Risco de mercado
- b) Risco de crédito
- c) 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 30 de junho de 2025.

Cenário base: elaborado com base nas informações reais disponíveis no dia 17 de julho 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	30/06/2025	Período até 30 de junho de 2026				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
CDI	Varição CDI	0,1490	0,1490	0,07450	0,1118	0,1863	0,2235
IPCA	Varição IPCA	0,0535	0,0535	0,02675	0,0401	0,0669	0,0803
SELIC	Varição SELIC	0,1465	0,1465	0,07325	0,1099	0,1831	0,2198

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

Ativos financeiros		30/06/2025	Período até 30 de junho 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	Varição CDI	126.304	145.123	135.714	140.418	149.828	154.533
		126.304	145.123	135.714	140.418	149.828	154.533
Efeito de ganho (perda)				(9.410)	(4.705)	4.705	9.410

Passivos financeiros		30/06/2025	Período até 30 de junho de 2026				
		Cenário Atual	Cenário Base	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Operação	Risco						
Debênture OZN e ODR	Varição CDI	486.824	559.361	523.092	541.227	577.495	595.629
Debênture ONM	Varição IPCA	68.062	71.703	69.883	70.793	72.614	73.524
Empréstimos ONM	Varição SELIC	53.320	61.131	57.226	59.179	63.084	65.037
		608.206	692.195	650.201	671.198	713.193	734.190
	Efeito de ganho (perda)			41.995	20.997	(20.997)	(41.995)
	Efeito de ganho (perda), líquido			32.585	16.293	(16.293)	(32.585)

Controladora

Ativos financeiros		30/06/2025	Período até 30 de junho 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	Varição CDI	11.767	13.520	12.644	13.082	13.959	14.397
		11.767	13.520	12.644	13.082	13.959	14.397
	Efeito de ganho (perda)			(877)	(438)	438	877

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:

	30/06/2025	31/12/2024
Valores a Vencer	61.573	62.626
Vencidos	-	-
De 1 a 30 dias	14	13
Acima de 360 dias	420	10.596
	62.007	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	
						30/06/2025	31/12/2024
OZN Health SPE S.A	Mútuo	26/12/2024	01/04/2033	100% CDI e 2% a.a.	200.000	209.925	200.000
					<u>200.000</u>	<u>209.925</u>	<u>200.000</u>
Circulante						16.784	16.000
Não Circulante						193.141	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. A Companhia se encontra adimplente com os covenants contratuais para o semestre findo em 30 de junho 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:

	<u>Relação</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Contas a receber			
ODR Health SPE S.A.	Investida	-	951
		-	951

Período de seis meses findo

	<u>Relação</u>	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
Receita de Serviços Prestados			
OZN Health SPE S.A. (i)	Investida	4.190	4.022
ONM Health SPE S.A. (i)	Investida	2.518	2.434
		6.708	6.456

Juros sobre capital próprio

OZN Health SPE S.A.	Investida	-	25.401
ONM Health SPE S.A.	Investida	-	-
		-	25.401

Recebimento de Dividendos

OZN Health SPE S.A.	Investida	21.000	25.329
Opy Serviços Hospitalares S.A.	Investida	240	2.500
ONM Health SPE S.A.	Investida	3.034	1.000
		24.274	28.829

(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.

	<u>30/06/2025</u>	<u>30/06/2024</u>
OPY Healthcare Gestão de Ativos e Investimentos S.A	3.406	13.678
ONM Health S.A	833	823
OPY Serviços Hospitalares S.A	398	432
OZN Health SPE S.A.	1.378	2.735
	<u>6.015</u>	<u>17.668</u>

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:

30/06/2025				
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:

30/06/2025				
Seguradora	Categoria	Apólice	Vigência	Valor
Tokio Marine Seguradora	Risco Operacional	0000000326	dez/2024 a dez/2025	571.103
Sompo Seguros	Resp. Civil	5100004265	Jun/2025 a Jun/2026	30.000
Swiss Re Corporate Solutions Brasil Seguros S.A.	Seguro e Garantia	7507055435	mai/2025 a mai/2026	4.123

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 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\$ 4.123.

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:

30/06/2025

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

OPY Health

Em 2 de outubro de 2025, fora aprovada pelo Conselho de Administração a renúncia do então Diretor Financeiro da Companhia, Sr. Rogério Bolzani Caldas, e, em ato contínuo, a eleição do Sr. Felipe Rodrigues Tonetti a tal posição.

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

Em 02/09/2025 foi assinado Termo de Resilição ligado ao Contrato firmado em 26/12/2024 com o cliente SOCIEDADE BENEFICENTE ISRAELITA BRASILEIRA HOSPITAL ALBERT EINSTEIN, relativo ao gerenciamento integrado de operações de Bata Cinza no Hospital de Urgências de Goiás Dr. Valdemiro Cruz ("HUGO"). Neste Termo de Resilição, as partes pactuaram de comum acordo e de boa-fé, promover a resilição antecipada do Contrato, sem qualquer inadimplemento contratual, dolo, culpa ou penalidade atribuível a qualquer das Partes, extinguindo todos os direitos e obrigações decorrentes do referido Contrato, conforme cronograma de desmobilização e pagamento relativo aos serviços a serem encerrados.

ODR

Em julho de 2025, a Companhia realizou junto a Axa Seguros a contratação de Seguro de Engenharia no valor de R\$280.555 e Responsabilidade Civil no valor de R\$5.000, ambos com vigência de julho de 2025 a Julho de 2026.

29 INFORMAÇÕES ADICIONAIS ÀS DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

	Consolidado	
	30/06/2025	30/06/2024
ONM - Adições ao ativo financeiro por meio da contratação de arrendamentos	2.915	-
OZN - Compensação entre juros sobre empréstimos com partes relacionadas a receber e despesas entre partes relacionadas a pagar	5.091	-
	8.006	-

30 APROVAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias foram aprovadas e autorizadas pela Diretoria da Companhia em 15 de outubro de 2025.

DIRETOR FINANCEIRO

Felipe Tonetti

DIRETOR DE OPERAÇÕES

Thiago Nery Python

CONTADOR RESPONSÁVEL

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